

Nous ne perdons pas
de vue le principal: vous.

Wealth Management



Bienvenue dans le Wealth Management international de la Commerzbank au Luxembourg

Commerzbank International S.A. est le centre de compétences du groupe Commerzbank pour le conseil à la clientèle privée fortunée agissant à un niveau international global.

Profitez de la compétence et du savoir-faire du Luxembourg qui est devenu au cours des dernières années, l'une des dix plus grandes places financières au monde. Le pays bénéficie d'un contexte politique stable. Il offre un cadre avantageux et compétitif et dispose d'une autorité de surveillance bancaire professionnelle et rigoureuse.

Nos atouts principaux sont notre professionnalisme, notre expérience de longue date dans le pays et à l'étranger et l'excellente connaissance du marché par nos experts hautement qualifiés, créatifs et multilingues, gage d'une grande compétence en matière de conseil international. Le résultat: une offre de services à la fois complète et novatrice que nous composons spécifiquement en fonction des besoins, souhaits et objectifs de nos clients.

Grâce à notre vaste réseau de spécialistes basés sur toutes les places importantes dans le monde, nous mettons à votre service la performance et la créativité d'une grande banque dans le style exclusif et personnel d'une banque privée.

Exploitez la palette large et très diversifiée de produits financiers que nous pouvons vous proposer. Nous serons heureux de vous convier à un entretien-conseil.

Cordialement

Commerzbank International S.A.
Wealth Management

Table des matières

Notre devise	04
Nos prestations	06
Nos prix et conditions	09
Notre siège	21

Notre devise: La performance sur toute la ligne

Le sens du détail

Le temps est venu pour un Wealth Management qui ne se contente pas d'assurer la réussite financière, mais qui la génère. Le succès implique la prise en considération des souhaits et objectifs de placement personnels de nos clients. La stratégie adoptée doit être en accord avec leur situation de vie et avec leur propension au risque. Le savoir-faire de nos collaborateurs hautement qualifiés et multilingues permet la mise au point de solutions personnalisées.

De par la qualité de nos conseils et de nos solutions, nous constituons le premier choix du client privé dans le Wealth Management international du groupe Commerzbank. Avec assurance, nous nous mesurons à l'élite du secteur et déterminons les tendances sur les marchés des capitaux.

En cette période de profonds bouleversements, vous pouvez ainsi tirer profit de notre offre internationale de produits et services. Dans le processus ciblé de constitution de votre portefeuille, nous accordons en permanence la priorité à vos idées en matière de placement, tout en tenant compte des perspectives et évolutions actuelles des marchés. Chez nous, votre champ de placements sera toujours «le monde».

Des solutions sur mesure

Les solutions sur mesure que nous proposons nécessitent des collaborateurs hautement motivés et parfaitement formés qui repèrent les tendances et sentent le pouls des marchés. Nos équipes de conseillers spécialisés en fonction des pays et des clients qu'ils accompagnent, répondent à cette exigence. Avec notre politique de produits qui tient compte des aspects juridiques et fiscaux, le développement permanent de normes de qualité et de services constitue la base d'une action menée dans l'intérêt de nos clients.

Le respect des exigences réglementaires et notre compétence dans l'exécution d'opérations internationales complexes sur l'ensemble de la chaîne de création de valeur contribuent à garantir la sécurité et la transparence des processus. Le cas échéant, nous faisons appel à des experts de votre secteur ou de notre réseau international.

Un vrai esprit de partenariat

Que ce soit par téléphone, par e-mail ou sur demande, à l'endroit de votre choix: vous pouvez joindre votre conseiller personnel à tout moment. En effet, une collaboration réussie repose sur une communication rapide, directe et simple.

Dans nos relations avec vous, nous avons à cœur de vous offrir une fiabilité et une intégrité sans failles. Nous voulons que nos rapports soient fondés sur la confiance, le respect, la qualité, la continuité et la transparence.



Nos prestations

Notre philosophie consiste notamment à offrir un conseil exhaustif et global et à trouver des solutions innovantes et adaptées. Au fil des ans, nous avons constamment développé notre offre de produits et de services, en nous alignant sur les exigences d'une clientèle internationale.

Ces prestations sont tellement personnalisées qu'il est difficile d'en fournir une description globale. C'est pourquoi les pages suivantes présentent les caractéristiques générales de notre offre Wealth Management. Nous nous ferons un plaisir de vous soumettre une offre personnalisée en fonction de votre situation de fortune spécifique. N'hésitez donc pas à prendre contact avec nous – nous nous occupons de vos affaires.

- **Gestion de fortune individualisée**

Etant donné la complexité des marchés financiers, prendre les bonnes décisions n'est pas chose aisée. Opter pour notre gestion de fortune individualisée vous permet de vous décharger de cette lourde tâche et de laisser à nos experts financiers professionnels le soin de procéder à l'analyse, à la structuration et à la gestion de votre patrimoine.



- **Internationalisation de votre patrimoine**

Le Luxembourg propose un large éventail de possibilités de structuration de fortunes internationales, comportant un grand nombre de formes de sociétés – réglementées par les autorités de surveillance – pour des catégories d’actifs spéciales (SICAR*) ou des fonds spécialisés (SIF**), des sociétés de participation (SOPARFI***) et des sociétés de gestion de fortune privée (SPF****).

- **Planification patrimoniale et financière stratégique**

Conseil individuel en matière d’opérations sur actions, obligations et fonds d’investissement, y compris les certificats nationaux et étrangers, ainsi que sur les conséquences fiscales des opérations sur titres visant l’optimisation et l’augmentation des revenus.

- **Gestion active des titres**

Dans une gestion active des titres, vous décidez vous-même de vos placements. Si vous le souhaitez, l’un de nos spécialistes titres peut vous assister. Nous vous proposons aussi une gestion de titres orientée trading et des concepts d’investissement structurés ainsi que le négoce de devises par nos spécialistes en change.

- **Family Office International**

En tant que prestataire transfrontalier, nous assistons nos clients ayant une orientation internationale dans la mise en œuvre de solutions individuelles pour leur fortune.

* SICAR (Société d’Investissement en Capital à Risque)

** SIF (Fonds d’Investissement spécialisés)

*** SOPARFI (Société de participations financières)

**** SPF (Société de gestion de patrimoine familial)

Nos prestations

- **Gestion des crédits et financements**

Laissez-nous le soin d'optimiser la structure de votre patrimoine du financement de vos investissements aux crédits à court et à long terme, par exemple pour vos financements immobiliers, nous cherchons toujours à obtenir les meilleures conditions pour vous.

- **Planification de la succession patrimoniale / Estate Planning**

La planification de la succession patrimoniale sur plusieurs générations constitue souvent une tâche extrêmement complexe. Nous vous proposons une assistance objective, neutre et fiable à chaque étape du règlement de la succession.

- **Dépôts à terme à Madère**

Ce produit haut de gamme offre aux investisseurs commerciaux et privés la possibilité de réaliser un rendement supérieur à la moyenne par un placement à Madère.

Votre conseiller personnel vous expliquera volontiers toute la diversité de nos services. Nous restons à votre disposition si vous avez des questions concernant les différents services.

Nos prix et conditions

1. Wealth Management – Compte de gestion de fortune

En matière de Wealth Management, la pierre angulaire de notre offre est la gestion de fortune. Notre offre se scinde en deux variantes: la gestion de fortune individuelle dans des titres du marché financier détenus directement ou à travers des fonds d'investissement.

Nos équipes d'experts expérimentés conçoivent à votre intention des solutions personnalisées et garantissent une gestion de portefeuille proactive et professionnelle dont les objectifs stratégiques sont la mobilisation des possibilités, la préservation de votre patrimoine et la maîtrise des risques éventuels.

Avec votre conseiller personnel, vous définissez votre profil spécifique en matière de propension au risque, le rendement attendu, les besoins en liquidités et l'horizon de placement et vous déterminez la devise de référence.

Vos avantages:

- Profil de risque personnel et planification ciblée d'un processus de placement adapté à vos besoins
- Analyse et optimisation de votre portefeuille
- Etablissement d'une proposition pour de nouveaux investissements

La gestion de fortune englobe toutes les prestations du compte de conseil (voir point 2: Wealth Management – compte de conseil).

Nos prix et conditions

Portfolio Management – gestion de fortune classique

Dans le cadre de notre gestion de fortune classique où le client investit dans des titres individuels ou dans des fonds, il est possible de choisir entre diverses stratégies de placement qui se distinguent en particulier par la proportion d'actions.

Modèle de base*

Honoraires de gestion de fortune:	1,00 % par an** sur le patrimoine géré
Frais de transaction:	
Obligations	0,50 % de la valeur boursière
Actions, certificats d'options, etc.	0,75 % de la valeur boursière

Modèle «All in»*

Honoraires de gestion de fortune:	suivant la stratégie, 1,50 % à 2,50 % par an** sur le patrimoine géré
-----------------------------------	---

Les frais de transaction sont compris dans les honoraires.

Modèles spéciaux

(gestion de fortune individualisée selon les souhaits du client)*

Volume de placement minimal: à partir de 2,5 millions EUR

Honoraires de gestion de fortune et frais de transaction sur demande.

* La comptabilisation a lieu sur une base trimestrielle

** Majorés de la TVA légale

2. Gestion de fortune – compte de conseil

Il constitue la base de notre offre de services et sert à la comptabilisation des avoirs à terme, des devises, des papiers-valeurs et des crédits.

En plus du conseil exhaustif en placement, les prestations suivantes sont comprises dans le compte de conseil:

- Service d'espèces: dépôts et retraits*
- Gestion de dépôts
- Livraison physique de titres
- Encaissement de papiers-valeurs (du dépôt) arrivant à échéance
- Mise en place d'ordres permanents
- Encaissement de coupons (livraison physique)
- Etat annuel des revenus (un relevé par compte)
- Extrait de compte (par trimestre)
- Tenue des comptes nominatifs
- Traitement des crédits (Lombard)
- Fixation, suppression et modification de limites
- Etat de fortune (relevé de dépôt/calcul de la valeur du dépôt)

0,50 % par an** sur le volume d'affaires

Rétribution minimale: 125 EUR par trimestre**

* Date de valeur en cas de versement

d'espèces en EUR: 2 jours de valeur, autres monnaies: 6 jours de valeur

Versements en espèces crédités auprès de succursales ou virements: 1 jour de valeur

après la prise de connaissance (ou compensé à la date de valeur en cas de notification à temps)

** Majorés de la TVA légale

Nos prix et conditions

3. Fonds

Les responsables du fonds diversifient largement les investissements dans les segments les plus divers des marchés des capitaux et recourent à une multitude d'instruments comme les fonds, les certificats ou les dérivés ainsi que les actions et les obligations comme investissement direct.

Premium Management Lux*

- **Revenu:** Une stratégie pour investisseurs conservateurs souhaitant malgré tout exploiter les possibilités du marché des actions (part en actions maximale: 50 %).
- **Croissance:** Ce fonds est intéressant pour les investisseurs qui souhaitent essentiellement investir sur le marché des actions (part maximale des actions: 70 %).
- **Opportunité:** Ce fonds de fonds s'adresse aux investisseurs qui souhaitent profiter jusqu'à 100 % des opportunités offertes par le marché des actions et prendre plus de risques afin d'obtenir un meilleur rendement.

Absolute Return*

Ce fonds vise à générer des revenus constants tout en tenant compte de l'objectif principal qui est la préservation du capital. Compte tenu des opportunités et des risques sur les marchés des capitaux mondiaux, divers profils de risque et catégories d'investissement sont à votre disposition.

Bond Portfolio*

Ce fonds partiel est en particulier intéressant pour les investisseurs qui privilégient la sécurité, mais sont également disposés à prendre d'éventuels risques de pertes pour bénéficier de rendements avantageux.

4. Fonds spéciaux

Possibilités d'investissement souples et diversifiées s'adressant à la fois aux investisseurs institutionnels et privés, qui peuvent être mises en œuvre de manière particulièrement rapide et individualisée au Luxembourg.

Volume de placement minimal: à partir de 10 millions EUR

Commission de gestion et frais sur demande.

5. ComStage ETFs (Exchange Traded Funds)*

Fonds de placement négociés en bourse dont l'objectif est de reproduire le plus fidèlement possible un indice.

- Achat et vente 1,50 % de la valeur boursière (au moins 50 EUR)
- Majoration d'émission néant

* Les frais des fonds figurent dans le prospectus de vente en vigueur et sont imputés sur le fonds. Pour obtenir le prospectus du fonds, adressez-vous à votre conseiller ou à faites en la demande.



Nos prix et conditions

6. Assurance vie liée à des fonds de placement

Commerzbank International S.A. en coopération avec Allianz PrivateLife.

Allianz PrivateLife est un fonds de placement lié à une assurance vie. Ces polices d'assurance conviennent à une planification patrimoniale trans-générationnelle et à l'optimisation fiscale des placements de capitaux. Deux propositions comportant des investissements minimaux différents sont proposées:

LuxFondsPolice

Placement minimum	EUR 50.000
Emolument de conclusion	3,00 % *
Frais de gestion annuels	1,00 % par an **

Investissement dans cinq fonds de placement différents

LuxPortfolioPolice Multi-Fonds

Placement minimum	EUR 300.000
Emolument de conclusion	3,00 % *
Frais de gestion annuels	1,25 % par an **

Investissement dans une large sélection de fonds de placement
D'autres frais peuvent être générés en cas de remaniement de fonds

Vous trouverez d'autres informations relatives aux produits dans la brochure produits ou auprès d'un de nos conseillers.

* Unique à l'achat

** Répartition entre la banque et la compagnie d'assurance

7. Opérations financières à terme*

Produit	Montant de base par ordre**	Partie variable en % de la valeur boursière
		Uniquement à l'ouverture (Opening); la clôture (Closing) est exempte de commissions (les frais de tiers sont imputés)
● Achat ou vente / Options couvertes***	EUR 25	1,25 %
● Vente / Covered XTF-Future	EUR 25	EUR 25 par contrat
● Options d'achat d'actions	EUR 35	1,75 %
● Achat d'options sur indices	EUR 45	1,75 %
● Vente à découvert Options sur actions****	EUR 55	2,25 %
● Vente à découvert Options d'indices****	EUR 65	2,25 %
● Futures et options sur futures****	EUR 70	EUR 70 par contrat
● Futures sur actions****	EUR 50	EUR 30 par contrat

* Valable pour toutes les places boursières sur lesquelles nous opérons pour la clientèle Wealth Management. Aucune rémunération n'est perçue en cas d'ordres non exécutés ou de modifications. Si les options sur actions sont exercées, la commission habituelle sur actions est due, le règlement en espèces (Cash Settlement) est exempt de commissions pour les options sur indices.

** En cas d'exécution partielle: montant de base uniquement lors de la première exécution d'un jour boursier.

*** S'agissant des options couvertes, la contre-valeur de l'option est séparée de façon intégrale et identique: pour les calls vendus et les puts achetés, le nombre correspondant d'actions sous-jacentes, pour les puts vendus un montant correspondant à la contre-valeur des actions acquises (crédit en compte ou fonds du marché monétaire).

**** Il en résulte une obligation de constitution de garanties conformément les prescriptions de la bourse correspondante, sur lesquelles la Banque prélève un supplément d'au moins 40 %.

Nos prix et conditions

8. Métaux précieux

- Achat et vente: Décompte net*
majorations et réductions incluses 1,00 %

Frais de tenue de compte

- pour les dépôts physiques de métaux précieux** EUR 125 par trimestre (par client)
- pour les comptes métaux non physiques*** EUR 30 par trimestre (par client)

* Unique à l'achat

** La rémunération et la TVA légale sont réglables à l'avance et ne peuvent être remboursées.

*** La rémunération est payable à l'avance et ne peut être remboursée.

9. Opérations de paiements

- Emission/encaissement de chèques* EUR 30 (frais d'envoi inclus)
 - Blocage de chèque EUR 30
 - Négocier des billets de banque uniquement sur commande préalable (cours sur demande)
 - Virements vers d'autres banques EUR 30 (par virement)**
 - Virement au sein du groupe Commerzbank gratuit
- * Transmission de chèques sous réserve d'encaissement en EUR (Allemagne). 4 jours de valeur
 Transmission de chèques sous réserve d'encaissement en EUR (autres pays). 7 jours de valeur
 USD (+ frais de tiers de 2,50 USD) 7 jours de valeur
 Autres monnaies 7 jours de valeur
 Encaissement de chèques 3 jours de valeur après réception
 USD aux Etats-Unis 3 jours de valeur après réception
 (+ frais de tiers de 30 USD, montant < 100 000)
 (+ frais de tiers de 45 USD, montant ≥ 100 000) 3 jours de valeur après réception
 Autres chèques 3 jours de valeur après réception

** En cas d'ordres par téléphone ou par fax, uniquement avec formulaire correspondant

10. Opérations sur titres

- Achat et vente d'actions, de certificats, certificats d'options, fonds via la bourse 1,50 % de la valeur boursière (minimum EUR 50)
- Achat et vente de titres à revenu fixe comme des obligations ou des bons de jouissance 0,75 % de la valeur boursière (minimum EUR 50)
- Achat de fonds par des sociétés d'investissement Prix par part plus majoration d'émission (jusqu'à 5 %)
- Vente de fonds par des sociétés d'investissement gratuit

Les frais de tiers et dépenses (p. ex. courtages) qui nous sont imputés sont répercutés à hauteur égale. Si le client a conclu une opération à prix ferme avec la banque, le prix ferme convenu est applicable, la marge commerciale de la banque étant incluse; aucune commission n'est exigible.

11. Dépôts

- Argent au jour le jour Taux selon prix affichés
- Avoirs à terme Taux selon prix affichés

Sur demande, nous nous ferons un plaisir de vous communiquer les taux d'intérêt des monnaies étrangères.

Nos prix et conditions

12. Crédits

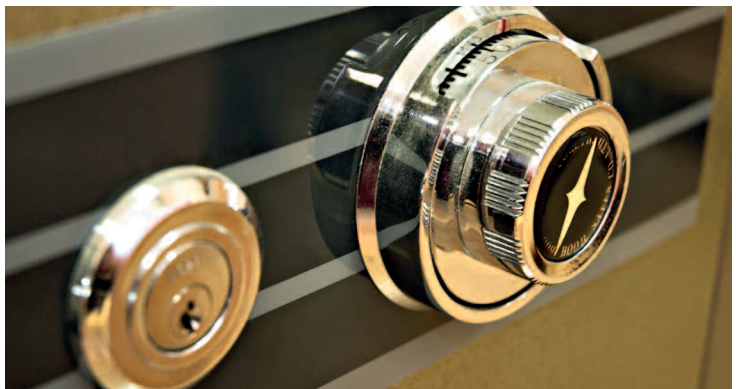
- | | |
|---|---|
| ● Cautionnements / avals | Taux selon prix affichés
(Frais minimum 500 EUR) |
| ● Autorisation de dépassement sur titre | Taux selon prix affichés |
| ● Crédit en compte courant | Taux selon prix affichés |
| ● Crédit fiduciaire | Taux selon prix affichés
(Frais minimum 500 EUR) |

13. Location de coffre-fort

selon les dimensions

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| ● 5,0 cm x 30,0 cm | EUR 15 par trimestre* |
| ● 7,5 cm x 30,0 cm | EUR 25 par trimestre* |
| ● 15,0 cm x 30,0 cm | EUR 35 par trimestre* |
| ● 22,5 cm x 30,0 cm | EUR 45 par trimestre* |
| ● 30,0 cm x 30,0 cm | EUR 55 par trimestre* |

* La rémunération est réglable à l'avance et ne peut être remboursée.



14. Particularités – autres prestations

- | | |
|--|--|
| ● Transfert de dépôt à des établissements tiers | EUR 50 par position |
| ● Transfert de dépôt au sein du Groupe Commerzbank | gratuit |
| ● Etat des revenus standard | gratuit |
| ● Etat des revenus version complète* | EUR 100 |
| ● Compte chiffré** | EUR 150 par trimestre |
| ● Poste restante*** | EUR 90 par trimestre |
| ● Droits annuels pour les cartes de crédit | EUR 125 par an |
| ● Suppression de compte | gratuit |
| ● Mandats de recherche | selon coûts effectifs |
| ● Autres attestations (p. ex. confirmations Swift) | selon coûts effectifs |
| ● Annulation de dépôt à terme fixe | EUR 200
(plus frais de refinancement) |
| ● Mise en gage en faveur de tiers | EUR 150 |

* Avec certificat individuel par poste de titres

** La rémunération est réglable à l'avance et ne peut être remboursée.

*** La rémunération et la TVA légale sont payables à l'avance et ne peuvent être remboursées.

Nos prix et conditions

Indications sur les versements de tiers et à des tiers

Païement par des tiers à la banque

L'acquisition de parts de fonds de placement entraîne le paiement à la société d'investissement d'une rémunération de gestion provenant du capital du fonds, mentionnée dans le prospectus du fonds. Les sociétés d'investissement versent en général sur cette rémunération des commissions de distribution récurrentes à la banque. Le montant de ces commissions de distribution correspond en général à 60 % et peut, dans certains cas, aller jusqu'à 100 % de la rémunération de gestion; elles sont calculées au prorata par rapport à une date de référence pour chaque part de fonds.

Dans le cadre de la distribution de certificats et d'autres emprunts structurés, il est de la même manière possible que des commissions de distribution (courantes) soient versées par des émetteurs tiers de certificats.

L'émission d'actions et autres titres peut donner lieu au versement de commissions de placement à la banque de la part des émetteurs. De plus amples informations peuvent être fournies par la Banque sur simple demande. La fiche d'information de la Banque relative à la gestion des conflits d'intérêts comporte en outre de plus amples détails à cet égard.

Versements aux intermédiaires

Lorsque la Banque acquiert une relation d'affaires ou conclut une transaction sur titres grâce à un tiers, elle reverse à ce dernier, selon les circonstances, une partie ou l'intégralité de la commission facturée au client.

La banque informera chaque client de l'existence et du type de versements effectués au profit de tiers.

Notre siège

Commerzbank International S.A.
Wealth Management
25, rue Edward Steichen
L-2540 Luxembourg
Téléphone: +352 4760 – 1
Fax: +352 4760 – 8850
E-mail: info@commerzbank.lu

Heures d'ouverture: de 8h00 à 18h00

Heures de visite: de 9h00 à 16h00 ou selon rendez-vous

Nous traitons vos besoins et souhaits personnels dans notre siège au Luxembourg. Mais votre conseiller se rendra volontiers là où vous aurez besoin de lui.

Pour toute information complémentaire sur nos services, n'hésitez pas à nous appeler au +352 4760 – 1. Nous vous renseignerons bien volontiers.



Clause de non-responsabilité:

Cette brochure est exclusivement destinée aux clients de la Commerzbank International S.A. Malgré tout le soin que nous avons apporté à sa réalisation, nous déclinons toute responsabilité quant à l'exactitude de son contenu et ne pouvons garantir qu'il n'y aura eu aucun changement entre-temps. Votre conseiller se tient à votre disposition pour tout complément d'information.

Etat au: 1^{er} juillet 2010

Commerzbank International S.A.

Wealth Management
25, rue Edward Steichen
L-2540 Luxembourg

Adresse postale
Boîte Postale 303
L-2013 Luxembourg

www.commerzbank.lu

