

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ComStage Vermögensstrategie Defensiv UCITS ETF

Anteilkategorie I (ISIN: DE000ETF7029 / WKN: ETF702 / Valor CH040652119)

Der deutschem Recht unterliegende ComStage Vermögensstrategie Defensiv UCITS ETF (der "Fonds") ist ein Teilfonds des richtlinienkonformen Sondervermögens deutschen Rechts (OGAW) ComStage Vermögensstrategie und wird von der Commerz Funds Solutions S.A., 22, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg (die "Verwaltungsgesellschaft"), einer 100%igen Tochtergesellschaft der Lyxor International Asset Management S.A.S., im Wege der grenzüberschreitenden Dienstleistungsfreiheit verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich nicht auf eine Benchmark. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Anteilhabern langfristigen Wertzuwachs zukommen zu lassen, indem der Fonds in ein breit diversifiziertes ETF-Portfolio investiert. Dabei stellt ein jährliches Zurücksetzen im März jeden Jahres auf die Ausgangsgewichtungen („rebalancing“) sicher, dass keine Portfoliokomponente im Zeitablauf ein überproportionales Gewicht bezogen auf die Zielallokation erhält (die „Vermögensstrategie“).

Zur Erreichung des Anlageziels werden Zielfonds erworben, die die Wertentwicklung internationaler Aktienindizes und/oder Geldmarkt- und/oder marktübliche Finanzindizes sowie die Wertentwicklung von Rohstoffen (z.B. Commerzbank Commodity EW Index TR, Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR, Dow Jones UBS Commodity Index) abbilden. Die anfängliche Allokation setzt sich aus folgenden Anlageklassen zusammen: aus 40% Aktien, die geographisch und über Sektoren gestreut werden (10% Nordamerikanische Aktien, 6% Asien-Pazifik Aktien, 10% Europäische Aktien, 4% deutsche Blue-Chip-Aktien, 6% Schwellenländer Aktien, 4% deutsche Nebenwerte-Aktien), und 50% Anleihen (20% europäische Staatsanleihen, 20% deutsche Pfandbriefe, 10% Euro-Geldmarktanleihen), die sowohl Staatsanleihen- als auch Pfandbriefindizes nachbilden. Hinzu kommen 10% Rohstoffinvestments, die über einen ETF mit Bezug auf einen diversifizierten Korb von Rohstoffindizes abgebildet werden.

Die Aufteilung der Mittel erfolgt unter der Zielsetzung, in ein breit diversifiziertes Portfolio zur Vermögensanlage investiert zu sein. Diese proportionale Allokation wird einmal jährlich

wieder hergestellt, sodass starke Wertentwicklungen in einer Komponente nicht mittelfristig zu einer hohen Übergewichtung führen bzw. eine geringe Wertentwicklung sich über eine Untergewichtung gegenüber der anfänglichen Allokation auswirkt. Sofern die Aktienquote um mehr als 5 Prozent über- oder unterschritten wird, kann zusätzlich unterjährig eine Re-Gewichtung auf die vorgenannten Quoten stattfinden. Die Anlagepolitik kann auch durch den Einsatz von ETCs oder anderen Wertpapieren ergänzt werden, die marktübliche Finanzindizes oder Zinssätze abbilden.

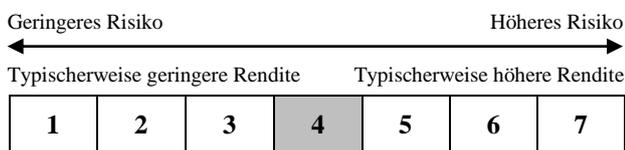
Mindestens 25 Prozent des Wertes des Teilfonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

Der Fonds kann an jedem Bankgeschäftstag zum Nettoinventarwert (NAV) zurückgegeben oder zum aktuellen Marktpreis börslich oder außerbörslich gehandelt werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Ausgabe und/oder Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Basiswährung des Fonds ist Euro.

Die Anteilskategorie I ist ausschüttend, d.h. es können alle zufließenden Erträge ausgeschüttet werden.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich zukünftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko hoch sein kann.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikokategorie kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden.

Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Zielfondsrisiken: Der Fonds investiert überwiegend in ETFs, deren Risiken in engem Zusammenhang mit den Risiken der abgebildeten Indizes stehen. Die Wertentwicklung internationaler Aktienindizes kann zum Beispiel starken Schwankungen unterworfen sein. Verluste der Zielfonds wirken sich negativ auf den Wert des Fondsvermögens aus.

Operationelles Risiko: Das Verlustrisiko, das sich aus ungeeigneten oder fehlerhaften internen Prozessen, Mitarbeitern und Systemen oder aus externen Ereignissen ergibt, kann sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag (Ausgabeaufschlag 0% bei einem Handel über die Börse)	3% des Anteilwertes
Rücknahmeabschlag (Rücknahmeabschlag 0% bei einem Handel über die Börse)	3% des Anteilwertes
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten:	0,41% p.a.
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0%

Der angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag und wird ausschließlich beim Handel gegen den Fonds erhoben. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Anleger bei ihrer Vertriebsstelle erfragen.

Bei einem börslichen oder außerbörslichen Erwerb des Fonds im Sekundärmarkt fallen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag nicht an.

Anleger zahlen stattdessen den von einem Market Maker gestellten und unter Umständen vom NAV abweichenden Kauf- bzw. Verkaufskurs sowie eine Provision der orderausführenden Bank. Bei den hier angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Pauschalgebühr zuzüglich der Kosten der Zielfonds. Die vom Anleger zu tragenden Kosten decken die laufenden Kosten (einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Fonds). Diese Kosten reduzieren das Anlageergebnis des Fonds.

Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Ausführlichere Informationen zu den Kosten einschließlich Angaben zu deren Berechnung sind im Kapitel "Kosten" des Verkaufsprospekts enthalten, der auf der Internetseite www.comstage-etf.com kostenlos erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Es liegen noch keine Daten über die Wertentwicklung des Fonds für ein vollständiges Kalenderjahr vor. Dem Anleger können deshalb noch keine nützlichen Angaben über die frühere Wertentwicklung gemacht werden.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist BNP Paribas Securities Services., Zweigniederlassung Frankfurt am Main.
- Weitere Informationen über den Fonds, der Verkaufsprospekt, die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Anteile sind kostenlos in deutscher Sprache auf der Internetseite www.comstage-etf.com erhältlich oder werden Ihnen auf Verlangen von den Vertriebsstellen - den Vertriebsstellen - Lyxor Asset Management S.A.S., Lyxor International Asset Management S.A.S., beide mit Sitz in Tours Société Générale, 17 Cours Valmy, 92967 Paris La Défense, Frankreich und ihren Zweigniederlassungen und Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland, Neue Mainzer Straße 46-50, D-60311 Frankfurt am Main - in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt. Diese Unterlagen sind zusammen mit anderen Informationen, z.B. zu Anteilepreisen, per E-Mail unter info@lyxorETF.de, unter www.comstage-etf.com (nach Auswahl des Landes) oder telefonisch unter +49 (0) 69 7174 444 erhältlich.
- Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Vergütungsstrategie, des Vergütungssystems, sowie die allgemeinen Vergütungsgrundsätze insbes. im Hinblick auf die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung sind auf Basis des ESMA Final Reports über die "Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD" (ESMA/2016/411) unter Anwendung des in Kapitel 7 vorgesehenen Verhältnismäßigkeitsprinzips verfasst worden. Auf Basis des Verhältnismäßigkeitsprinzips wurde z.B. kein Vergütungsausschuss eingesetzt. Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Internetseite www.am.commerzbank.de/News/EditorialList.aspx?c=34929 veröffentlicht und kostenlos in Papierform bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
- Dieser Fonds unterliegt den Steuervorschriften von Deutschland, die die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen können. Für weitere Informationen sollten sich Anleger an einen Berater wenden.
- Die Commerz Funds Solutions S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- Die verschiedenen Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt und haften nicht für die Verbindlichkeiten oder Verluste anderer Teilfonds.
- Anleger können ihre Anteile nicht in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen.
- Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1. Oktober 2019.

Angaben im Hinblick auf den Vertrieb in oder von der Schweiz aus: Vertreter und Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, CH-8021 Zürich. Die maßgebenden Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei dem Vertreter kostenlos erhältlich.