



COMMERZBANK

Die Bank an Ihrer Seite



Private Label und Alternative Investment Funds

Gut, wenn sich alle Teile
zusammenfügen



Inhalt

- 04 Gut, wenn sich alle Teile zusammenfügen**
- 06 Wir über uns**
Die Kapitalverwaltungsgesellschaft
Historie
- 09 Was zeichnet uns aus?**
- 10 Maßgeschneiderte Fondslösungen
für Ihre Kunden**
- 11 Fondsdomizile und Zulassungsländer**
- 12 Was bieten wir an?**
- 14 Wichtige Hinweise**
- 15 Ihr Ansprechpartner**

Gut, wenn sich alle Teile zusammenfügen

»Private Label Fonds sind Fonds, die von einer Kapitalanlagegesellschaft in Kooperation mit einem Partner und in dessen Namen aufgelegt werden.«



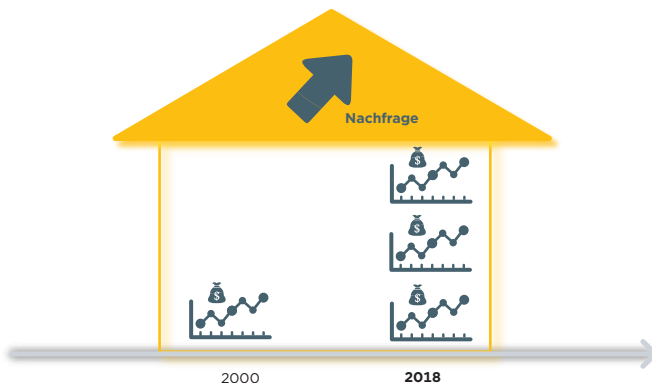
Die Nachfrage nach Private Label Fonds wird immer größer. Ein entscheidender Faktor der enormen Nachfrage ist unter anderem das Niedrigzinsumfeld, welches die Umsetzung komplexer Anlagestrategien erfordert. Wir beobachten zusätzlich, dass Fondsinitiatoren vermehrt eine höhere Flexibilität in Bezug auf die Anlagerichtlinien suchen.

Die zunehmende Internationalisierung stellt zudem für viele Partner eine große Hürde dar. Die Eintrittsbarrieren zur Gründung einer eigenen Kapitalver-

waltungsgesellschaft (KVG) werden durch den steigenden Regulierungs- und Kostendruck ebenfalls höher.

Die Auflage von Private Label Fonds mit einem Partner an der Seite ist mit Abstand die einfachste und aus Kostensicht beste Lösung, um ein eigenständiges Investmentmodell umzusetzen. Der Initiator nutzt die eigene Marke, intensiviert seine Kundenbeziehung und profitiert vom Know-how des Private Label Partners.

Nachfrage nach Private Label Fonds steigt



Wir über uns

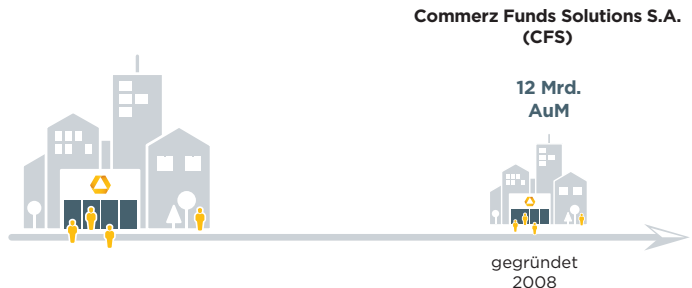
Die Commerz Funds Solutions S.A. (CFS) wurde Mitte 2008 gegründet und verwaltet circa 12 Milliarden Euro Fondsvermögen per Oktober 2018. Sie hat sich damit in wenigen Jahren zu einer erfolgreichen Kapitalverwaltungsgesellschaft für das Geschäft in börsengehandelten Indexfonds (ComStage ETFs) und nicht börsennotierten UCITS Fonds entwickelt.

Neben klassischen Fondsaktivitäten bietet die CFS Partnerschaften im Bereich Private Labelling von ETFs und Fonds. So existiert bereits seit 2013 mit dem deutschen Assetmanager Feri Trust GmbH eine erfolgreiche ETF-Partnerschaft, worin die Symbiose aus Produkt-Know-how, Fonds-Erfahrung und Vertriebskraft den Erfolg sichert.

Für weitere europäische Aktivitäten steht das Experten-Team der CFS zur Verfügung.

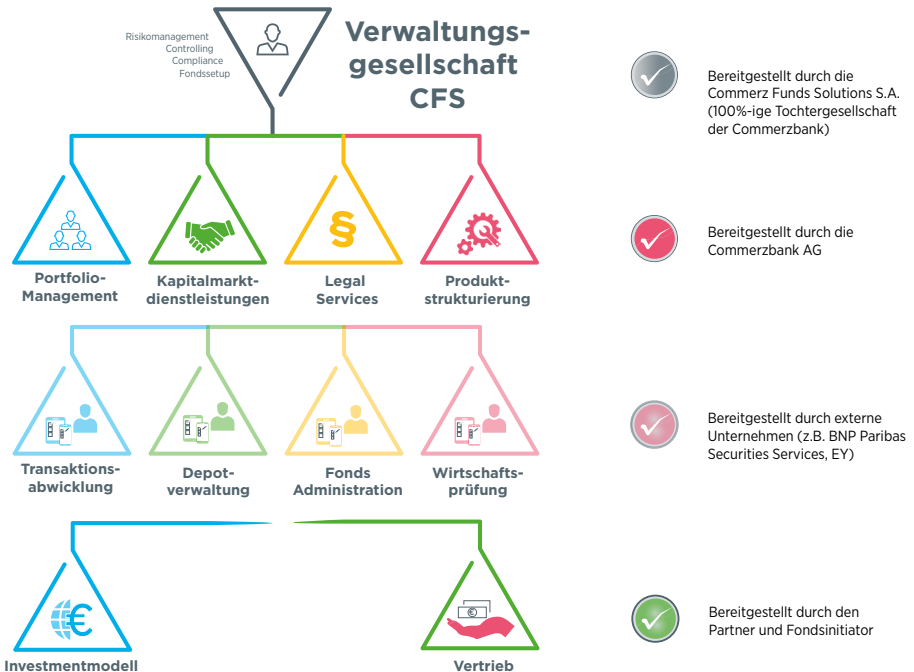
Die Kapitalverwaltungs-gesellschaft

Die rechtliche Hülle für Ihren Fonds stellt die Verwaltungsgesellschaft CFS in Luxemburg zur Verfügung. Weitere feste Bestandteile, wie Portfolio-



management oder Unterstützung in der Produktstrukturierung, können von der Commerzbank AG umgesetzt werden. In der Fondsadministration, den Zahlstellen sowie den Depotbankfunktionen arbeiten wir vorzugsweise mit unse-

rem langjährigen Partner BNP Paribas Securities Services zusammen. Das Fundament für ein erfolgreiches Fondsprojekt legt hierbei unserer Partner: Er bietet Investmentmodell und Vertrieb.



Historie

2016: Übernahme des Garantiefonds Garant Dynamic von Allianz Global Investors

2015: Auflage ETFs in Kooperation mit namhaften chinesischen Banken (BOCI & CCBI); Erhalt der AIF- Lizenz und Auflage des ersten Spezialfonds

2014: Start des Commerzbank Stiftungsfonds

2013: Auflage des Europe SectorTrend UCITS ETF zusammen mit der Feri Trust GmbH (Bad Homburg)

2010: Ausbau bestehender Stärken: Erster UCITS Fonds unter dem Namen Commerzbank kommt auf den Markt; Start des Private Label Services

2008: Gründung der **Commerz Funds Solutions S.A.** (100% Tochtergesellschaft der Commerzbank AG) mit dem Ziel, ETFs unter der Marke ComStage aufzulegen.

Übernahme durch Allianz Global Investors: Im Rahmen der Übernahme der Dresdner Bank bezahlt die Commerzbank einen Teil des Kaufpreises mit ihrer Investmentfondsgesellschaft Cominvest Asset Management GmbH. Assets under Management (AuM) in Höhe von 60 Mrd. Euro werden auf AGI Fonds verschmolzen.

2002: ADIG wird Cominvest
ADIG wird auf die Cominvest Asset Management GmbH verschmolzen

1999: Commerzbank erwirbt die Mehrheit an der ADIG

1960: Die ersten Fonds etablieren sich am Markt

1951: Beteiligung der Commerzbank an der ADIG

1950: Die ersten Investmentfonds in Deutschland werden durch die ADIG aufgelegt: Der Fondra – ein Mischfonds – und der Aktienfonds Fondak

1949: Gründung der ADIG

Die Allgemeine Deutsche Investmentgesellschaft mbH wird von vier Münchner Banken als erste deutsche Fondsgesellschaft gegründet.

Assets under Management der CFS



Was zeichnet uns aus?



Commerzbank AG als starken Partner
im Portfolio-Management und für
Kapitalmarktdienstleistungen



Produktexperten mit
langjähriger Erfahrung



Hohes Maß an Transparenz



Hohe Servicequalität



Individuelle Beratung
und Kosteneffizienz



Intensive Betreuung auch
nach Auflage Ihres Fonds



Erfolgreich implementierte Fondsprojekte in ganz Europa

Maßgeschneiderte Fondslösungen für Ihre Kunden

Für uns steht fest: Eine starke Marke ist die Grundvoraussetzung für den Erfolg Ihres Fonds. Die Übernahme Ihrer Produktidee in eine Fondshülle mit Ihrem Namen wird durch eine Private Label Partnerschaft mit uns ermöglicht. Die Auflage eines Fonds mit einem Partner ist mit Abstand die einfachste und aus Kostensicht beste Lösung, um ein eigenständiges Investmentmodell umzusetzen. Damit schöpfen Sie das volle Potenzial Ihrer Marke aus.



Die Vorzüge einer Private Label Partnerschaft liegen auf der Hand:

- Eigener Markenauftritt stärkt die Kundenbindung
- Vielfältige Ertragsmöglichkeiten durch zum Beispiel Index- oder Vertriebsgebühren
- Schneller Markteintritt – je nach Anfrage beträgt der Zeithorizont zwei bis drei Monate
- Keine kostenintensiven Aufbauinvestitionen

Fondsdomizile und Zulassungsländer



Fondsdomizil	Deutschland	Luxemburg	United Kingdom (UK)
Klassischer Publikumsfonds UCITS	X	X	X
Spezialfonds (liquide Asset Klassen) AIF	X	X	
Exchange Traded Fund (ETF) Börsennotierter (Index-) Fonds	X	X	X

Unabhängig vom Fondsdomizil ist es möglich, innerhalb der EU mittels des Passporting Verfahrens den Fonds zum Vertrieb in jedem EU-Mitgliedsstaat zuzulassen.

Haben Sie individuelle Vorstellungen?
Sprechen Sie uns gerne an! Sie erreichen uns **telefonisch unter +352 2708 2648** oder via **E-Mail unter hermann.berger@commerzbank.com**.



Wir freuen uns!

Was bieten wir an?



Private Label

Unser Service für Sie: Wir kreieren für Sie unter anderem synthetische und strukturierte Fonds sowie Wertsicherungsstrategien.



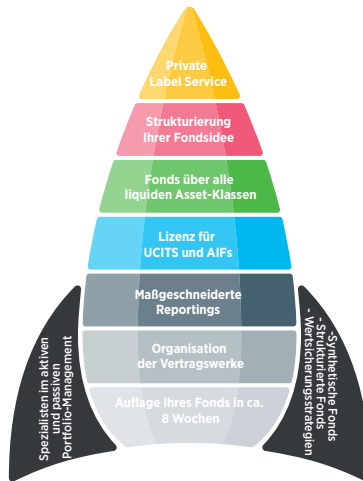
Fondsaufgaben

Wir legen Ihnen Fonds über alle liquiden Asset-Klassen hinweg auf (Aktien, Bonds oder Rohstoffe).



Reportings

Sie erhalten maßgeschneiderte Reportings. Wir erstellen und veröffentlichen für Sie Factsheets, Halbjahres- und Jahresberichte.



Expertise

Wir sind Spezialisten im aktiven und passiven Portfolio-Management der Commerzbank.



Fondsidee

Wir unterstützen Sie bei der Ideenfindung zu Ihrem ganz persönlichen Fonds.



Fondsaufgabe in ca. 8 Wochen

Nach Unterzeichnung der Absichtserklärung bis zur Auflage Ihres Fonds dauert es nur ca. 8 Wochen.



Expertise

Das Commerzbank Asset Management bietet mit seiner Fondstochter Commerz Funds Solutions S.A. (CFS) seit 2010 einen hochspezialisierten Private Label Service an. Dieser ermög-

licht Ihnen Fondsaufgaben über alle liquiden Asset-Klassen hinweg - von Aktien über Bonds bis hin zu Rohstoffen. Wir besitzen eine UCITS-Lizenz (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities) bezie-

hungsweise OGAWs (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) und Spezialfonds (Alternative Investment Funds - AIFs).

Fondsaufgaben & Vertrieb

Wir unterstützen Sie mit einem kostengünstigen Komplettpaket bei der Ideenfindung und Strukturierung zu Ihrem persönlichen Fonds. Unsere erfahrenen Produktexperten im aktiven und passiven Portfoliomanagement (Team von ComStage ETFs) der Commerzbank verfügen über eine hohe Expertise. Sie kreieren nach Ihren Wünschen synthetische oder strukturierte Fonds sowie Wertsicherungsstrategien.

Unsere langjährige Partnerschaft mit dem Asset Manager Feri Trust GmbH vereint Produkt-Know-how, Fonds-Erfahrung und Vertriebskraft für Ihren

Erfolg. Dank einer effektiven Plattform und unserer langjährigen Beziehungen zu Aufsichtsbehörden im In- und Ausland können wir Ihren Fonds nach Unterzeichnung der Absichtserklärung in kurzer Zeit (circa acht Wochen) auflegen.

Service

Vor, aber selbstverständlich auch nach Auflage Ihres Fonds, werden Sie intensiv von uns betreut. Mit unserer vollumfänglichen Fondsplattform CFS bieten wir Ihnen ein maßgeschneidertes Reporting. Wir erstellen und veröffentlichen für Sie Factsheets, Jahres- und Halbjahresberichte sowie KIIDs. Auch beim Aufsetzen der Vertragswerke und der Übernahme gesetzlicher Veränderungen in den Verkaufsprospekten stehen wir Ihnen zur Seite. Selbstverständlich stellen wir Ihnen unser hauseigenes Risikocontrolling sowie Compliancefunktionen zur Verfügung.

Wichtige Hinweise

Diese Publikation ist eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes. Sie dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Information“) sind ausschließlich für Personen mit Sitz oder Wohnsitz in in Kontinentaleuropa bestimmt. Sie richten sich ausdrücklich nicht an Personen in Ländern bzw. die einer Rechtsordnung unterliegen, in denen die Veröffentlichung von Informationen oder der Vertrieb von den erwähnten Investmentfonds verboten ist. Insbesondere ist die Information nicht für Kunden oder andere Personen mit Sitz oder Wohnsitz in Großbritannien, den USA in Kanada oder Asien bestimmt und darf nicht an diese Personen weitergegeben bzw. in diese Länder eingeführt oder dort verbreitet werden.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann zukünftig Änderungen unterworfen sein. Die Commerzbank erbringt keine Beratung in rechtlicher, steuerlicher oder bilanzieller Hinsicht.

© Commerzbank AG 2018. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 6. Dezember 2018

Ihre Ansprechpartner

Wir freuen uns auf ein persönliches Gespräch mit Ihnen.



Hermann Berger
Managing Director
Commerz Funds Solutions S.A.

Tel.: +352 2708 2648
Fax: +352 2708 2650
E-Mail: hermann.berger@commerzbank.com



Patrick Seum
Asset Management -
Sales Structured Funds Solution
Commerzbank AG

Tel.: +49 136 28033
E-Mail: patrick.seum@commerzbank.com

Commerz Funds Solutions S.A.

25, Rue Edward Steichen
2540 Luxembourg
Luxembourg

Boite postale 298
L-2012 Luxembourg

