



FinanzPartner AG  
Unabhängige Bankkaufleute

# Investment im Focus

M Ä R Z 2 0 0 7

B E R L I N , 0 8 . 0 3 . 2 0 0 7

## Zertifikate - Anlageinstrumente für jede Börsenphase !

**Die deutschen Anleger sind zurzeit mit knapp 110 Mrd. € in mehr als 140.000 Zertifikaten investiert – Tendenz steigend. Mit Wachstumsraten von 45% im Jahr 2005 und knapp 30% im Jahr 2006 hat sich das investierte Volumen seit Ende 2004 verdoppelt. Diese Zahlen verdeutlichen, welche Bedeutung dieses Anlageinstrument mittlerweile in den Portfolien der Privatanleger erlangt hat. Aus diesem Grund werden wir uns an dieser Stelle zukünftig regelmäßig mit einer interessanten Zertifikateanlage beschäftigen.**

Wenn man die imposanten Wachstumsszahlen der Zertifikatebranche in den vergangenen Jahren sieht, dann fragen sich natürlich viele Anleger, ob es sich bei diesem Boom nur um ein vorübergehendes Strohfeuer handelt, das lediglich von der gigantischen Marketingmaschinerie der Großbanken gepusht wird.

Wir glauben das nicht und sind davon überzeugt, dass sich hier eine neue Anlageklasse langfristig etabliert. Weiterhin sind wir der Meinung, dass es nicht um die Frage „Fonds oder Zertifikate“ geht, sondern vielmehr um die richtige Kombination dieser beiden Anlageinstrumente im Depot unserer Anleger.

Der größte Nutzen von Anlage-Zertifikaten liegt vor allem in der Tatsache, dass diese Instrumente dem Anleger in jeder Börsenphase Nutzen bringen können. Ein gutes Beispiel für diese Eigenschaft sind die beliebten Bonuszertifikate.

### **Bonuszertifikate passen in die Zeit**

Wenn Anleger bisher in Aktien investierten, stand bei ihnen in der Regel die Erwartung nach steigenden Kursen im Vordergrund. Sie konnten dann lediglich noch entscheiden, in welche Branche oder Region sie investieren wollten und welches Chan-

cen-Risikoprofil das Anlageinstrument aufweisen sollte.

Der Einsatz von Bonuszertifikaten erweitert die Investitionsmöglichkeit von Anlegern im Aktienmarkt deutlich. Mit diesen Instrumenten kann der Anleger nun auch investieren, wenn seine Marktmeinung nicht unbedingt von steigenden Kursen innerhalb eines vorab definierten Zeitraumes ausgeht.

Die Kombination aus integriertem Sicherheitspuffer und unbegrenzter Partizipation an steigenden Kursen des Basiswertes machen Bonuszertifikate fast für jeden Anleger als sinnvolle Depotergänzung interessant. Zudem ermöglicht der Bonusmechanismus dem Investor, auch in seitwärts tendierenden Märkten eine attraktive Rendite zu erzielen. Diese Eigenschaft fehlt den konkurrierenden Produkten aus dem Investmentfondsbereich in der Regel.



**Bonuszertifikate - Investitionen mit Netz und doppeltem Boden !**

**Nachfolgend stellen wir Ihnen kurz ein sehr interessantes Zertifikat vor, das wir gemeinsam mit der Commerzbank AG aufgelegt haben. Dieses Produkt vereinigt viele interessante Produkteigenschaften auf sich und passt nach unserer Meinung sehr gut zu den aktuellen Markterwartungen. Ihr SRQ-Berater erläutert Ihnen dieses Instrument sehr gerne und prüft, inwieweit es zu Ihrer persönlichen Anlagestrategie passt.**

Herausgeber :

**SRQ FinanzPartner AG**

Tauentzienstr. 7b/c

10789 Berlin

Tel. 030- 856213-0

[www.srq.de](http://www.srq.de)

Alle Informationen und Berechnungsbeispiele wurden mit größtmöglicher Sorgfalt recherchiert und erstellt. Dennoch kann für die Richtigkeit keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für den tatsächlichen Eintritt wirtschaftlich prognostizierter Ergebnisse und steuerlicher Wirkungen wird ausdrücklich ausgeschlossen. Rechtsgrundlage aller Produktangebote ist ausschließlich der Zeichnungssprospekt des jeweiligen Emittenten oder der Kapitalanlagegesellschaft. Vor einer Anlageentscheidung ist in jedem Fall ein persönliches Gespräch mit Ihrem SRQ-Finanzplaner erforderlich, der Ihnen die Chancen- und Risiken der dargestellten Produkte ausführlich erläutert sowie die erforderlichen Unterlagen aushändigt.

## Express Bonus-Zertifikat auf den DJ EuroStoxx50 - Depotabsicherung und Realisierung von steuerfreien Kursgewinnen !!!

**Durch die geplante Einführung der Abgeltungssteuer zum 01.01.2009 wird 2008 wohl das letzte Jahr sein, in dem Kapitalanleger ihre Kursgewinne am Aktienmarkt nach einer Haltedauer von 12 Monaten noch steuerfrei vereinnahmen können.**

Aus diesem Grund möchten wir Ihnen nachfolgend eine auf Ihre Bedürfnisse zugeschnittene Anlagemöglichkeit vorstellen. Hierbei handelt es sich um ein Express Bonus-Zertifikat auf den **DJ EuroStoxx50** mit einer kurzen Laufzeit bis November 2008. Damit ist sichergestellt, dass etwaige Kursgewinne noch vor der Einführung der Kursgewinnbesteuerung steuerfrei vereinnahmt werden können. Besonders attraktiv ist dies vor allem für Anleger mit ausgeschöpften Freistellungsaufträgen, die zum 01.01.2007 gerade erst erheblich reduziert wurden.

### Warum ist gerade ein Express Bonus-Zertifikat auf den DJ EuroStoxx50 so interessant?

Das Express Bonus-Zertifikat ist an die Wertentwicklung des DJ EuroStoxx50 gekoppelt und bietet Ihnen als Besonderheit bereits nach **13 Monaten** die Chance auf eine **vorzeitige Rückzahlung**, wenn der DJ EuroStoxx50 zu diesem Zeitpunkt auf oder über dem Ausgangsniveau notiert. Sollte die vorzeitige Kündigungsfunktion nicht in Kraft treten, wird das Zertifikat in ein „normales“ Bonuszertifikat umgewandelt. Dann bietet Ihnen unser Zertifikat neben einem **Sicherheitspuffer** die Chance auf eine **attraktive Bonuszahlung** am Ende der Laufzeit. Oberhalb des Bonusbetrages partizipiert der Anleger unbegrenzt an der positiven Kursentwicklung des DJ EuroStoxx50. Erreicht oder durchbricht der Index im zweiten Jahr der Laufzeit diese Sicherheitsgrenze nach unten, dann ist das Zertifikat 1:1 an die Wertentwicklung des Basisindex gekoppelt und der Bonusbetrag entfällt.

### Für welchen Anleger eignet sich das Zertifikat?

Das Zertifikat eignet sich für Anleger, welche die Erwartung haben, dass sich der DJ EuroStoxx50 kurzfristig (18 Monate) seitwärts oder moderat negativ entwickeln wird. Bei Anlegern, die keinen oder nur geringen Wert auf regelmäßige Einnahmen aus Dividenden legen, kann es sinnvoll sein, Aktien oder Aktienfonds in Bonuszertifikate zu tauschen. **So kann sich der Anleger ohne Erhöhung des Gesamtrisikos gegen Kurseinbußen absichern.**

Das Zeichnung des Zertifikates ist **voraussichtlich bis 23.03.2007** über Ihren SRQ- Berater möglich. Der Emissionspreis für ein Zertifikat beträgt **EUR 100 zzgl. 1,5% Ausgabeaufschlag**. Nach aktuellem Stand würden Sie bei einer vorzeitigen Rückzahlung nach 13 Monaten einen Rückzahlungsbetrag **von EUR 110** erhalten. Die Sicherheitsbarriere würde ab dem zweiten Jahr der Laufzeit bei maximal 76% und der **Bonus am Ende der Laufzeit bei 14%** liegen.

**Bitte beachten Sie, dass diese Daten eine unverbindliche Vorab- Information darstellen. Ihr SRQ- Berater informiert Sie gern über die endgültigen Rahmenbedingungen und händigt Ihnen die erforderlichen Unterlagen aus.**

