



# InveXtra AG

## Investmaxx™ Asset Management Das Erfolgskonzept für jede Börsenlage

**BEST-PREIS-  
GARANTIE**

100% Rabatt auf  
Ausgabeaufschlag





**Dipl.-Kfm. Raimund H. Tittes**

- Vorstand und Gründer der InveXtra AG
- Studium der Wirtschaftswissenschaften an der University of Michigan Business School (USA) und Universität zu Köln. Studien-Schwerpunkte Investments and Finance, Wirtschafts- und Sozialpsychologie, Strategische Planung, Venture Capital and Entrepreneurship
- Gründer des ersten unabhängigen Fondsportals Investmentfonds.de und des ersten Fondsdiscouters in Deutschland im Jahr 1996
- Erfinder des Investmaxx™ Investment Maximierung Konzeptes bei dem die Feinheiten der nobelpreisgekrönten Investment-Methode von Prof. Harry Markowitz um makroökonomische Wirtschaftsdaten sowie wirtschafts- und börsenpsychologische Kriterien ergänzt wurden. Damit konnten bereits die Crashes von 2000 und 2007 antizipiert werden und erfolgreich in der Praxis für die Kunden der InveXtra AG umgesetzt werden. InveXtra Kunden erhielten dadurch vorausschauende Umschichtungsempfehlungen, beispielsweise im März 2000 und im Juli 2007, womit die Vermögen der betreuten Kunden rechtzeitig gesichert und rentabel verwaltet werden konnten.

# Inhaltsverzeichnis

<b>Der Erfolg: Das Investmaxx™ Stop&amp;Go Depot</b>	<b>3</b>
<b>Das Investmaxx™ Stop&amp;Go Konzept</b>	<b>4</b>
<b>Die Investmaxx™ Stop&amp;Go Umschichtungsempfehlungen zu den Börsen-Krisen</b>	<b>5</b>
<b>Ein Erfolgskonzept für jede Börsenlage</b>	<b>6</b>
<b>Wie lautet die Investmaxx™ Erfolgsformel?</b>	<b>7</b>
<b>Die Säulen des Investmaxx™ Konzeptes</b>	<b>8</b>
<b>Warum ist ausgerechnet InveXtra die 1. Wahl für Ihr Vermögen?</b>	<b>9</b>
<b>Die Investmaxx™ Goldstar Fonds</b>	<b>9</b>
<b>Wie können Anleger das Investmaxx™ Konzept nutzen?</b>	<b>10</b>
<b>Investmaxx™ Depot in Deutschland oder im Ausland?</b>	<b>11</b>
<b>Investmaxx™ – richtig gerade wegen der Abgeltungsteuer</b>	<b>12</b>
<b>Investmaxx™ Depot-Optimierung zur Abgeltungsteuer in 2008</b>	<b>13</b>
<b>Ist jetzt die richtige Zeit für Investitionen?</b>	<b>14</b>
<b>Fazit: Was ist jetzt zu tun?</b>	<b>16</b>

# Der Erfolg: Das Investmaxx™ Stop&Go Depot

Wenn die Börse gut läuft und die Kurse noch steigen, können viele Anleger und Finanzberater Fonds kaufen und sind zumindest für eine kurze Dauer erfolgreich – bis der Börseneinbruch kommt. Dann trennt sich die Spreu vom Weizen, denn auf Dauer sind nur erfahrene Spezialisten erfolgreich. Mal ehrlich, haben Sie andere Erfahrungen gemacht?

Gehören auch Sie zu den Siegern und schalten Sie den Turbo ein für Ihre Vermögensbildung mit dem Investmaxx™ Stop&Go Depot. Mit unserer bewährten Stop&Go-Strategie sichern wir das Kundenvermögen in schlechten Börsenphasen weitgehend gegen Verluste ab und profitieren von steigenden Kursen in guten Phasen. Damit haben wir die Depots unserer Kunden in den Jahren 1998, 2000 und 2007 vor dem Börseneinbruch erfolgreich abgesichert.

Ein Anleger, der 1996 bei InveXtra 25.000 EUR im Investmaxx Stop&Go Global Offensiv Depot angelegt hatte, kann sich jetzt nach 12 Jahren über ca. 81.368 EUR bzw. 225,47% Wertsteigerung freuen - das entspricht einer Rendite von 10,04% p.a., bei einer relativ krisensicheren Entwicklung des Depots im Vergleich zum DAX. Dieser hat im gleichen Zeitraum trotz zwischenzeitlicher Höhenflüge bereits zwei dramatische Krisen erlebt. Per Saldo müssen die meisten Anleger um ihr eingesetztes Kapital bangen, da sie zum falschen Zeitpunkt ein- und ausgestiegen sind. Das Besondere beim Investmaxx Stop&Go Depot ist es, genau das zu vermeiden. Wichtig war, dass in keiner - auch noch so existenzvernichtenden - Börsenphase das Vermögen der Investmaxx Anleger gelitten hat. Keiner unserer Kunden hat

seit 1996 Geld verloren, wenn er unseren Stop&Go Umschichtungsempfehlungen gefolgt ist.

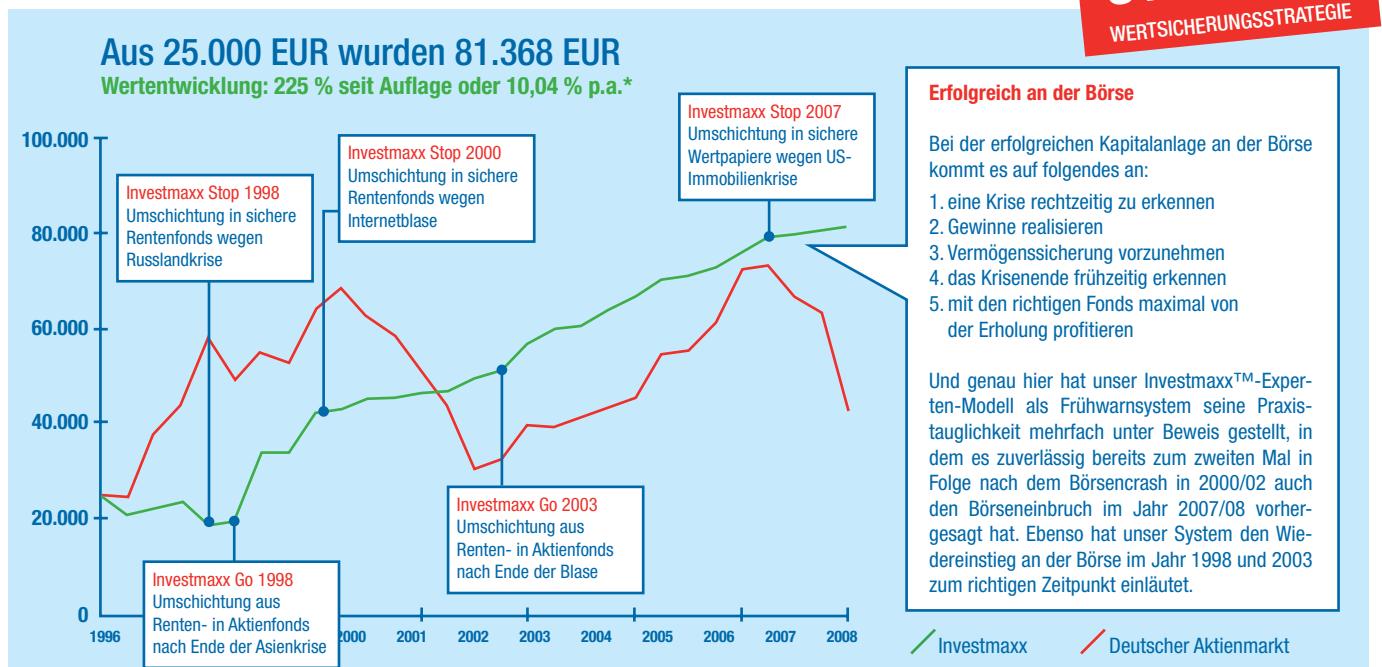
Während die meisten Anleger in 2008 dramatische Kurseinbrüche zu beklagen haben und überlegen, ob sie jetzt noch ihre Wertpapiere verkaufen sollen, gibt es auch einige entspannte Fondsanleger, die bereits im Juli 2007 aus dem Aktienmarkt ausgestiegen sind weil ihr Depot dank des Investmaxx Stop&Go Konzeptes frühzeitig aus Aktien- in sichere Geldmarktfonds umgeschichtet wurde. Die Investmaxx Experten hatten schon Ende 2006 Ihre Kunden vor der drohenden Immobilienkrise in den USA gewarnt.

Seit Jahresanfang hat sich das Depot der Investmaxx Kunden mit +1,66% positiv entwickelt. Die Turbulenzen der Immobilien- und Bankenkrise sind ohne Auswirkungen für das Investmaxx Depot geblieben. Auch die letzten Tage und Wochen im Jahr 2008 haben daran nichts geändert.

Sehen Sie selbst wie sich unser Investmaxx-Depot (Global Growth Offensiv) in den letzten 12 Jahren entwickelt hat:

## Wertentwicklung der Investmaxx™ Stop&Go Strategie von 1996 - 2008

Investmaxx™ Asset Management Depot Global Offensiv



**Über den Gesamtzeitraum von 1996 bis 2008 sieht man welchen Vorteil es bringt, in gute Fonds investiert zu sein und von der aktiven Investmaxx Stop&Go Strategie zu profitieren.** Während 1999/ 2000 die Internetblase noch für eine Outperformance des DAX gegenüber der Investmaxx Strategie sorgte, konnte die Investmaxx Strategie in den Folgejahren ab 2002 ihre langfristige Überlegenheit durch die richtige Allokation und Fondsauswahl unter Beweis stellen. Selbst in den Boomjahren von 2004 bis einschließlich 2007 konnte der DAX die Anleger der Investmaxx Strategie nicht mehr einholen und das bei einer stabilen Wertentwicklung mit deutlich geringerem Risiko. Spätestens nach dem dramatischen Börseneinbruch seit Anfang 2008 sind die Vorzüge des Investmaxx Stop&Go Depots durch die im Juli 2007 erfolgte Umschichtung in sichere festverzinsliche Wertpapiere unverkennbar.

\* Wichtiger Hinweis: Stand Oktober 2008. Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Prognose für die Entwicklung der Zukunft. Diese kann höher oder niedriger ausfallen. Die Berechnung erfolgte unter Berücksichtigung von Ausgabeaufschlag nach Kosten. Bei der Anlage im deutschen Aktienmarkt hingegen wurden keinerlei Kosten berücksichtigt.



**Mit ruhiger Hand für die Sicherung des Vermögens und einem kontinuierlichen Kapitalzuwachs sorgen – das ist unsere Maxime.** Zum richtigen Zeitpunkt die wichtigen Informationen ausfiltern und in die richtigen Entscheidungen umsetzen: Im richtigen Moment einsteigen, in die richtigen Fonds investieren, zum richtigen Zeitpunkt Gewinne mitnehmen, in die richtigen Werte umschichten und dann den Wiedereinstieg nicht verpassen. Überlassen Sie das nervenaufreibende Auf und Ab der Kapitalanlage an der Börse den Profis der InveXtra AG, die sich 365 Tage im Jahr mit nichts anderem beschäftigen und in der Vergangenheit bewiesen haben, dass sie es können.

## Das Investmaxx™ Stop&Go Konzept

Beim **Investmaxx™ Stop&Go Konzept**, werden **Sicherheit und Rendite** in Einklang miteinander gebracht und die Stabilität des Kundenvermögens genießt höchste Priorität.

### Vermögenssicherung und Vermögensmehrung als Grundprinzip

Niemals wurde das Geld der Investmaxx Anleger aufs Spiel gesetzt, nur um etwas Performance hinterherzulaufen - häufig auch gegen die allgemein vorherrschenden Marktmeinungen, die sich meistens als kurzlebig erwiesen haben. Mit der Umschichtung aus Aktienfonds in Geldmarktfonds und festverzinsliche Anlagen im Sommer 2000 und 2007 haben Investmaxx Anleger die Krisen nicht nur unbeschadet überstanden, sie bieten ihnen - wie bereits zuvor die Asien-/Russlandkrise 1997/98 und die Internetkrise im Jahr 2000/02 - auch die Chance, ihr Vermögen sogar schneller aufzubauen, als wenn sich die Kurse in den letzten 12 Jahren immer kontinuierlich nach oben entwickelt hätten. Denn dann wäre das Renditepotential in

2008 von über 200% auf Sicht der nächsten zehn Jahren nicht realistisch. Für Investmaxx Anleger hingegen ist eine Verdreifachung drin, und dafür brauchen die bereits erreichten Marktniveaus von 2007 noch nicht einmal überschritten zu werden.

Als Investmaxx™ Kunde erfahren Sie über unsere **Investmentfonds-Insider-Mitteilungen** immer als Erster unsere neuesten Markteinschätzungen und erhalten je nach Marktlage unsere Umschichtungsempfehlungen in Aktien-, Renten-, Immobilien- oder Geldmarktfonds und Cashkonten.

Sehen Sie hier, warum die Investmaxx™-Anleger so erfolgreich waren in der Vergangenheit und welche Umschichtungsempfehlungen Sie bisher bekommen haben.

## Die Historie des Investmaxx™ Stop&Go Umschichtungsempfehlungen

**07.1998** **Sicherheits-Phase:** Einstieg mit Wertsicherungsstrategie aufgrund der Asien- und Russlandkrise

**10.1998** **Go-Phase:** Umschichtung in Aktienfonds nach Ende der Krise in Asien und Russland

**07.1999** **Sicherheits-Phase:** Wertsicherungsstrategie durch Gewinnmitnahmen aufgrund hoher kurzfristiger Gewinne

**10.1999** **Go-Phase:** Umschichtung und Wechsel der Anlagesektoren am Aktienmarkt

**03.2000** **Stop-Phase:** Umschichtung aus Aktien- in Rentenfonds aufgrund des überbewerteten Internet- und Aktienmarktes

**07.2003** **Go-Phase:** Umschichtung aus Renten- in Aktienfonds nach Bodenbildung und ersten Anzeichen für eine langfristige Erholung

**06.2006** **Sicherheits-Phase:** Wertsicherungsstrategie durch Gewinnmitnahmen und Umschichtung in Rentenfonds wegen der ersten Anzeichen einer Immobilienkrise in den USA

**10.2006** **Go-Phase:** Umschichtung in Aktienfonds mit Warnhinweis an Investmaxx™ Kunden zur bevorstehenden USA-Immobilienkrise und zu möglichen negativen Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte

**06.2007** **Stop-Phase:** Umschichtung aus Aktien in sichere Rentenfonds und verzinsten Cash-Konten vor dem Platzen der USA-Immobilienkrise

# Die Investmaxx™ Stop&Go Umschichtungsempfehlungen zu den Börsen-Krisen

Hier die wichtigsten Beispiele unserer Stop&Go Umschichtungsempfehlungen an unsere Kunden aus den vergangenen zwölf Jahren:

## Asien- und Rußlandkrise 1996 / 1998

Nachdem es 1997 zur Finanz- und Wirtschaftskrise in Ostasien kam, zwingen 1998 massive Kapitalabflüsse die russische Regierung, verstärkt auf kurzfristige Kredite zur Schließung von Haushaltslücken zurückzugreifen. Als Folge kommt es zur Abwertung des Rubel und die Anleger stürmen die Banken. Viele Geschäftsbanken müssen Insolvenz anmelden. Weltweit brechen die Börsen ein.

### Investmaxx Umschichtungsempfehlung an Kunden Juli 1996 17.07.1996:

In Osteuropa – und Asien deutet sich eine Finanzmarktkrise größeren Ausmaßes an, die auch die anderen Aktienmärkte anstecken könnte. Aus diesem Grund empfehlen wir eine Umschichtung aus Aktienfonds in den Rentenfonds Fleming Flagship DM Bond.

### Investmaxx Umschichtungsempfehlung an Kunden Februar 1998 03.02.1998

Nach den dramatischen Kursabschlägen an den Börsen in Osteuropa und Asien Pazifik-Raum raten wir nun zum Wiedereinstieg an den Aktienmärkten, mit einem Investitions-Schwerpunkt im Asien Pazifik-Raum, da in dieser Phase die Stimmung der Anleger durch die Angst weiter fallender Kurse geprägt ist und wir sehr günstige Einstiegskurse mit deutlichem Erholungspotential vorfinden.

## Internetblase 2000 / 2002

Immer mehr Anleger haben ihr Geld in neue Technologieunternehmen investiert - mit überhöhten Gewinnerwartungen. Nach ersten Insolvenzen werden die Übertreibungen im Jahr 2000 offensichtlich und die Anleger reagieren mit Panik. Massenverkäufe verursachen einen enormen Kurssturz.

### Investmaxx Umschichtungsempfehlung an Kunden März 2000 (15.03.2000)

Die Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten sehr starke Kursgewinne gezeigt, wie beispielsweise im DAX mit bis zu 50% und mehr. Die KGV-Bewertungen im Internet- und Technologiebereich sind inzwischen jedoch sehr hoch, da viele Anleger nicht mehr auf die Qualität bei der Auswahl der Aktien achten. Im Moment steigen sehr viele unerfahrene Anleger am Aktienmarkt ein, die Aktien- und Aktienfonds kaufen, die schon sehr gut gelaufen sind und treiben die Kurse weiter.

Wir sind der Meinung, dass wir den Höhepunkt der Aufwärtsbewegung am Aktienmarkt bald erreicht haben und empfehlen eine Umschichtung aus Aktien- in Renten- und Geldmarktfonds wie beispielsweise den Fleming European Bond Fund oder den Fidelity Euro Cash Fund bis eine Kurskorrektur erfolgt und sich eine Bodenbildung abzeichnet.

## US-Immobilien- und Bankenkrise 2007 / 2008

Die US-Immobilienkrise bringt zuerst den US-Banken und Finanzunternehmen hohe Verluste. Nach einigen Pleiten greift die Krise auf den weltweiten Bankensektor über und führt zu enormen Kursstürzen an allen großen Börsen. Anleger geraten in Panik – es wird eine weltweite Rezession erwartet.

### Investmaxx Umschichtungsempfehlung an Kunden Sommer 2007 (26.07.2007)

Die kritischen Faktoren, auf die wir Ende letzten Jahres und Anfang diesen Jahres bereits hingewiesen haben, hinsichtlich der bevorstehenden Krise am US-Immobilienmarkt und deren Auswirkungen auf Finanzmarkt, Konsum, Wirtschaft und Börse in den USA, scheinen jetzt auch die weltweiten Börsen erreicht zu haben. Die meisten Börsenindizes haben in den vergangenen Tagen stark nachgegeben und die 38 Tage Durchschnittslinie deutlich unterschritten, wodurch weitere Korrekturen in den kommenden Wochen zu erwarten sind.

Deswegen schlagen wir eine Wertsicherungs-Strategie vor und haben einige Fonds zum Verkauf vorgesehen. Die Gelder werden vorerst mit 2% verzinst auf dem Cash-Konto geparkt, bis sich kurzfristig die Lage stabilisiert und sich neue Kaufgelegenheiten ergeben. ...



# Ein Erfolgskonzept für jede Börsenlage

## Krisen gehören an der Börse zum Alltag und zum Investmaxx Erfolgskonzept

Wir haben an der Börse schon viele Krisen kommen und gehen sehen, von denen manche in Vergessenheit geraten sind: China-Krise 1990, Osteuropa-Krise 1992/96, Lateinamerika Brasilien-Mexiko Krise 1994/99, Südostasienkrise 1997/98, Russlandkrise 1998, Internetkrise 2000/02 und zuletzt die US-Immobilien- und Bankenkrise 2007/08. Und so schlimm sie auch waren: Alle diese Krisen gingen zu Ende und es folgten - zum Teil sehr starke - Erholungsphasen, von denen die Investmaxx Anleger bereits 1998 und 2003 profitiert haben - und aller Voraussicht nach 2008 auch profitieren werden. Krisen wird es auch in Zukunft immer wieder an der

Börse geben. Das wissen wir und genau darauf baut unser Erfolgskonzept auf. Denn gerade in Krisenzeiten zeigt sich die Überlegenheit des Investmaxx Konzeptes besonders deutlich. Wenn die Börsen gut laufen und die Kurse generell auf breiter Front steigen, dann werden die Unterschiede in der Qualität der verschiedenen Anlagemodelle und Strategien von Anlegern kaum wahrgenommen. Dann ist nahezu jeder Kleinanleger und Berater zumindest für eine begrenzte Zeit erfolgreich, bis der Einbruch kommt, dann trennt sich die Spreu vom Weizen.

## Wie können sich Anleger gegen die Börsenkrisen schützen und diese für sich nutzen?

Jede Börsenkrise ereilt die Mehrheit der Anleger auch immer wieder unvorbereitet wie ein Gewitter, da diese dem vagabundierenden Kapital von Hedgefonds an den weltweiten Börsen hilflos ausgeliefert sind, die ausschließlich auf kurzfristige Kurspekulationen aus sind. Kleinanleger haben in der Regel nicht genügend Hintergrundwissen, Erfahrung, Informationen und Zeit, eine Börsenkrise oder Erholung rechtzeitig zu erkennen und richtig zu handeln und werden zum Spielball von Börsenpiraten.

Zum Schutz für Kleinanleger ist es deswegen immer wichtiger, einen erfahrenen und unabhängigen Berater an der Seite zu haben. Für diesen muss der Erhalt und die Vermehrung des Kundenvermögens genau so wichtig sein, wie für den Kunden selbst. Deshalb sollte der Berater am Erfolg beteiligt sein, denn nur dann sitzen Kunde und Berater in einem Boot. Genau so unabdingbar ist es, dass der Berater unabhängig von Verkaufsvorgaben hauseigener Produkte ist. Nur dann ist die Berater-Anleger-Beziehung frei von Interessenskonflikten und hat gute Aussichten auf Erfolg, sofern das Anlage-Konzept und die Qualifikation des Beraters stimmen.

## Wie erkennen wir den richtigen Ein- und Ausstiegszeitpunkt an der Börse ?

Viele Berater vertreten die Meinung, Börsenentwicklungen könne man nicht vorhersagen. Das stimmt nicht ganz. Wir behaupten, das hängt vom handwerklichen Geschick des Investmentberaters ab. Wir wissen auch nicht auf den Tag genau, wann die Tiefst- oder Höchstkurse erreicht sind. Niemand weiß das und darauf kommt es auch nicht an. Worauf es aber bei diesem wechselseitigen Spiel von Krise, Erholung, Euphorie, usw. ankommt, ist, sich langfristig richtig zu positionieren und die treibenden Kräfte für sich zu nutzen. Das bedeutet vor allem, eine Krise rechtzeitig zu erkennen und

für die Sicherung des Vermögens zu sorgen. Genauso wichtig ist es, das nahende Ende einer Krise frühzeitig zu erkennen, um maximal von der Erholung zu profitieren. Und genau hier hat unser Investmaxx-Experten-Modell als Frühwarnsystem seine Praxistauglichkeit unter Beweis gestellt. Es hat zuverlässig bereits zum zweiten Mal in Folge nach dem Börsencrash in 2000/02 auch den Börseneinbruch im Jahr 2007/08 vorhergesagt. Ebenso hat unser System den Wiedereinstieg an der Börse im Jahr 1998 und 2003 erfolgreich eingeleitet.

## Wie funktioniert das Investmaxx-Experten-Modell ?

Anhand fundamentaler und psychologischer Indikatoren analysieren wir die aktuelle Lage an der Börse und bestimmen danach unsere langfristige strategische Ausrichtung. Wir haben eine Vielzahl von wissenschaftlichen - zum Teil nobelpreisgekrönten - Modellen aus der Volkswirtschaftslehre und Wirtschafts- und Sozialpsychologie, die wir seit über einem Jahrzehnt einsetzen, miteinander verzahnt und kontinuierlich auf ihre Wirksamkeit getestet haben. Das Gesamt-Modell haben wir in der Praxis zu einem Experten-System weiterentwickelt und unsere eigene Investmaxx Anlage-methode und Strategie darauf aufgebaut, in die wir wirtschaftliche Fundamentaldaten, psychologische Indikatoren, Expertenwissen und aktuelle Informationen und Marktanalysen zum Börsengeschehen einfließen lassen. Sehr wichtig ist unser spezieller Branchendienst [www.investmentfonds.de](http://www.investmentfonds.de) und die Gespräche mit Fondsmanagern und Anlegern, um unsere Modelle zu verifizieren und zu antizipieren, wo wir zukünftig an der Börse stehen werden. Wir sind damit direkt an der Informationsquelle und beschäftigen uns nahezu 365 Tage im Jahr mit der Börse und deren aktuellen Entwicklungen.



*Bleiben Sie in Form. Wir sorgen dafür, dass Ihr Vermögen das auch tut.*

## Investmaxx™ kann jedem Vergleich standhalten

Sowohl mit Indizes...

	Seit 01.01.08	1 Jahr	6 Monate	3 Monate	10 Jahre
<b>Investmaxx Global Offensiv</b>	+ 1,66 %	+ 2 %	+ 1 %	+ 0,25 %	+ 326 %
<b>Dow Jones</b>	- 35,32 %	- 39,43 %	- 31,51 %	- 23,03 %	+ 8,6 %
<b>DAX</b>	- 39,42 %	- 38,75 %	- 27,28 %	- 23,47 %	+ 23 %

Stand: 30.10.2008. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft.

...als auch mit aktiv gemanagten Dachfonds

	Seit 01.01.08	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre <sup>1</sup>	5 Jahre <sup>2</sup>	10 Jahre <sup>3</sup>
<b>Investmaxx</b>	+ 1,66 %	+0,50%	+1,00%	+2,00%	+21,98%	+58,27%	+328,22%
<b>Templeton Growth Fund (971025)</b>	-41,02%	-24,25%	-33,06%	-46,28%	-50,15%	-38,23%	-35,38%
<b>DWS Vermögensbildungsfonds I</b>	-34,64%	-23,46%	-30,13%	-37,77%	-22,05%	-4,99%	+26,58%
<b>Sauren Global Balanced</b>	-23,00%	-15,19%	-18,88%	-24,70%	-5,86%	+16,34%	-

Stand: 26.10.2008. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Vergleich der reinen Kursentwicklung auf EUR-Basis, ohne Berücksichtigung von Ausschüttungen und unterschieden zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Fonds.

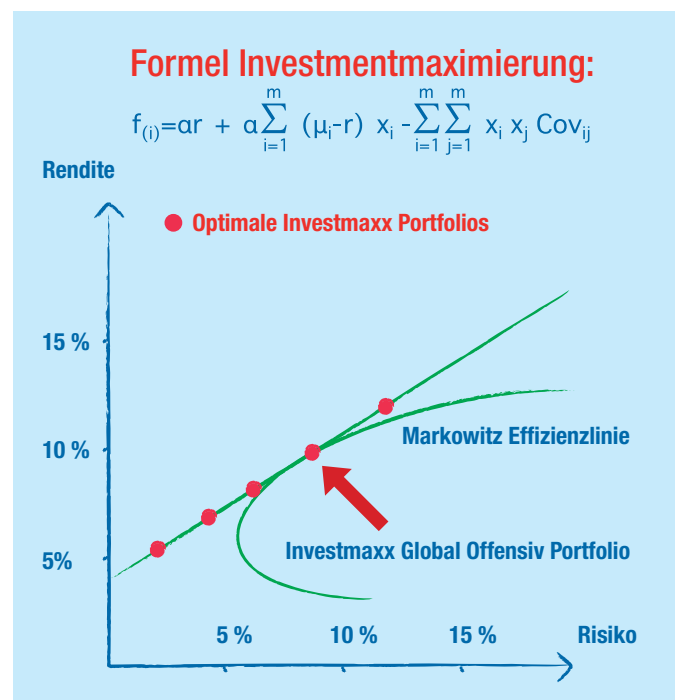
1: Der Periode liegt die Zeitspanne 23.06.2005 – 26.10.2008 zugrunde. 2: Der Periode liegt die Zeitspanne 08.07.2003 – 26.10.2008 zugrunde. 3: Der Periode liegt die Zeitspanne 03.07.1998 – 26.10.2008 zugrunde.

## Wie lautet die Investmaxx™ Erfolgsformel?

Die finanzmathematische Aufgabe für erfolgreiches Vermögensmanagement besteht in der Maximierung der Rendite des Investments unter Berücksichtigung der persönlichen Risikobereitschaft des Anlegers. Dieses geschieht mit der Investmaxx™ Erfolgsformel.

Unsere unabhängigen Investmaxx™-Experten wählen aus den 6.000 Fonds am Markt auf der Basis von objektiven Ratings den Top-Fonds-Mix mit dem Maximum an Renditepotential und dem geringstmöglichen Risiko für Sie aus.

Unabhängige Studien zum Anlegerverhalten zeigen, dass Anleger häufig zu stark in einer Anlagekategorie - wie beispielsweise Aktienfonds - und zu wenig in anderen Sektoren investiert sind und dadurch eine suboptimale Kombination von Wertpapieren ohne ausreichende Streuung halten, deren Ergebnis entweder eine zu geringe Rendite oder ein zu hohes Gesamtrisiko ist. Die Aufgabe der „Investmaxx™ Strategie“ ist es, diejenigen Kombinationen von Anlagesektoren und Fonds zu finden, die zu der maximal möglichen Rendite bei einer vorgegebenen Risikohöhe des Investors führen. Die Investmaxx™ Portfolios werden nach den neuesten Erkenntnissen der nobelpreisgekrönten Portfoliotheorie von Prof. Dr. H. Markowitz mit Hilfe der Investmaxx™ Kovarianz Technik gemanagt. Die Vorteile unserer Portfolios liegen in einer breiten Streuung der Fonds hinsichtlich der Assetklassen, Regionen, Investmentstile und Fondsmanagement sowie einer kontinuierlichen Anpassung der Portfolios an die aktuellen Marktbedingungen. Dadurch kann erfahrungsgemäß eine höhere Rendite bei geringerem Risiko im Vergleich zu traditionellen suboptimal diversifizierten Portfolios erzielt werden. Testen Sie selbst, wie Ihr Depot mit unserem Investmaxx™ Portfolio-Check neu ausgerichtet wird. Im Internet unter [www.portfolio-check.de](http://www.portfolio-check.de) können Sie Ihren eigenen Portfolio-Check oder einen Vorschlag für ein neues Investment unter [www.investmentberatung.de](http://www.investmentberatung.de) anfordern. Anhand der nobelpreisgekrönten Formel zur Investmentmaximierung bringen wir Ihr Depot in ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis.



Überlassen Sie den Erfolg an der Börse nicht dem Zufall. Nutzen Sie die Investmaxx™-Erfolgsformel zur Investmentmaximierung.

# Die Säulen des Investmaxx™ Konzepts

Die folgenden vier Säulen bilden das Grundgerüst des Investmaxx™ Konzeptes und sind Garanten für Erfolg.

## 1. Die praxisorientierte Anwendung der nobelpreisgekrönten Methode von Prof. Markowitz

Mit dem Investmaxx™ Asset Management Depot profitieren Sie vom nobelpreisgekrönten Investment-Konzept von Prof. Markowitz und der Kompetenz und langjährigen Erfahrung in der Investmentberatung unseres Investment-Experten Raimund H. Tittes, der das Investmaxx™ Konzept nach Studien an der renommierten University of Michigan (USA) und der Universität zu Köln bei Prof. Hax entwickelt hat. Als einer der ersten Professoren in Deutschland hat Prof. Hax, der langjährige Vorsitzende der „Fünf Wirtschaftsweisen“ in Deutschland, die Anwendung dieses Konzeptes in der Praxis propagiert. Tittes eignete sich bei Prof. Hax die Feinheiten der nobelpreisgekrönten Investment-Methode an. Seit 1996 wurde das Investment-Maximierungskonzept weiterentwickelt und erfolgreich in der Praxis für die Kunden der

InveXtra AG umgesetzt. Als Anleger können Sie ebenfalls bereits ab 25.000 EURO Anlagesumme von dem Investmaxx™ Erfolgskonzept profitieren. Das Investmaxx™ Konzept ist die praxisorientierte Umsetzung der Markowitz-Methode, mit der alle relevanten Risiken identifiziert und diversifiziert werden, durch eine breite Streuung der Fondsanlagen auf viele verschiedene Sektoren und Fonds. Mit unserer eigens entwickelten Investmaxx™ Software werden die einzelnen Anlagesegmente wie Aktien-, Renten-, Immobilienfonds etc., unter Berücksichtigung Ihrer Anlageziele und Risikobereitschaft, aufeinander abgestimmt.

## 2. Berücksichtigung makroökonomischer Fundamentaldaten der Weltwirtschaft

Die Grundstruktur des Portfolios wird nach makroökonomischen Fundamentaldaten zusammengestellt und regelmäßig überprüft. In regelmäßigen Strategie-Sitzungen zum Kapitalmarktgeschehen werden dabei neue Ten-

denzen und Entwicklungen ausgemacht, die in den Vorschlag und in die Umschichtungsempfehlungen an unsere Kunden einfließen.

## 3. Stimmungsindikatoren der Wirtschafts- und Börsenpsychologie

Darüber hinaus erfordert vorausschauendes Handeln heutzutage die Einbeziehung von wirtschafts- und börsenpsychologischen Faktoren, die auch die Wertpapiermärkte zunehmend bestimmen. Wir haben als einer der ersten Beratungsunternehmen diese erfolgsentscheidenden Faktoren systema-

tisch in die strukturierte Vermögensverwaltung in Deutschland integriert. Die wirtschafts- und börsenpsychologischen Tendenzen werden ebenfalls in den regelmäßigen Strategie-Sitzungen analysiert, deren Ergebnisse in die Erstellung und Umschichtung von Portfolios Eingang finden.

## 4. Erfolgsorientierte Entlohnung sichert die Motivation des Beraters für langfristigen Erfolg

Die Investmaxx™ Asset Management Strategie ist erfolgsorientiert, unabhängig und objektiv. Das bedeutet, dass Sie von uns keine Vorschläge erhalten, die sich auf hauseigene Fonds beschränken oder von der Provisionshöhe abhängig sind. Das für die unabhängige Analyse und objektive Beratung einmalig anfallende Beratungshonorar beträgt 145 EUR inkl. der Erstellung des Portfolios. Die Fonds erwerben Sie ohne den üblichen Ausgabeaufschlag. Für die laufende Betreuung berechnen wir eine erfolgsorientierte Servicegebühr von 1% vom durchschnittlichen Depotwert. **Die erfolgsorientierte Entlohnung sichert Ihnen ein hohes Leistungsniveau, da wir mit Ihnen in einem Boot sitzen und Ihr Depot so verwalten, als wäre es unser eigenes.** Das garantiert Ihnen, dass wir uns sowohl vor als auch nach dem Fondskauf um Ihre erfolgreiche Vermögensbildung bemühen. **Fairer geht es nicht!**

*Wer erfolgreich in seinem Beruf ist, hat keine Zeit für die Börse. Das bedeutet aber nicht, dass er auf Erfolg an der Börse verzichten muss. Die Lösung heißt Investmaxx: Der Anleger muss sich bei uns nicht selbst um die richtige Anlage seines Vermögens kümmern, bleibt aber immer auf dem Laufenden und behält bei allen Umschichtungen stets das letzte Wort.*





# Warum ist ausgerechnet InveXtra die 1. Wahl für Ihr Vermögen?

Das Beste aus vier Welten: InveXtra vereint das Beste aus der Welt der Fondsdiscouter, der Vermögensverwalter, der Analysten und der reinen Informationsanbieter in einem Anlagekonzept.

**Anders als bei Vermögensverwaltern „alter Schule“** erhalten Anleger bei InveXtra Spitzenkonditionen auf alle Produkte und Dienstleistungen. Außerdem entscheiden Investmaxx-Anleger - auf Grundlage unserer Expertise - selbstständig und bewusst über jede Umschichtung in ihrem Depot. Black-Box-Denken ist nicht unser Stil und jede Entscheidung ist transparent und nachvollziehbar. Dadurch behalten Anleger jederzeit die Kontrolle und ihr Vermögen ständig im Blick.

**Anders als bei reinen Fondsdiscoutern** bekommen Anleger bei InveXtra weitaus mehr als nur Rabatte: Vermögensverwaltung und Informationen aus einer Hand.

**Anders als bei reinen Informationsangeboten** steht unsere Informationsrecherche im Dienste der Anleger und ist konsequent auf einen Rendite-Mehrwert ausgerichtet - und nicht auf schnelle Schlagzeilen. Wir legen sehr viel Wert auf Eigenrecherche und Informationen aus erster Hand z. B. von Fondsmanagern. Einen Teil dieser Informationen machen wir den Anlegern kostenfrei auf unserer Internetseite [www.investmentfonds.de](http://www.investmentfonds.de) zugänglich.

**Anders als Rating-Agenturen, Banken und Zeitschriften** legen wir bei der Bewertung der Leistung eines Fonds seine rollierende Wertentwicklung zugrunde, denn nur so erhalten wir zuverlässige Informationen über die Beständigkeit der guten Leistung. Eine punktuelle Betrachtung zu einem bestimmten Zeitpunkt – wie sie häufig von Rating-Agenturen, Banken und Zeitschriften vorgenommen wird – ist dagegen nur eine zufällige Momentaufnahme, die keine ausreichende Grundlage für eine Empfehlung zur Vermögensanlage bietet.



## Wer ist InveXtra?

Die InveXtra AG ist seit 1996 der Pionier der unabhängigen FONDSdiscouter und Fondsportale in Deutschland und wird regelmäßig von der Stiftung Warentest als einer der günstigsten Vermittler von Investmentfonds empfohlen – Anleger erhalten hier über 6.000 Fonds mit 100% Rabatt auf den Ausgabeaufschlag. Die Gesellschaft wurde 1996 gegründet und im Jahr 2000 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. InveXtra betreibt die bekannten Internetdienste [www.investmentfonds.de](http://www.investmentfonds.de) und [www.FONSDiscout.com](http://www.FONSDiscout.com).

Einzigartig macht das InveXtra FONDSdiscount Angebot zusätzlich das Investmaxx™ Asset Management, bei dem Anleger eine unabhängige und objektive Investmentberatung mit Umschichtungsempfehlungen von qualifizierten Experten auf der Basis des Investmaxx™ Erfolgskonzeptes erhalten. Damit konnten die Börsencrashes von 2000 und 2007 bereits vorhergesagt und die Vermögen der Investmaxx™ Kunden erfolgreich gesichert werden.

## Die Investmaxx™ Goldstar Fonds

In die Investmaxx™ Depots kommen nur die besten Fonds aus 6.000 verfügbaren Fonds, sogenannte Goldstar Fonds. Diese sind das Ergebnis eines aufwendigen Selektionsprozesses.

Es ist nicht ausreichend, wenn ein Fonds aktuell eine gute Wertentwicklung über 3 oder 5 Jahre oder ein Fünf-Sterne Rating einer Ratingagentur hat. Wichtiges Kriterium für die Auszeichnung als Investmaxx™ GoldStar-Fonds ist die Kontinuität der guten Ergebnisse eines Fonds über die letzten 9 Jahre und dessen Risikoverhalten in unterschiedlichen Marktphasen. Wir betrachten dabei die rollierende Wertentwicklung der Fonds über die vergangenen 9 Jahre und ermitteln eine Rangliste mit den besten Fonds der jeweiligen Fonds-Kategorie anhand der durchschnittlichen Wertentwicklung der vergangenen Jahre. Denn nur durch die ständige Betrachtung der rollierenden Wertentwicklung erhalten wir zuverlässige Ergebnisse im Hinblick auf die **Beständigkeit der guten Leistung eines Fonds**. Dafür haben wir eine umfangreiche historische Datenbank mit Fondsinformationen

aufgebaut, mit der wir unsere Datenrecherchen zu Fonds durchführen. Eine punktuelle Betrachtung zu einem bestimmten Zeitpunkt – wie sie häufig von Rating-Agenturen, Banken und Zeitschriften vorgenommen wird – ist dagegen nur eine zufällige Momentaufnahme und keine Grundlage für eine Anlageempfehlung.

Denn so kann es sein, dass ein Fonds aktuell nur 3 Sterne hat und deswegen von dem Fondsanleger irrtümlich nicht als guter Fonds betrachtet wird. Langfristig könnte sich dieser Fonds jedoch weiterhin als der wertstabilste Fonds seiner Kategorie erweisen. Eine Auswahl alleine auf Basis der aktuellen Ratings würde langfristig zu kurz greifen. Deswegen kommt es bei uns vor allem auf die Kontinuität der guten Leistung an.

# Wie können Anleger das Investmaxx™ Konzept nutzen?

## 1. Investmaxx™ Asset Management Depot

Für die Neuanlage starten Sie mit...

[www.investmaxx.de](http://www.investmaxx.de)

Wir sind vollkommen unabhängig von Fondsgesellschaften und Finanzkonzernen und beraten Sie persönlich und objektiv anhand Ihrer individuellen Anlageziele und Bedürf-

nisse auf Honorarbasis ab 145,- EURO einmaliger Beratungsgebühr. Denn im Gegensatz zu Hausbanken, wählen wir Ihre Fonds nicht allein aus dem qualitativ eingeschränkten Angebot der konzernerneigenen Fondsgesellschaft, sondern aus dem Gesamtuniversum von über 6.000 Fonds. Wir empfehlen Ihnen ausgewählte Fonds, die sich in der Vergangenheit durch einen außerordentlichen Erfolg und ein vergleichsweise geringes Risiko ausgezeichnet haben. Danach kaufen Sie die Fonds ohne den üblichen Ausgabeaufschlag.

Die Wertentwicklung des Fondsportfolios entscheidet über die Höhe Ihres zukünftigen Vermögens! Das Wissen und die Erfahrung von Spezialisten machen den Unterschied zwischen einer durchschnittlichen Verzinsung und einer Spitzenverzinsung aus. Der Gesamterfolg des Fondsportfolios ist laut der Erfahrungsstudie des Investmaxx™ Research Teams entscheidend von der Zusammensetzung der Fonds-Sektoren, der Fonds-Auswahl und vom Markt-Timing abhängig. Unsere Investmaxx™-Experten wählen die Fonds aus, stellen Ihr Portfolio zusammen und geben Ihnen sog. Stop&Go Umschichtungsempfehlungen, wenn der Markt sich verändert. Damit profitieren Sie von der Erfahrung unserer unabhängigen Fondsspezialisten in der Investmentberatung seit 1996 und deren Nähe zu den Fondsmanagern durch unseren führenden Branchendienst Investmentfonds.de. InveXtra

gibt dabei Umschichtungsempfehlungen auf der Grundlage der Markteinschätzungen und Analysen des Investmaxx™ Research Teams.

Das einmalig anfallende Beratungshonorar für die persönliche Analyse und Erstellung des Portfolios beginnt bei 145,- EUR. Die Fonds erwerben Sie ohne den üblichen Ausgabeaufschlag von bis zu 5,75%, mit 100% Rabatt auf den Ausgabeaufschlag. Für die laufende Betreuung und Investmentberatung berechnen wir zum Jahresende eine jährliche Servicegebühr von 1% vom Depotwert. Bei der Luxemburger Variante „Investmaxx™Lux Beratung Depot“ wird eine Servicegebühr von 1,5% p.a. berechnet.



*Das Leben genießen und trotzdem „up to date“ sein. Das geht mit Investmaxx. Unsere Kunden leben ihr Leben und sind erfolgreich an der Börse.*

## 2. Investmaxx™ Portfolio Check

Für die Neuanlage starten Sie mit...

[www.portfolio-check.de](http://www.portfolio-check.de)

Wenn sich die Wirtschaft im Aufschwung befindet und die Börsenkurse steigen, ist das Investieren einfach und jeder Anleger wird zum Experten. Schnell vergessen Anleger in

solchen Zeiten essentielle Regeln der Depotaufstellung wie Risikostreuung, Diversifikation, ausgewogene Mischung von Fondsklassen, Regionen und Sektoren – und das alles abgestimmt auf die persönliche Lebens- und Vermögenssituation. Sinnvoll erscheint vielen nur eine Frage: Mit welchem Fonds erreicht man am schnellsten den höchsten Gewinn? Allerdings kann sich die Börsenlage schnell ändern und man erreicht nicht den höchsten Gewinn, sondern den höchsten Verlust. Häufig auch durch den Berater der Bank um die Ecke, der einfach die Anlagen empfohlen hat, die die höchste

Provision brachten. Das sind dann häufig auch die risikoreichsten Anlagen. Wenn Sie reif sind für seriöse Ratschläge eines unabhängigen Beraters, kommen Sie zu uns. Wir verarzten Ihr Depot – damit Sie nicht Schlimmeres als ein blaues Auge davon tragen. Ihr Depot wird von uns genau analysiert und falls nötig, sagen wir Ihnen, was Sie ändern sollten.

Im Rahmen unserer Portfolio-Check-Aktion bieten wir Ihnen bei einem einfachen Depotwechsel von Ihrer Hausbank zur InveXtra ein Begrüßungsgeld von bis 1.000 EUR\* und einen kostenlosen Portfolio-Check vom Investmaxx™-Experten-Team zur langfristigen Ausrichtung Ihres bestehenden Depots sowie einen objektiven Vorschlag für Neuanlagen. Wir schauen uns Ihr vorhandenes Depot an und machen Ihnen einen Vorschlag, wie Ihr ideales Depot aussehen sollte – langfristig ausgerichtet und hinsichtlich der Abgeltungsteuer optimiert. Die Vorschläge unserer Experten erhalten Sie im Rahmen unserer Beratungs-Aktion bis zum 31.12.2008 kostenfrei (Beratungshonorar sonst 145 EUR).

# Investmaxx™ Depot in Deutschland oder im Ausland?

## Vergleich zwischen einem Depot in Deutschland und einem Depot im Ausland

	Depot in Deutschland	Depot im Ausland
Abgeltungsteuer fällt an?	Ja	Ja*
Abgeltungsteuer wird automatisch von der Bank abgeführt?	Ja	Nein
Gewinne werden im Kalenderjahr mit später anfallenden Verlusten verrechnet um Abgeltungsteuer zu vermeiden?	Nein	Ja
Einkommensteuererklärung ist notwendig?	Ja, für ausländische thes. Fonds u.a.	
Doppelbesteuerung ausländischer thesaurierender Fonds?	Ja, Erstattung erst auf Antrag	Nein
Strafbesteuerung nach Depotübertragung von einer Bank und anschließendem Verkauf der Wertpapiere?	Ja, rückwirkende Besteuerung thesaurierter Erträge bis 1994	Nein
Strafbesteuerung mit 6% fiktivem Ertragsanteil nach Verkauf ausländischer thesaurierender Fonds zu Jahresbeginn vor Veröffentlichung der Zahlen von KAG?	Ja	Nein
Strafbesteuerung von 30% des Veräußerungserlöses mit 25% Abgeltungsteuer als fiktivem Ertragsanteil nach Verkauf ausländischer thesaurierender Fonds nach einer Depotübertragung von einer anderen Bank?	Ja	Nein

\* Stundungseffekt – wird von der ausländischen Bank nicht automatisch abgeführt.

## Ihre Vorteile mit der Investmaxx™ Asset Management Strategie:

- Hohe Renditen von durchschnittlich bis zu 10,04% p.a. mit Wertsicherungsstrategie
- Reduziertes Risiko durch optimierte Streuung der Fonds innerhalb des Portfolios hinsichtlich der Regionen (Global, USA, Europa, Emerging Markets) und Anlagekategorien (Aktien-, Renten-, Immobilienfonds etc.).
- Optimales Rendite-Risiko-Verhältnis durch individuelle Anpassung an persönliche Risikobereitschaft
- Umschichtungsempfehlungen, von unserem Expertenteam wenn Veränderungen anstehen.
- Sicherheit für Ihr Geld durch renommierte Banken, die Mitglied im Einlagensicherungsfonds sind.
- Keine Ausgabeaufschläge von bis zu 5,75%, wie bei herkömmlichen Banken und Anlageberatern.
- Für die unabhängige Analyse und objektive Erstellung eines individuellen Portfolios wird eine einmalige Schutzgebühr von 145,- EUR erhoben. Im Rahmen unseres Aktionsangebots bis 31.12.2008 entfällt diese Gebühr.
- Geringe Managementgebühr i.H.v. 1% vom durchschnittlichen Depotwert pro Jahr (1,5% bei Depotverwaltung in Luxemburg).

## Wir bieten Ihnen verschiedene Depotvarianten für ein Depot in Deutschland oder im Ausland. Vergleichen Sie:

	Investmaxx™ Depot Deutschland	Investmaxx™ Depot Luxemburg
Beratung	Ja	Ja
Fondsauswahl	7000 Fonds	5000 Fonds
Aktien, Anleihen	Nein	Ja
Währungskonten	Nein	Ja
Performance-Reporting	Ja	Ja
Ausgabeaufschlag (AA)	100 % Rabatt auf AA	100 % Rabatt auf AA
Depotgebühr p. a.	36,90 Euro (Erstattung ab Depotvolumen von 25.000 Euro)	Nein
Transaktionsgebühr	Nein	Nein
Servicegebühr p. a.	1 %	1,5 %

# Investmaxx™ – richtig gerade wegen der Abgeltungsteuer

Mit dem Investmaxx Stop&Go Asset Management Depot investieren Sie gerade in der aktuellen Börsensituation richtig und halten Ihre Anlage langfristig abgeltungsteuerfrei. Denn ein Großteil des investierten Kapitals fließt in das Investmaxx GoldStarFonds Portfolio, das aktuell überwiegend aus Renten-, Immobilien- und Geldmarktfonds besteht, da selbst die ausgewählten Aktien- und Mischfonds aktuell eine Cashquote von bis zu 70% aufweisen. Es handelt sich dabei um ausgewählte, qualitativ hochwertige Fonds mit vermögensverwaltendem Charakter, die Ihre Aktien- und Cashquote - je nach Marktlage - auf bis zu 100% erhöhen und dieses in der Vergangenheit auch bewiesen haben. Das heißt, der überwiegende Teil Ihres Geldes fließt in eine ausgewogene Depotmischung aus Fonds mit vermögensverwaltendem Charakter und ist derzeit in sicheren Anlagen investiert. Sie als Anleger können damit jetzt sicher investieren und profitieren vom Know-How der erfahrenen Fondsmanager, die ihre Aktienquote wieder voll ausschöpfen werden, sobald die Märkte wieder steigen. Das bietet die notwendige Sicherheit bei eventuell weiter fallenden Märkten und eröffnet die Chance auf hohe Kursgewinne bei anziehenden Märkten. Damit können Sie heute schon beruhigt investieren und sichern sich die volle Steuerfreiheit auf zukünftige Kursgewinne.

Der Artikel „Investition in eine Dauerbeziehung“, aus der Zeitschrift EURO FINANZEN 08/08, beschreibt am besten die Herausforderung bei der Auswahl der besten Fonds für ein Depot im Rahmen der Abgeltungsteuer.

Erfreulicherweise vertreten die Experten von EURO ein nahezu identisches Konzept zur Vermeidung der Abgeltungsteuer, wie die InveXtra AG mit dem Investmaxx™ Stop&Go Konzept.

Von den empfohlenen Fonds in dem Artikel finden Sie acht in unserem Investmaxx™ Anlagevorschlag wieder. Ebenfalls empfehlen die Experten die Auswahl von bis zu 20 Fonds für ein Depot - eine Anzahl, die von den meisten Anlegern auf den ersten Blick als zu hoch und zu unübersichtlich eingestuft wird.

Erst auf den zweiten Blick verstehen viele Anleger das durchdachte Konzept:

**ZITAT: „Fondsinvestments im Zuge der Abgeltungsteuer sind wie Hochzeiten: Keine Garantie für ewiges Glück.**

**(...) Anders als eine Ehe muss ein Fondsinvestment keine monogame Beziehung sein. Es ist sogar durchaus ratsam, mehrere flexible Fonds auf einmal ins Depot zu nehmen. Denn die zum Teil völlig unterschiedlichen Konzepte unserer Top 20 haben in bestimmten Marktphasen ihre Stärken und Schwächen. Besser also, in guten wie in schlechten Zeiten mehrere Partner zu haben. Zumal die auch nicht eifersüchtig werden.“**

**AKTION:** Unsere unabhängige Beratung ist bis zum 31.12.08 kostenfrei!

[www.jetzt-steuervorteile-retten.de](http://www.jetzt-steuervorteile-retten.de)

Der Artikel unterstreicht nochmals die richtige Ausrichtung unseres Investmaxx™ Konzeptes zur Vermeidung der Abgeltungsteuer. Dieses basiert nicht alleine auf zwei bis fünf ausgewählten Fonds, auch wenn diese aus heutiger Sicht von Ratingagenturen noch so gut bewertet werden. Denn wie wir alle wissen, ist die Rendite der Vergangenheit keine Garantie für die Zukunft, erhöht aber die Wahrscheinlichkeit auch zukünftiger positiver Ergebnisse.

**Mit unserem Investmaxx™ Konzept erhöhen Sie die Renditechancen und reduzieren mehrere wichtige Risiken gleichzeitig:**

- Risiko einer Fondsschließung wegen einer Fusion der Fondsgesellschaft oder Unwirtschaftlichkeit
- Risiko der falschen Markt-Timing Entscheidung durch Fondsmanager
- Risiko einer schwachen Performance der Fonds in Folgejahren
- Risiko eines Fondsmanager-Wechsels

**Gleichzeitig erhöhen sich die Chancen auf überdurchschnittliche Renditen durch die Auswahl von mehreren Anlageklassen wie Aktien-, Renten-, Immobilien- und Rohstoff-Fonds.**



Jetzt richtig säen, später steuerfrei ernten.



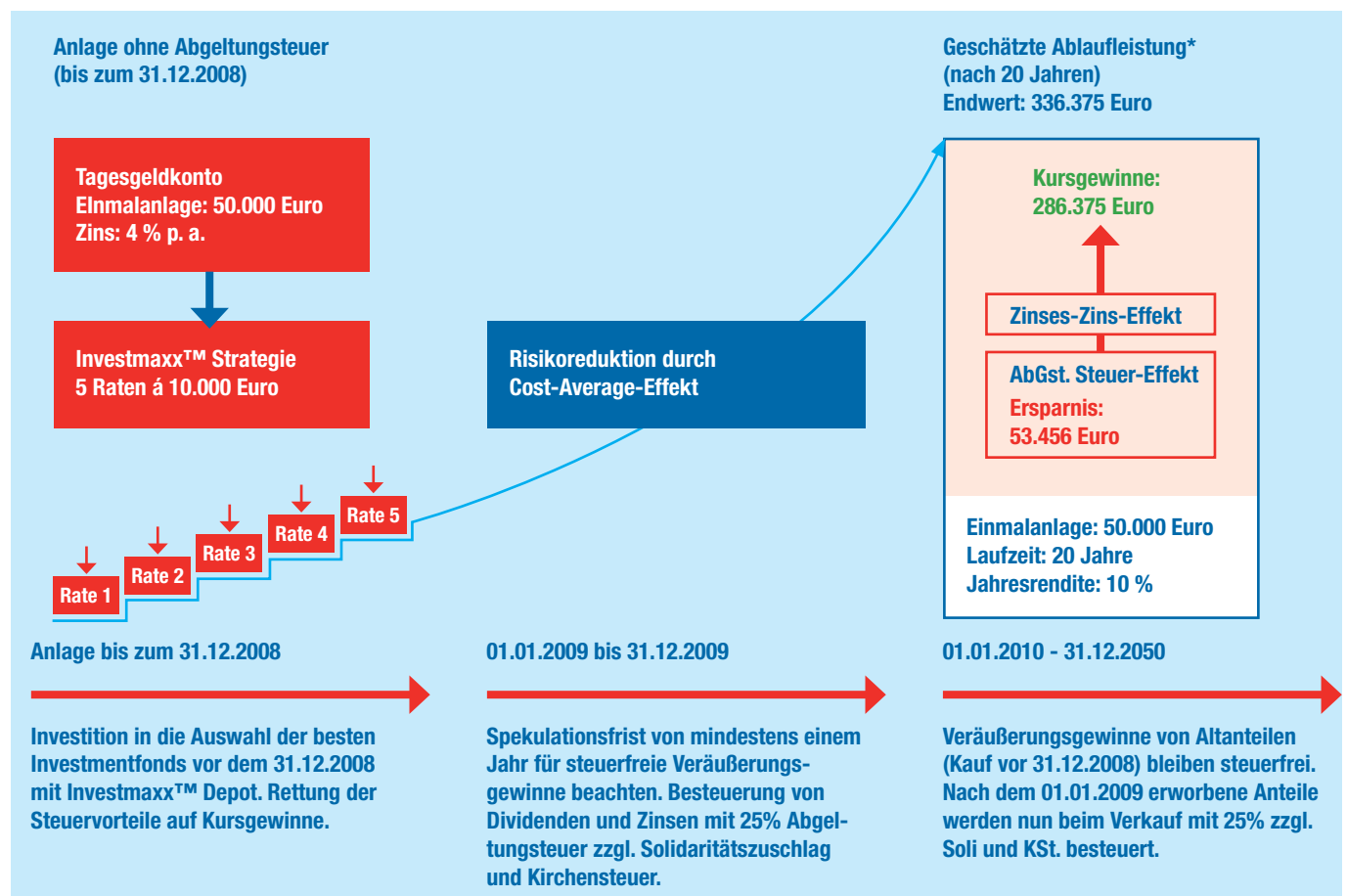
# Investmaxx™ Depot-Optimierung zur Abgeltungsteuer in 2008

Viele Anleger fragen sich angesichts der bevorstehenden Abgeltungsteuer, wie ihr Depot dafür optimal strukturiert werden sollte. Grundsätzlich stehen Anleger dieses Jahr vor der Herausforderung, in einer turbulenten Börsenzeit langfristige Entscheidungen zu treffen, ohne zu wissen, ob sie jetzt gute oder schlechte Einstiegskurse haben. Des Weiteren binden sie sich möglicherweise auf Jahrzehnte hinaus an einen bestimmten Dachfonds, von dem sie nicht wissen, ob dieser auch in Zukunft zu den besten seiner Klasse gehört und ob dieser nicht eventuell in einigen Jahren geschlossen wird. Zudem ist mit fortschreitendem Lebensalter auch eine regelmäßige Anpassung (Rebalancing) der Depotstruktur notwendig. Gerade für diese Herausforderung bietet das „Investmaxx™ Asset Management Depot“ die richtige Lösung.

Invextra bietet Anlegern mit dem Investmaxx™ Asset Management Depot ein strukturiertes Vermögensmanagement-System, wahlweise in einem Inlands- oder Auslandsdepot an, das hinsichtlich der Abgeltungsteuer persön-

lich optimiert wird. Es werden aus 6000 Fonds die besten Investmentfonds ausgewählt, die sog. Investmaxx™ GoldStarFonds. Die aktuelle ungünstige Börsenlage spielt dabei für die Anleger lediglich eine untergeordnete Rolle, da in mehreren Raten mit dem Cost-Average-Effekt zu günstigen Einstiegs- bzw. Durchschnittskursen investiert wird. Der Anlagebetrag von beispielsweise 50.000 EUR wird auf dem Tagesgeldkonto mit 4% verzinst und schrittweise in bis zu fünf Raten á 10.000 EUR in die besten Aktien-, Dach-, Renten- und Immobilienfonds investiert. Dadurch wird für die Anleger das Problem der ungünstigen Einstiegskurse, falscher Fondsauswahl und falscher Depotstrukturierung von Anfang an reduziert. Die InveXtra Experten übernehmen die Entscheidung zur Fondsauswahl, Allokation der Gelder und zum Investitionszeitpunkt. Nach der Investition betreuen die Berater den Anleger anhand eines Lebenszyklus-Modells bei der laufenden Reallokation des Depots und der schrittweisen abgeltungsteueroptimierten Umschichtung der Anlagen in Renten- und Immobilienfonds.

## Investmaxx™ Step by step System



**Der konkrete Vorteil mit dem „Investmaxx™ Step by Step System“: Sicherheit und Qualität auf doppelter Ebene.** Auf der **ersten Ebene** sorgt bereits InveXtra mit einem sehr aufwendigen Selektionsprozess dafür, dass nur hochwertige Fonds zur Wahl stehen, die dauerhaft und auch in der aktuellen Börsenlage gute Leistungen gezeigt haben. Auf der **zweiten Ebene** sorgen die Fondsmanager dieser Fonds selbst für **Qualität und Sicherheit** des ihnen anvertrauten Kapitals: So haben die ausgewählten Aktien- und Mischfonds aktuell nicht selten eine Bargeldquote von bis zu 70% und nutzen jetzt die günstigen Kurse sukzessiv zum Einstieg - und genau auf eine solch flexible Strategie kommt es an. Denn damit positionieren Anleger sich auch in der aktuellen Börsenkrise richtig und legen den Grundstein dafür, beim nächsten Börsenaufschwung überdurchschnittlich zu verdienen.

\* Die Ablaufleistung ist von der Börsenentwicklung abhängig und nicht garantiert. Auch Kursverluste sind möglich.



# Ist jetzt die richtige Zeit für Investitionen?

## Aktuelle Analyse von R. H. Tittes, Leiter der Investmaxx Strategie

Viele Anleger möchten wissen, wie die Investmaxx Stop&Go Umschichtungen der Invextra AG in der Vergangenheit ausgesehen haben, um sich ein Bild von der Funktionsweise machen zu können.

Insbesondere interessiert die Anleger, welche Markteinschätzungen und Umschichtungsempfehlungen wir in den Jahren 2006 und 2007 gegeben haben.

Bereits am 17.10.2006 haben wir unsere Investmaxx Kunden aus der Vermögensverwaltung anhand einer ausführlichen Marktanalyse auf die Risiken einer anstehenden US-Immobilien- und Börsenkrise hingewiesen und eine defensive Ausrichtung der Depots in Cash und Rentenfonds empfohlen. Gleichzeitig haben wir auf den möglichen Wachstumstrend einer „Milchmädchen-Hausse“ hingewiesen und deren partielle Nutzung empfohlen, sofern bestimmte Marken in den Aktienindizes nach oben durchbrochen werden. Das ist tatsächlich eingetreten und deswegen wurde im Frühjahr 2007 nochmals verstärkt am Aktienmarkt investiert, allerdings mit dem Wissen, dass die Aufwärtsbewegung schnell zu Ende sein kann und wir dann die Depots unserer Investmaxx Kunden sofort und radikal aus Aktien- in Geldmarktfonds umschichten müssen. Am 26.07.2007 haben wir die Aktienfonds der Kunden auf das festverzinsliche Cashkonto umgeschichtet, nachdem der langfristige Aufwärtstrend an der Börse unserer Einschätzung nach gebrochen wurde. Seither sind unsere Kundengelder gesichert und festverzinslich angelegt.

Nun fragen uns viele Anleger und Investmaxx Kunden, wann es denn wieder losgeht und wir eine „Go“-Umschichtungsempfehlung aussprechen.

Während die allgemeine Börsenstimmung 2006 und bis Mitte 2007 sehr euphorisch war, gehörten wir bereits 2006 zu den vorsichtigen Optimisten und 2007 zu den absoluten Pessimisten. Heute, da die allgemeine Stimmung der Anleger am Boden ist und die Presse seit Monaten nur negative Schlagzeilen schreibt, sind wir zu vorsichtigen Optimisten mutiert und raten zum schrittweisen Wiedereinstieg an der Börse mit unserem „Investmaxx Step by Step System“, unter Nutzung des Cost-Average-Effekts. Damit investieren Sie diszipliniert nach Plan in mehreren Tranchen und zu verschiedenen Zeitpunkten und kaufen zu einem günstigen Durchschnittskurs an der Börse ein.

Mit dem Investmaxx Stop&Go Asset Management Depot investieren Sie gerade in der aktuellen Börsensituation richtig und halten Ihre Anlage langfristig abgeltungsteuerfrei. Denn ein Großteil des investierten Kapitals fließt in das Investmaxx GoldStarFonds Portfolio, das derzeit überwiegend aus Renten-, Immobilien- und Geldmarktfonds besteht, da selbst die ausgewählten Aktien- und Mischfonds eine Cashquote von bis zu 70% haben. Es handelt sich hier um ausgewählte, qualitativ hochwertige Fonds mit vermögensverwaltendem Charakter, die Ihre Aktien- und Cashquote je nach Marktlage auf bis zu 100% erhöhen und dieses in der Vergangenheit auch bewiesen haben.

Das heißt, der überwiegende Teil Ihres Geldes fließt in eine ausgewogene Depotmischung mit vermögensverwaltendem Charakter und ist derzeit in sicheren Anlagen investiert. Sie, als Anleger, können damit jetzt sicher investieren und profitieren vom KnowHow der erfahrenen Fondsmanager, die ihre Aktienquote wieder voll ausschöpfen werden, sobald die Märkte wieder steigen.

### Was machen wir jetzt?

Wir haben verschiedene Szenarien für die zukünftige Börsenentwicklung ausgemacht und eine Lösung dafür gesucht, die in den unterschiedlichen Situationen am erfolgreichsten ist.

#### Szenario A:

Wir erleben in den nächsten Wochen eine Bodenbildung bei einem Dax-Stand von 4.000 Punkten und DowJones-Stand von 8.500 Punkten.

**Eintrittswahrscheinlichkeit: 45%**

#### Szenario B:

Wir sehen in den nächsten Wochen oder Monaten einen Dax-Stand von 2.500 Punkten und einen DowJones-Stand von 7.500 Punkten und eine anschließende Bodenbildung.

**Eintrittswahrscheinlichkeit: 45%**

#### Szenario C:

Wir sehen in den nächsten Monaten keine Bodenbildung und der Dax fällt unter die 2.000 Punkte und der DowJones unter 7.500 Punkten mit einer anschließenden neuen noch unbekanntem Bodenbildung.

**Eintrittswahrscheinlichkeit: 10%**

Grundsätzlich sind wir davon überzeugt, dass die Welt morgen und übermorgen durch die Börsenkrise nicht untergeht und irgendwann ein Wendepunkt an der Börse erreicht wird, ab dem es dann wieder aufwärts geht. Je schlechter die allgemeine Stimmung der Anleger an der Börse ist und je mehr Anleger derzeit kapitulieren und Ihre Wertpapiere verkaufen, desto schneller kommt der Wendepunkt. Insofern könnte es sein, dass wir im Moment nicht weit davon entfernt sind, da die Presse bereits seit Monaten schlechte Nachrichten verbreitet und viele Kleinanleger in den vergangenen Wochen durch das Auf und Ab der Kurse stark verunsichert wurden und die Angst die Überhand bei der Verkaufsentscheidung gewonnen hat. Trotzdem gibt es immer noch Kleinanleger im Markt, die noch nicht verkauft haben und evtl. erst beim Einbruch der Marke von 4.000 Punkten im Dax und 8.500 Punkten im DowJones ihre Nerven verlieren und die Aktien auf den Markt werfen, was zu weiteren Kurseinbrüchen führen kann und dann Szenario B zur Folge hätte.

Für Szenario A spricht jedoch, dass es vielleicht jetzt schon bei einem Dow-Jones von 8.500 Punkten und Dax von 4.000 Punkten langfristig orientierte und erfahrene Investoren gibt, die die Aktien auf diesem Niveau bereits als günstig bewertet ansehen und einkaufen. Dazu gehören institutionelle Investoren und Vorreiter der Börsentrends wie Warren Buffett, Jim Rogers u.a., die sich bereits in den vergangenen Tagen mit billigen Aktien eingedeckt haben, was sie auch öffentlich in Fernsehinterviews und Zeitungsbeiträgen verkündet haben. Die erfahrenen Investoren wissen, dass wir jetzt günstige Börsenkurse bei einzelnen Wertpapieren haben, sie wissen aber auch, dass es eventuell in Zukunft noch günstigere Einstiegskurse gibt. Trotzdem investieren sie jetzt schon einen Teil des Geldes und zwar in mehreren Tranchen und zu unterschiedlichen Zeitpunkten.

## Was denken sich Warren Buffett und Jim Rogers dabei?

Vielleicht haben wir ja schon die besten Einkaufskurse gesehen, vielleicht auch nicht, keiner weiß das auf den Punkt genau. Was erfahrene Anleger jedoch wissen, ist, dass wir jetzt günstige Einstiegskurse haben, die ca. 50% bis 70% unter dem Höchststand liegen und meistens ebenfalls deutlich unter dem langfristigen „fair value“. Dass heißt, man bekommt einen höheren Gegenwert als das, was man dafür bezahlt und diese Tatsache alleine ist der Grund, an der Börse in Aktien zu investieren und zwar in mehreren Tranchen und zu unterschiedlichen Zeitpunkten. Denn nur so kann man die einmalige Chance nutzen, um günstig am Aktienmarkt einzusteigen. Eine solche Chance gibt es meistens nur ein bis maximal zweimal in einem Jahrzehnt. Mit unserem „Investmaxx Step by Step System“ ist der Kunde für Szenario A bestens positioniert, denn er handelt aktiv und kauft langfristig zu einem günstigen Durchschnittskurs.



**Außer Spesen nichts gewesen?** Vergeuden Sie nicht Ihre Lebenszeit damit, den Kursen nachzulaufen. Überlassen Sie den Zuwachs und die Sicherung Ihres Vermögens den Investmaxx-Experten.

Selbst wenn Szenario B eintritt und wir in den nächsten Wochen oder Monaten einen Dax-Stand von 2.500 Punkten und einen Dow-Stand von 7.500 Punkten sehen, ist man jetzt mit dem „Investmaxx Step by Step System“ und Cost-Average-Effekt richtig positioniert und investiert zu günstigen Einstiegskursen. So teilt man eine Einmalanlage von 100.000 EUR in fünf bis zehn Tranchen und investiert diese zu verschiedenen Zeitpunkten ab heute. Die erste Tranche eventuell bei einem Dax-Stand von 4.000 Punkten, die zweite bei 4.500 Pkt, die dritte bei 3.500 Pkt, die vierte bei 2.500 Pkt, die fünfte bei 3.000 Punkte. Angenommen der Wendepunkt im Dax würde beispielsweise bei 2.500 Punkte liegen. Ihr durchschnittlicher Einkaufskurs würde bei dieser Vorgehensweise bei 3.500 Punkten für den Dax liegen. Sollte Szenario C - der pessimistischste Fall eintreten - so würden Anleger mit unserer Strategie sogar zum erwarteten durchschnittlich Kurs von 2.740 Punkten im Dax investieren.

Aus heutiger Sicht würde unser Investmaxx Anleger erwartungsgemäß zum günstigen durchschnittlichen Einstiegskurs aus Szenario B von 3.500 Punkte einkaufen, obwohl er heute schon investiert, ohne abwarten zu müssen, ob es weiter rauf oder runter geht und dann meistens auf dem falschen Fuss beim Ein- und Ausstieg erwischt wird.

## Ist abwarten besser?

Die Alternative zum „Investmaxx Step by Step System“ ist kein Investitionsplan zu haben, abzuwarten und sich dem Auf und Ab der Börse zu ergeben oder zu hoffen, dass alles irgendwie gut geht.

Würde der Anleger somit auf das „Investmaxx Step by Step System“ verzichten und nicht jetzt schon schrittweise investieren, weil er der pessimistischen Meinung ist, dass der Dax unter 4.000 Punkte fällt, so sind folgende Fälle für ihn wahrscheinlich:

Szenario A tritt ein und der Dax klettert kurz danach auf 5.000 Punkte. Der Anleger ist pessimistisch und erwartet eine erneute Abwärtsbewegung, da er ja seit längerem der Meinung ist, dass der Dax unter 4.000 Pkt fällt. Diesmal steigt der Dax aber auf 5.500 Punkte. Auf diesem Niveau ist es ihm aber bereits zu teuer. Deswegen wartet er auf eine Korrektur. Hingegen steigt der Dax relativ schnell weiter auf 5.700 Punkte. Jetzt überlegt der Anleger einzusteigen, da er den Aufstieg nicht verpassen will. Dieses geschieht bei einem Dax-Stand von 6.000 Punkte. Damit hat er schon mal einen deutlich höheren Einstiegskurs als die Investmaxx Anleger. Anschließend fällt der Dax eventuell in einer Zwischenkorrektur auf 5.300 Punkte, wonach viele Anleger wieder verkaufen, weil sie erwarten, dass es weiter nach unten geht.

Szenario B tritt ein und der Dax fällt auf 2.500 Punkte, der Anleger ist pessimistisch und erwartet das Ende der Welt und eine erneute Abwärtsbewegung. Diesmal steigt der Dax aber auf 3.000 Punkte, auf diesem Niveau ist es ihm aber bereits zu teuer, da er erwartet, dass der Dax wieder auf 2.500 Punkte fällt. Deswegen wartet er auf eine Korrektur. Hingegen steigt der Dax relativ schnell weiter auf 3.700 Punkte. Jetzt überlegt der Anleger einzusteigen, aber er ist noch verunsichert und will abwarten, ob der Dax über 4.000 Pkt steigt. Dieses geschieht und er kauft ein bei einem Dax-Stand von 4.500 Punkte. Damit hat er schon mal einen deutlich höheren Einstiegskurs als die Investmaxx Anleger mit einem Einstandkurs von 3.500 Punkte im Dax.

Anschließend fällt der Dax evtl. noch mal auf 3.800 Punkte, wonach der eine oder andere Anleger erneut verkauft, weil er kein Geld verlieren möchte und denkt, dass es weiter nach unten geht. Die Investmaxx Anleger sind hingegen schon bei einem Dax-Stand von 3.800 Punkte im Plus, da diese ja einen durchschnittlichen Einstandpreis von 3.500 Punkte hatten, und kommen nicht in die Versuchung aus Angst erneut zu verkaufen.

Nun wird es Anleger geben, die meinen sie gehören nicht zu der Gruppe mit der „Abwarten-Nichtstun-Strategie“ und sie würden mit Sicherheit den tiefsten Einstiegszeitpunkt an der Börse treffen und rechtzeitig handeln. Erstaunlicherweise zählen sich Warren Buffett und Jim Rogers nicht zu dieser Gruppe.

## Fazit:

Sofern der Anleger sich auf die Alternative „Abwarten-Nichtstun-Strategie“ alleine verläßt, läuft er Gefahr, Entscheidungen zu treffen, die nur von Angst oder Gier getrieben sind und nichts mit diszipliniertem Investieren an der Börse zu tun haben und verpasst die günstigen Kaufgelegenheiten.

Mit unserem „Investmaxx Step by Step System“ und Cost-Average-Effekt hingegen investieren Sie diszipliniert nach Plan in mehreren Tranchen und zu verschiedenen Zeitpunkten an der Börse und kaufen garantiert zu einem günstigen Durchschnittskurs ein, der rückblickend in fünf bis zehn Jahren, als Schnäppchen betrachtet werden kann.

**AKTION:** Unsere unabhängige Beratung ist bis zum 31.12.08 kostenfrei!

[www.investmaxx.de](http://www.investmaxx.de)

# Fazit: Was ist jetzt zu tun?

**FINANZtest**

*„Insbesondere Fondsdepots sollten sie jetzt noch aufräumen. Für Fonds, die sie jetzt kaufen, können Anleger sich auf Jahrzehnte hinaus steuerfreie Kursgewinne sichern.“*

*FINANZtest (03/2008)*

## So kommen Sie ans Ziel:

1. Lassen Sie Ihr bestehendes Depot von uns überprüfen!
2. Lassen Sie sich von uns einen kostenlosen Vorschlag für ein optimiertes Depot machen.
3. Entscheiden Sie sich für eine unserer Depotbanken in Deutschland oder Luxemburg.
4. Eröffnen Sie über uns das gewünschte Depot mit maximalem Rabatt und übertragen Ihr altes Depot.
5. Investieren Sie kostenfrei in die von uns vorgeschlagenen Fonds.
6. Streichen Sie das „Begrüßungsgeld“ ein (bei Depotübertrag bis 31.12.2008).
7. Profitieren Sie dauerhaft von unseren Investmaxx-Umschichtungsempfehlungen und der erprobten Stop&Go Strategie.



Sie haben noch Fragen zu unseren Angeboten?  
Bitte kontaktieren Sie unser freundliches  
Serviceteam unter:

**Telefon: 02 21 / 57 09 60**

Mo.–Fr.: 8:30–21:00 Uhr

Sa.: 9:00–16:00 Uhr

InveXtra AG  
Neuenhöfer Allee 49–51  
50935 Köln

Fax: 02 21 / 5 70 96 20  
Email: [info@invextra.de](mailto:info@invextra.de)  
Internet: [www.invextra.de](http://www.invextra.de)