



## *Der Quintho Zielsparplan*

Flexibel in jeder Lebenssituation ...  
Investmentsparen mit aktivem Portfoliomanagement



## Vermögensaufbau und private Vorsorge mit Sinn und Verstand

Natürliches Wachstum hat Grenzen. Bäume wachsen nicht in den Himmel und Menschen werden nicht hundert Meter groß. Dennoch: Die Natur lebt, sie wächst und trägt Früchte. Diesem Beispiel folgend, sollten Produkte zur Kapitalanlage und zur privaten Altersvorsorge ebenfalls leben. Sie müssen sich flexibel den individuellen Lebenssituationen der Kunden anpassen lassen. Ein kinderloser Single hat andere Anforderungen als ein Familienvater mittleren Alters oder ein älterer Mensch kurz vor dem Ruhestand. Zusätzlich müssen diese Produkte nachhaltig wachsen und Früchte tragen, sprich: Rendite erwirtschaften.

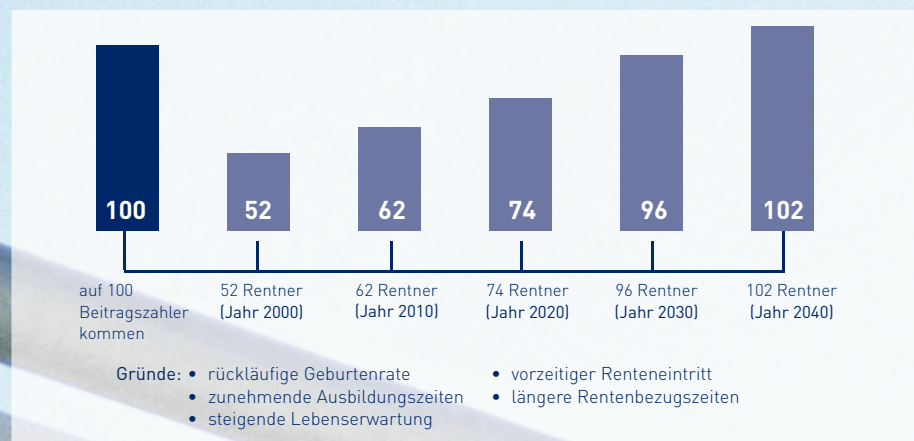
Die Schwierigkeit für den Anleger besteht darin, das optimale Produkt zu finden, welches sich seiner Lebenssituation bedarfsgerecht anpassen lässt. Insbesondere im Bereich der privaten Altersvorsorge gewinnt dieser Aspekt an Brisanz, denn hier öffnet sich die Versorgungslücke bei Rentenbeginn wie eine Schere. Je höher das Gehalt, desto größer ist die Lücke zwischen der gesetzlichen Rente und dem letzten Nettoeinkommen – plötzlich fehlt oft bis zu ein Drittel des letzten Gehaltes auf dem Konto. Rentenexperten sprechen bereits heute davon, dass diese Schere von Jahr zu Jahr größer wird.

Versprach früher die gesetzliche Rente die Sicherung des Lebensstandards, reicht sie in Zukunft nur noch zur Basisabsicherung.

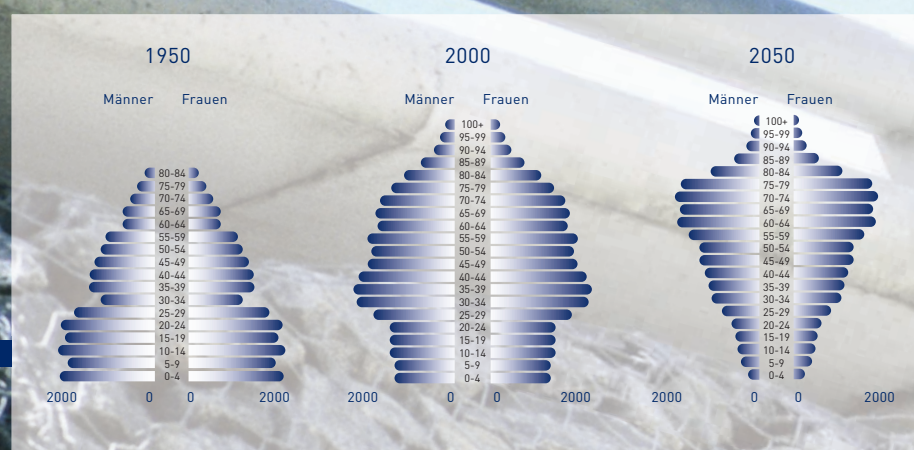


**Für alle, die heute und im Alter ihren Lebensstandard halten wollen, ist deshalb die private, regelmäßige Vermögensbildung mit einem flexiblen Produkt unbedingt erforderlich.**

### ARMUT IM ALTER – DAS RENTENNIVEAU SINKT



### ALTERSVERTEILUNG – RENTENBAUM



## Treffsicher anlegen und sparen mit den Besten

Tausende von Fondsmanagern betreuen über 11.000 Fonds in Deutschland, über 18.000 Fonds in Europa und über 100.000 Fonds weltweit. Kann ein Anleger diese Vielfalt überblicken, die Fonds im Detail prüfen und den am besten geeigneten Fondsmanager für seine Anlageziele finden?

Wohl kaum. Unabhängige Vermögensverwalter stehen nicht in Diensten von Banken oder Versicherungsgesellschaften, sondern führen ihre Fonds in Eigenregie. Hierbei erzielen die unabhängigen Vermögensverwalter regelmäßig mit ihren vermögensverwaltenden Dachfonds bzw. Superfonds TOP-Renditen bei überschaubarer Volatilität und schlagen oft erfolgreich die „Flaggschiffe“ der Investmentgesellschaften der Großbanken.

## Aktives Portfoliomanagement

Neben der sorgfältigen Auswahl attraktiver Anlageideen stehen für unabhängige Vermögensverwalter die fortlaufende Überwachung der ausgewählten Anlageideen, die Recherche neuer Anlageideen sowie die gegebenenfalls erforderliche Anpassung der Portfoliostruktur im Vordergrund. So wird langfristiger Erfolg für alle Beteiligten gewährleistet.

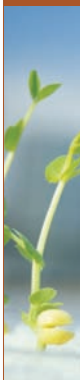
## Wachsendes Interesse und Fondsvolumen

Zwischen Ende 2004 und Ende 2006 stieg das in Dachfonds verwaltete Vermögen bereits von 26,7 Milliarden Euro auf 47,4 Milliarden Euro und damit um 78 %.

Die Gewinner waren vor allem Dachfonds mit offener Architektur. Ihr Volumen stieg von 7,3 Milliarden Euro auf 25,7 Milliarden Euro. Dies stellt einen Zuwachs von 252 % innerhalb von zwei Jahren dar. Das Volumen der Dachfonds mit geschlossener Architektur, deren Portfolios im Wesentlichen aus hauseigenen Produkten bestehen, erhöhte sich im gleichen Zeitraum nur um 12 % auf 21,6 Milliarden Euro.



### GRÜNDE FÜR DEN NACHHALTIGEN ERFOLG VON VERMÖGENSVERWALTERN



- Kleines Team mit flachen Hierarchien und schnellen Entscheidungsprozessen
- Flexible Anlagestrategie ohne Ausrichtung an einer festen Benchmark
- Management von kleineren Fondsvermögen ermöglicht oft schnelleres Handeln und Investitionen in kleinere sowie geschlossene Fonds
- Aktives Management ohne Einhaltung von Mindestquoten an Investitionen in hauseigene Fonds
- Erreichen einer jährlichen, dauerhaften Outperformance als Ziel, da dies einen Großteil des Ertrages darstellt
- Persönliche Bindung des Fondsmanagers zum Unternehmen



## Steuerliche Aspekte: Dachfonds als optimaler Lösungsansatz

Im Rahmen der Unternehmenssteuerreform, welche am 01. Januar 2008 in Kraft treten wird, hat der Gesetzgeber auch die Besteuerung der Einkünfte aus Kapitalvermögen durch die Einführung einer Abgeltungssteuer ab dem 01. Januar 2009 grundlegend neu geregelt:

### STEUERLICHE REGELUNG BIS ZUM 31. DEZEMBER 2008

Nach aktuellem Recht werden bis zum 31. Dezember 2008 Zinserträge und hälftig Dividenderträge (Halbeinkünfteverfahren) mit dem persönlichen Einkommenssteuergesetz besteuert. Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften sind steuerfrei, wenn die Kapitalanlage länger als ein Jahr (Spekulationsfrist) gehalten wurde. Kosten (z.B. Depotgebühren oder Verwaltungskosten) zur Erzielung der Zins- und Dividenderträge können ganz oder teilweise als Werbungskosten von den Einnahmen abgezogen werden (51 Euro Werbungskosten-Pauschbetrag). Zusätzlich steht jedem Steuerpflichtigen ein Sparer-Freibetrag in Höhe von 750 Euro zur Verfügung.

### STEUERLICHE REGELUNG AB DEM 01. JANUAR 2009

Ab dem 01. Januar 2009 werden Zinserträge, Dividenderträge (das Halbeinkünfteverfahren wird abgeschafft) und Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften unabhängig von der Haltedauer der Kapitalanlagen generell mit 25 % (plus Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) besteuert, wenn die Anlage ab dem 01. Januar 2009 getätigt wurde. Betroffen von der Neuregelung sind z. B. alle Wertpapiere wie Aktien oder Investmentfonds von Privatanlegern. Eine Besteuerung der o. a. Erträge mit dem persönlichen Steuersatz findet auf Antrag nur dann statt, wenn der Steuerpflichtige einen persönlichen Einkommensteuersatz unterhalb des Abgeltungssteuersatzes von 25 % aufweist. Werbungskosten und der Sparer-Freibetrag werden abgeschafft und durch den Sparer-Pauschbetrag in Höhe von 801 Euro je Steuerpflichtigen ersetzt. Echte Werbungskosten sind nicht mehr absetzbar. Verluste können generell mit Gewinnen aus Kapitalvermögen verrechnet werden. Die einzige Ausnahme bilden Verluste aus Aktien, welche nur mit Gewinnen aus Aktien verrechnet werden können. Die Besteuerung von direkten Anlagen in Immobilien erfährt keine Veränderung.

### Konsequenzen der Besteuerung privater Veräußerungsgewinne

Bei Gewinnen aus privaten Veräußerungsgeschäften sind die Effekte der neuen Besteuerungssituation bei Privatanlegern gravierend. Sind diese Kursgewinne nach aktuellem Recht nach einem Jahr Haltedauer generell steuerfrei, so werden sie zukünftig für alle Kapitalanlagen, die ein Privatanleger nach dem 01.01.2009 tätigt, steuerpflichtig.



**Für jeden Privatanleger stellt sich die Frage, ob es eine Möglichkeit gibt, vor dem Stichtag geeignete Maßnahmen zu treffen, mit denen möglichst dauerhaft Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften steuerfrei bleiben können.**

Idealerweise sollte der Erhalt der Altfall-Besteuerung gleichzeitig ein aktives Portfoliomanagement zur Umsetzung von Depotumschichtungen ermöglichen, die zur Ausschöpfung der gegebenen Ertragspotenziale notwendig werden.

In zahlreichen Presseartikeln wurden Dachfonds und Superfonds bezogen auf die neue steuerliche Regelung immer wieder als attraktive Anlagemöglichkeiten herausgestellt. Dachfonds und Superfonds können eine langfristige und breit diversifizierte Vermögensverwaltung bieten. Darüber hinaus besteht die Option, unterhalb der Dachfonds- bzw. Superfondsebene investiertes Kapital umzuschichten, ohne Abgeltungssteuer abgezogen zu bekommen.



**Eine ideale Lösung stellt vor dem Hintergrund der steuerlichen Situation der Quinto Ziel-sparplan dar. Anlegern wird es ermöglicht, vor dem 01. Januar 2009 investierte Sparraten bzw. Zuzahlungen bis zum Veräußerungszeitpunkt zu konservieren.**

BEISPIEL 1: BESTEUERUNG EINES FONDSDEPOTS NACH AKTUELLEM STEUERRECHT		
Datum	Vermögensstand nach Steuern	persönlicher Steuersatz %
31. Dezember 2008	100.000,00	-
31. Dezember 2009	107.000,00	-
31. Dezember 2010	114.490,00	-
31. Dezember 2011	122.504,30	-
31. Dezember 2012	131.079,60	-
31. Dezember 2013	140.255,17	-
⋮	⋮	⋮
31. Dezember 2026	337.993,23	-
31. Dezember 2027	361.652,75	-
31. Dezember 2028	386.968,45	Auflösung Depot

Vermögen nach Auflösung des Depots nach Steuern (bei Beachtung der Spekulationsfristen)	386.968,45	
Gezahlte Steuer insgesamt		0,00
Vermögensgewinn in Euro nach Steuern gesamt	286.968,45	

BEISPIEL 2: ERSTINVESTITION AM 01. JANUAR 2009, BESTEUERUNG EINES FONDSDEPOTS NACH NEUEM STEUERRECHT		
Datum	Vermögensstand nach Steuern	Abgeltungssteuer 27,98 %
01. Januar 2009	100.000,00	-
01. Januar 2010	106.510,35	489,65
01. Januar 2011	112.957,14	1.008,94
01. Januar 2012	119.311,01	1.553,10
01. Januar 2013	125.545,46	2.117,35
⋮	⋮	⋮
01. Januar 2026	242.282,80	4.178,79
01. Januar 2027	254.847,10	4.395,49
01. Januar 2028	268.062,97	4.623,13
01. Januar 2029	274.147,98	12.679,39

Vermögen nach Auflösung des Depots nach Steuern	274.147,98	
Gezahlte Steuer insgesamt		67.673,62
Vermögensgewinn in Euro nach Steuern gesamt	174.147,98	

## Der Charme der Lösung Dachfonds

BEISPIEL 3: ERSTINVESTITION VOR DEM 31. DEZEMBER 2008, BESTEUERUNG EINES FONDSDEPOTS NACH NEUEM STEUERRECHT		
Datum	Vermögensstand nach Steuern	Abgeltungssteuer 27,98 %
31. Dezember 2008	100.000,00	-
31. Dezember 2009	107.000,00	Verkauf Altbestand
31. Dezember 2010	114.490,00	Verkauf Altbestand
31. Dezember 2011	122.504,30	Verkauf Altbestand
31. Dezember 2012	131.079,60	Verkauf Altbestand
31. Dezember 2013	137.928,97	2.326,20
⋮	⋮	⋮
31. Dezember 2026	266.356,28	4.595,79
31. Dezember 2027	280.167,13	4.834,09
31. Dezember 2028	286.526,75	13.252,08

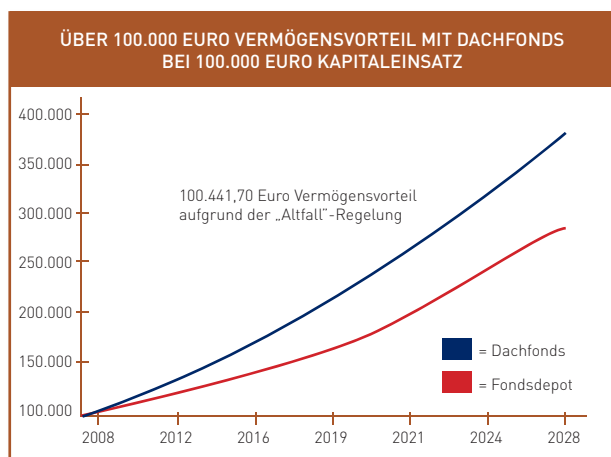
Vermögen nach Auflösung des Depots nach Steuern	286.526,75	
Gezahlte Steuer insgesamt		65.174,62
Vermögensgewinn in Euro nach Steuern gesamt	186.526,75	

BEISPIEL 4: ERSTINVESTITION VOR DEM 31. DEZEMBER 2008, BESTEUERUNG EINES DACHFONDS NACH NEUEM STEUERRECHT		
Datum	Vermögensstand nach Steuern	persönlicher Steuersatz %
31. Dezember 2008	100.000,00	
31. Dezember 2009	107.000,00	
31. Dezember 2010	114.490,00	
31. Dezember 2011	122.504,30	
31. Dezember 2012	131.079,60	
31. Dezember 2013	140.255,17	
⋮	⋮	
31. Dezember 2026	337.993,23	
31. Dezember 2027	361.652,75	
31. Dezember 2028	386.968,45	Auflösung Depot

Vermögen nach Auflösung des Depots nach Steuern	386.968,45	
Gezahlte Steuer insgesamt		0,00
Vermögensgewinn in Euro nach Steuern gesamt	286.968,45	

jährliche Umschichtungen innerhalb des Dachfondsmantels unter Erhalt der Altfall-Regelung

5



### Annahmen für die Berechnungen

Klassisches Aktienfondsdepot, Investitionszeitraum 20 Jahre, Investitionsvolumen von 100.000,00 Euro, Kursgewinn p. a. 7,00 %, Zins- und Dividendenerträge bleiben unberücksichtigt, Depotumschichtungen von 25 % p. a. (Verkauf der jeweils ältesten Fondsanteile unter Beachtung der Spekulationsfrist), keine Berücksichtigung der Freibetrags- und Werbekostenregelung, Einkommenssteuersatz von 42 % plus 5,5 % Solidaritätszuschlag und 9,0 % Kirschensteuer.



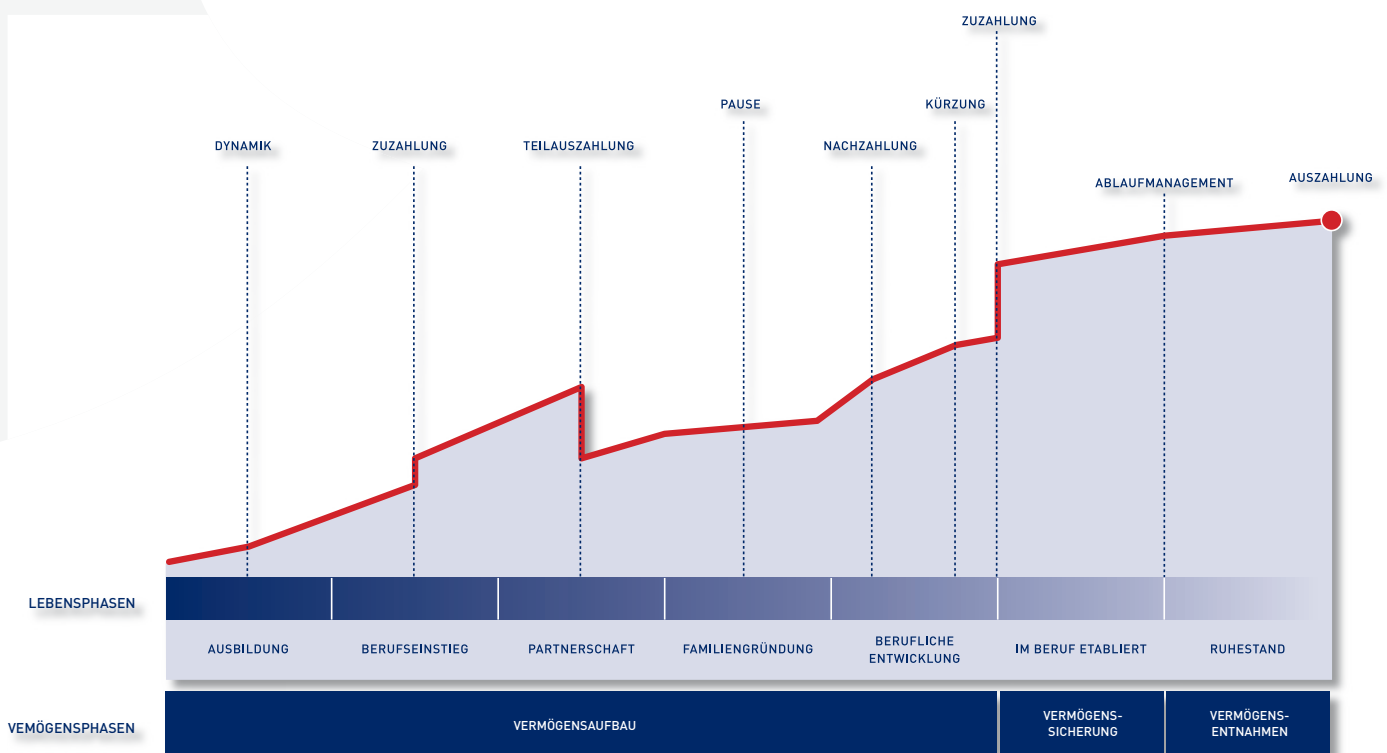
**Der Anleger erzielt einen signifikant höheren Vermögenszuwachs als bei Anlage der Gelder in einem klassischen Einzeldepot in Aktien oder Fonds.**

## Flexibilität beim Vermögensaufbau – Gesteckte Finanzziele sicher erreichen

Der am Anfang geplante, regelmäßige Vermögensaufbau kommt während der definierten Anlagedauer oft durch nicht planbare Ereignisse ins Stocken und gefährdet somit die geplanten Ziele. Hohe Kostenbelastungen beim Auflösen bestehender Verträge bei unter Umständen vorkommenden Zahlungsschwierigkeiten machen dann den Kapitalaufbau zunichte und erfordern später das Abschließen neuer Verträge mit wiederum weiteren Kosten.



**Ein hohes Maß an Flexibilität beim langfristigen Vermögensaufbau stellt für den Anleger eine unabdingbare Voraussetzung für den geplanten Erfolg der Anlage und das Erreichen der gesteckten Ziele dar.**



### ANLAGEZIELE: FÜR JEDES FINANZZIEL DIE PASSENDE LÖSUNG



- Aufbau von Eigenkapital – für die eigene Wohnung oder das eigene Haus
- Ausbildungs- und Aussteuerfinanzierung der Kinder
- Kapitalaufbau – Sparen, um sich spätere Wünsche zu erfüllen
- Private Altersvorsorge – Deckung der Versorgungslücke
- Rücklagenkonto – für unerwartete größere Anschaffungen
- Tilgungsinstrument für Finanzierungen



## FLEXIBILITÄT / VERFÜGBARKEIT



- Flexible Anlagezeiträume (ab 10 Jahre)
- Ein- oder mehrere Depotinhaber
- Dynamisierung der Sparraten von 1,0 bis 9,0 % jederzeit möglich
- Individuelle Zuzahlungen während der geplanten Anlagedauer bis zur Höhe der vereinbarten Transaktionssumme ohne Abschlusskosten
- Jederzeitige Anpassung (Erhöhung und Reduzierung) der Sparraten an die eigene Lebenssituation möglich
- Erhöhungen und Anpassungen der Sparraten an den eigenen Lebenszyklus darstellbar (bis zur Höhe der vereinbarten Transaktionssumme ohne Kosten)
- Jederzeitige Entnahmen aus dem Fondsvermögen mit/ohne Kapitalverzehr
- Wiederanlage evtl. getätigter Entnahmen zum aktuellen Fondspreis ohne erneute Abschlusskosten
- Anpassung und Umschichtung des Fondsplittings
- Wechsel zwischen den vereinbarten Abbuchungsterminen und Zahlungsperioden



## SICHERHEIT MIT HOHEM ANLEGERSCHUTZ



- Dachfonds basieren auf eindeutigen rechtlichen Grundlagen und werden staatlich überwacht.
- Kapitalanlagegesellschaften unterliegen einem speziellen Gesetz (KAGG) und der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).
- Anlagevorschriften der Dachfonds sind im Investmentgesetz (InvestG) geregelt.
- In Verbindung mit den Kontroll- und Überwachungsfunktionen der Depotbank sowie den Halbjahres- und Jahresberichten der Fonds, die von Wirtschaftsprüfern zu testieren sind, ist der Anlegerschutz auf höchstmöglichem Niveau sichergestellt.



## FAIRE UND TRANSPARENTE KOSTEN



- Einmalige Vermittlungsvergütung (Abschlusskosten) – 6,50% bei Vertragsabschluß
- Marktgerechte, laufende Gebühren - Depotgebühr der Depotbank, 1,00% Servicegebühr, Managementgebühren der jeweiligen Investmentfonds
- Anlage der Sparraten und evtl. Zuzahlungen erfolgt bis zur vereinbarten Transaktionssumme ohne Agio
- „Rückerstattung“ der Vermittlungsvergütung durch Gutschrift der vertraglich vereinbarten Treuebonus in den letzten 5 Jahren der geplanten Anlagedauer
- Anlage der Sparraten und Zuzahlungen erfolgt bis zur vereinbarten Transaktionssumme ohne Agio
- „Rückerstattung“ der Abschlusskosten durch Gutschrift des Treuebonus in den letzten 5 Jahren der vereinbarten Anlagedauer.
- Niedrige Gesamtkostenquote bei TOP-Beratung und Betreuung durch einen unabhängigen Anlageberater

Diese Informationen dienen der Produktwerbung.

Diese Information stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Die Grundlage für den Kauf von Dachfonds sollten Sie den jeweiligen Verkaufsunterlagen inkl. Verkaufsprospekt sowie die aktuellen Ausgaben des Jahres- bzw. Halbjahresberichtes darstellen, die bei Ihrem Anlageberater, den jeweiligen Fondsgesellschaften oder bei der Quintho GmbH kostenlos erhältlich sind.

### ÜBERZEUGENDE GRÜNDE FÜR DEN QUINTHO ZIELSPARPLAN

- Anlegen und sparen mit den besten Vermögensverwaltern
- Flexibilität beim Vermögensaufbau sichert das Erreichen der gesteckten Ziele
- Abgeltungssteuer: Vermögensverwaltende Dachfonds als Lösungsansatz
- Niedrige Gesamtkostenquote bei gleichzeitiger, qualifizierter Beratung und Betreuung durch einen unabhängigen Anlageberater
- Sicherheit durch gesetzliche Vorschriften
- Transparenz der Transaktionen und des Depots durch Onlinezugriff
- Für viele Anlageziele die passende Lösung

**Quintho GmbH** • [info@quintho.de](mailto:info@quintho.de) • [www.quintho.de](http://www.quintho.de)

**Hauptverwaltung**  
Bahnhofstraße 5c  
82319 Starnberg

Postfach 19 55  
82309 Starnberg

Tel. 08151 - 555 04 - 40  
Fax 08151 - 555 04 - 30

**Vertriebs- und Kundenverwaltung**  
Bahnhofstraße 1  
99817 Eisenach

Postfach 10 11 51  
99801 Eisenach

Tel. 03691 - 88 34 - 40  
Fax 03691 - 88 34 - 41