

CA FAMILIENSTRATEGIE

Trade des Monats

MARKETING-ANZEIGE



CORVUS
ADVISORY



CA FAMILIENSTRATEGIE (A2JQJB)

Effizienz im Regal, Gewinn im Depot – Unsere Option auf Walmart

Anfang Januar 2025 haben wir uns entschlossen, eine Put-Option auf die Aktie von Walmart (WMT) zu schreiben. Als globaler Einzelhandelsriese befindet sich Walmart aktuell in einer entscheidenden Transformation – weg vom klassischen stationären Handelsmodell hin zu einem technologiegetriebenen, datenbasierten Konzern.

Unsere Positionierung erfolgte mit einem Strike-Preis von 85 USD und einer Laufzeit bis zum 17. April 2025. Grundlage unserer Entscheidung war die Überzeugung, dass Walmart durch seine umfangreichen Investitionen in E-Commerce, Automatisierung und künstliche Intelligenz nachhaltig seine Position stärkt. Die Aktie zeigte nach dem Optionsverkauf zunächst moderate Schwankungen, legte jedoch bis zur Veröffentlichung der Quartalszahlen Ende Februar um rund 15 % zu.

Eine spürbare Richtungsänderung im Kursverlauf erfolgte nach der Vorlage der Quartalszahlen: Walmart berichtete über die Automatisierung seiner Lieferkette sowie im Online-Handel und bestätigte damit seine Strategie. Gleichwohl reichten diese Fortschritte nicht aus, um die im Vorfeld stark gestiegenen Markterwartungen vollständig zu erfüllen. Angesichts des insgesamt fragilen Marktumfelds geriet die Aktie unter Druck und begann zu korrigieren.

In diesem Kontext entschieden wir uns, die Position bereits am 6. März 2025 vorzeitig zu schließen. Dies ermöglichte uns, einen Großteil der vereinnahmten Prämie zu sichern und gleichzeitig das Risiko weiter fallender Kurse zu vermeiden. Die Entscheidung erwies sich rückblickend als richtig, da sich die Gesamtmarktschwäche im März fortsetzte.

Walmart überzeugte uns nicht nur mit seiner klaren strategischen Vision, sondern auch mit ihrer konsequenten Umsetzung. Die zunehmende Digitalisierung operativer Prozesse, der Ausbau des Retail-Media-Geschäfts und die Verzahnung von Online- und Offline-Welt sind zentrale Erfolgsfaktoren. Durch das landesweite Filialnetz verfügt Walmart zudem über einen logistischen Vorteil, den reine Online-Anbieter nicht bieten können. Unsere Vorgehensweise, kurzfristige Volatilitäten gezielt zu nutzen, hat sich in diesem Fall erneut bewährt. Das disziplinierte Positionsmanagement und der frühzeitige Ausstieg unterstreichen unseren risikoadjustierten Ansatz in einem anspruchsvollen Marktumfeld.



CA FAMILIENSTRATEGIE (A2JQJB)

Disclaimer/ Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen.

Zur weiteren Information finden Sie kostenlos hier das Basisinformationsblatt (PRIIPs) und den Wertpapierprospekt <https://fondswelt.hansainvest.com/de/fonds/details/774>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: <https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte>. Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter diesem Hyperlink auch eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene. Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte vom Fonds gehaltene Wertpapiere und Barmittel können in USD, CHF, DKK, SEK, NOK, GBP, CAD berechnet werden. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 01.01.2024

Herausgeber: Corvus Advisory GmbH, Esplanade 40, 20354 Hamburg handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.