

COMMERZBANK

Commerzbank Asset Management

Adresse: Mainzer Landstr. 153
60327 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/136 822 22
Fax: +49 (0)69/136 434 00

Website: www.am.commerzbank.de

Teamgröße: 45 Mitarbeiter im Asset Management (Produktspezialisten und Portfolio Manager), ca. 300 Kundenbetreuer der Commerzbank AG im Business Segment Firmenkunden in Deutschland

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Dr. Andreas Neumann
Leiter Aktives Asset Management
+49 (0)69/136 822 51, andreas.neumann2@commerzbank.com

Tobias Zühlke
Investment Advisory Institutional Clients
+49 (0)69/136 822 22, tobias.zuehlke@commerzbank.com

Thomas Meyer zu Drewer
Leiter ComStage ETFs
+49 (0)69/136 800 05,
thomas.meyer-zu-drewer@commerzbank.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Das Asset Management der Commerzbank ist angesiedelt im Business Segment Firmenkunden und versteht sich als hochspezialisierter Dienstleister. Hauptsitz ist Frankfurt am Main, weitere Standorte sind London und Luxemburg.

Aktives Asset Management:

Hierunter fallen alle aktiv gemanagten Strategien. Die Expertise im Asset Management wird zum Teil als UCITS-Publikumsfonds angeboten (aufgelegt bei der Commerz Funds Solutions S.A.) oder im Rahmen eines Spezialmandates eingebracht. Commerzbank Asset Management tritt hierbei als Manager im Outsourcing auf. Arbeitsschwerpunkte sind Selektionsstrategien und Overlay Konzepte, welche auch im Multi Asset Kontext kombiniert werden können.

ComStage ETFs:

Unsere Kompetenz im Bereich passives Management ist seit 2008 unter der Marke ComStage ETFs sichtbar. Mittlerweile gibt es weit über 100 ComStage ETFs für unterschiedliche Märkte und Assetklassen, welche bereits etliche Auszeichnungen erhalten haben. Die ComStage ETFs zeichnen sich durch geringe Kosten und durch eine Total Return Strategie aus: Anleger profitieren bei ComStage ETFs immer von der Berücksichtigung anfallender Dividenden – unabhängig davon, ob dem einzelnen ComStage ETF ein Kurs- oder Performanceindex zugrunde liegt.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2008

Mitgliedschaften in Verbänden:

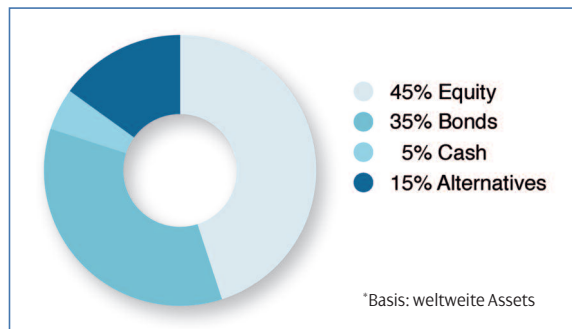
BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

13.200 AuM weltweit
13.200 AuM europäische Kunden
12.500 AuM deutsche Kunden
6.800 AuM institutionelle Kunden Deutschland
13.200 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2017)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Bemerkung: i.d.R. Management im Outsourcing
- Master-KAG/KVG
 - Depotbank Operations
 - Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 - Research
 - KAG/KVG
 - Liability Management
 - Risk Management
- Bemerkung: Im Sinne von Overlay Management
- Andere

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern

Bemerkung: Bemerkung intern und extern: Durch eigene oder externe KVGs und auf Basis der NAVs, ISAE 3402 Verifizierung für Portfolio Management Prozess.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X
Quantitativ / Qualitativ		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-
Small Cap / Large Cap		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X
Growth / Value		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X
SRI		X	X	X	X	X	X	X	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	X	-	-	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	-	-	-	-
High Yield		X	X	X	X	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		-	-	-	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		X	X	X	X	X	-	-	-
Andere: ComStage ETFs		-	X	X	X	-	-	-	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Das Asset Management der Commerzbank sieht sich als Anbieter von qualitativ hochwertigen Produkten und Dienstleistungen, welche aufgrund der Struktur der Einheit und der Einbindung in die große institutionelle Plattform der Bank zu attraktiven Konditionen angeboten werden können. Im ETF-Bereich bieten wir unter der Marke „ComStage“ ein breites Spektrum an UCITS-ETFs an. Im Bereich „Aktives Asset Management“ konzentrieren wir uns auf ausgewählte Nischenstrategien, welche als Spezialmandat oder UCITS-Fonds angeboten werden.

Erläuterungen zu Research und Investmentprozess:

Renten- und Aktien-Selektionsstrategien:

Ausgehend von einem Benchmarkuniversum wird die Selektion durch verschiedene quantitative Modelle und Filter verbessert. Das Team verfügt über einen belastbaren Track Record. Die Umsetzung der Konzepte erfolgt i.d.R. in Spezialmandaten. Die Ansätze sind zudem über folgende UCITS Fonds investierbar: Commerzbank Aktientrend Deutschland, Commerzbank Geldmarkt, Commerzbank Unternehmensanleihen, Commerzbank Globale Aktien - Katholische Werte und ComStage Alpha Dividende Plus.

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Cash:

Commerzbank Geldmarkt
ComStage EONIA
ComStage FED Funds ETF

Alternative UCITS:

Commerzbank Strategiefonds Währungen
Commerzbank Strategiefonds Multi-Asset
Commerzbank Rohstoff Strategie
ComStage Alpha Dividende Plus

Overlay-Strategien:

Ziel ist es, eine möglichst effiziente Sicherungsstrategie zu implementieren. Hierzu bestehen umfangreiche Ressourcen im Bereich Quant-Research, Modell-Trading und Advisory. Das Leistungsspektrum umfasst dabei alle Assetklassen mit liquiden Sicherungsinstrumenten.

Alternative UCITS:

Das Investment Team im Aktiven Asset Management hat einen Track Record bei liquiden alternativen Risikoprämien wie Rohstoffen und Währungen aufgebaut. Ferner wird ein „Multi Asset – Multi Strategie Ansatz“ umgesetzt. Alle drei Konzepte sind auch als institutionelle UCITS Fonds erhältlich.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

- Aufbau weiterer Ressourcen zum Management des Wachstums.
- Start eines weiteren aktiv gemanagten ETF unter dem Namen ComStage Alpha Deutschland Dividende Plus.

