



ÜBUNGS-NL NR. 14, MÄRZ 2017 GUTE VERANLAGUNG

Beilage 3a: Checkliste – Lösungen

Checkliste - Lösungen

Gruppe A Werbung	Gruppe B Kapitalmarkt
Um welches Produkt handelt es sich?	
Geld- oder Kapitalanlageprodukt	Geld- oder Kapitalanlageprodukt
Wie nennt sich die Form der Veranlagung?	
Venture Loan Investment; Mischung aus Venture-Capital-Unternehmen, Private Equity Gesellschaft und Inkubator	Venture Loan Investments; Blind-Pool-Konzept: Anleger hat nicht die Möglichkeit einzusehen, wie das Gesamtportfolio zusammengesetzt ist
In welcher Form stellen die AnlegerInnen das Kapital zur Verfügung?	
Nachrangdarlehen	Nachrangdarlehen; unverbrieftes und unbesichertes Darlehen
Worin veranlagt die EmittentIn?	
Startup	In Beteiligungen an Unternehmen in deren Gründungsphase; die Auswahl erfolgt durch das Unternehmen
Erwerben die AnlegerInnen Wertpapiere oder verbrieftete Beteiligungen	
	Die Emittentin erwirbt mit dem entsprechenden ihr zur Verfügung gestellten Kapital Beteiligungen an diversen Gesellschaften; die AnlegerInnen erhalten weder Wertpapiere noch Beteiligungen!
Art und Höhe der Verzinsung	
Fest vereinbarte Verzinsung in der Höhe von 9,75% p.a., jährliche Zinszahlungen	Rückzahlung des Darlehensbetrags wie auch der Zinszahlungen nur aus dem frei verfügbaren Vermögen sowie nach Befriedigung aller vorrangiger Gläubiger; Zinssatz 9,75% p.a.
Laufzeit	
überschaubare Laufzeit, 36 Monate	36 Monate
Rückzahlung	
Innerhalb der 36 Monate Rückzahlung an die Anleger	Rückzahlung des Darlehensbetrags wie auch der Zinszahlungen nur aus dem frei verfügbaren Vermögen sowie nach



	Befriedigung aller vorrangiger Gläubiger
Kosten	
Kein Agio; operative Kosten gering	
Wer wird als Zielgruppe angesprochen	
Jeder, der zumindest EUR 250,-- hat; Kleine, private Anleger	Mindestinvestitionssumme EUR 250,-- Kleinstanleger
Wie wird das Risiko bewertet?	
Im Text: ausgewogenes Verhältnis Chancen-Risiko Absicherung durch eine Versicherung Risikostreuung durch die Beteiligung an mehreren Startups; Vergabe der Beteiligungen und Finanzierungen ausschließlich in Euro, um Währungsschwankungen weitestgehend auszuschließen; Achtung Grafik: Letzter Satz ganz unten im Kleinstdruck: hohes Risiko und Totalverlust	Im Kapitel „stark verkürzte Hinweise auf allgemeine Risiken“ werden die Risiken aufgeführt: u.U. kann Kapital der Emittentin nicht oder nicht vollständig investiert werden, da geeignete Investitionsobjekte nicht vorhanden sind; nicht gewährleistet ist, dass die gewünschte Anzahl an Beteiligungen realisiert werden kann; Nachrangiges Darlehen kann zu einem Totalausfall der Investition führen; Keine Einlagensicherung

Würdest du investieren?

Wenn ja warum? Wenn nein, warum?

Diskussion in der Klasse
