

## Foto

Lukas Rüetschi, eidg. dipl. Vermögensverwalter, [www.ruetschi-ag.ch](http://www.ruetschi-ag.ch)

## Ratgeber Finanz

### Welche Aktien empfehlen Sie? – Rückblick 05

Vor ziemlich genau einem Jahr habe ich als kleine Beimischung untenstehende Titel empfohlen. Die Bilanz fällt positiv aus, zeigt aber auch auf, dass sich eine Diversifikation lohnt, da es immer Titel gibt, welche zurückbleiben (Beispiel Clariant). Sie brauchen nicht 40 oder 50 verschiedene Titel in Ihrem Depot, aber 10 – 15 sollten es aus Sicherheitsüberlegungen schon sein. Ansonsten sollte man den Weg über einen Fonds suchen. Hier der Rückblick:

**Unilever:** Der niederländisch/englische Nahrungsmittelkonzern hat in diesem Jahr mit 17 % recht erfreulich zugelegt. Trotzdem sind hier noch Ergebnisverbesserungen möglich, was dem Aktienkurs Aufschwung geben könnte. Mein Ratschlag: halten oder dazukaufen.

**Clariant:** Der Spezialitätenchemie Hersteller hat ein weiteres schwieriges Jahr hinter sich. Der Aktienkurs bewegt sich auf ähnlichem Niveau wie anfangs Jahr. Er kam trotz grösseren Schwankungen nicht vom Fleck. Hier könnte eine Fusion oder Uebernahme anstehen. Fazit: halten

**Zürich:** Der Versicherungskonzern hat endlich seine Anstrengungen wieder in positive Zahlen um münzen können. Seit Jahresbeginn hat der Börsenkurs um gut 40 % zugelegt. Weiteres Potential ist wegen der tiefen Bewertung (Preis-/Gewinnverhältnis von ca. 10) noch vorhanden. Ratschlag: Halten und eventuell Teile der Position mit Stop-Loss Limite absichern.

**NewVenturetec:** Die Beteiligungsgesellschaft in Jungunternehmen (über 50 % in Biotechwerten) hat ein tolles Jahr hinter sich. Vor allem Basilea und Osiris konnten erfreuliche Erfolge verbuchen. Die Geduld scheint sich langsam auszuzahlen und der Jahresgewinn von rund 70 % ist erfreulich. Hier würden wir die Position etwas reduzieren aber mit einer Grundposition dabeibleiben.

## Steueramt – unterschiedliche Erfahrungen

Von den ungleichen Spiessen mit dem Faktor Zeit hatte ich letztes Mal berichtet. Hier noch zwei völlig unterschiedliche Beobachtungen, welche ich in den letzten Monaten machen konnte:

1. Einem mir bekannten selbständig Erwerbenden wurden in der definitiven Steuererklärung einen Betrag von über Fr. 50'000.— zum Einkommen aufgerechnet, mit einer fadenscheinigen Begründung und ohne seine sauber geführte Buchhaltung genau zu studieren. Leider muss ich immer wieder feststellen, dass selbständig Erwerbende vom Staat nicht unterstützt sondern teilweise regelrecht „geknechtet“ und schikaniert werden. Eine saubere Kontrolle und die Behebung von Differenzen ist sicherlich in Ordnung und die Aufgabe von unseren Steuerbeamten. Solch übermotivierter Sachbearbeiter müssen aber von Ihren Vorgesetzten endlich zurückgepfiffen werden. Sie zerstören den letzten Funken Hoffnung in einen fairen Staat.

2. Im Zusammenhang mit einer Eigenmietwertberechnung eines Einfamilienhauses durfte ich eine positive Erfahrung machen. Obwohl das Ergebnis am Schluss aus

Sicht des Steuerzahlers nur teilweise befriedigend war, hatte sich die verantwortliche Person die Zeit genommen, alle relevanten Punkte genau zu erklären und aufzuzeigen, wie und warum das Resultat zustande gekommen ist. Der vernünftige Dialog zwischen den Parteien bringt schlussendlich allen mehr.

**Hinweis:** Sie finden uns in Frick an der Hauptstrasse 43. Alle Ratgeber können Sie unter [www.ruetschi-ag.ch](http://www.ruetschi-ag.ch) jederzeit nachlesen.

Haben Sie Fragen oder Probleme? Bitte nehmen Sie Kontakt unter 062 871 66 96 oder [lukas.ruetschi@ruetschi-ag.ch](mailto:lukas.ruetschi@ruetschi-ag.ch) auf. Schriftliche Fragen an Lukas Rüetschi c/o Rüetschi Zehnder AG, eidg. dipl. Vermögensverwalter, Hauptstrasse 43, 5070 Frick. Fragen werden selbstverständlich diskret behandelt.