

Keine Sorge!

Ralf Andreß, der Sie sonst an dieser Stelle begrüßt, ist nicht verschwunden oder verschollen. Er ist auch nicht untergetaucht, obwohl die überbordende Fantasie unserer Steuerparlamentarier in Berlin oft nur sehr schwer zu ertragen ist (mehr dazu lesen Sie natürlich in dieser Ausgabe). Aber es gibt Situationen in denen, es sich anbietet, dass der Herausgeber ausnahmsweise das Editorial übernimmt.

Jetzt ist so eine Situation, auch und vor allem wegen des Ausgangs der am 10. April 2008 in Stuttgart erstmalig vergebenen Ehrungen für Deutschlands beste Zertifikatejournalisten durch den Deutschen Derivate Verband und Scoach Europa. Die Abendveranstaltung im Stuttgarter Le Meridien verlief für *Der Zertifikateberater* über die Maßen erfreulich, denn als erster Preisträger überhaupt wurde ZB-Redakteur Thomas Koch auf die Bühne gerufen und dort für seine Berichterstattung in der *Welt* und der *Financial Times Deutschland* mit dem Preis der Kategorie „Tageszeitung“ ausgezeichnet. Höhe- und Schlusspunkt des Abends war nach vier weiteren Kategorien die Verleihung des Preises für den „Journalist des Jahres“. Hier bat DDV-Geschäftsführer Lars Brandau dann unseren Chefredakteur Ralf Andreß auf die Bühne, der unter sehr breiter Zustimmung und Anerkennung der anwesenden Branchenvertreter und Journalistenkollegen die Siegertrophäe entgegennahm. Sie, als unsere Leser, wissen also ab sofort auch von neutraler Stelle, dass *Der Zertifikateberater* sich auf eine gleich „doppelt ausgezeichnete“ Redaktion stützt.

Neben dem Ausdruck des Stolzes auf „meine“ Redakteure möchte ich diese Gelegenheit aber auch nutzen, um mich Ihnen in meiner neuen Doppelfunktion als Herausgeber und Geschäftsführer des Verlages vorzustellen, der für Sie seit zwei Jahren *Der Zertifikateberater* produziert. Was im Mai 2006 als Projekt von Ralf Andreß und mir begann, ist dank starker Unterstützung aus der Branche und natürlich dank Ihrer Begeisterungsfähigkeit für Deutschlands führende Beraterpublikation rund um das Thema Zertifikate herangewachsen. Ich freue mich sehr darauf, das Erreichte mit einem wachsenden Team weiterentwickeln zu können und werde Ihnen in den kommenden Monaten die eine oder andere Neuheit präsentieren. Dann aber nicht mehr an dieser herausgehobenen Position, die ab der kommenden Ausgabe wieder exklusiv Ihrem und unserem Chefredakteur gehört.

Eine anregende Lektüre wünscht Ihnen diesmal

Tobias Kramer



IN EIGENER SACHE

Am 1. April hat der Gesellschafter Tobias Kramer mit seinem Wechsel von finanztreff.de und der vwd group zur Zertifikateberater GmbH die Geschäftsführung des von ihm mitgegründeten Verlags übernommen. Ganz frei von Geschäftskontakten, die unsere Unbefangenheit und Neutralität theoretisch beeinflussen könnten, sind wir aber trotzdem nicht. So kann der Geschäftsführer und Herausgeber dieses Magazins künftig in beratender Funktion für einzelne Unternehmen (Informationsdienstleister und Emittenten) tätig sein. Auch beim Chefredakteur bleiben die bisherigen potenziellen Interessensüberschneidungen bestehen. So zählen unverändert die Zeitungen der Welt-Gruppe und finanztreff.de zu seinem festen Kundenstamm, und auch die langjährige Kooperation mit der Zertifikate-Journal AG im Zusammenhang mit der Verleihung der Zertifikate Awards bleibt von den Änderungen innerhalb der Zertifikateberater GmbH unberührt. Dessen ungeachtet versichern wir Ihnen wie bisher, dass wir bei der journalistischen Berichterstattung jederzeit größtmögliche Objektivität und Neutralität wahren und jegliche Einflussnahme von Dritten strikt zurückweisen.

Themen

- 6 Aktienanleihen: Hochzins-Comeback**
Mit dem neuen Steuerumfeld ab 2009 gewinnt die lange vernachlässigte Kupon-Schwester des Discount-Zertifikats wieder an Bedeutung
- 14 Strukturierte Fonds: Maßgeschneidert**
Zertifikatestrukturen im Fondsmantel gehören zu den wichtigsten Produkttrends des Jahres. Nicht nur wegen der Abgeltungssteuer
- 18 Strategie: Vorsicht Dividende**
Worauf Berater bei der jetzt beginnenden Dividendensaison unbedingt achten müssen
- 20 Strategie: Easy oder Bonus?**
Wichtige Aspekte bei der Wahl des passenden Produkts für den letzten steuerfreien Einkauf
- 50 Umfrage: Zertifikate 2008**
Abgeltungssteuer ante portas - Was Berater und ihre Kunden jetzt am meisten bewegt
- 54 Serie: Zertifikatepraxis – Teil 2**
Zehn Thesen für die richtige Auswahl von Produkten für den Einsatz im Filialvertrieb



Rubriken

- 3** Editorial / In eigener Sache
22 Markt Kompakt
23 Short Cuts
30 Trendumfrage
44 Zeichnungskalender
46 Der Blick zurück
60 Rating-View
62 Watchlist
66 Das Letzte

Der Zertifikate Check

- 33** Der andere Blick
34 Check 1: WLB Brazil 2014 Active
36 Check 2: HVB Rolling Express Bonus
38 Check 3: GS Rainbow Garant
40 Check 4: MS myIndex Garant
42 Check 5: SAL CP75-Aktienanleihe



DAS LETZTE MAL NICHT GENUTZT? IHR KOSTENLOS-ABO-KUPON FÜR DER ZERTIFIKATEBERATER

☒ Ja, ich arbeite für einen/als Finanzdienstleister und möchte *Der Zertifikateberater* künftig **kostenlos** erhalten. Meine Daten werden nicht weitergegeben und ausschließlich für die Heftzustellung und evtl. zusätzlicher Produktangebote der Zertifikateberater GmbH verarbeitet und gespeichert.

Anrede Herr ☐ Frau ☐

Kundennummer (falls vorhanden) _____

Namenszusatz _____ Vorname _____

Nachname _____

Instituts-/Firmenname _____

zusätzliche Angaben (Abtlg., Poststellenhinweis, etc.) _____

Straße, Hausnummer _____

Postleitzahl _____ Ort _____

E-Mail-Adresse _____

Vorwahl / Telefonnummer _____

Institutsart ☐ Sparkasse/Landesbank
☐ Volks-/Raiffeisenbank

☐ Geschäftsbank
☐ Privatbankhaus

☐ freie Vermögensberatung
☐ freie Vermögensverwaltg.

☐ Investmentbank
☐ Rechts- & Steuerberatung

☐ Börse/Makler
☐ Sonstiges

Bereich ☐ Anlage-/Vermögensberatung
☐ Vermögensverwaltung

☐ Private Banking
☐ Unternehmensführung

☐ Investmentfonds
☐ Derivate/strukt. Prod.

☐ Marketing/Vertrieb
☐ Pressestelle

☐ Recht/Steuern
☐ Sonstiges

Position ☐ freie Mitarbeit
☐ selbstständig

☐ Angestellte/r
☐ Filialleitung

☐ Team-/Abteilungsleitung
☐ Prokurist/in

☐ Bereichs-/Gruppenleitung
☐ Geschäftsführung/Vorstand

☐ Aufsichtsrat
☐ Sonstiges

☐ Ja, ich kann mir vorstellen an einer regelmäßigen Umfrage zur Stimmung im Zertifikatevertrieb teilzunehmen.

Jetzt anmelden

WEB: www.zertifikateberater.de

TEL.: 0180 5 / 1 10 33 33 (0,14 Euro/Min. aus DTAG-Netz)

FAX: 0180 5 / 1 10 33 37 (0,14 Euro/Min. aus DTAG-Netz)

POST: Charlottenstraße 68, 10117 Berlin

X

Datum, Unterschrift & Stempel der Geschäftsstelle