

ZertifikateReport

04/2015

12.
Jahrgang



Viel Spaß beim Lesen und möglichst großen Praxisnutzen wünscht ...


Walter Kozubek,
Herausgeber ZR

Werbung

 **BNP PARIBAS**



Und, was machen Sie am Montag? **RENDEZVOUS MIT HARRY.** [Jetzt anmelden](#)

Inhalt



Kurzläufer-Bonus (Cap) auf WTI

S.2

Wenn die Notierungen für die Ölsorte WTI bis Mitte September 2015 oberhalb von 40,21 USD verbleiben, dann können Anleger mit einem Bonus-Zertifikat eine Jahresrendite von 22% erwirtschaften.



GSCI Crude Oil-Index-Memory Express-Zertifikat

S.3

Wenn sich die Talfahrt des Ölpreises in den nächsten Jahren nicht unvermindertem Tempo fortsetzt, dann werden Anleger mit einem neuen Memory Express-Zertifikat auf den GSCI Crude Oil-Index interessante Verdienstmöglichkeiten vorfinden.



Garantieranleihe auf den iSTOXX® Europe Next Dividend Low Risk 50-Index

S.4

Mit einer neuen Anleihe auf den iSTOXX® Europe Next Dividend Low Risk 50-Index können Anleger mit geringem Risikovolllständig an einem Kursanstieg des Index partizipieren.



Dividendenaktien-Zertifikat: 4,22% Renditechance, 51% Schutz

S.5

Mit einem neuen Dividendenaktien Bonus&Sicherheit-Zertifikat werden Anleger in den nächsten fünf Jahren einen jährlichen Nettoertrag von 4,22 Prozent erzielen, wenn der STOXX® Global Select Dividend 100-Index niemals 51 Prozent seines Wertes verliert.



Europa-Anleihe mit 3% Zinsen und 47% Sicherheit

S.6

Mit einer neuen Anleihe auf den EuroStoxx50-Index können Anleger in den nächsten 6 Jahren eine Jahresbruttorendite von 3 Prozent erzielen, wenn der Index niemals mit 47 Prozent oder mehr ins Minus rutscht.



Keurig Green Mountain-Zertifikate mit 29% Seitwärtschance

S.7

Wenn der Kurs der Keurig Green Mountain-Aktie in den nächsten 12 Monaten nicht massiv einbricht, dann werden Anleger mit Bonus- und Discount-Zertifikaten hervorragende Renditechancen vorfinden.

Kurzläufer-Bonus (Cap) auf WTI

Autor: Thorsten Welgen

Über die Auswirkungen der Ölpreisentwicklung in den letzten sechs Monaten auf Weltwirtschaft und Aktienmärkte rätseln die Analysten der Investmentbanken derzeit noch genauso wie über ihr Versagen bei der Vorlage einer halbwegs exakten Prognose für dieses Szenario: Immerhin waren die Shale Gas- oder Fracking-Revolution und der Preisverfall auf dem US-Markt längst bekannte, teilweise gefeierte Tatsachen - jetzt blicken einige der jungen Gewinneraktien, vor allem aber auch der alteingesessenen Öl-Multis nervös auf ihre Grenzkostenschwelle. Diese liegt wohl, je nach Firma und Region, irgendwo im Bereich von 80 US-Dollar - ein Barrel West Texas Intermediate (WTI) handelt an der New Yorker NYMEX zum nächsten Liefertermin März 2015 gerade mal bei 45 US-Dollar. Die Terminkurve ist indes von Backwardation- auf Contango-Modus gedreht: Der Ölpreis liegt bereits für Liefertermine in einem Jahr um zehn, für Termine ab 2020 sogar um 20 US-Dollar höher; der Markt erwartet offenbar eine kräftige Markterholung. Skeptiker, die lediglich von einer Seitwärtsbewegung ausgehen, könnten mit einem klassischen Bonus-Zertifikat mit Gewinnobergrenze (Cap) währungsgesichert profitieren.

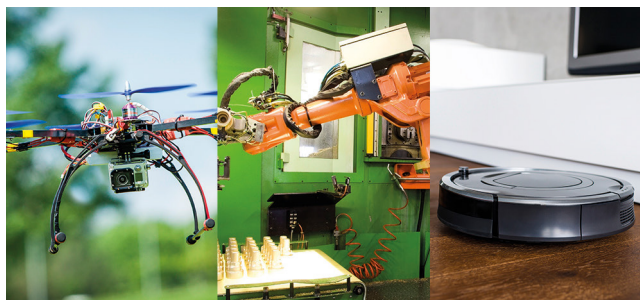
Seitwärtsrendite von 22 Prozent p.a. sofern Barriere unverletzt

Das währungsgesicherte Capped Bonus-Zertifikat aus dem Hause UBS mit der ISIN **DE000UBS3KU2** wurde im Dezember mit einem Nominalwert von 100 Euro bei einem Referenzstand von 53,61 US-Dollar emittiert. Aus dem Quotienten ($= 100 / 53,61$) ergibt sich das Bezugsverhältnis mit 1,865324. Das Produkt ist mit einem Bonuslevel und einer Gewinnobergrenze bei 57,50 US-Dollar ausgestattet; der maximale Rückzahlungsbetrag liegt demnach bei $1,865324 \times 57,50 = 107,25$ Euro.

Die Barriere wurde bei 40,21 US-Dollar definiert – damit bleibt ein Sicherheitspuffer von über zehn Prozent gegenüber dem aktuellen Preis. Sofern diese Barriere bis zum finalen Bewertungstag am 29.09.15 niemals berührt oder unterschritten wird, zahlt das Produkt den maximalen Rückzahlungsbetrag aus. Bei einem aktuellen Zertifikatspreis von 93,50 Euro lässt sich in diesem Szenario eine Rendite von über 14 Prozent; auf die überschaubar kurze Restlaufzeit bezogen sogar 22 Prozent p.a. erzielen. Falls die Barriere jedoch bricht, wird aus dem Bonus-Zertifikat ein klassisches Discount-Zertifikat mit Cap 57,50 Euro.

ZertifikateReport-Fazit: Spekulativ aufgestellte Anleger, die beim WTI nach einem 60prozentigen Absturz auf eine Phase der Beruhigung setzten, können mit diesem Produkt eine stattliche Rendite erzielen – der Kurs sollte bereits dann kräftig ansteigen, wenn nur die Volatilität fällt. Wer hier Bedenken hat, wählt ein Produkt mit einer tieferen Barriere und verzichtet auf einige Renditepunkte. Ein Plus: die Währungssicherung.

Werbung



Maschinen, die unseren Alltag *revolutionieren* könnten.
Setzen Sie auf die Zukunftsbranche Robotik.

Open End Index-Zertifikat auf den Robotics and Drones Index
WKN: UBSORD

UBS Deutschland AG, Equity Derivatives
Hotline: 0800 800 0404 | Telefon: +49 (69) 1369-8989
E-Mail: invest@ubs.com | www.ubs.com/keyinvest

Wir werden nicht ruhen



GSCI Crude Oil-Index-Memory Express-Zertifikat

Da sich der S&P GSCI Crude Oil Official Close ER-Index aus Öl-Futures-Kontrakten zusammensetzt, ist seine Korrelation zur Entwicklung des Ölpreises logischerweise sehr hoch. Genau wie Brent Crude Oil und West Texas Intermediate (WTI) büßte auch der Index in den vergangenen sechs Monaten mehr als die Hälfte seines Wertes ein.

Für Anleger mit der Markteinschätzung, dass sich die in den vergangenen Tagen bereits deutlich abgeflachte Talfahrt des Ölpreises nicht wieder massiv beschleunigen wird, könnte die Investition in ein Memory Express-Zertifikat der Société Générale auf den S&P GSCI Crude Oil Official Close ER-Index interessant sein, das in maximal vier Jahren eine Nettorendite von 21,70 Prozent in Aussicht stellt.

6,10% Zinsen, 35% Schutz

Der Indexstand des S&P GSCI Crude Oil Official Close ER-Index des 30.1.15 wird als Basispreis für das Zertifikat festgelegt. Bei 65 Prozent des Startwertes wird die Barriere angesiedelt sein. Die Einlösungsschwelle wird bei 100 Prozent des Basispreises liegen. Notiert der Index bereits am ersten Bewertungstag (1.2.16) auf oder oberhalb der Einlösungsschwelle, dann wird das Zertifikat mit seinem Nennwert und einer Bonuszahlung in Höhe von 6,10 Prozent zurückbezahlt.

Wenn sich der Index an diesem Tag unterhalb der Einlösungsschwelle, aber oberhalb der Barriere von 65 Prozent aufhält, dann gelangt nur die Bonuszahlung zur Auszahlung und die Laufzeit des Zertifikates verlängert sich zumindest um ein weiteres Jahr. Am nächsten Bewertungstag wiederholt sich die gleiche Vorgangsweise wie nach dem ersten Laufzeitjahr.

Wenn der S&P GSCI Crude Oil Official Close ER-Index an einem der Bewertungstage unterhalb der Barriere notiert, dann entfällt die Bonuszahlung für das vorangegangene Laufzeitjahr. Die entfallene Bonuszahlung wird allerdings nachgereicht, wenn sich der Index an einem der nächsten Bewertungstage wieder oberhalb der Barriere befindet. Wird das Zertifikat nicht vorzeitig getilgt, dann erhalten Anleger auch dann ihren vollständigen Kapitaleinsatz und – sofern erforderlich – die ausständigen Bonuszahlungen ausbezahlt, wenn der Index am 30.1.19 oberhalb der Barriere von 65 Prozent notiert. Liegt der Indexstand an diesem Tag mit mehr als 35 Prozent im Minus, dann erfolgt die Rückzahlung des Zertifikates gemäß der negativen prozentuellen Indexentwicklung.

Das SG-Memory Express-Zertifikat mit ISIN: **DE000SG65HS4**, maximaler Laufzeit bis 6.2.19, kann noch bis 31.1.15 mit 100 Euro plus 1,5 Prozent Ausgabeaufschlag gezeichnet werden.

ZertifikateReport-Fazit: Dieses Memory Express-Zertifikat spricht Anleger mit der Marktmeinung an, dass der Ölpreis an einem der im Jahresabstand festgesetzten Bewertungstage oberhalb des aktuellen Niveaus notiert, und/oder in vier Jahren im Vergleich zum aktuellen Stand nicht mit mehr als 35 Prozent im Minus liegt.

Werbung

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sie stellt weder eine Anlageberatung, noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzmarktinstrumenten oder Veranlagungen dar. Ein dem Kapitalmarktgesetz entsprechender und von der Finanzmarktaufsichtsbehörde gebilligter Prospekt (samt allfälliger ändernder oder ergänzender Angaben) ist bei der Österreichische Kontrollbank AG als Meldestelle hinterlegt und auf der Website der Raiffeisen Centrobank AG (www.rcb.at/Wertpapierprospekte) abrufbar. Weitere Hinweise – siehe Prospekt. Stand: Jänner 2015

Raiffeisen Centrobank AG

DIVIDENDENAKTIEN BOND

ANLAGEPRODUKT MIT KAPITALSCHUTZ – GARANTIE-ZERTIFIKAT

STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 ALS BASISWERT CHANCE AUF 15 % ODER 30 % RENDITE 7,5 JAHRE LAUFZEIT
100 % KAPITALGARANTIE AM LAUFZEITENDE KEIN VERWALTUNGSENTGELT EMITTENTENRISIKO ZEICHNUNG BIS 13.02.2015

AT0000A1C782 / WKN RCOBLT

Weitere Informationen unter www.rcb.at oder unserer Produkt-Hotline, T: +43 (1) 515 20 - 484

**Raiffeisen
CENTROBANK**

Garantieanleihe auf den iSTOXX® Europe Next Dividend Low Risk 50-Index

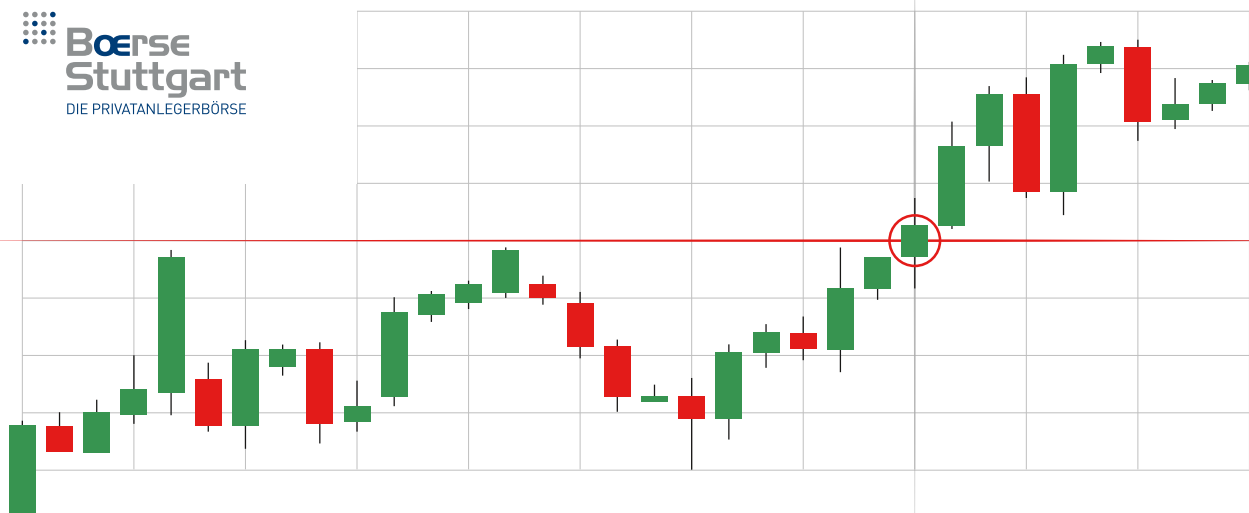
Wie der Name schon ausdrückt, liegt das Hauptaugenmerk des iSTOXX® Europe Next Dividend Low Risk 50-Index bei der Reduktion von Risiken. Die 50 im Index enthaltenen Aktien werden monatlich aus dem großen Anlageuniversum des STOXX Europe 600-Index ausgewählt. Die im Monat nach der Indexaufnahme in Aussicht stehende Auszahlung einer Dividende, eine niedrige historische Volatilität, sowie ein in den vorangegangenen drei Monaten durchschnittlicher Mindesttagesumsatz von 10 Millionen Euro bilden die Kriterien für die Aufnahme in den Index.

Aktien mit geringer Volatilität werden stärker gewichtet als schwankungsfreudige Werte. Die maximale Gewichtung einer Aktie beträgt 5 Prozent. Immerhin konnten Anleger mit einem Direktinvestment in diesen nach Möglichkeit schwankungsreduzierten Index in den zurückliegenden 12 Monaten einen Ertrag von knapp 19 Prozent erwirtschaften.

Wer von einer positiven Entwicklung des Index ausgeht, aber das zweifellos vorhandenen Risiko einer direkten Indexveranlagung minimieren möchte, könnte die aktuell zur Zeichnung angebotene BNP- Anleihe III auf den iSTOXX® Europe Next Dividend Low Risk 50-Index, fällig am 26.8.22, ISIN: DE000PS1BR69, für eine Veranlagung in Erwägung ziehen. Die Anleihe, die noch bis 12.2.15 mit 100 Prozent plus 2 Prozent Ausgabeaufschlag gezeichnet werden kann beteiligt Anleger vollständig und ohne Limit an einem Kursanstieg des Index. Da die Anleihe am Laufzeitende im Falle einer negativen Indexentwicklung mit 100 Prozent zurückbezahlt wird, begrenzt sich das maximale Verlustrisiko der Anleihe auf den Ausgabeaufschlag in Höhe von 2 Prozent.

Werbung

**Boerse
Stuttgart**
DIE PRIVATANLEGERBÖRSE



Zu jeder Zeit der beste Trade

Der neue Trading-Desk der Börse Stuttgart

www.boerse-stuttgart.de/trading

Ihre Vorteile

Automatische Chartanalyse
Chartsignale in Echtzeit
Kostenlos

Zum Trading-Desk

Dividendenaktien-Zertifikat: 4,22% Renditechance, 51% Schutz

Seit den im März 2009 gesehenen langjährigen Tiefstständen der weltweiten Aktienkurse legte der STOXX® Global Select Dividend 100-Index um mehr als 170 Prozent zu. Der DAX-Index gewann im gleichen Beobachtungszeitraum 190 Prozent an Wert. Allerdings war der Kursanstieg des DAX-Index mit wesentlich höheren Kursschwankungen als sie beim Dividendenriesen-Index zu beobachten waren, verbunden. Aus dieser Perspektive betrachtet, könnte die Veranlagung in dem mit einem sehr hohen Sicherheitspuffer ausgestatteten RCB-Dividendenaktien Bonus&Sicherheit-Zertifikat in den kommenden fünf Jahren einen guten Kompromiss zwischen Risiko und Chance darstellen.

Der als Preisindex ausgestaltete STOXX® Global Select Dividend 100-Index enthält die 100 dividendenstärksten Aktien der Regionen Europa, Nordamerika, Asien und Australien. Die aktuelle Gewichtung der am schwersten im Index gelisteten Aktie liegt derzeit knapp oberhalb von zwei Prozent. Die höchste Gewichtung einer einzelnen Aktie darf zehn Prozent nicht überschreiten. Diese Indexregeln bieten Anlegern zu jedem Zeitpunkt die Partizipation an einem dividendenstarken Aktienkorb mit sehr hoher Diversifikation.

51 Prozent Sicherheit

Der am 23.2.15 festgestellte Indexschlusskurs wird als Startwert für das Zertifikat festgeschrieben. Bei 49 Prozent des Startwertes wird sich die während des gesamten Beobachtungszeitraumes (24.2.15 bis 20.2.20) aktivierte Barriere befinden.

Wenn der Kurs des STOXX® Global Select Dividend 100-Index innerhalb der nächsten fünf Jahre niemals die Barriere bei 49 Prozent des Startwertes berührt oder unterschreitet, dann wird das Zertifikat mit dem Höchstbetrag von 126 Prozent des Ausgabepreises zurückbezahlt. Unter Berücksichtigung der Kosten werden Anleger in diesem Fall eine Jahresrendite in Höhe von 4,22 Prozent erzielen.

Berührt oder unterschreitet der Indexstand während des Beobachtungszeitraumes die Barriere, dann wird das Zertifikat am 24.2.20 gemäß der tatsächlichen prozentuellen Wertentwicklung des Index im Verhältnis zum Startwert zurückbezahlt. Allerdings wird der bei 126 Prozent des Ausgabepreises liegende Cap auch in diesem Fall den maximalen Bruttogewinn auf 26 Prozent begrenzen.

RCB-Dividendenaktien Bonus&Sicherheit-Zertifikat, fällig am 24.2.20, ISIN: **AT0000A1CB90**, kann noch bis 20.2.15 in einer Stückelung von 1.000 Euro mit 100 Prozent plus 2,5 Prozent Ausgabeaufschlag gezeichnet werden.

ZertifikateReport-Fazit: Dieses Bonus&Sicherheit-Zertifikat spricht Anleger mit der Marterwartung an, dass sich der Wert des mit weltweiten „Dividendenriesen“ bestückten, breit gestreuten Preisindex im Verlauf der nächsten fünf Jahre niemals um 51 Prozent oder mehr ermäßigen wird.

Werbung

Protect Aktienanleihe

Auch an ruhigen Passagen kann man Freude haben.

Jetzt zeichnen
bis 30.01.2015 bei allen Sparkassen und Banken

Protect Aktienanleihe Quanto auf Tesla Motors Inc.	
Basiswert	Tesla Motors Inc.
WKN/ISIN	VZ8MUJ/DE000VZ8MUJ3
Kupon	10,00% p.a.
Basispreis	100% des Schlusskurses des Basiswertes am 30.01.2015
Barriere (Bandbreite)*	60–70% des Basispreises
Laufzeit	30.01.2015 bis 29.01.2016
Ausgabepreis	100% des Nennbetrages (EUR 1.000,00)

*Der endgültige Wert wird am Festlegungstag (30.01.2015) nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle unter Berücksichtigung der Marktentwicklung bis zum Festlegungstag innerhalb der Bandbreite festgelegt und bekannt gemacht.

Dieses Produkt bietet keinen Kapitalschutz. Anleger tragen das Risiko des Geldverlustes bei Zahlungsunfähigkeit des Emittenten bzw. des Garanten (Emittentenrisiko). Allein maßgeblich sind die jeweiligen Wertpapierprospekte, die beim Emittenten, Vontobel Financial Products GmbH im Internet unter www.vontobel-zertifikate.de zum Download verfügbar sind.

Haben Sie Fragen zu diesem Produkt? Sie erreichen uns unter der kostenlosen Kunden-Hotline 00800 93 00 93 00 oder informieren Sie sich unter www.vontobel-zertifikate.de

Bank Vontobel Europe AG, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main

Leistung schafft Vertrauen

Europa-Anleihe mit 3% Zinsen und 47% Sicherheit

Die jüngste Aktion der EZB hat die Wahrscheinlichkeit, dass die Zinsen noch über einen längeren Zeitraum auf einem sehr tiefen Niveau bleiben werden, erhöht. Was die in Euro verschuldeten Kreditnehmer erfreut, wird Anlegern auf der Suche nach halbwegs zufrieden stellenden Erträgen auch in den nächsten Jahren Probleme verursachen.

Um zu besserer Rendite zu gelangen, als sie derzeit mit Staatsanleihen bester Bonität oder Spar- oder Geldmarkteinlagen zu lukrieren sind, müssen Anleger naturgemäß ein Risiko in Kauf nehmen. Die 3% Europa-Anleihen-Serie der Bayerischen Landesbank verdeutlicht, dass diese Risiken aus heutiger Sicht überschaubar sein sollten.

47% Sicherheitspuffer

Der am 25.2.15 fixierte Schlusskurs des EuroStoxx50 wird als Startkurs für die Anleihe festgeschrieben. Bei 53 Prozent des Startkurses wird die Barriere liegen. Die Barriere wird während des gesamten Beobachtungszeitraumes, der sich vom 26.2.15 bis zum 18.2.21 erstreckt, aktiviert sein. Wird der Startkurs beispielsweise bei 3.300 Indexpunkten fixiert, dann wird die Barriere bei 1.749 Punkten liegen.

Unabhängig vom Kursverlauf des Index erhalten Anleger nach jedem Laufzeitjahr, erstmals am 25.2.16, eine Zinszahlung in Höhe von drei Prozent gutgeschrieben. Unter Berücksichtigung der Kosten wird die Anleihe – sofern sie am Laufzeitende mit 100 Prozent zurückbezahlt wird – eine Nettojahresrendite von 2,96 Prozent abwerfen.

Wenn der EuroStoxx50-Index während der gesamten Beobachtungszeitraumes niemals die Barriere unterschreitet, dann wird die Anleihe am 25.2.21 mit ihrem Ausgabepreis von 100 Prozent zurückbezahlt. Unterschreitet der Index innerhalb des Beobachtungszeitraumes die Barriere, dann wird die Anleihe am Ende mit der tatsächlichen prozentuellen Indexentwicklung im Verhältnis zum Startwert (maximal mit dem Ausgabepreis) zurückbezahlt.

Befindet sich der EuroStoxx50-Index nach dem Unterschreiten der Barriere am finalen Bewertungstag beispielsweise bei 60 Prozent des Startwertes, dann wird die Rückzahlung der Anleihe mit 60 Prozent des Ausgabepreises erfolgen.

Die BLB-3% Europa-Anleihe auf den EuroStoxx50-Index, fällig am 25.2.21, ISIN: **DE000BLB28H4**, kann noch bis 20.2.15 in einer Stückelung von 1.000 Euro mit 100 Prozent gezeichnet werden.

ZertifikateReport-Fazit: Für Anleger mit dem Wunsch nach Renditeaufbesserung, die sich des Risikos der Anleihe (Kurssturz des EuroStoxx50 von 47 Prozent oder mehr und Emittentenrisiko) bewusst sind, stellt die Anleihe mit den jährlichen Zinszahlungen von drei Prozent und dem 47-prozentigen Sicherheitspuffer einen fairen Kompromiss zwischen Risiko und Chance dar.

Werbung



JETZT MITLESEN!
BLOG.ONEMARKETS.DE

Schön, wenn man gute Vorlagen erhält.

onemarkets Blog: Täglich aktuelle Marktinformationen, charttechnische Einschätzungen und Investmentideen.

Wissen, was wichtig ist:
blog.onemarkets.de

Willkommen bei der
HypoVereinsbank
Member of **UniCredit**

Das Leben ist voller Höhen und Tiefen. Wir sind für Sie da.

Keurig Green Mountain-Zertifikate mit 29% Seitwärtschance

Analyse von www.zertifikate-investor.de: „Keurig Green Mountain gehört als Produzent von Kaffeespezialitäten und als Hersteller von Kaffeemaschinen zu den führenden Anbietern der Branche. Unterschiedliche Bio-Kaffeesorten, Fair Trade-Kaffee sowie spezielle Gourmet-Kaffees stehen im Mittelpunkt des Angebots von Keurig. Unter der Marke Keurig vertreibt der Konzern außerdem eigene Kaffeeautomaten und entsprechende Pads, die so genannten K-Cups. Im Mai des vergangenen Jahres hat Coca-Cola seinen Anteil an Keurig von zehn auf nunmehr 16 Prozent erhöht.“

Unterstützungszone

Das durchschnittliche Analysten-Kursziel für die Aktie von Keurig Green Mountain beläuft sich aktuell auf 160 Dollar. Interessant ein Blick auf den Chart: In der Region zwischen 126 und 128 Dollar bildete die Keurig-Aktie eine Unterstützungszone. Diese wird zum einen definiert durch den mittelfristigen, seit etwa einem Jahr bestehenden Aufwärtstrend, welcher bei etwa 128 Dollar verläuft. Bei ca. 127 Dollar bilden die Kurs-Tiefpunkte der vergangenen Monate eine horizontale Unterstützung. Knapp darunter, bei etwa 126 Dollar, verläuft die 200-Tage-Linie.“

Bonus- und Discount-Zertifikate

Wer davon ausgeht, dass der Aufwärtstrend der Keurig Green Mountain-Aktie in den nächsten Monaten nicht nachhaltig nach unten hin durchbrochen wird, kann mit Bonus- und Discount-Zertifikaten auch bei leicht nachgebenden Kursen zu positiven Renditen gelangen.

Für risikofreudige, renditeorientierte Anleger könnte das Citi-Capped Bonus-Zertifikat auf die Keurig Green Mountain-Aktie mit der Barriere bei 102 USD, Bonuslevel und Cap bei 170 USD, Bewertungstag 7.1.16, BV 1, ISIN: **DE000CC44J03**, interessant sein. Beim Aktienkurs von 131,64 USD und dem Euro/USD-Wechselkurs von 1,13 USD wurde das Zertifikat mit 115,84 – 116,44 Euro gehandelt. Wenn der Aktienkurs innerhalb des nächsten knappen Jahres immer oberhalb der Barriere bleibt, dann wird die Rückzahlung des Zertifikates mit 170 USD erfolgen, was unter der Annahme eines gleich bleibenden Euro/USD-Kurses von 1,13 Euro einem Eurogegenwert in Höhe von 150,44 Euro (+29 Prozent) entsprechen würde. Wird die Barriere berührt oder unterschritten, dann wird das Zertifikat mit dem am Bewertungstag aktuellen Aktienkurs zurückbezahlt.

Auch Discount-Zertifikate stellen für den überschaubaren Veranlagungshorizont von 12 Monaten attraktive Renditechancen in Aussicht. Das Citi-Discount-Zertifikat mit Cap bei 105 USD, Bewertungstag 7.1.16, BV 1, ISIN: **DE000CC01K19**, wurde unter den vorliegenden Marktbedingungen mit 85,08 – 85,20 Euro taxiert. Wird das Zertifikat an seinem Laufzeitende mit dem Höchstbetrag von 105 USD zurückbezahlt, dann werden Anleger einen Ertrag von 9 Prozent erzielen, da der Rückzahlungsbetrag des Zertifikates dann bei 92,92 Euro liegen wird.

ZertifikateReport IMPRESSUM

Impressum: "ZERVUS" Kozubek & Schaffelner GmbH, Linzerstrasse 82a, A-3003 Gablitz, Tel.: +43 (0)676 719 23 95, E-Mail: info@zertifikatereport.de, Herausgeber Walter Kozubek, info@zertifikatereport.de und Claus Schaffelner, info@zertifikatereport.de

Disclaimer: Die Inhalte des ZertifikateReports sowie die Internetseiten der "ZERVUS" Kozubek & Schaffelner GmbH dienen lediglich der Information und stellen weder Anlageberatung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder Derivate, noch die Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgend einer Art dar. Für die Richtigkeit der Daten wird keine Haftung übernommen. Für den Inhalt jener Internetseiten, die mit dieser Homepage verlinkt sind, wird keine Haftung übernommen. Börsengeschäfte beinhalten Risiken, die Ihnen bewusst sein müssen, welche die Konsultierung eines professionellen Anlageberaters oder Finanzdienstleisters erforderlich machen. Bitte wenden Sie sich vor Tätigkeit irgendeiner Handelsaktivität bezüglich der hier dargestellten Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder Derivate an die Bank Ihres Vertrauens!