



Geldanlage: Floater- Anleihe („Floater“, „Floating Rate Note“, „FRN“)

Beschreibung

Bei einem „Floater“ handelt es sich um eine Schuldverschreibung von einem Unternehmen oder einer anderen Institution, die nicht gleichbleibend, sondern variabler verzinst wird. Konkret: Die Verzinsung ist an einen regelmäßig und öffentlich festgestellten Zinssatz (sog. „Referenzzinssatz“) wie z.B. den „Euribor“ gekoppelt ist. Die Formulierung in den Emissionsbedingungen könnte z.B. lauten: „vierteljährliche Zinszahlungen, Zinssatz variabel (Euribor + 0,25%)“.

Der Euribor („European InterBank Offered Rate“) ist der Zinssatz für Termingelder in Euro für Laufzeiten von einer Woche bis zu zwölf Monaten im europäischen Interbankengeschäft.

Charakter der Anlage

Der Anleger ist Gläubiger gegenüber einem Unternehmen (Rentenpapier).

Mindestanlage

Der Mindestanlagebetrag wird individuell vom herausgebenden Unternehmen (Emittenten) festgelegt, z.B. 1000 Euro.

Anlagedauer

3-6 Jahre

Vorzeitige Verfügbarkeit

Es ist jederzeit möglich, die Anleihe zum aktuellen Kurs über die Börse zu verkaufen.

Rückzahlung bei Laufzeitende

Ja, aber nur, wenn der Emittent bei Laufzeitende nicht insolvent ist

Ertrag

Variable Zinszahlung zu einem festgelegten Termin, z.B. vierteljährlich

Rendite

Höhe der Verzinsung ist ungewiss

Kosten

Zahlreiche Gebühren beim Kauf und Verkauf der Anleihe sowie dessen Aufbewahrung – je nach Bank in unterschiedlicher Gestaltung und Höhe: Provision, Ordergebühr, u.U. Limitgebühr, Maklergebühr, Depotgebühr

Absicherung durch den Einlagensicherungsfonds (oder vergleichbare Absicherung)

Nein

Haftung der Hausbank des Geldanlegers

Nein

Sicherheit der Anlage

Sicher, aber nur bei Endfälligkeit und wenn der Herausgeber der Schuldverschreibung am Ende der Laufzeit nicht insolvent ist. Naturgemäß ist die Insolvenzgefahr bei kleinen, unbekanntem Unternehmen größer als bei bekannten, international tätigen Großunternehmen.

Anlegertyp

Schuldverschreibungen großer, bekannter Unternehmen: Bergwanderer

Schuldverschreibungen kleiner, unbekannter Unternehmen: Gipfelstürmer

Risikoklasse nach Wertpapierhandelsgesetz

Schuldverschreibungen großer, bekannter Unternehmen: Risikoscheu

Schuldverschreibungen kleiner, unbekannter Unternehmen: Spekulativ

[Quelle: Anlage-Coach.de]