

CA FAMILIENSTRATEGIE

Trade des Monats

VISA



CORVUS
ADVISORY



CA FAMILIENSTRATEGIE (A2JQJB)

Zahlungsriesen unter Druck: Put-Strategie auf Visa

Im Mai 2025 verkauften wir eine Put-Option auf Visa. Als global führendes Zahlungsnetzwerk profitiert Visa strukturell vom weltweiten Trend hin zum bargeldlosen Bezahlen. Der Konzern vereint hohe operative Margen, starke Cashflows und eine geringe Kapitalintensität – ein Geschäftsmodell mit enormer Skalierbarkeit und defensivem Charakter, selbst in konjunkturell herausfordernden Phasen.

Die Option wurde am 14. Mai 2025 mit einem Strike-Preis von 330 US-Dollar und einer Fälligkeit zum 15. August 2025 geschrieben. Unsere Einschätzung: Kurzfristige Rücksetzer im Markt würden wir bei einem Qualitätswert wie Visa als Chance betrachten – entweder zur vereinnahmten Prämie oder für einen attraktiven Einstieg.

Im Verlauf der Laufzeit zeigte sich die Aktie stabil, mit Ausnahme eines kurzen Rückgangs unter unseren Strike am 7. August. Das Risiko einer Einbuchung bestand allerdings nur für wenige Stunden – bereits am Folgetag hatte sich die Aktie wieder erholt und notierte klar über dem Strike. Zur Fälligkeit am 15. August lag Visa komfortabel über 330 US-Dollar, die Option verfiel wertlos.

Die Folge: Wir vereinnahmten die vollständige Prämie, ohne Kapital binden zu müssen. Ein effizienter Trade mit begrenztem Risiko und klarer Erwartungshaltung.

Dieser Trade zeigt exemplarisch, wie sich auch in vermeintlich ruhigen Marktphasen mit kontrollierten Strategien attraktive Erträge erzielen lassen – vor allem bei Unternehmen, deren fundamentale Qualität sich selbst durch kurzfristige Schwankungen nicht erschüttern lässt.

Unser Trade des Monats zeigt erneut: Der Verkauf von Put-Optionen auf Qualitätsunternehmen wie Visa kann nicht nur als Einstiegsstrategie dienen, sondern auch zur strukturierten Ertragsgenerierung beitragen – mit ruhiger Hand und klarer Strategie.



**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.

