

Presse-Mitteilung

9. März 2006

Gesund bei nahezu jedem “Börsen-Wetter”

Wie das Commerzbank Private Banking das Immunsystem eines Portfolios stärkt

In der Übergangsjahreszeit sind Menschen für Erkältungskrankheiten besonders empfänglich. Wem seine Gesundheit etwas wert ist, der stärkt vorsorglich sein Immunsystem. An den Kapitalmärkten sind gefährliche Übergangzeiten nahezu ein Dauerzustand. Eine Reihe von „Gesundheitsrisiken“ bedrohen das Portfolio, etwa Kursschwankungen, Liquiditäts- oder Währungsrisiken. Aber nur wenige private Investoren stärken die Abwehr ihrer Anlage. Hier setzt ein spezielles Angebot der Unternehmerbankiers des Commerzbank Private Banking an: Mit individuellen Lösungen bieten sie für große Vermögen die geeigneten „Impfstoffe“ zur Portfolio-Immunsierung für die unterschiedlichsten Szenarien an den Aktienmärkten.

Trotz der deutlichen Kurssteigerungen in 2005 sollten an den Aktienmärkten auch 2006 die positiven Einflussfaktoren dominieren. Grund dafür sind insbesondere die Strukturreformen, die anhaltend attraktive Bewertung und die hohe Kapitalausstattung der Unternehmen. Die Gewinnzuwachsrate der Unternehmen werden sich aber voraussichtlich 2007 abschwächen. Dies könnte bereits im Jahresverlauf erste Schatten voraus werfen. Mit anderen Worten: Eine Vermögensstrategie sollte die Chancen an den Aktienmärkten nutzen, sich aber auch gegen Risiken absichern.

Von fallenden und von steigenden Kursen profitieren

Mit „immunisierten“ Kapitalanlagen wie etwa einem maßgeschneiderten „Schmetterlingszertifikat“ profitieren vermögende Privatkunden sowohl von

Kurssteigerungen als auch von Kursrückgängen des Basiswertes. Auf der einen Seite partizipiert das Zertifikat dank eines eingebauten Hebels ab dem Basispreis überproportional mit dem Faktor 1,5 an den Gewinnen des zugrundeliegenden DJ EURO STOXX 50 Index. Auf der anderen Seite zieht der Investor mit diesem Anlagekonzept aus fallenden Kursen ebenfalls einen Nutzen. Solange der vorab definierte Sicherheitslevel – in diesem Fall 60 Prozent des Startwertes – während der Laufzeit nicht erreicht bzw. unterschritten wird, stellen die Kursverluste des Basiswertes den Gewinn des Investors dar. Erreicht wird dieses Auszahlungsprofil durch die Investition der anfallenden Dividenden in entsprechende Optionskomponenten.

Maßgeschneiderte Zertifikate sind „immuner“

Ab einem Investment von etwa zwei Millionen Euro können Schmetterlingszertifikate und ähnliche Kapitalanlagen den individuellen Anforderungen des Kunden angepasst und für ihn durch Experten wie den Unternehmerbankiers speziell aufgelegt werden. Je nach Basiswert, Laufzeit, Startdatum und Ausgestaltung lassen sich somit die einzelnen Stellgrößen des Private Placements mitbestimmen. Weitere Vorteile der individuellen Lösungen: Um einem Klumpenrisiko zu entgehen, werden die Zertifikate im Depot auf verschiedene Emittenten verteilt. Durch die intensiven Kontakte zu Top-Investmentbanken sind die Unternehmerbankiers in der Lage, das Pricing bei verschiedenen Banken anzufragen, um kompetitive Konditionen auszuhandeln. Durch diese offene Architektur können die Experten der Commerzbank dem Kunden innovative Produkte exklusiv entwickeln.

Commerzbank Private Banking

Das Commerzbank Private Banking gehört mit knapp 600 Mitarbeitern, nahezu 22.000 Kunden und einem verwalteten Vermögen von mehr als 22 Mrd. Euro zu den Top Drei in der Betreuung vermögender Kunden in Deutschland. 37 Standorte bilden das größte deutsche Filialnetz im Private Banking. Vier weitere Kompetenzzentren existieren in der Schweiz (Zürich und Genf), Luxemburg und Singapur. Das Private Banking der Commerzbank vereint die Leistungsfähigkeit und Kreativität einer Großbank mit dem persönlichen und exklusiven Stil einer Privatbank. Das ganzheitlich ausgerichtete Angebot umfasst aktives Wertpapiermanagement, innovative Produktentwicklung und individuelle Vermögensverwaltung, Finanzanlagen- und Immobilienmanagement, Stiftungs- und Nachlass-Management ebenso wie Finanzierung. Daneben bietet das Commerzbank Private Banking exklusive Beratungs- und Betreuungsangebote wie das Wealth Management sowie die Unternehmerbankiers, die auf maßgeschneiderte Lösungen für besonders vermögende Privatkunden und Unternehmer spezialisiert sind.

Weitere Informationen:

Commerzbank Private Banking – Public Relations
60261 Frankfurt am Main
Tel. (069) 136 - 44552
Fax (069) 136 - 50229
E-Mail: PR.Privatebanking@commerzbank.com
Internet: www.privatebanking.commerzbank.de