

## Neues aus berlin

Besser konnte der Juni fast gar nicht sein. Die Deutsche Fußball-Nationalmannschaft, unter Rudi Völler noch als Rumpelfussballer verspottet, schafften es noch rechtzeitig unter Klinsi und seinen amerikanischen Yoga-Lehrern, fit für die Fußball-WM zu werden. Poldi, Miro und Kollegen begeisterten mit Teamgeist und erfrischendem Fußball die Massen, und zauberten selbst unserer Kanzlerin Angie ein Lächeln in das Gesicht, welches erst verschwand als der Italiener Fabio Grosso Michael Ballack auf dem falschen Fuss erwischte, und den deutschen WM-Traum zerstörte. Den tollen Teamgeist und Euphorie wünscht sich die Kanzlerin wahrscheinlich auch für Ihre Bundesregierungsmannschaft und den geplanten Reformen.

Das für die Reformen so keine Euphorie aufkommen will, ist nur verständlich, denn anscheinend gibt es Differenzen um den Begriff Reform. Während der Bürger sich von Reformen Erleichterungen und eine bessere Versorgung vorstellt, scheinen Politiker mit Reformen immer nur den Griff ins Portmonee der Bürger zu verstehen.

So steigen zu Beginn des kommenden Jahres die Mehrwertsteuer auf 19%, die versprochenen Entlastungen fallen kaum ins Gewicht. Statt weniger Gesundheitsausgaben, kommt es durch den geplanten Gesundheitsfonds wohl zu höheren Ausgaben, Ministerin Ulla Schmidt scheint mit der Aufgabe überfordert zu sein. Seit Jahren wird hier nur ergebnislos gebastelt. Der Weg in die private

Krankenkasse soll zudem erschwert werden, selbst die quasi Abschaffung der PKV ist nicht undenkbar.

Fest steht inzwischen die **Senkung des Sparerfreibetrages** auf 801,-Euro bzw. 1602,-Euro bei Zusammenveranlagten. Die Banken stellen den bisherigen Freistellungsauftrag automatisch auf 56,37% des bisherigen Betrages um. Sie müssen also nachrechnen ob sie mit dem neuen Betrag auskommen, wenn nicht, dann einen neuen Freistellungsauftrag mit Beginn 1.1.07 an die Bank schicken.

Mit geschickter Fondsauswahl kann man dem Finanzamt ganz legal ein Schnippchen schlagen. Dividenden bei Aktienfonds sind derzeit nur zur Hälfte steuerpflichtig. Auch mit offenen Immobilienfonds und steueroptimierten Geldmarkt- und Rentenfonds kann man einen Teil der Erträge steuerfrei kassieren.

Sie legen 50000,-Euro zu 3% als Festgeld bei Ihrer Hausbank an, und erhalten daraus im Jahr 1500,-Euro an Zinsen. Abzüglich Freibetrag von 801,-Euro müssen Sie davon 699,-Euro mit Ihrem persönlichen Steuersatz versteuern, bei z.B. 35% wären 245,-Euro Steuern zu zahlen.



Legen Sie das Geld stattdessen nun in einen offenen Immobilienfonds an, der zu 4% rentiert, und zu 60% steuerfrei ist, dann sieht die Rechnung wie folgt aus: 2000,-Euro Gewinn, davon 800,-Euro steuerpflichtig, abzüglich Freibetrag von 801,-Euro, somit sind keine Kapitalerträge zu versteuern. Ihr zusätzlicher Gewinn durch die Anlage in einen offenen Immobilienfonds über FONDS4YOU statt Festgeld bei Ihrer Hausbank beträgt in diesem Beispiel, rund 750,-Euro. Über 10 Jahre wäre dies schon eine neue Küche, die Sie quasi nur durch geschicktes Anlegen geschenkt bekommen.

## TIPP: Der erste 10 Sterne Fonds von Michael Keppler und Frank Lingohr

Normalerweise vergeben Rating-Agenturen wie Morningstar und Standard & Poors maximal fünf Sterne als höchste Auszeichnung für einen Fonds. Jetzt haben sich zwei befreundete 5-Sterne-Fondsmanager

zusammengefunden und somit den ersten 10-Sterne-Fonds namens **Keppler Lingohr Global Equity** INKA (DE000A0JDCH4) aufgelegt. Michael Keppler, bekannt in Deutschland unter dem Fondslabel Global Advantage, daneben Fondsmanager bei ProFonds, HSBC, LK u.a., zeichnet sich für die makroökonomische Analyse (Top-Down-Ansatz) aus und



Michael Keppler



Frank Lingohr

ermittelten besten 20% der Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 1Mrd. USD sind Kaufkandidaten, und werden gleich gewichtet. Durch ein regelmäßiges Rebalancing wird Gleichgewicht der Märkte und

nimmt die Länderallokation anhand einer Top-Value-Strategie vor. Die attraktivsten Länder, Regionen werden gleich gewichtet ausgewählt. Auf der anderen Seite Frank Lingohr, bekannt für sein computergestütztes Analyse-Tool Chicco und Manager mehrere Fonds bei LBB und MPC, der sich für die Unternehmensanalyse verantwortlich zeichnet, und die Einzeltitel anhand der Multiplex-Methode vornimmt. Die so

# FONDS4YOU LETTER

Aktien wiederhergestellt und das gewünschte Risikoprofil wiederhergestellt. Somit werden die beiden Kernkompetenzen der Fondsmanager kombiniert, was für eine künftige gute Wertentwicklung spricht.

Derzeit wird in die sieben Regionen HongKong, AsiaPacific, Frankreich, Italien, Deutschland, Benelux und Singapur investiert, darunter in Aktien wie Michelin, Singapur Airlines,

Fondaria Versicherung, Peoples Food, Buzzi Unicem.  
\* \* \* \* \* Fonds oder „Kompetenz hoch zwei“, wie die Zeitschrift der Aktionäre über den Fonds der beiden Koryphäen schreibt.

Wer global investieren möchte, für den ist der *Kepler Lingohr Global Equity* eine gute Basisanlage und gute Alternative zu den stark im Volumen angewachsenen *Global Advantage Major Markets* und *Lingohr Systematic*.

## 10 jähriges Jubiläum Highlights: Extra-Bonus, Junior Depot, 4Free-Depot

Am 15. Oktober 1996 erteilte das Gewerbeamt FONDS4YOU-Inhaber Dipl.-Kfm. Jens Klingenberg die Erlaubnis zum Vermittlung von Investmentfonds.

Anlässlich dieses 10-jährigen Jubiläums startet FONDS4YOU mit einer **Extra-Bonus-Aktion** zusätzlich zu den schon unschlagbaren Rabattkonditionen. Während der Jubiläums-Aktion gibt es zusätzlich für Fondsübertragungen und neue Fondskäufe einen Extra-Bonus von 10,-Euro je 10000Euro Fondsbetrag. Wer z.B. Fonds im Gegenwert von 30000,-Euro zu FONDS4YOU überträgt und für 20000,-Euro Fonds neu kauft, erhält zu den 100% Rabatt auf den Ausgabeaufschlag einen Extra-Bonus von 50,-Euro in Cash ausgezahlt.

Ausserdem wird wieder ein **kostenfreies Junior-Depot**, nachdem ebases dieses Anfang des Jahres eingestellt hatte, mit ausgewählten Fonds eingeführt.

Für Anleger die eher selten traden, und somit großen Wert auf eine kostenfreie Depotführung legen, können wir jetzt mit unserem **4FREE-Depot** ein kostenloses Depot anbieten, ohne Einschränkung in der Fondspalette oder Rabatten.

Für aktive Trader haben wir jetzt die Möglichkeit geschaffen, Fonds und ETFs auch über die Börse handeln zu können, mit unserem **All-in-One-Depot** kann so schnell auf Ereignisse reagiert werden. Die Augsburger Aktienbank hat darüber hinaus ein neues komfortableres und sicheres Online-Banking eingeführt sowie das Sparplanangebot stark erweitert.

## + + + FONDS - NEWS IN KÜRZE + + +

+ + + neu bei **Metzler/MFX**: BayernLB, DKB Osteuropa, Fisch, Jefferies, JO Hambro, Legg Mason, LK Kapitalfonds, Meinl, Pricipal, RMF, Skandia, SGAM, Sparinvest + + + Augsburger Aktienbank **AAB** führt Online-Banking ein + + + **Global Advantage** führt Rücknahmegebühr ein + + + neuer **Merrill Lynch European Focus** Fonds setzt auf konzentriertes Portfolio + + + **HSBC BRIC Freestyle** für Neuanlagen geschlossen, dafür **HSBC BRIC Markets** neu aufgelegt + + + **Pioneer** nimmt US Fonds vom deutschen Markt + + + neue Namen: ACM künftig als **ACMBernstein**, Adig als **Cominvest**, aus Merrill Lynch wird **Black Rock** + + + Parvest BNP bringt neuen Bric Fonds + + + neu Bric-Fonds mit Airbag: **DWS BRIC Rainbow** + + + neuer **Adig Cominvest Deluxe** investiert in Wachstumsbranche Luxusgüter + + + **Carmen Weber** wechselt von Metzler zur DWS + + + neuer Fondsmanager des **Henderson Pan European Smaller Companies** wird **Ollie Beckett** + + + **Schroder bringt Schroder European Special Situations** Fonds, Fondsmanager **Leon Howard-Spink** + + + **Cominvest** legt **Fondak Europa** neu auf + + + dit legt Target-Fonds zielgerichtet auf die Jahre 2015 bis 2050 auf + + + **Alexandra Hartmann** übernimmt **Fidelity Euro Blue Chip** Fonds von **Alexander Scurlock** + + + **Templeton** Manager **Murchison** meidet Rohstoff-Aktien + + + **DWS Schweiz** fusioniert mit **DWS ZI Aktien Schweiz** + + + dit mit neuem Ökofonds **dit Global EcoTrends** mit Investments in alternative Energien, Umweltschutz, Wasser + + + **Threadneedle** legt **Threadneedle Pan European Equity Dividend** Fonds neu auf, Fondsmanager **Chris White** + + + Fondssparpläne demnächst auch mit **Rürup-Förderung** + + + **Riester-Rente** **DWS Top Rente** mit Spitzenbewertung bei Stiftung Warentest/Finanztest + + +

Die besten Fonds	2006
dit China	35%
Baring HongKong China	34%
dit Amadeus Real Estate	33%
Axa Aedificandi	33%
Fidelity China Focus	32%
EU: Oyster European SC	27%
Welt: Vontobel Global Value exUS	16%

Die besten Fonds	5 Jahre
HSBC Indian Equity	467%
Nestor Osteuropa	430%
Merrill Lynch Emerging Europe	397%
Thames River Eastern Europe	394%
Griffin Eastern European	374%
EU: Threadneedle European SC	183%
Welt: Carmignac Investissement	129%

Die besten Fonds	10 Jahre
HSBC Indian Equity	1310%
ACM India Liberalisation	942%
Baring Eastern Europe	893%
Schroder Italian Equity	668%
Parvest China Classic	644%
EU: Fidelity European Growth	353%
Welt: ML Global SmallCap	362%