

## Zinsfloater sind eine gute Wahl - Interbankenzinsen mit Aufschlag!

Investierbare Kurzfristanlagen – unser Zinsüberblick gibt Orientierung!



**Gottfried Urban**  
Geschäftsführer  
Dipl. Bankbetriebswirt

Zinsprodukt	Erklärung	Netto- rendite p.a. %*	Zins- lauf- zeit	Laufzeit	Handels- kosten
Einlagenzins - EZB	EZB-Anlagezins, den Banken für EZB-Tagesgeld erhalten	4,00%	täglich	täglich	Referenzzins
Leitzins der EZB	EZB-Kreditzins, den Banken bei der EZB bezahlen	4,50%	täglich	täglich	Referenzzins
X-Tracker II EUR Overnight	ETF für Interbankenzins	3,78%	variabel, täglich	unbegrenzt	Börse/Handelskosten
DWS Floating Rate Notes	Variabel verzinsten Euro-Unternehmensanleihen - geldmarktnah (Rating: A)	4,45%	Variabel, 3 Mon.	unbegrenzt	**KVG/bis 1 % Agio - Verkauf i.d.R. 0 %

Der **Chart der Woche** zeigt eine Auflistung von möglichen **Anlagealternativen für Tages-, Spar- und Termineinlagen**. Farblich abgegrenzt sind die offiziellen Zinsen, die Banken bei der Zentralbank erhalten bzw. bezahlen müssen. Lesebeispiel: Wer in den X-Tracker II EUR Overnight ETF investiert, erhält 3,78 % p.a. (Netto, Produktkosten\* bereits abgezogen, jedoch vor Steuern und Handelskosten bzw. sonstigen Kosten). Keine Empfehlung, nur beispielhaft, Erläuterungen auf Seite 2 beachten. \*/\*\* **Siehe Glossar**. Quelle: Fondsgesellschaften, Börse Frankfurt, Stand: Okt. 2023.

**Für Jedermann sind marktgerechte Zinsen über Geldmarktfonds erzielbar!** Sie sind eine echte Alternative zum Tagesgeld. Wer auf die Spesen achtet, wird auch nach Abzug der Kosten einen deutlichen Mehrertrag zur Bankeinlage erzielen. Wer etwas mehr Rendite haben will, kann in schwankungsarme Unternehmensanleihen guter Bonität mit variabler Verzinsung investieren.

**Zu den geldmarktnahen Anlageformen zählen in der Regel Wertpapiere mit laufender Zinsanpassung, sogenannte Floating Rate Notes.** Es handelt sich um Anleihen mit variablen Zinsen. Sie gewähren keinen vorher festgelegten Zins, sondern bieten einen veränderlichen Zinsertrag, der sich regelmäßig dem Marktzins anpasst. Nach jeder Zinsperiode, zum Beispiel nach Ablauf von drei Monaten, zahlt der Herausgeber der Anleihe die Zinsen; gleichzeitig wird der Zinssatz für die nächste Periode bekannt gegeben. Dieser Zinssatz orientiert sich an einem Referenzzinssatz. Hierfür dient sehr häufig der EURIBOR (= European Interbank Offered Rate). Es ist der Zinssatz, zu dem Banken untereinander Gelder anlegen. Dieser Profizinsatz wird börsentäglich veröffentlicht.

**Die Verzinsung eines Floaters liegt in der Regel über dem Interbankenzins.** Es werden Aufschläge auf die Zinssätze bezahlt, die vor der Emission festgelegt werden. Beispiel: Der Zinssatz entspricht dem Dreimonats-EURIBOR zuzüglich eines festen Aufschlages von 0,5 %. Hinsichtlich der Verzinsung hat die Anlage in Floatern also Ähnlichkeit mit der Anlage in Festgeldern, bei der der Zins auch regelmäßig neu festgelegt wird. Für Anlegende entfällt jedoch die oft lästige Verlängerungskonditionsverhandlung.

**Da die Verzinsung der Floater regelmäßig dem aktuellen Marktniveau angepasst wird, sind die Börsenkurse dieser Papiere sehr schwankungsarm.** In der aktuellen Marktphase bieten Floater mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade) eine attraktive Verzinsung. Sollten die Zinsen durch die Notenbanken erhöht werden, steigt die Verzinsung der Floater. Sobald die Zinsen ihren Höhepunkt erreicht haben, ist eine Umschichtung von Floatern in klassische Rentenanlagen aufgrund der beschriebenen Kursstabilität möglich.

Zugang zum Anleihenmarkt mit Floating Rate Notes ist oftmals nur professionellen Anlegern möglich. Aus Risikogesichtspunkten sollte man in Fonds investieren, die auf die Bonität der Emittenten achten, denn Unternehmensanleihen sind keine Staatspapiere.



Glossar:

- Erstellung mit Daten der Fondsgesellschaften bzw. Seiten der EZB.
- **\*\*KVG** = Kapitalverwaltungsgesellschaft (Erwerb nicht über die Börse, sondern direkt)
- **ETF** ist die Abkürzung von **Exchange-Traded Funds** (börsengehandelte Fonds). Ein ETF investiert in viele Aktien, Anleihen oder Geldmarktanlagen und bildet passiv einen Index ab.
- Keine Empfehlung, nur zu Demonstrationszwecken, da die Investments u.U. nicht für die Anlegerziele geeignet sind. Die Produkte und ETF-Anbieter sind beispielhaft gewählt.
- **A Rating** = gute Bonität, geringe Ausfallrisiken
- **\*Produktkosten** = TER, jährliche Kosten, die als Verwaltungs- und sonstigen Kosten im Produkt enthalten sind und nicht extra vom Sparer bezahlt werden müssen
- Evtl. Erwerbs- bzw. Verwahrkosten sind nicht berücksichtigt. Händlerprovision und Depotbankkosten sind nicht einheitlich und müssen vor dem Erwerb offengelegt werden.
- **Zinslaufzeit** = Restlaufzeit der Zinsen, die sich aus dem Produktinhalt ergeben und immer wieder erneuern
- **Nettorendite p.a.** = aktuelle der Investments im Fonds nach Produktkosten (TER)

**Wichtige Hinweise:**

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen. Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Urban & Kollegen GmbH (UK) allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien.

Diese Informationen können eine auf den persönlichen Kenntnissen und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittenen Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind.

Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bilder erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung.

Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) bieten wir Ihnen ausschließlich als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpHG für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS) an. Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im [Impressum](#) der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement ([www.urban-kollegen.de](http://www.urban-kollegen.de)).

**Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement**  
**Josef-Neumeier-Str. 2**  
**84503 Altötting**  
**Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0**  
**Fax: +49 (0)8671 / 9690-11**  
[info@urban-kollegen.de](mailto:info@urban-kollegen.de)  
[www.urban-kollegen.de](http://www.urban-kollegen.de)