

Trade des Monats



Microsoft



CORVUS
ADVISORY

CA FAMILIENSTRATEGIE (A2JQJB)

Qualität in der Krise: Put-Option auf Microsoft

Im Februar 2025 entschieden wir uns, eine Put-Option auf Microsoft zu verkaufen – eines der weltweit führenden Technologieunternehmen mit dominanter Marktstellung in den Bereichen Cloud, Software und KI. Die Option wurde am 7. Februar mit einem Strike-Preis von 385 USD und einer Fälligkeit zum 16. Mai 2025 geschrieben. Unsere Überzeugung: Microsoft bleibt langfristig ein Qualitätswert, der selbst in volatilen Marktphasen attraktiv bleibt.

Während der Laufzeit geriet die Aktie zeitweise deutlich unter Druck und fiel im Tief bis auf rund 345 USD – ein Rückgang von mehr als 10 % gegenüber unserem Strike. Auslöser war die Eskalation der US-Zollpolitik, die zu einer breiten Korrektur am Aktienmarkt führte. In dieser Phase zahlte sich unsere ruhige Hand aus: Statt in Panik zu verfallen oder die Position vorschnell zu schließen, hielten wir an unserer Einschätzung fest.

Im Mai kam es zu einer Entspannung der geopolitischen Lage rund um das Zollthema – die Märkte reagierten prompt mit einer Erholung, von der auch Microsoft profitierte. Zur Fälligkeit notierte die Aktie wieder klar über dem Strike-Preis. Die Option verfiel somit wertlos, und wir konnten die vereinnahmte Prämie vollständig behalten – ohne dass es zu einer Einbuchung kam.

Dieser Trade zeigt exemplarisch, wie wir mit ruhiger Hand und klarem Fundamentalfokus durch temporäre Volatilität navigieren. Die Kombination aus selektiver Titelauswahl und diszipliniertes Umsetzung macht es möglich, auch in schwächeren Marktphasen planbare Erträge zu generieren – ohne unnötiges Risiko einzugehen.

Unser Trade des Monats unterstreicht erneut: Der Verkauf von Put-Optionen auf hochwertige Unternehmen kann ein verlässliches Instrument im strukturierten Vermögensaufbau sein – gerade dann, wenn andere nervös werden.



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.

