

Die Wirtschaftlichkeitsanalyse für steuerorientierte Kapitalanlagen

Von Kay Liedtke und Michael Galhoff,

Geschäftsführer der Arbeitskreis Wirtschaftsberatung GmbH

Viele Fondinvestoren, wenn nicht sogar alle, halten sich selbst für die besten Anbieter. Was allerdings einen guten geschlossenen Immobilienfonds oder eine gute Schlüsselverlängerung ausmacht, darüber gehen die Meinungen sehr weit auseinander.

Ob ein Immobilienfonds attraktiv, gut oder der beste ist, hängt von dem Standpunkt der Beurteiler ab. So kann ein und dieselbe Anlage nach Meinung der Anbieter toll sein, bei Vermögern hingegen verhasst und von Anlagen die ähnlich empfunden werden.

Wie eine Studie der renommierten IRE Finanzmarktforschung belegt, orientieren sich 72% der Anleger bei ihren Kaufentscheidungen an Fondsergebnissen, Details gibt es Vergleichsprogramme für alle möglichen Versicherungsmodelle.

Wie es jedoch höher nicht geht, ist ein Programm, das Ihren Marktanspruch und Vergleich von steueroptimalen Kapitalanlagen erlaubt.

Endlich gibt es auch mit dem Programm WSA[®] für den Bereich der geschlossenen Immobilienfonds und der Schlüsselverlängerungen eine Software, die dem Benutzer ermöglicht einen Vergleich zwischen den

einzelnen Beteiligungen vorzunehmen und auf Grund dieser Möglichkeit die ideale Beteiligung für seine Klienten herauszufinden.

In der Vergangenheit wurden Fondsbeteiligungen lediglich über Steuerwerte verhandelt, auf die Wirtschaftlichkeit der Anlagen wurde nicht geachtet. Und es sind auch einige Fondsbeteiligungen unwirtschaftlich, andere sind nachfolgend geworden.

Die wesentliche Vorteile reduzieren werden und die Fehler aus der Vergangenheit jenseits bekannt sind, wird es in Zukunft, wie bereits von der Fachpresse im Jahre 1998 geäußert, nur noch auf die Sicherheit und Wirtschaftlichkeit der Anlage ankommen.

Aus dieser Überlegung heraus, haben die Wirtschaftsinformatiker der Arbeitskreis Wirtschaftsberatung GmbH – Michael Galhoff und Kay Liedtke – in enger Zusammenarbeit mit IRE/Sparda den Vergleichsprogramm WSA[®] entwickelt.

WSA[®] ist keines der üblichen Vergleichsprogramme, die am grünen Tisch, aber ohne von geschätzten und im Bereich der Finanzdienstleistung notwendigen Programmierkenntnissen entwickelt wurde, und dessen Einsatz durch die Vermöger nur durch erlaubende Kunden der Be-

dingungsbekannt ermöglicht werden kann. Die Entscheidungskriterien der Software geht vor allem auf die jährlichen Performances der beiden Wirtschaftsinformatiker im Einsatz mit jeder der Software für den Finanzbereich.

Was ist überhaupt WSA[®]?

WSA[®] gibt Ihnen einen Marktüberblick über die wichtigsten auf dem Markt befindlichen geschlossenen Immobilienfonds, die wichtigsten Immobilienfonds nach dem Doppelbewertungsabkommen und die wichtigsten Schlüsselverlängerungen.

Das einzige Werkzeug von unzähligen Programmen erfüllt. Zur Auswertung der Beteiligungen brauchen Sie kein einziges Programm. Sie können sich selbst durch die hochentwickelten Prospekt der Fondsinformationen durchlesen, verstehen nach dem notwendigen Details suchen.

Ihre Entscheidungen wird nicht von fremden Bildern oder dem Bann der Großstadt beeinflusst, dass die Angaben, die Sie durch WSA[®] erhalten beschreiben sich auf die Wirtschaftlichkeit, auf die von der Bank Kunden zahlt. Nicht selbst Wissen und Bilder, die nur dann dienen der Lüge zu verwirren und die Fondsbeteiligung in den Anlage zu bringen, sondern stattdessen Zahlen und Indizes, die auf die Wünsche und Bedürfnisse Ihrer Klienten ausgerichtet sind. Sie können sich beeinflussen ein Detail des Finanzkapitalmarkt, der Übung oder ähnlichen Situationen zu haben, sondern Sie erhalten Detail-



Kay Liedtke

kurze und brennige Angaben zu den Beschäftigungs- und Finanzierungsdaten.

Das Programm berechnet und gibt Ihnen übersichtlich alle Angaben zur Wirtschaftlichkeit der Beteiligung aus. Sie erhalten alle wichtigen Indizes, wie Fondswachstum, Substanzbildung, Eigen- und Fremdfinanzierung, Bruttoerlöskosten und viele mehr auf einem Blick.

Durch die berechneten Indizes haben Sie die stärkste Vergleichsmöglichkeit mit anderen Beteiligungsmodellen. Sie können alle im Programm vorhandenen Fonds miteinander nach den von Ihnen ausgewählten Aspekten miteinander vergleichen. Dadurch erhält sich Ihre Bewertungsposition, und der Klient erhält von Ihnen die Informationen, die ihn auch interessieren und seinen Anlageentscheidungen entsprechen.

WISA[®] ermöglicht Ihnen weiterhin einen Zeit- und Wissensvorsprung gegenüber Ihren Mitbewerbern, denn Sie haben bei diesem Vergleichsprogramm die Mög-

lichkeit, die neuesten Daten über das Investment oder auch über per Fax-Anforderung abzurufen.



Michael Gellhoff

Aktienkurse

Wirtschaftsinformation GmbH

Graf-von-Galen-Ring 47

50095 Hagen

Tel. 02181 37794201

Fax 02181 3779429

Kay.Lindhorst@wisa-rl.de

Michael.Gellhoff@wisa-rl.de

www.wisa-rl.de