

Garantierte Sicherheit trotz Börsenturbulenzen

| Oliver Heller

Mit der Ruhe an den Finanzmärkten ist es vorbei. Die Monate Juli und August haben bei fast allen Anlageklassen zu Kursrückschlägen geführt. Die privaten Anleger sind verunsichert und fragen sich: Wie viel Sicherheit kann mir heutzutage eine Kapitalanlage noch bieten? Mit Hedgefonds-Garantiezertifikaten sind Investoren auch in schwierigen Börsenzeiten stabil aufgestellt.

Das Thema Sicherheit steht für Anleger in der derzeitigen Marktsituation an erster Stelle. Vor diesem Hintergrund treffen Garantiezertifikate genau den Nerv der Zeit. Der Vorteil von Zertifikaten, die mit einer Kapitalgarantie ausgestattet sind: Sie bieten Investoren besonders große Sicherheit bei gleichzeitig guten Renditechancen.

Absicherung des Kapitals

Sinn und Zweck einer Kapitalgarantie lässt sich auf den Punkt bringen: Anleger, die bis zum Laufzeitende in einem Zertifikat investiert bleiben, erhalten am Fälligkeitstag mindestens das investierte Kapital zurück. Ein zusätzliches Plus an Sicherheit können Investoren durch Hedgefonds-Garantiezertifikate erhalten. Wie Hedgefonds generell, weisen sie in der Regel eine geringe Korrelation zu den Aktien- und Anleihenmärkten auf und können von fallenden und steigenden Märkten profitieren. So sind sie in der Lage, das Risiko-Rendite-Verhältnis eines Portfolios zu verbessern. Zur Beimischung in ein traditionelles Wertpapierportfolio eignen sich beispielsweise die apano AP Spectrum 1 Garantiezertifikate, die sich von vergleichbaren Produkten durch eine breite Diversifikation in eine Vielzahl von

Hedgefondsmanagern, Strategien und Märkten abheben. Diese Garantiezertifikate basieren auf einem neuen Handelsansatz von Man Investments und sind mit einer Kapitalgarantie ausgestattet, die dem Anleger eine Rückzahlung seiner Investition zum Fälligkeitstag zu 100 Prozent (ohne Agio) garantiert. Einzige Voraussetzung ist, dass er bis zur Fälligkeit des Produkts in die Zertifikate investiert sein muss. Die Zertifikate, die ein zweistelliges Renditeziel haben, eignen sich insbesondere für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

Gewinner der Abgeltungssteuer

Experten gehen davon aus, dass Garantiezertifikate in Zukunft immer beliebter werden. Dafür spricht, dass Garantiezertifikate zu den Gewinnern der Abgeltungssteuer gehören. Denn laufende Einkünfte und Veräußerungsgewinne müssen damit nicht mehr mit dem persönlichen Steuersatz versteuert werden, sondern mit dem meist geringeren Satz der Abgeltungssteuer. Zudem können Investoren, die beim Verkauf von Wertpapieren Verluste machen, im Zuge der Abgeltungssteuer Verlustvorträge aus Spekulationsgeschäften, wie etwa bei Aktien mit Erträgen aus Garantiezerti-

fikaten, verrechnen. Bislang war es nur möglich, diese Verluste in der Steuererklärung ausschließlich von Spekulationsgewinnen abzuziehen.

Rechtliche Grundlage

Rechtliche Grundlage einer Investition in die apano AP Spectrum 1 Garantiezertifikate ist ausschließlich der rechtlich verbindliche Wertpapierprospekt, der nach seiner Veröffentlichung unter anderem bei der apano GmbH (Lindemannstraße 79, 44137 Dortmund, Tel.: 02 31/13 88 70), der Morgan Stanley Bank AG als Ausgabestelle (Junghofstraße 13-15, 60311 Frankfurt am Main, Tel.: 069/21 66 44 00) und der Morgan Stanley B.V. als Emittentin (Locatellikade 1, AZ Amsterdam, The Netherlands) zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten wird.

kontakt.

A/VENTUM family office

Dipl.-Betriebsw. (FH)
Oliver Heller, Geschäftsführer
Büchsenstr. 15
70173 Stuttgart
Tel.: 07 11/72 20 90-0
Fax: 07 11/72 20 90-20
E-Mail: oliver.heller@a-ventum.de
www.a-ventum.de