

Abgeltungssteuer: Alles kann richtig sein



Aktien: Die ewigen Sieger

20

14 Wer die Realitäten kennt weiß, dass die Summe der Entscheidungen in Sachen Abgeltungssteuer nur eine kurze Lebensdauer haben werden. Die aktuelle Marktlage spricht nur dann für eine große Einmalanlage, die man ewig ruhen lassen kann, wenn dieses Kapital tatsächlich unangetastet bleibt.

Im Rückblick sehen die letzten Jahre für die Summe der Aktienfondsanleger wie eine große Niederlage aus. Hoch gewonnen, dann zerronnen. Gerd Kommer legt die Fakten auf den Tisch. Sein Ergebnis: An Aktien führt kein Weg vorbei. Mit dem Multi-Asset-Klassen-Depot zeigt er zudem Wege aus der Sackgasse.

Das Missverständnis: MSCI World



„Und sehen Sie“, sagt so mancher Berater der bekannten 3-Buchstaben-Finanzvertriebe, „unser Fonds hat sogar den MSCI World geschlagen.“ Das klingt natürlich überzeugend. Spricht aber nur für das armselige Niveau dieses Finanzmeisters. Wie eng die Grenzen dieses Allerwelts-Index wirklich gezogen sind, erfahren Sie auf Seite **24**

ETF-Shopping: Aber wie?



8 Die Wahl eines ETF zur Bestückung des eigenen Portfolios sollte man entspannt angehen. Ach so, wegen der Abgeltungssteuer möchten Sie alles ganz richtig machen? Ein guter Vorsatz für heute. Aber leider überhaupt keine Garantie für die Zukunft. Auf eine jährliche Depotüberprüfung sollte man daher niemals verzichten.

ETF-Shopping
So wählt man ETFs richtig aus **8**

Infrastruktur ETFs
Ein Thema mit glaubwürdigem Potenzial **12**

Rechnen für die Steuer
Einmalanlage oder Sparplan? Finanzmathematik kann helfen **14**

Interview
Prof. Dr. Martin Weber erläutert die Konzeption des ARERO-Weltfonds **16**

Es ist nicht falsch
in Aktien zu investieren. Die Fehler liegen in der Asset-Allokation..... **20**

Index Know-how ist wesentlich. Nur dieses Wissen ermöglicht die Wahl des für Ihre Ziele richtigen ETF **24**

Interview
Simon Klein von db x-trackers über die Entwicklung des EONIA .. **26**

Wann soll man wieder ETF kaufen?
Ist der Markt tief genug? Matthias Krapp hat hierzu eine klare Meinung **18**

Interview
Alexander Lehmann von PowerShares über die Anlage in kurzfristigen Staatsanleihen **32**

Online auf ETF-Informationenjagd
Die besten Seiten im Kurz-Porträt..... **34**

Licht aus! Sagt Carola Riechel. Mit Bankberatern redet Sie kein Wort mehr **40**

Interview
Claus Hecher von ishares über den iShares eb.rexx Money Market **42**

Die Seiten für den Profi.
Nazila Jafari beobachtet die Märkte **46**

Wenn nicht in der bAV, wo denn sonst?
ETFs sind das optimale Anlage-Instrument für die betriebliche Altersvorsorge **48**

Unsere 3 Muster-Depots
für 3 Risiko-Profile **51**

Diese Kombination stimmt:
Fondsgebundene Renten-Versicherungen mit ETFs **55**

Ihre Kostenstruktur plus der Anspruch der Aktionäre zwingen die Banken zum rücksichtslosen Verkauf. Eine Alternative ist die unabhängige Beratung **56**

Kurz erläutert:
Die Stellschrauben der Index-Fonds Performance **60**

Interview
Thomas Meyer zu Drewer über den neuen Asien ETF von Lyxor..... **64**

News. News.News.
Informationen aus dem ETF-Markt.... **68**



Eine echter Sieger!

Markus Scherer aus 66851 Queidersbach wusste die richtige Antwort der Leser-Preisfrage unserer Ausgabe 3/08: „Regression zum Mittelwert“. Fondsanteile im Wert von 1.000,- Euro des ETF-Dachfonds Anteilsklasse VDH gehören nun ihm. Glückwunsch!

ETF-Dachfonds sind ein sehr gutes Rezept, wenn der Fondsmanager sich an die Spielregeln hält: Aktien raus, wenn die Märkte fallen. Markus Kaiser mit einem Rückblick über sein Anlagejahr **72**

Kochkurs: Wie erkenne ich die Zutaten?
Ein Blick auf die Daten im ETF-Tabellenwerk..... **74**

Wählen Sie!
ETFs auf einen Blick **78**

Kontakte & Impressum **98**