

# COMINVEST DYNAMIC SAFE 80 UMBENENNUNG & NEUAUSRICHTUNG

April 2011



## UMBENENNUNG ZUM 1. APRIL 2011 IN DYNAMIC VARIO PROTECT

Der cominvest Dynamic Safe 80 wurde zum 1. April in **Dynamic Vario Protect** umbenannt. Damit wird der Neuausrichtung des Fonds Rechnung getragen, die im Ergebnis eine flexiblere Anlagestruktur nach sich zieht. Ziel ist es, Anlegern mittels eines Fondskorbs weltweit renommierter Investmentgesellschaften Zugang zu aussichtsreichen Kapitalmarktsegmenten zu bieten und eine attraktive Rendite mit systematischer Risikobegrenzung zu erwirtschaften. So gilt eine 80%-igen Kapitalgarantie auf Monatsbasis, die im Fall starker Abwärtsbewegungen an den Kapitalmärkten das Abwärtspotenzial des Fonds begrenzt.

Garantiegeber ist die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors Luxembourg S.A. Im Innenverhältnis, also zwischen der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors Luxembourg S.A. und dem Fondsmanager Commerzbank AG, ist die Garantie zusätzlich durch die Commerzbank AG gegeben.

## REPOSITIONIERUNG DES FONDS

Der cominvest Dynamic Safe 80 investierte bislang in internationale Anleihen und Aktien mit Schwerpunkt Europa in variablem Verhältnis. Zum Ende jedes Monats war jeweils ein Mindestrücknahmepreis von 80 % des Anteilwerts am Ende des Vormonats **garantiert**. Im Zuge der Neuausrichtung zum 1. April ist der Fonds nun an der Wertentwicklung eines Korbs aus bis zu 20 Investmentfonds beteiligt. Dabei kann es sich um globale Aktien-, Anleihen- und Rohstoff-Fonds von weltweit renommierten Kapitalanlagesellschaften handeln.

Somit erhalten Anleger aktuell Zugang zu Top-Fonds wie zum Beispiel **Fidelity European Growth, M&G GLOBAL BASICS Fund, Templeton Asian Growth, BLACKROCK GLOBAL FUND World Mining, DWS Top Dividende, Comgest Magellan oder den PIMCO GIS Total Return Bond Fund**. Die Zusammensetzung des Korbs ist dabei flexibel und wird regelmäßig neu ausgerichtet, um so sich bietende Marktchancen wahrnehmen zu können.

Gleichzeitig wird garantiert, dass der Rücknahmepreis des Fonds jeweils zum Monatsende mindestens 80 % des Niveaus des letzten Bewertungstages des Vormonats beträgt. Hierzu wird der Umfang der Teilhabe am Fondskorb laufend angepasst. Auf lange Sicht besteht das Ziel des Fondskorbs darin, eine attraktive Rendite zu erwirtschaften.

## ERFOLGVERSPRECHENDE ANLAGESTRATEGIE

Bei der Konstruktion des zu Grunde liegenden Fondskorbes wurden verschiedenste Szenarien untersucht und miteinander verglichen. Dabei ist es gelungen, namhafte Investmentfonds zu einer besonders erfolgreichen Mischung miteinander zu kombinieren. Eine Rückberechnung des aktuellen Fondskorbes hat ergeben, dass Anleger mit der Dynamic Vario Protect-Strategie im Zeitraum von 01.09.2000 bis 11.02.2011 einen Wertzuwachs<sup>3</sup> von 67,9 % erzielt hätten. Im Vergleich dazu hätte die ungesicherte Fondskorb-Variante zwar 5,4 Prozentpunkte mehr aufweisen können, allerdings ohne den Vorteil, mit einer 80%-igen Kapitalgarantie vor sehr starken Abwärtsbewegungen auf Monatsbasis geschützt zu sein.

**Gemanagt wird der Dynamic Vario Protect seit 01.04.2011 von Fondsmanager Andreas Mühleck der Commerzbank AG.**

<sup>1</sup> Total-Expense-Ratio (TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden: 1,36 %. <sup>2</sup> Garantiegeber ist die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors Luxembourg S.A. Im Innenverhältnis, also zwischen der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors Luxembourg S.A. und dem Fondsmanager Commerzbank AG, ist die Garantie zusätzlich durch die Commerzbank AG gegeben. <sup>3</sup> Angaben per 11.02.2011. Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Anfallende Ausgabeaufschläge (bei diesem Fonds derzeit 4,00 %) reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen des Fonds ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt mit Risikohinweisen sowie der entsprechende Jahres- und Halbjahresbericht. Diese und weitere Informationen erhalten Sie kostenlos bei ADIG Fondsvertrieb unter [www.adig.de](http://www.adig.de).

# COMINVEST DYNAMIC SAFE 80 UMBENENNUNG & NEUAUSRICHTUNG



April 2011

## VORTEILE DES DYNAMIC VARIO PROTECT

Der Dynamic Vario Protect kombiniert attraktive Renditechancen von Top-Fonds renommierter Fondsgesellschaften mit intelligentem Garantiemechanismus! Mit der Teilhabe an einem flexiblen Korb aus bis zu 20 Investmentfonds kann der Dynamic Vario Protect von einem erweiterten Spektrum an Anlagegattungen profitieren. So können z. B. nun auch Chancen am Rohstoffmarkt erschlossen werden. Des Weiteren steht in Form der einzelnen Investmentfonds eine Vielzahl unterschiedlicher Ansätze zur Renditeerzielung offen. Bisher war dagegen das Anlagespektrum des Fonds auf Instrumente beschränkt, die den Aktien- bzw. Anleihenmarkt abbilden. Gleichzeitig bleibt die 80%-ige Kapitalgarantie auf Monatsbasis erhalten, sodass im Fall starker Abwärtsbewegungen an den Kapitalmärkten weiterhin ein Mechanismus zur Risikobegrenzung greift.

## IHRE VORTEILE AUF EINEN BLICK:

- **Intelligente, risikokontrollierte Altersvorsorge** mit 80%-igem Kapitalschutzmechanismus
- **Kapitalgarantie** durch Allianz Global Investors Luxemburg S.A.<sup>2</sup>
- Von den **Chancen der weltweit aussichtsreichsten Märkte** profitieren
- Investition in die **Top-Fonds der renommiertesten Kapitalanlagegesellschaften**

## HINWEIS ZU RISIKEN DES DYNAMIC VARIO PROTECT

Die Wertschwankung des Fondsanteilpreises kann stark erhöht sein (Risikoklasse 4), da speziell Aktien und Rohstoffe eine hohe Schwankungsanfälligkeit aufweisen, aus der Kursverluste resultieren können.

Die Teilhabe am Fondskorb muss bei ungünstigem Marktverlauf innerhalb einer Garantieperiode eventuell bis auf 0 % gesenkt werden, um die 80%ige Kapitalgarantie einzuhalten. Dies kann bei länger anhaltenden Abwärtstrends auch in mehreren aufeinanderfolgenden Garantieperioden erfolgen. Der Anteilpreis des Fonds kann dadurch im Zeitablauf, über mehrere Garantieperioden gesehen, auch unter 80 % des Einstiegswerts sinken. Anleger riskieren daher, gegebenenfalls einen niedrigeren als den ursprünglich angelegten Betrag zurückzuerhalten.

Im Rahmen der eingesetzten Derivatestruktur (Total-Return-Swap) besteht eine starke Abhängigkeit von der Zahlungsfähigkeit des Kontrahenten. Die jeweilige Gegenseite kann die derivative Gesamtstruktur kurzfristig beenden, insbesondere im Fall einer Änderung äußerer Umstände wie beispielsweise bei Änderung der rechtlichen oder steuerlichen Situation der Gegenseite. Kommt es infolgedessen zur Auflösung des Fonds, so ist das Fondsmanagement in der Regel nicht mehr dazu in der Lage, das Anlageziel des Fonds zu verfolgen, und die Auflösung des Fonds wird vorbereitet. Sollte der Fonds aufgrund kurzfristiger Beendigung der Derivatestruktur nicht aufgelöst werden, sondern die bisherige Gegenseite durch eine neue Gegenseite ersetzt werden, kann es für eine Übergangszeit ebenfalls dazu führen, dass keine Teilhabe der Anleger im beschriebenen Sinne erfolgt.

## WEITERE INFORMATIONEN

Eine vollständige Übersicht der Risiken des Dynamic Vario Protect ist im Verkaufsprospekt enthalten. Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind bei der ADIG Fondsvertrieb GmbH unter [www.adig.de](http://www.adig.de) kostenlos erhältlich.

Bei dieser Publikation handelt es sich um eine Information gem. § 31 Abs. 2 WpHG.

Stand: 01.04.2011, Quelle der hierin enthaltenen Angaben und Einschätzungen:  
ADIG Fondsvertrieb GmbH, Seidlstr. 24-24a, 80335 München

DER INVESTMENTSPEZIALIST FÜR VERSICHERUNGSPARTNER