

## Steuerliche Auswirkungen

BITTE BEACHTEN SIE, DASS DIESE KURZE; ALLGEMEINE DARSTELLUNG KEINESFALLS EINE INDIVIDUELLE STEUER- ODER RECHTSBERATUNG DARSTELLT UND NUR VÖLLIG UNVERBINDLICH ERFOLGEN KANN. Zu steuerrechtlichen Konsequenzen konsultieren Sie bitte unbedingt Ihren Steuer- und / oder Rechtsberater. Stand der Information: September 2008.

Steuerliche Auswirkungen der Fondsfusion aufgrund der Übernahme der ABN AMRO Asset Management durch Fortis Investments für in Deutschland steuerpflichtige Anleger, die Fondsanteile der AAF-SICAV<sup>1</sup> im Privatvermögen in einem Depot in Deutschland halten.

Grundsätzlich sind zwei Szenarien zu unterscheiden:

1. Die momentan unter der AAF SICAV bestehenden ABN AMRO Sub-Funds werden in die Fortis L Fund SICAV überführt und zu Sub-Fonds der bestehenden Fortis L Fund SICAV. Unabhängig davon, ob innerhalb der Fortis L Fund SICAV bereits ein entsprechender Teilfonds besteht, der den entsprechenden Teilfonds der AAF SICAV dann aufnimmt oder es lediglich zu einer „Umbenennung“ des bestehenden ABN AMRO Sub-Fonds kommt, da sich dieser dann nach der Transaktion ebenfalls als Sub-Fonds innerhalb der Fortis L Fund SICAV wieder findet, ist weder die erstere noch die letztere Transaktion für einen in Deutschland steuerpflichtigen Anleger, der die Fonds im Privatvermögen in einem Depot in Deutschland hält, nicht steuerneutral zu bewerkstelligen. Beide Varianten werden aus steuerrechtlicher Sicht als Verkauf (von Anteilen an einem „alten“ AAF SICAV-Sub-Fonds) und Kauf (von Anteilen an einem „neuen“ Fortis L Fund SICAV-Sub-Fonds) bewertet. Steuerrechtlich wird argumentiert, dass der Kunde zuvor Fondsanteile an einem Teilfonds der AAF SICAV in seinem Depot gehalten hat, während er nach der Überführung eben dieser Teilfonds in die Fortis L Fund SICAV Fondsanteile eines Fortis L Fund SICAV Teilfonds in seinem Depot haben wird, obgleich er selbst keinerlei Aktivität entfaltet hat. Dieses Ergebnis ist für den Anteilsinhaber der „alten“ Fondsanteile nicht erfreulich, aber bedauerlicherweise unvermeidbar.

Bei dem –aus steuerrechtlicher Sicht stattfindenden- Verkauf der bisherigen Fondsanteile an einem Teilfonds der AAF SICAV können folgende steuerlichen Auswirkungen auftreten:

- a) der Kunde hält die Anteile am jeweiligen AAF SICAV Teilfonds bereits seit mehr als 12 Monaten in seinen Privatvermögen. In diesem Fall sind Kapitalerträge, die bei einem Verkauf der Fondsanteile realisiert werden nach der derzeit geltenden Rechtslage in der Regel steuerfrei. Wichtig ist dabei auch, dass der Kauf der jeweiligen Fondsanteile vor dem 31.12.2008 stattgefunden haben muss, da ansonsten bei jedem Verkauf die ab dem 1.01.2009 geltende Abgeltungssteuer greift.
- b) der Kunde hält die betreffenden Fondsanteile seit weniger als 12 Monaten in seinem Privatvermögen. Gemäß derzeitiger Rechtslage sind die Kapitalerträge, die bei einem Verkauf vor Ablauf der so genannten „Spekulationsfrist“ realisiert werden, gemäß des persönlichen Steuersatzes des Anlegers zu versteuern.

In beiden Fällen startet die maßgebliche 12 Monatsperiode ab dem Zeitpunkt des Kaufes.

2. Die ABN AMRO Target Click Funds sind momentan Bestandteil der ABN AMRO Structured Investment Funds SICAV. Zum 3. Oktober 2008 wird diese SICAV in Fortis Plan umbenannt. Alle ABN AMRO Target Click Funds heißen demnach ab diesem Stichtag Fortis Plan Target Click Funds. Da es sich um eine reine Namensänderung der ansonsten unverändert fortbestehenden SICAV handelt, ist diese Umwandlung für den Endkunden nach derzeitiger Rechtslage steuerneutral.

---

Diese Publikation wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder 1) ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds dar oder 2) einen Investmentempfehlung. Vor Durchführung einer Transaktion sollte die aktuelle Version des Verkaufsprospekts gelesen werden. Dieses können Sie kostenfrei von Fortis Investments\* erhalten. Für weitere Informationen, kontaktieren Sie bitte [vertrieb@fortisinvestments.com](mailto:vertrieb@fortisinvestments.com) \*Fortis Investments ist der Markenname aller Geschäftseinheiten von Fortis Investment Management. Herausgeber dieses Dokuments ist Fortis Investment Management Belgium N.V./S.A. (Adresse: Avenue de l'Astronomie 14, 1210 Brüssel, Belgien, RPM/RPR 0882 221 433).

<sup>1</sup> Welche Sub-Fonds betroffen sind, entnehmen Sie bitte der beiliegenden Liste, in der auch die jeweilige WKN /ISIN zu finden ist.