

# CA FAMILIENSTRATEGIE

Trade des Monats





## CA FAMILIENSTRATEGIE (A2JQJB)

### Starke Schiene, kluges Timing: Put-Strategie auf Canadian National Railway

Am 16. April 2025 haben wir eine Put-Option auf Canadian National Railway (CNR) geschrieben, einen der führenden nordamerikanischen Güterbahnkonzerne mit einem einzigartigen Streckennetz, hoher operativer Effizienz und verlässlicher Dividendenhistorie. Das Unternehmen spielt eine Schlüsselrolle im nordamerikanischen Warenverkehr und profitiert langfristig vom strukturellen Wachstum des intermodalen Handels.

CNR betreibt ein rund 30.000 Kilometer langes Eisenbahnnetz, das sich von den Atlantik- bis zu den Pazifikküsten Kanadas erstreckt und tief in die US-Wirtschaftszentren im Mittleren Westen und Süden bis an den Golf von Mexiko reicht. Dadurch erreicht das Unternehmen wichtige Häfen, Industriezentren und landwirtschaftliche Regionen Nordamerikas. Diese strategische Infrastruktur verleiht dem Unternehmen nicht nur enorme logistische Vorteile, sondern auch eine hohe Preissetzungsmacht und Resilienz gegenüber konjunkturellen Schwankungen.

Die Option wurde mit einem Strike-Preis von 90 USD und einer Fälligkeit zum 18. Juli 2025 geschrieben. Unser Ziel: Durch den Verkauf der Option gezielt Prämieinnahmen zu generieren, während wir gleichzeitig bereit gewesen wären, CNR zu einem aus unserer Sicht attraktiven Kurs ins Portfolio zu übernehmen.

Tatsächlich geriet die Aktie im April und Mai aufgrund der Unsicherheit rund um neue US-Zölle temporär unter Druck. Dennoch blieb der Kurs während der gesamten Laufzeit stets über dem vereinbarten Strike. Die Option verfiel am 18. Juli somit wertlos, und wir konnten die vereinnahmte Prämie vollständig als Ertrag verbuchen, ohne Kapitalbindung durch eine Aktienübernahme.

Dieser Trade verdeutlicht einmal mehr die Stärke selektiver Optionsstrategien: Selbst in Phasen politisch motivierter Volatilität lassen sich durch hochwertige Underlyings wie Canadian National Railway stabile Erträge bei gleichzeitig begrenztem Risiko erwirtschaften.

# CA FAMILIENSTRATEGIE

Multi-Asset Publikumsfonds

[www.corvus-advisory.de](http://www.corvus-advisory.de)



## 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.