

Kapital & Steuern

So schützen Sie wirkungsvoll Ihr Vermögen und Ihre persönliche Freiheit

... vertraulich ...

Mai 2010
Ausgabe 05/2010

Inhalt

Festgeld-Alternative

Mehr als 5% Rendite p.a. bei 3 Jahren Laufzeit ab 8.000 Euro: Das ist die attraktive Sachwert-Kapitalanlage aus dem PfandleihhausSeite 2

Physische Edelmetalle

Noch mehr Empfehlungen für Anbieter und Produkte – und ein Lagertipp für Hongkong Seite 5

Leserservice Seite 6

Internationale Lebensversicherungen

Erbrecht, Pflichtteilsrecht, Insolvenzschutz: intelligente Praxismodelle ganz konkret.....Seite 7

Wichtiges in Kürze

- 1. International Living: Steuererhöhungen in Spanien zum 01.07.2010Seite 9
- 2. Risikomanagement: Der Spezial-Versicherungsanbieter für Feriendomizile und Zweitwohnsitze im AuslandSeite 10
- 3. Achtung: Anzeigepflichten von bei ausländischen Lebensversicherungen durch Vermittler im Inland!Seite 10

Best-Buy-Empfehlungsliste

Mehr als 50% Plus in einem Jahr überzeugen!Seite 11

Best-Buy-Liste.....Seite 12

E-Mail-Wochenausgabe:

Erhalten Sie jede Woche die wichtigsten Entwicklungen in den Bereichen steueroptimierte Kapitalanlage und Vermögensschutz per Mail.

Einfach auf www.kapital-und-steuern.de unter Kundenprofil Ihre E-Mail Adresse angeben, dann erhalten Sie die Wochen- ausgabe.

Kapitalanlage-Alternative aus dem Pfandleihhaus: Anlageklasse Lombardkredit



Markus Miller,
Chefredakteur

Liebe Leserin, lieber Leser,

in unserer heutigen Zeit gibt es kein Währungssystem mehr, das durch Sachwerte gedeckt ist. Nur so ist es möglich geworden, derartig horrenden Staatsschulden anzuhäufen, wie wir diese derzeit auch im Euro-Raum erleben – allen voran in den südlichen Ländern Griechenland, Spanien, Portugal und Italien. Diese Entwicklung führt dazu, dass immer mehr Bürger und Anleger dieses System der rein virtuellen Wertschöpfung mit großer Sorge in Bezug auf ihre eigenen Ersparnisse und Vermögenswerte

verfolgen. Und sie sorgen sich mit Recht. Aber wo sind die Alternativen? Ich beobachte derzeit, dass gerade konservative Anleger unter meinen Lesern bereits sehr stark in Edelmetallen investiert sind, allen voran Gold, und auch in Immobilien. Das ist grundlegend gut, aber eine zu starke Konzentration auf diese beiden Anlageklassen bringt wiederum Gefahren in Form von Klumpenrisiken mit sich. Vor allem Anleger, die bislang Festgeldern und Staatsanleihen vertraut haben, bekommen zunehmend ein Problem, das ich mittlerweile durchaus als „Anlagenotstand“ bezeichnen würde. Die Aktienmärkte sind sehr gut gelaufen, Edelmetalle natürlich auch, und die Zinsen sind im Keller. Dem stehen enorme Risiken, gerade bei Banken und Staaten, gegenüber.

Werden Sie selbst zum Pfandleiher!

Edelmetalle, Substanzaktien, Immobilien oder Grundstücke: All diese Sachwertmodelle habe ich Ihnen bereits ausführlich vorgestellt, speziell in meiner Best-Buy-Empfehlungsliste. Auch ich bin in meiner täglichen Arbeit ständig auf der Suche nach Alternativen und Investitionsmöglichkeiten – also Anlagen, die den aus meiner Sicht so wichtigen Sachwertgedanken erfüllen, da von Tag zu Tag die Risiken unserer globalen Währungs- und Papiergeldsysteme wachsen. Aber nicht nur aus Sorge vor Inflation. Auch wenn diese ausbleibt, ist es durchaus sehr wahrscheinlich, dass wir eine jahrelange Deflationsphase mit einer Zinspolitik gegen null bekommen, was oftmals mit „japanischen Verhältnissen“ beschrieben wird. Die Investition in einen Pfandleihkredit schützt somit Ihre Investition durch die hinterlegten Sicherheiten. Gleichzeitig schützen Sie sich auch vor der Gefahr dauerhaft niedriger Zinsen, da mehr als 5% Rendite p.a. bei drei Jahren Laufzeit im gegenwärtigen Umfeld natürlich absolut empfehlenswert sind.

Herzlichst, Ihr

Markus Miller

PS: Ich konzentriere mich nachfolgend auf das Pfandleihgeschäft als Kapitalanlage. Der Pfandleihkredit ist aber auch ein sicherer Weg zur problemlosen Geldbeschaffung. Zugelassene Pfandleihhäuser finden Sie unter: www.pfandkredit.org

Festgeld-Alternative

Mehr als 5% Rendite p.a. bei 3 Jahren Laufzeit ab 8.000 Euro: Das ist die attraktive Sachwert-Kapitalanlage aus dem Pfandleihhaus

„Zukunftssichere Berufe und Branchen sind Altenheim, Bestattungsunternehmer, Müllentsorger, Insolvenzverwalter oder Pfandleiher.“ Das sagte während meines Studiums einer meiner Professoren – und daran habe ich in den vergangenen Wochen und Monaten natürlich oft denken müssen.

Schleppende Wirtschaft und Kreditvergabe der Banken = Boom bei Pfandleihern

Diese Entwicklung bestätigt sich auch durch aktuelle Zahlen des Zentralverbands des deutschen Pfandkreditgewerbes. Die deutschen Pfandleihhäuser haben im Jahr 2009 so viel Geld verliehen wie noch nie zuvor. Mit rund 530 Millionen Euro ist der Wert der vergebenen Darlehen im abgelaufenen Jahr im Vergleich zum Vorjahr um 3,5% gestiegen. Die rund 200 deutschen privaten Pfandhäuser (Übersicht und Suchmöglichkeit unter: www.pfandkredit.org) schlossen mit ihren Kunden insgesamt zwei Millionen Kreditverträge ab. Für 2010 wird aufgrund der negativen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen mit ähnlich positiven Zahlen gerechnet. Ein Grund für den Ansturm auf die Pfandleihhäuser ist natürlich auch der hohe Goldpreis. Dadurch können die als Absicherung hinterlegten Wertgegenstände aus Gold deutlich höher beliehen werden. Interessant ist zudem, dass mehr als neun von zehn Kunden Gold, Juwelen und Uhren als Pfand hinterlegen.

Der Lombardkredit: Die Revolution der Innovation

Als ich mich mit diesem Modell näher beschäftigte, war ich beeindruckt. Die Investierbarkeit für Privatanleger ist dabei die eigentliche Innovation, die zugrunde liegende Idee des Lombardkredits (Pfandkredit) selbst zählt dagegen zu den ältesten Formen im Finanzwesen überhaupt.

Einem Lombardkredit liegt ein Pfand als Sicherheit zugrunde, also ein entsprechender Wertgegenstand. Schon im 8. Jahrhundert v. Chr. wurden in Babylon Lombardkreditgeschäfte abgewickelt. Die moderne Form des Lombardkredits lässt sich schon im Jahre 1200 nachweisen: Und zwar in der Lombardei, die damals Italien dominiert hat und dieser Form des Kapitaltransfers ihren Namen gab. Kaufleute aus Oberitalien vergaben Kredite an Könige und Feudalherren, die schnell über liquide Mittel verfügen mussten. Der Lombardkredit trug zur Blüte der norditalienischen Handelshäuser bei

und wurde zu einer Säule des Wirtschaftsaufstiegs Europas in der Renaissance. Aufgrund seiner besonderen Sicherheit als Realkredit genießt er heute noch eine hohe Aktualität vor dem Hintergrund der weltweiten Wirtschafts-, Finanz- und Bankenkrise.

Fazit: Rückbesinnung auf echte Werte in der Vermögensanlage

In Zeiten einer insbesondere von Spekulanten verursachten Finanz- und Wirtschaftskrise ist es aus meiner Sicht sehr empfehlenswert, dass Sie sich ganz persönlich wieder auf echte Werte besinnen und Ihre individuelle Kapitalanlagestrategie danach ausrichten. Hierfür möchte ich Ihnen das folgende Investitionskonzept empfehlen:

Das intelligente Konzept von Lombardium in Kooperation mit Schroeder & Co.

Das in Hamburg ansässige hanseatische Pfandleihhaus „Lombardium“ bedient eine Klientel von sehr gut situierten Kunden, die kurzfristig Liquidität benötigen und sich diese auf diskrete Art über einen Lombardkredit verschaffen. Ich würde Lombardium nach meinen Erfahrungen und Recherchen durchaus als „Pfandleihhaus für Millionäre“ dabei bezeichnen.

Die Hintergründe, warum sich auch sehr vermögende Menschen an ein Pfandleihhaus wenden, sind sehr vielschichtig – sei es, um eine Liquiditätslücke zu überbrücken, einen Vorschuss auf eine geplante Versteigerung zu erhalten oder um bei einer Auktion für ein besonders wertvolles Stück zu bieten. Lombardium ermöglicht die kurzfristige Darlehensaufnahme gegen Stellung eines entsprechenden Pfandes.

Das Investitionskonzept

Mit dem SchroederLombard bietet das Hamburger Emissionshaus Schroeder & Co. Lombardkredite als neue Anlageklasse auch für Privatanleger an. Durch das Produkt schafft Schroeder & Co. eine zusätzliche Refinanzierungsmöglichkeit für das Pfandleihhaus Lombardium, welches ebenfalls in der Hansestadt beheimatet ist. Durch eine Investition in das Beteiligungsangebot SchoederLombard investieren Sie als Anleger Ihr Kapital in die bei Lombardium hinterlegten Pfandgegenstände und erhalten dafür eine jährliche Auszahlung von 7%

Der Vergleich: Das Pfandleihhaus als Bankersatz
Lombardkredite = Bankkreditersatz
Investitionen in Pfandleihkredite = Festgeldersatz!

Festgeld	Lombardkredit
Kreditnehmer, Bank-Festgeldanlage	Pfandkreditnehmer, Lombardhaus-Anleger
<p>Festgelder sind Anlageprodukte, die sich gerade in Zeiten erhöhter Unsicherheit großer Beliebtheit erfreuen. Die Einnahmequelle der Festgeldzinsen sind Zinszahlungen der von den Banken ausgereichten Kredite. Diese Zinszahlungen können gefährdet sein, da sie lediglich durch die Bonitäten der Kreditnehmer abgesichert sind und sich diese Bonitäten der Kreditnehmer mitunter in einer Krise stark verschlechtern und die Zinszahlungen somit nicht gewährleistet sind. Zudem ist die Marge der Bank vielfach sehr hoch, so dass die Festgeldzinsen häufig sehr niedrig sind. Ein weiteres Problem ist der Aufwand auf der Kreditseite sowohl für die Kunden als auch für die Bank. Zahlreiche Unterlagen müssen eingereicht und geprüft werden. Der Bearbeitungsprozess dauert häufig mehrere Wochen.</p>	<p>Deutlich einfacher ist das Lombardkreditgeschäft. Hierbei müssen Pfandkreditnehmer lediglich ein Pfand mit entsprechendem Wert einliefern, einen Eigentumsnachweis erbringen und ihren Personalausweis vorlegen. Dann wird der Pfandgegenstand geprüft und bewertet und sie erhalten in sehr kurzer Zeit einen Lombardkredit. Nachdem sie ihren Kredit zurückgezahlt haben, erhalten sie ihren Pfandgegenstand zurück und das Geschäft ist abgeschlossen. Als Pfandkreditnehmer wechseln sie also von Sach- zu Geldwerten und wieder zurück. Und falls sie das doch nicht können, wird ihr Pfand versteigert und damit ihre Kreditschuld getilgt. Die Zinszahlungen der Lombardkreditnehmer sind somit nicht gefährdet, da sie durch die eingebrachten Sachwerte abgesichert sind und sich deren Werte nicht innerhalb der kurzen Kreditlaufzeit wesentlich verändern. Einnahmen aus Lombardkrediten sind demnach mindestens ebenso sicher wie die herkömmlicher Kredite, verursachen allerdings einen wesentlich geringeren Aufwand.</p>

p.a., welche halbjährlich geleistet wird. Die Laufzeit beträgt 3 Jahre. Mit einem in diesem Fall aus meiner Sicht vertretbaren Agio (Aufgeld) von 5% bietet SchroederLombard annehmbare Konditionen, die natürlich auch vor dem Hintergrund der Besicherung durch ausgewählte Sachwerte zu beurteilen sind. Die hinterlegten Wertgegenstände werden im Pfandleihhaus Lombardium durchschnittlich mit lediglich 20% bis 40% des jeweiligen Marktwertes beliehen. Für die Beurteilung des Wertes werden eigene und zusätzlich auch externe Gutachten erstellt. So werden neben dem reinen Marktwert auch die Handelbarkeit und Nachfrage im Falle einer Versteigerung ermittelt. Die Kunden des Pfandleihhauses Lombardium benötigen meist kurzfristige Liquidität, zumal ein Lombardkredit gesetzlich auch nicht länger als acht Monate begeben werden darf.

Das überzeugende Sicherheitskonzept

Um die von Kapitalanlegern zur Verfügung gestellten Gelder zur Refinanzierung der Lombardkredite überhaupt nutzen zu können, muss das Pfandleihhaus Lombardium zahlreiche Vorgaben und Sicherungsanforderungen, die klar definiert sind, erfüllen. Als Anleger haben Sie somit die Sicherheit, dass Ihr Kapital nach klaren Mittelverwendungskriterien wie beispielsweise Beleihungsgrenzen, Höchstbeträge für Lombardkredite, Eigentumsnachweise usw. eingesetzt wird. Erst nach Kontrolle dieser Sicherheitskriterien wird das von der Beteiligungsgesellschaft auf ein spezielles Mittelverwendungskonto eingezahlte Kapital freigegeben. Durch diesen Kontrollmechanismus in der Abwicklung sämtlicher

Zahlungseingänge unterliegt die Vergabe der Anlegergelder an Lombardium einer fortlaufenden Überwachung. Im aus meiner Sicht aufgrund des stabilen und klar kalkulierbaren Geschäftes der Pfandleihhäuser sehr unwahrscheinlichen Fall eines nachhaltigen Rückgangs der Erträge aus diesem Pfandkreditgeschäft hat der Mittelverwendungskontrollleur (SchroederLombard) somit sehr schnell und frühzeitig die Möglichkeit, weitere Zahlungen an Lombardium zu stoppen und gegebenenfalls die vorzeitige Rückführung der Investorengelder an die Anleger vorzunehmen.

Als Kapitalanleger haben Sie durch das Konzept von SchroederLombard die Möglichkeit, in eine Anlageklasse zu investieren, welche Ihnen ansonsten überhaupt nicht zugänglich wäre. Ebenso konzentrieren Sie Ihre Investition nicht nur auf einen einzigen Sachwert als Pfandgegenstand, sondern Sie diversifizieren Ihre Investition automatisch in eine Vielzahl von Lombardkrediten. Durch diese wichtige Streuung wird die Sicherheit Ihrer Kapitalanlage zusätzlich erhöht. Das Konzept überzeugt mich auch für den Fall, dass die hinterlegten Pfandgegenstände nicht ausgelöst werden. Dann kommt es nämlich zu einer Auktion der hinterlegten Sicherheiten. Da hier jedoch die Bewertungsabschläge und somit die Risikopuffer sehr hoch sind (20% – 40% vom Marktwert), ist auch hier das Risiko aus meiner Sicht sehr gering und absolut kalkulierbar, gerade auch für konservative Investoren. Durchschnittlich werden nach den Statistiken der Pfandleihhäuser darüber hinaus 90 % der Pfandgüter fristgerecht wieder abgeholt.

Steuerliche Rahmenbedingungen

Durch Zeichnung des Produktes gehen Sie als stiller Gesellschafter eine Beteiligung ein, aus der Sie Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielen. Diese Einkünfte unterliegen der Abgeltungsteuer.

Das aktuelle SchroederLombard-Beteiligungsangebot auf einen Blick:

- + 7% p.a., halbjährlich ausgezahlt
- + Die Investition ist durch echte Wertgegenstände abgesichert
- + Die Laufzeit beträgt lediglich drei Jahre
- + Mindestbeteiligung von 8.000 Euro (mehr in 1.000er-Schritten), zuzüglich 5% Agio

Vor allem das Sicherheitskonzept überzeugt mich im aktuellen Umfeld niedriger Zinsen und hoher Ausfallrisiken bei Staatsanleihen. Eine weitere Sicherheit für Investoren ist die Globalabtretung an den Pfandforderungen über einen Mittelverwendungskontrolleur. Ich halte dieses Produkt daher aus Risiko-Renditegesichtspunkten für eine attraktive, sachwerthinterlegte Alternative und auch eine Optimierungsmöglichkeit für Teile Ihrer festverzinslichen Investments im Staatsanleihenbereich, in Festgelder oder auch Geldmarktfonds.

Festgeldersatz mit 2–3% mehr Zinsertrag!

Top-Festgeldkonditionen bewegen sich derzeit im Dreijahresbereich bei ungefähr 3% bis maximal 3,4%. Mit

diesem Produkt haben Sie somit circa 2%–3% mehr Zinseinnahmen, ohne dass Sie hohe Risiken eingehen müssen. Im Gegenteil: Sie sichern Ihre Einlagen durch ein Sachwertpfand zusätzlich ab! Ich bin mir absolut bewusst, dass in der Vergangenheit Banken und Vermögensverwalter Alternativen, beispielsweise aus dem Zertifikatebereich als Festgeldersatz angepriesen haben, und für die Anleger gab es dann ein böses Erwachen. Ich habe in dieser Recherche die fundamentalen Grundlagen so herausgearbeitet, dass ich nach bestem Wissen und Gewissen zu der Erkenntnis komme, dass dieses Produkt sehr wohl das Siegel „Festgeldersatz“ verdient.

Umfangreiche, weiterführende Informationen (Broschüren, Filme, Präsentationen, Berechnungen, Fragen und Antworten, Prospekte u.a.) bekommen Sie direkt beim Emissionshaus Schroeder & Co. unter: www.schroeder-co.de im Downloadbereich oder natürlich auch beim kooperierenden Pfandleihhaus Lombardium.

Kontaktdaten

Schroeder & Co. Vertriebsgesellschaft mbH
 Oderfelder Straße 11
 20149 Hamburg

 Tel.: 040-284164-30
 Fax: 040-28 41 64 59

 Internet:
www.schroeder-co.de

Lombardium Hamburg GmbH & Co. KG
 Burchardstraße 10
 20095 Hamburg

 Tel.: 040-210-4000

 Internet:
www.lombardium.com

Impressum



Investor Verlag, ein Unternehmensbereich der FID Verlag GmbH, Redaktion Kapital & Steuern vertraulich, Koblenzer Str. 99, 53177 Bonn
 Telefon: 0228 / 955 0333 Internet: www.investor-verlag.de USt.-ID: DE 811270471: Amtsgericht Bonn, HRB 7435 Geschäftsführer: Jörg Luder-
 mann (Vors.), Helmut Graf, Sandra Witscher Bereichsleitung Wachstums-Strategie: Susanne Santjer Chefredakteur: Markus Miller, v.i.S.d.P.,
 Andratx, Spanien Gutachter: Anton-Rudolf Götzenberger; Klaus Buhl Herausgeberin: Sandra Witscher; Verlagsleitung: Sandra Witscher; Satz: Artig
 Ideen Gruppe; Druck: Druckerei Müller, Roth

Copyright 2009. Alle Rechte der deutschsprachigen Ausgabe bei Investor Verlag, ein Unternehmensbereich der FID Verlag GmbH. Nachdrucke und Veröffentlichungen, auch auszugsweise, sind nicht gestattet. Sie erhalten im Rahmen Ihres Abonnements (12 Ausgaben im Jahr) zusätzlich 4 Themenschwerpunkt-Hefte, die gesondert in Rechnung gestellt werden. Die Performance dieses Dienstes wird laufend von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer geprüft. Unsere Informationen sind ausschließlich für den privaten Gebrauch bestimmt.

NEU: Seit kurzem bietet Ihnen der Investor Verlag über seine Tochtergesellschaft CFX Broker auch den Handel mit Internationalen Aktien, CFDs, Devisen und Futures an. Mehr Informationen finden Sie unter: www.cfx-broker.de

Dieser Ausgabe liegt das monothematische Supplement Auslandsversicherungs-Check bei.

RISIKOHINWEIS:

Die Informationen basieren auf Quellen, die wir für zuverlässig halten. Die Angaben erfolgen nach sorgfältiger Prüfung, jedoch ohne Gewähr. Gute Ergebnisse in der Vergangenheit garantieren keine positiven Resultate in der Zukunft. Aktienanlagen bieten hohe Chancen auf Gewinne bei zugleich höherem Verlustrisiko. Die Aktienanlage beinhaltet spekulative Risiken, die im negativsten Fall bis zu einem Totalverlust der investierten Mittel führen können. Daher wird ausdrücklich davon abgeraten, die gesamten Anlagemittel nur auf wenige Aktien zu konzentrieren oder für diese Investments Kredite aufzunehmen. Individuelle Zusätze: Limitierte Kaufaufträge sichern Sie ab! Kaufempfehlungen, bei denen Limitpreise als Höchstgrenze genannt sind, sollten unbedingt als limitierte Kauforder weitergeleitet werden! Damit akzeptieren Sie maximal den angegebenen Kurs.

DISCLAIMER:

Wir machen Sie vorsorglich darauf aufmerksam, dass die in Kapital & Steuern vertraulich enthaltenen Finanzanalysen und Empfehlungen zu einzelnen Finanzinstrumenten eine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater nicht ersetzen können. Unsere Analysen und Empfehlungen richten sich an alle Abonnenten und Leser unseres Börsenbriefes, die in ihrem Anlageverhalten und ihren Anlagezielen sehr unterschiedlich sind. Daher berücksichtigen die Analysen und Empfehlungen dieses Börsenbriefes in keiner Weise Ihre persönliche Anlagesituation. Bitte haben Sie Verständnis dafür, dass diese Publikation nur von der Person gelesen und genutzt werden darf, die im Abonnementvertrag aufgeführt ist. Die Publikation – elektronisch oder gedruckt – ganz oder teilweise weiterzuleiten, zu verbreiten, Dritten zugänglich zu machen, zu vervielfältigen, zu bearbeiten oder zu übersetzen ist nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung durch den Investor Verlag, einem Unternehmensbereich der FID Verlag GmbH, gestattet.

Kapital & Steuern

So schützen Sie wirkungsvoll Ihr Vermögen und Ihre persönliche Freiheit:

- » Vermögensschutz
- » Steueroptimierte, europaweite Anlagemodelle
- » Exklusives Netzwerk in ganz Europa

... vertraulich ...

Lernen Sie Kapital und Steuern vertraulich
30 Tage Gratis kennen!

Einfach unter
www.kapital-und-steuern.de/Test
anmelden!

Kapital & Steuern vertraulich – So schützen Sie wirkungsvoll Ihr Vermögen und Ihre persönliche Freiheit.

Ausgabe 5/10.

Internet: www.kapital-und-steuern.de

Verlag: Investor Verlag, ein Unternehmensbereich der FID Verlag GmbH, Postfach 20 13 61, 53143 Bonn.

Reg.-Gericht Bonn, HRB 7435

Chefredakteur: Markus Miller

ISSN 1865-7338

Erlaubnis zur auszugsweisen Veröffentlichung auf unserer Homepage durch den Investor Verlag, ein Unternehmensbereich der FID Verlag GmbH, Postfach 201361, 53143 Bonn.

Wir danken Autor und Verlag für diese Erlaubnis.