

# INVEST | DEUTSCHLAND - die Plattform für innovative Anlagelösungen



# Größe und weltweite Präsenz kombiniert mit lokalem Know-how

Investment- und Universalbank unter einem Dach

## Über Bank of America Merrill Lynch

Seit dem 1. Januar 2009 ist Merrill Lynch & Co. Inc. eine 100%-ige Tochtergesellschaft der Bank of America Corporation. Das zusammengelegte Kapitalmarktgeschäft und Investmentbanking von Bank of America und Merrill Lynch tritt seitdem im Markt unter dem Marketingnamen Bank of America Merrill Lynch auf.

Bank of America ist nach dieser Übernahme gemessen an der Bilanzsumme eines der weltweit größten Kreditinstitute und stellt eine wohl diversifizierte Universalbank mit führenden Positionen im Geschäft mit Privat- und Firmenkunden in den USA und mit einer führenden Position im weltweiten Kapitalmarktgeschäft und Investmentbanking dar. Die Investmentbanking- und Kapitalmarkt-aktivitäten machen so nur noch rund ein Viertel der Gesamterträge nach Zinskosten und unter 30% der Gesamtaktiva aus.

### Bank of America

- ist die größte Geschäftsbank in den USA mit 57 Mio. Privat- und Geschäftskunden, über 5.900 Filialen und ca. 18.000 Geldautomaten,
- betreut Kunden in mehr als 100 Ländern,
- unterhält Geschäftsbeziehungen zu 99% der U.S. Fortune 500-Unternehmen<sup>1</sup> und 90% der Fortune Global 500-Unternehmen<sup>1</sup>,
- verfügt über eine weltweite Präsenz im Kapitalmarktgeschäft mit einer führenden globalen Research-Plattform.

### Fakten zur Bank of America Corporation

Unternehmenssitz	Charlotte, USA
Gründung	1923
Mitarbeiter	290.509
Vermögenswerte	US\$ 2.220 Mrd.
Kundeneinlagen	US\$ 1.041 Mrd.
Eigenkapital	US\$ 230 Mrd.
Marktkapitalisierung	US\$ 62 Mrd.
Tier 1-Kapitalquote	11,48%
Kernkapitalquote	8,65%
Bonitätsrating (S&P)	A (neg.) seit 09.02.2010
Bonitätsrating (Moody's)	Baa1 (neg.) seit 21.09.2011
Bonitätsrating (Fitch)	A+ (neg.) seit 22.10.2010

Quelle: Bloomberg, Bank of America (Stand: 30.09.2011)

Die Aktie von Bank of America Corporation (NYSE: BAC) ist Bestandteil des Dow Jones Industrial Average und ist an der New York Stock Exchange gelistet.

<sup>1</sup>U.S. Fortune 500 und Fortune Global 500 sind jährlich erscheinende Listen der 500 umsatzstärksten Unternehmen in den USA bzw. der Welt. Sie werden vom US-amerikanischen Wirtschaftsmagazin Fortune veröffentlicht.

## Geschichtlicher Überblick

Bank of America	Merrill Lynch
<b>1784</b> Ursprung als Bank of Massachusetts	<b>1914</b> Gründung durch Charles E. Merrill in New York
<b>1923</b> Umfirmierung in Bank of America	<b>1915</b> Umfirmierung in Merrill Lynch & Co.
<b>1951</b> Eintritt in den deutschen Markt	<b>1960</b> Eröffnung der ersten Filiale in London
<b>1998</b> Fusion mit Nations Bank, Verlegung des Firmensitzes nach Charlotte, North Carolina	<b>1964</b> Eintritt in den deutschen Markt Eröffnung der ersten Filiale in Frankfurt am Main
<b>2004</b> Kauf der FleetBoston Financial	<b>1971</b> Börsengang an der NYSE in New York
<b>2007</b> Kauf der LaSalle Bank Corporation	<b>2006</b> Fusion von Merrill Lynch Investment Managers mit BlackRock
Bank of America Merrill Lynch	
<b>Dezember 2008:</b> Bank of America kauft Merrill Lynch und fusioniert zu einem Kreditinstitut	
<b>Januar 2009:</b> Einführung gemeinsamer Handelsplattformen (Aktien sowie festverzinsliche Wertpapiere)	
<b>Dezember 2009:</b> Vollständige Rückzahlung der amerikanischen Staatskredite (TARP)	
<b>September 2010:</b> Fusion der Banc of America Securities LLC (BAS) und Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (MLPF&S) wird abgeschlossen	

# Die führende Wettbewerbsposition von Bank of America

Führende Marktpositionen, Produkte und Fähigkeiten über das gesamte Kundenspektrum

## Geschäftsbereiche nach Kundengruppen

Bank of America ist einer der größten Finanzdienstleister der Welt und betreut das gesamte Kundenspektrum von Privat- und Geschäftskunden, über Mittelstandsunternehmen und Großkonzernen bis hin zu institutionellen Investoren. Das Privat- und Geschäftskundensegment wird hauptsächlich in den USA bedient und hat dort eine führende Marktstellung. Die anderen Kundengruppen werden weltweit betreut und auch hier

kann die Bank in vielen Bereichen führende Marktpositionen für sich behaupten. Das integrierte Geschäftsmodell sieht vor, die verschiedenen Geschäftsbereiche mit Fokus auf die Kundenbedürfnisse optimal miteinander zu verzahnen, um den Kunden weltweit vom gesamten Leistungsspektrum der Bank of America profitieren zu lassen.

	PRIVAT- UND GESCHÄFTSKUNDEN			UNTERNEHMEN UND INSTITUTIONELLE INVESTOREN		
	Privatkunden	High Net Worth Individuals	Kleine Geschäftskunden	Mittelstandsunternehmen	Großkonzerne	Institutionelle Investoren
<b>USA</b>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<b>Global</b>		✓		✓	✓	✓
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Marktführer bei Einlagen in den USA</li> <li>■ Größter Anbieter von Hypothekenkrediten</li> <li>■ Führender Anbieter von Kreditkartendienstleistungen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Einer der führenden Vermögensverwalter</li> <li>■ Einer der führenden Anbieter nach verwaltetem Kundenvermögen (AuM)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Größter Kreditgeber für kleine Geschäftskunden</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Größter Kreditgeber für Mittelständler in den USA</li> <li>■ Einer der führenden Anbieter für Cash-Management-Lösungen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Spitzenpositionen nach Einnahmen im Investmentbanking (Global: Nr.2 / USA: Nr.2)</li> <li>■ Eine der führenden Banken für Firmenkunden in den USA</li> <li>■ Wachsendes Geschäft außerhalb der USA</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Premium-Plattform für den Wertpapierhandel mit global über 10.000 institutionellen Kunden</li> <li>■ Ausgezeichnetes Research für Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Währungen und Makrothemen</li> </ul>

## Ausgewählte Auszeichnungen für Bank of America Merrill Lynch

Im Investmentbanking und Kapitalmarktgeschäft, welches weltweit unter dem Marketingnamen Bank of America Merrill Lynch operiert, zählt die Bank of America zu den ersten Adressen der Branche und wird daher regelmäßig mit angesehenen Auszeichnungen prämiert. So wurde die Investmentbank bei den ifr Awards 2010 als Global Loan House of the Year, U.S High Yield Bond House of the Year und Americas Structured Equity House of the Year ausgezeichnet. Bei den renommierten Euromoney Awards 2011 kamen zudem die Auszeichnung als Best Investment Bank in North America

und Best Equity House in North America hinzu und bei den Global Finance Best Investment Bank Awards 2011 wurde die Bank als Most Creative Global Investment Bank prämiert.

Im Kapitalmarktgeschäft wurde die Bank beim jährlichen Extel Survey unter anderem als #1 Pan-European Equity House by Hedge Funds (#2 Overall) sowie #1 Pan-European Firm for Equity Derivatives Research prämiert. Hinzu kamen die Auszeichnung als Most Innovative Investment Bank for Prime Brokerage und Most Innovative Investment Bank from North America von The Banker.

### Investment Banking

Global Loan House of the Year  
Americas Structured Equity House of the Year  
U.S. High Yield Bond House of the Year  
*International Financial Review Awards 2010*

Best Investment Bank in North America  
Best Equity House in North America  
*Euromoney Awards for Excellence 2011*

Most Creative Global Investment Bank  
*Global Finance World's Best Investment Bank Awards 2011*

### Capital Markets

#1 Pan-European Equity House by Hedge Funds (#2 Overall)  
# 1 Pan-European Firm for Derivatives Research  
*Thomson Reuters Extel Survey 2011*

Most Innovative Investment Bank for Prime Brokerage  
Most Innovative Investment Bank from North America  
*The Banker Investment Banking Awards 2011*

# Strukturierte Anlageprodukte

Anlageprodukte über alle Assetklassen – verfügbar in verschiedenen Formaten je nach Kundenwunsch

## Vergangenheit und Zukunft

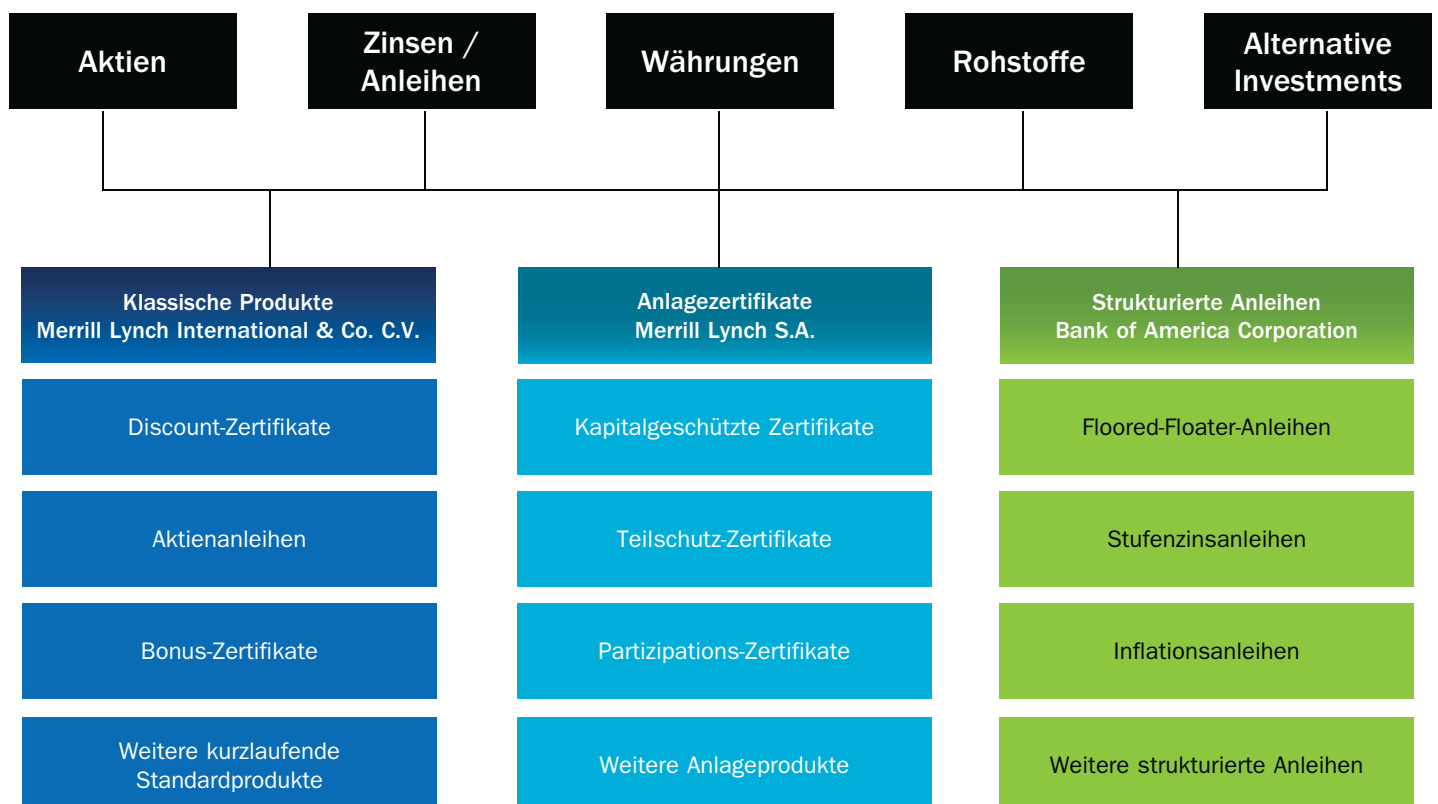
Merrill Lynch ist bereits seit 1996 als Pionier im deutschen Zertifikatemarkt aktiv und bot über seine Vertriebspartner überwiegend Anlagezertifikate mit innovativen Auszahlungsstrukturen und/oder auf spezielle Anlagethemen an. Klassische Produkte wie Discount- und Bonus-Zertifikate, Aktienanleihen und Optionsscheine spielten eher eine untergeordnete Rolle.

Nach der Übernahme durch die Bank of America wurden die Geschäftsbereiche beider Häuser vereint und die Grundlagen für eine gemeinsame Produkt- und Handelsplattform geschaffen. Diese wird nun schrittweise ausgebaut, um ein breites Produktspektrum von Standardprodukten und individuellen Anlagelösungen anbieten zu können. Über die neue INVEST Plattform können nun Produkte in Bezug auf allen gängigen Anlageklassen wie Aktien, Zinsen, Anleihen, Rohstoffe, Währungen und alternative Investments aus einer Hand vertrieben werden.

Zudem sind für die Anlage in diese Asset-Klassen je nach Kundenwunsch verschiedene Produktformate möglich: Optionsschein, Zertifikat und strukturierte Anleihe. Diese werden je nach Auszahlungsstruktur entweder von den Tochtergesellschaften Merrill Lynch International & Co. C.V. (Curacao) oder Merrill Lynch S.A. (Luxemburg) bzw. direkt über die Bank of America Corporation emittiert. Die Bank of America Corporation garantiert dabei bedingungslos und unwiderruflich die ordnungsgemäße und rechtzeitige Zahlung aus den emittierten Wertpapieren.

Der Erwerb und Verkauf der Wertpapiere an Privatkunden erfolgt über Banken, Broker, Sparkassen oder sonstige Vertriebspartner, da die jeweiligen Emittenten selbst nicht im Privatkundengeschäft tätig sind. Jegliche Beratung und Risikoaufklärung sowie der Verkauf erfolgt über diese Vertriebspartner.

## Angebotspalette an strukturierten Wertpapieren



# UCITS IV konforme Fonds

Anlageprodukte über alle Assetklassen – verfügbar in verschiedenen Formaten je nach Kundenwunsch

## UCITS-Fondsstrategien der INVEST-Plattform

Über die INVEST-Plattform für UCITS-IV-konforme Fonds bietet Bank of America Merrill Lynch innovative Wertschöpfungsstrategien an, die den individuellen Bedürfnissen der Anleger bei der Anlage- und Risikoverwaltung gerecht werden sollen. Ziel der INVEST-Fondsplattform ist es, durch Innovation, Transparenz, Liquidität, Kosteneffizienz und strenge Risikokontrolle eine nachhaltige längerfristige Wertentwicklung für die Anleger zu generieren. Dem Anleger soll eine Palette von Investmentalternativen angeboten werden, die zu seiner Anlagestrategie und Risikotoleranz

passen. Aufgrund ihres innovativen Ansatzes ist die INVEST-Fondsplattform immer bestrebt, neue und intelligente Anlagegelegenheiten zu erschließen, um den Anlegern optimale Lösungen anzubieten. Ob Absolute-Return oder Smart-Beta-Fonds, ob von externen Managern oder von unserem internen Research („Research & Algo“) entwickelte Fonds – die INVEST-Fondsplattform hat eine Lösung für alle. Bei den European Fund of Hedge Funds Awards 2010 sowie bei den HFM European Hedge Fund Services Awards 2011 wurde die Plattform von Merrill Lynch Investment Solutions als beste UCITS-Plattform ausgezeichnet.

<b>Merrill Lynch Investment Solutions</b> AUM: \$1,7 Mrd. Erstauflage eines Fonds: Nov. 2007	<b>Torus Funds</b> AUM: \$413 Mio. Erstauflage eines Fonds: Dez. 2004	<b>BofAML Invest Funds plc</b> AUM: \$293 Mio. Erstauflage eines Fonds: Sep. 2010
Eine regulierte Plattform für liquide und risikogesteuerte Hedgefonds, welche von externen Tier 1-Managern verwaltet wird.	Regelbasierte Strategien mit dem Ziel der Generierung von Alpha oder Beta bzw. der Replikation traditioneller Hedgefonds-Strategien in liquider, transparenter und kosteneffizienter Weise.	Passive Strategien im Rohstoffbereich mit dem Ziel der Generierung von Alpha bzw. zur optimierten Partizipation an Teilssektoren (z.B. Agrarrohstoffe), die auf der langjährigen Arbeit des globalen Rohstoff-Research von BofAML basieren.
<ul style="list-style-type: none"><li>■ Marshall Wace TOPS UCITS IV Fund</li><li>■ York Event Driven UCITS Fund</li><li>■ GLG European Opportunity UCITS IV Fund</li><li>■ CCI Healthcare Long-Short UCITS Fund</li><li>■ Boyer Allan Asian Long-Short UCITS Fund</li><li>■ Theorema European Equity Long-Short UCITS Fund</li><li>■ York Asian Event-Driven UCITS Fund</li><li>■ Zweig-DiMenna US Long-Short Equity UCITS Fund</li><li>■ Graham Capital Systematic Macro UCITS Fund</li><li>■ Och-Ziff European Multi-Strategy UCITS Fund</li><li>■ AQR Global Relative Value UCITS Fund</li><li>■ Perella Weinberg Partners Sustainable Resources Long-Short UCITS Fund</li><li>■ Westchester Merger Arbitrage UCITS Fund</li><li>■ TT Financials UCITS Fund</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Merrill Invest Structural Alpha Fund</li><li>■ Merrill Lynch Factor Index Fund</li><li>■ MLCX Commodity Enhanced Beta Fund</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ MLCX Commodity Alpha Fund</li><li>■ MLCX Agriculture Optimal Crop Fund</li></ul>

Quelle: Bank of America Merrill Lynch, Stand: 1. Oktober 2011

## Externe Manager

Merrill Lynch international wählt die Investmentmanager für die UCITS-Plattform nach einem strengen Prozess aus. Jeder Manager wird nach einer Reihe von Kriterien beurteilt. Hierzu zählen:

- Marktposition der Fondsgesellschaft
- Länge des Track Records der Strategie
- Relative Wertentwicklung gegenüber Konkurrenten
- Vereinbarkeit der Kernstrategie mit den UCITS-Regeln und Beschränkungen
- Kernkompetenz des Fondsmanagers
- Faktoren, die dem Fondsmanager im Hinblick auf die Alpha-Generierung einen Vorteil verschaffen

Diese innovativen UCITS-IV-Fonds bieten ein unmittelbares Engagement in alternativen Einlagestrategien und bilden häufig die bestehenden Offshore-Fonds des Managers in einer regulierten und liquiden Onshore-Umgebung ab. Der Erfolg der INVEST-Fondsplattform beruht auf dem Strategienspektrum, das sie dem Anleger bietet: von marktneutralen über Equity-Long-Short bis hin zu CTA- und Event-Driven-Strategien.

## Research & Algo

Darüber hinaus sind durch die Expertise von Bank of America Merrill Lynch Research, Alpha- und Beta-Strategien auf Basis UCITS-konformer Indizes entwickelt worden. Durch die Nachbildung dieser Indizes werden dann optimierte UCITS-Fonds konstruiert.

Die INVEST-Fondsplattform beinhaltet drei UCITS-IV-konforme Anlagevehikel: die von der Luxemburger Aufsichtsbehörde regulierten Merrill Lynch Investment Solutions (MLIS) und Torrus Funds sowie die von der irischen Aufsichtsbehörde regulierte BofAML Invest Funds plc. Merrill Lynch International hat SICAV- und ICVC-Strukturen mit getrennt haftenden Teilfonds gewählt.

# Wichtige Information und Haftungsausschluss

„Bank of America Merrill Lynch“ (BofAML) ist der Marketingname für das weltweite Bank- und Kapitalmarktgeschäft der Bank of America Corporation. Das Kreditgeschäft, Derivategeschäft und andere kommerzielle Bankgeschäfte werden weltweit von Tochtergesellschaften der Bank of America Corporation, einschließlich Bank of America, N.A., Mitglied des FDIC, ausgeführt. Das Wertpapiergeschäft, die strategische Beratung und andere Investment Banking Aktivitäten werden weltweit von Investment Banking Tochtergesellschaften der Bank of America Corporation („Investment Banking Tochtergesellschaften“) ausgeführt, dies umfasst in den U.S.A. die Banc of America Securities LLC und Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, welche beide als Broker-Dealer und Mitglieder der FINRA und SIPC registriert sind, sowie andere regional registrierte Gesellschaften. Finanzinstrumente die von Investment Banking Tochtergesellschaften angeboten werden, sind nicht FDIC gesichert. \* Können an Wert verlieren \* Sind nicht bankgarantiert

Herausgegeben von Merrill Lynch International („Merrill Lynch“), eine Tochtergesellschaft der Bank of America Corporation, zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Services Authority. Eingetragener Geschäftssitz: 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ. Registernummer in England: 147 150.

Diese Werbung stellt weder eine Anlageberatung, Rechts- oder Steuerberatung dar und dient nur als Diskussionsgrundlage, sie erfüllt nicht die gesetzlichen Anforderungen die an eine unvoreingenommene Finanzanalyse gestellt werden. Soweit nicht ausdrücklich abweichende Bestimmungen getroffen wurden, sind die hierin enthaltenen Bestimmungen unverbindlich und dienen nur als Richtlinie.

Dieses Informationsmaterial wurde von Merrill Lynch Mitarbeitern in den Bereichen Sales und Trading sowie Marketing aus zahlreichen öffentlich zugänglichen Informationsquellen wie Zeitschriften und Datendiensten zusammengestellt. Es wird nicht beabsichtigt, damit eine Zusammenfassung von relevanten Geschäfts- oder Wirtschaftsereignissen zu geben noch einen Ersatz für makroökonomische oder fundamentale Analysen von Merrill Lynch Research darzustellen und soll daher nicht als solches angesehen werden. Die enthaltenen Informationen wurden von oder in Verbindung mit Bank of America Merrill Lynch Global Research weder geprüft noch freigegeben. Soweit die enthaltenen Informationen Einschätzungen von Merrill Lynch oder seinen verbundenen Unternehmen darstellen, können sich diese Informationen und Einschätzung ohne vorherige Mitteilung ändern. Obwohl die Informationen aus Quellen bezogen wurden, die als vertrauenswürdig eingestuft werden, garantiert Merrill Lynch weder für die Richtigkeit noch die Vollständigkeit dieser Daten.

Die vorliegenden Informationen stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für irgendwelche Wertpapiere oder andere Finanzinstrumente dar. Sie begründen keine Beratung oder persönliche Empfehlung (im Sinne des Gesetzes über das Kreditwesen, KWG) oder eine andere Art von einer Einschätzung dar, ob sich ein spezielles Wertpapier oder Finanzinstrument für den Empfänger der Information geeignet ist oder zu seinen finanziellen und anderen Zielen passt. Diese Informationsbroschüre basiert nicht auf den besonderen Umständen irgendeines genannten Empfängers.

Die beschriebenen Wertpapiere inklusive der hierfür relevanten Broschüre werden nicht an Personen verbreitet, deren Wohnsitz in einem Land ist, in dem dies illegal ist. Insbesondere sind die beschriebenen Wertpapiere nicht zum Vertrieb an oder zur Anlage von US-Investoren verfügbar. Die Wertpapiere werden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in seiner jeweils geltenden Fassung (der „Securities Act“) registriert, und, mit Ausnahme von Transaktionen, welche keine Verletzung des Securities Act oder sonstiger anwendbarer US-Wertpapiergesetze (einschließlich der Gesetze der Einzelstaaten der USA) darstellen, dürfen sie weder direkt noch indirekt in den USA sowie ihren Besitzungen und Territorien sowie Gebieten, die ihrer Rechtsordnung unterliegen, US-Personen oder dritten Personen, die zugunsten von US-Personen handeln, angeboten oder verkauft werden. Merrill Lynch übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden, einschließlich entgangenen Gewinns oder sonstiger direkter oder Folgeschäden, welche durch den Gebrauch oder das Vertrauen in die zur Verfügung gestellten Information entstehen.

Merrill Lynch International und ihre verbundenen Unternehmen können oder könnten ein Eigeninteresse in den hier dargestellten Finanzinstrumenten haben oder Market Maker für diese Wertpapiere sein. Merrill Lynch International oder ihre verbundenen Unternehmen haben möglicherweise innerhalb der letzten 12 Monate für jedes in diesem Dokument genannte Unternehmen Wertpapierdienstleistungen oder andere Dienstleistungen, inklusive Investment Banking Transaktionen, durchgeführt.

Die Verpflichtungen aus den Wertpapieren stellen unbesicherte Verpflichtungen dar, die weder durch den Einlagensicherungsfonds des Bundesverbands deutscher Banken e.V. (BdB) noch durch das Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz oder eine vergleichbare ausländische Einrichtung abgesichert sind. Damit trägt der Anleger das Risiko, dass die Emittentin bzw. die Garantin bei einer Verschlechterung ihrer finanziellen Situation unter Umständen die unter den Wertpapieren fällig werdenden Zahlungen nicht leisten kann und es im Extremfall zu einem Totalverlust des vom Anleger eingesetzten Kapitals kommen kann.

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass die Gespräche auf unserer Hotline aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

© 2011 Bank of America Corporation. Alle Rechte vorbehalten.

[www.zertifikate.de](http://www.zertifikate.de) | Hotline: 0800 000 1310 | [invest.de@baml.com](mailto:invest.de@baml.com)

Um in strukturierte Anlageprodukte oder Fonds der INVEST Plattform zu investieren, wenden Sie sich bitte direkt an Ihre Hausbank.