

Editorial



Liebe Leserin, lieber Leser,

auf Ihnen lastet eine große Verantwortung. Sie wird deutlich, wenn man die Ergebnisse von zwei aktuellen Studien betrachtet. Zum einen die von der Postbank durchgeführte Untersuchung „Altersvorsorge 2007“, bei der nicht weniger als 44 Prozent der Befragten angeben, dass sie bislang nicht ausreichend fürs Alter vorgesorgt hätten. Und zum anderen eine von Fidelity beauftragte Studie zum gleichen Thema, die aufzeigt, wer am ehesten geeignet ist, dem deutschen Anleger bei der Sicherung des Alters zu helfen. Nämlich: Sie, die Finanzberater und Finanzberaterinnen. Für zwei Drittel der von Fidelity befragten Berufstätigen unseres Landes sind Sie die beste Informationsquelle für das mit vielen Ängsten verbundene Thema Alterssicherung. Wir als Medienschaffende landen mit 42 Prozent nur auf dem dritten Rang, noch hinter dem Familien- und Freundeskreis.

Trotzdem wollen auch wir unser Scherflein beitragen, indem wir Sie bei Ihrer wichtigen Arbeit unterstützen. Zum Beispiel durch eine eingehende Betrachtung der verschiedenen Formen von Bonus-Zertifikaten, die bei der Lösung des deutschen Altersvorsorgeproblems einen wichtigen

Beitrag leisten können. Vor allem, weil sie ganz neue Möglichkeiten eröffnen, um Privatanlegern die Angst vor dem Aktienmarkt zu nehmen. Und ohne den wird es kaum möglich sein, die großen Lücken in der Vorsorge zu schließen. Dementsprechend wichtig sind Anlageinstrumente, mit denen die Renditechancen der Börse genutzt werden können und die dem Anleger gleichzeitig einen umfangreichen Sicherheitsmechanismus mitgeben, der die damit verbundenen Risiken auf ein sehr überschaubares Maß reduziert.

Aber viele Anleger schrecken auch noch vor Zertifikaten zurück, weil ihnen die Produkte nach wie vor fremd sind. Die Branche nimmt diese Sorgen sehr ernst, das zeigt der jetzt vom Derivate Forum vorgelegte Ehrenkodex. Das neue Regelwerk ist keine Revolution. Aber es ist ein guter und wichtiger Schritt hin zu einem größeren Vertrauen in eine neue nützliche Anlageform.

Für das gemeinsame Projekt zur Verbesserung der Vorsorge in Deutschland wünsche ich Ihnen und uns im neuen Jahr viel Erfolg

Ralf Andrich

In eigener Sache

Wir wollen Ihnen nichts vormachen. Wir sind nicht einfach so vom Himmel gefallen, sondern seit geraumer Zeit in unterschiedlichen Funktionen im Zertifikatemarkt aktiv. Dementsprechend gab und gibt es an verschiedenen Stellen Kontakte und sogar Interessenüberschneidungen, die unsere Unbefangenheit und Neutralität beeinflussen können oder könnten. Das gilt insbesondere in Hinblick auf einen der Gesellschafter der Zertifikateberater GmbH, der zugleich Geschäftsführer bei dem Betreiber des Internetportals Finanztreff ist. Das gilt auch bezüglich des Chefredakteurs, zu dessen festem Kundenstamm die Zeitungen der WELT-Gruppe und abermals Finanztreff gehören. Außerdem ist der Chefredakteur einer der beiden Jury-Vorstände bei den einmal jährlich vergebenen ZertifikateAwards und steht somit auch in einer langjährigen Kooperation mit der ZertifikateJournal AG. Dessen ungeachtet versichern wir, dass wir bei der journalistischen Berichterstattung jederzeit größtmögliche Objektivität und Neutralität wahren und jegliche Einflussnahme von Dritten strikt zurückweisen.

Themen

- 6 Dauerbrenner Bonus**
Beliebte Anlagealternative für Aktien bietet viele Spielarten um Risiken zu senken und die Chancen zu erhöhen
- 14 Rollgewinne**
Innovative Strategien nutzen die Eigenheiten der Rohstoffmärkte
- 22 Garantietrends**
Neue Produkte und Investmentideen im Segment für Kapitalschutz-Papiere
- 51 Neu: Die ZB-Watchlist**
Performance-Kontrolle: Neue Trendprodukte in der Beobachtung
- 54 Derivate Kodex**
Das Derivate Forum hat Benimmregeln für Anbieter von Zertifikaten erstellt
- 56 Rating**
Zur Risikobetrachtung gehört auch der Blick auf die Bonität



Foto: C. Görke

Rubriken

- 3** Editorial / In eigener Sache
- 24** Shortcuts
- 32** Geld sucht Brief / Impressum
- 34** Trendumfrage
- 48** Der Blick zurück
- 60** Steuerrecht
- 62** Das Letzte

Der Zertifikate Check

- 37** Der andere Blick
- 38** Check 1: HVB Favorit Best Express
- 40** Check 2: CS BRIC Protect
- 42** Check 3: BRB Zins Plus Anleihe
- 44** Check 4: UBS G10 Carry Index
- 46** Check 5: RCB Rohst. Bull & Bear



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** (mindestens bis Dezember 2007) erhalten. Meine Daten werden nicht weitergegeben und ausschließlich für die Heftzustellung und evtl. zusätzlicher Produktangebote der Zertifikateberater GmbH verarbeitet und gespeichert.

Anrede	Herr <input type="checkbox"/>	Frau <input type="checkbox"/>	Kundennummer (falls vorhanden)	_____
Namenszusatz	Vorname		Nachname	_____
Instituts-/Firmenname	zusätzliche Angaben (Abtlg., Poststellenhinweis, etc.)			
Straße, Hausnummer	Postleitzahl	Ort		
E-Mailadresse	Vorwahl / Telefonnummer			

Institutsart	<input type="checkbox"/> Sparkasse/Landesbank <input type="checkbox"/> Volks-/Raiffeisenbank	<input type="checkbox"/> Geschäftsbank <input type="checkbox"/> Privatbankhaus	<input type="checkbox"/> freie Vermögensberatung <input type="checkbox"/> freie Vermögensverwaltg.	<input type="checkbox"/> Investmentbank <input type="checkbox"/> Rechts- & Steuerberatung	<input type="checkbox"/> Börse/Makler <input type="checkbox"/> Sonstiges
Bereich	<input type="checkbox"/> Anlage-/Vermögensberatung <input type="checkbox"/> Vermögensverwaltung	<input type="checkbox"/> Private Banking <input type="checkbox"/> Unternehmensführung	<input type="checkbox"/> Investmentfonds <input type="checkbox"/> Derivate/strukt. Prod.	<input type="checkbox"/> Marketing/Vertrieb <input type="checkbox"/> Pressestelle	<input type="checkbox"/> Recht/Steuern <input type="checkbox"/> Sonstiges
Position	<input type="checkbox"/> freie Mitarbeit <input type="checkbox"/> selbstständig	<input type="checkbox"/> Angestellte/r <input type="checkbox"/> Filialleitung	<input type="checkbox"/> Team-/Abteilungsleitung <input type="checkbox"/> Prokurist/in	<input type="checkbox"/> Bereichs-/Gruppenleitung <input type="checkbox"/> Geschäftsführung/Vorstand	<input type="checkbox"/> Aufsichtsrat <input type="checkbox"/> Sonstiges

Jetzt anmelden

WEB: www.zertifikateberater.de
 TEL.: 0180 5 / 1 10 33 33 (0,12 Euro/Min. aus DTAG-Netz)
 FAX: 0180 5 / 1 10 33 37 (0,12 Euro/Min. aus DTAG-Netz)
 POST: Charlottenstraße 80, 10117 Berlin

X

 Datum, Unterschrift & Stempel der Geschäftsstelle