

Abgeltungssteuer – 25% auf alles

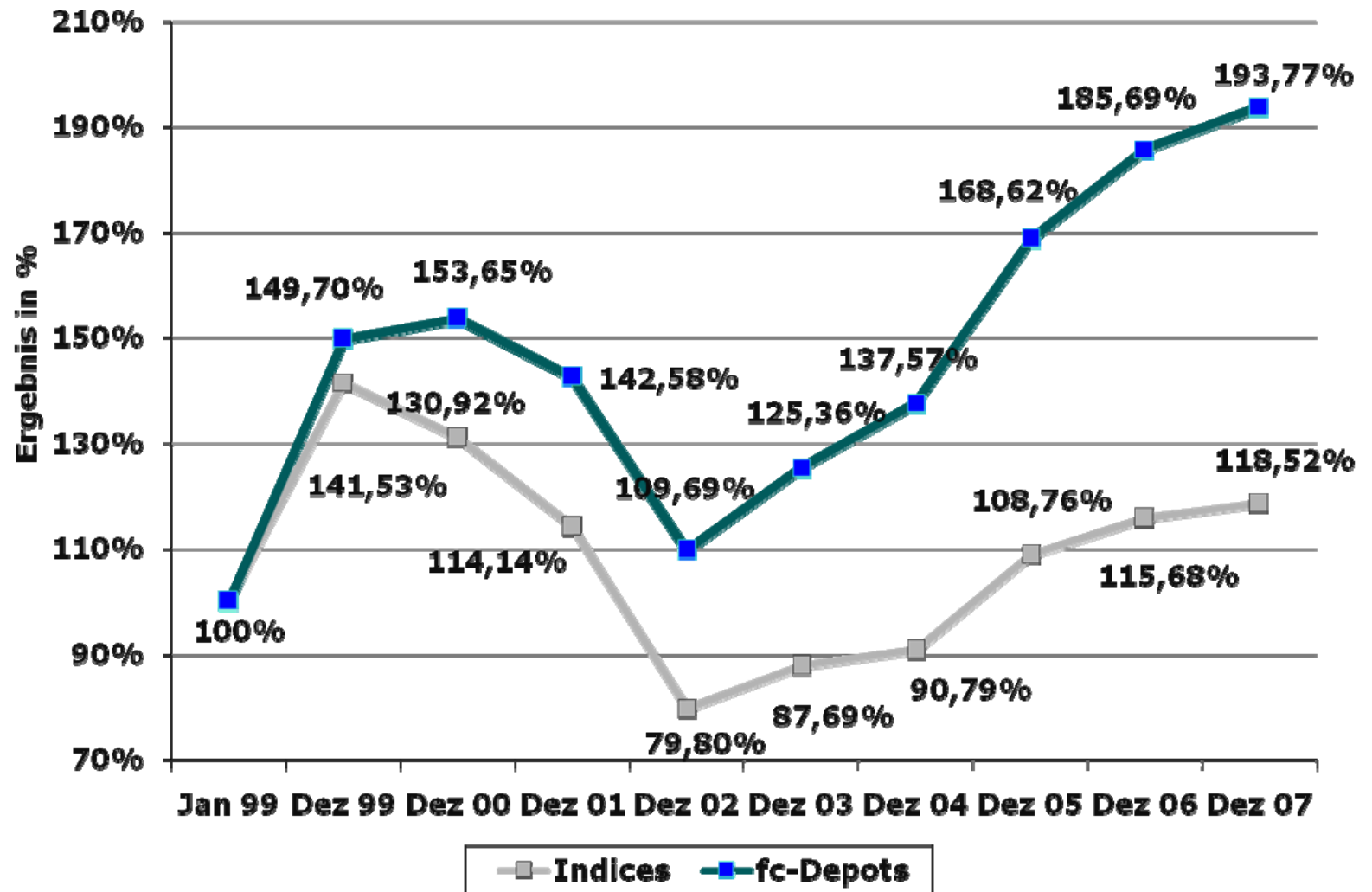
Referent: Joachim Dolatschko

Koreferent: Wolfgang Polta

30. Januar 2008

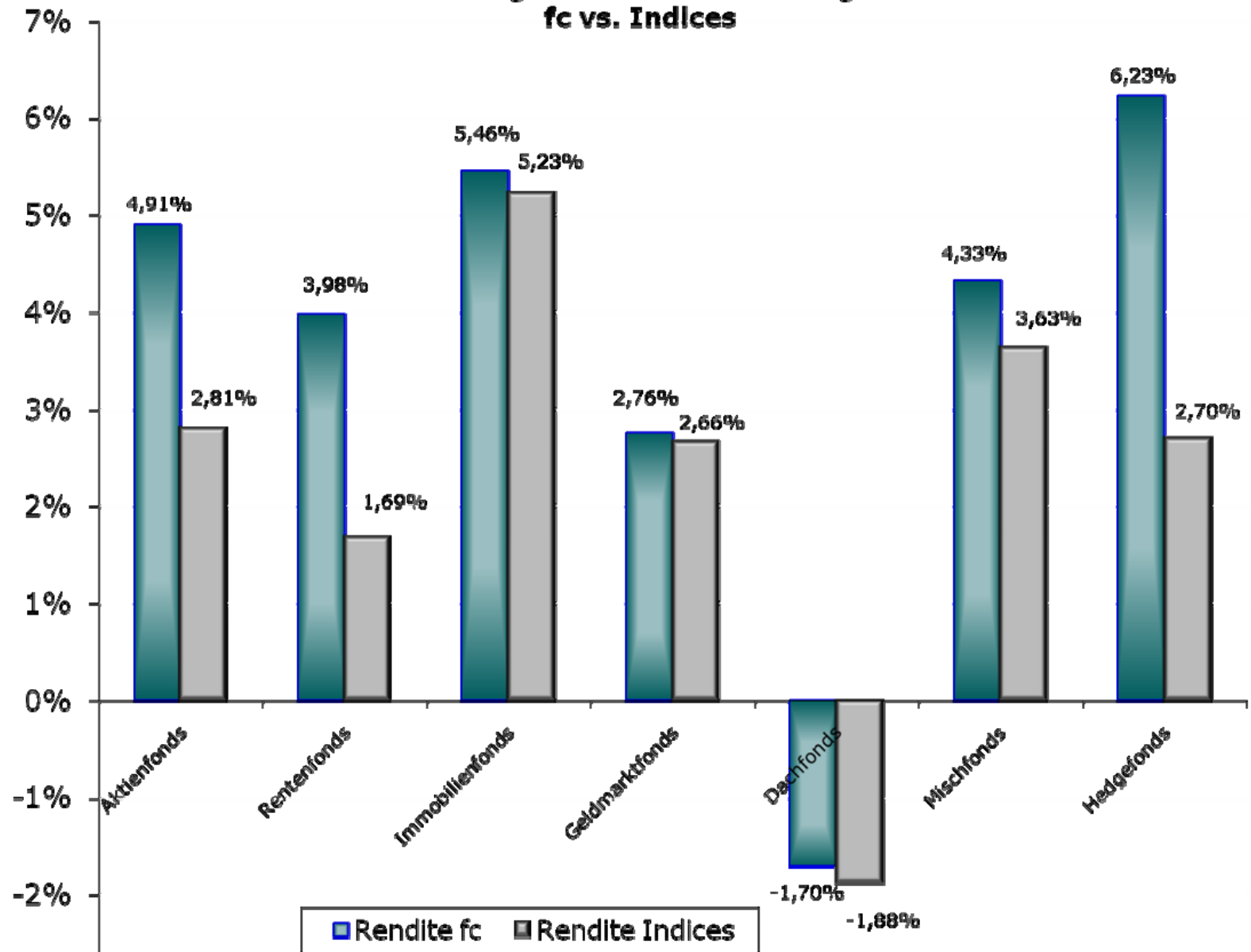
Abgeltungsteuer

Wertentwicklung der Depots der fc finanz consult vom 1.1.1999 bis 31.12.2007 (1999 = 100%)



Abgeltungsteuer

**Renditevergleich 2007 nach Kategorien
fc vs. Indices**



Abgeltungsteuer



Abgeltungsteuer

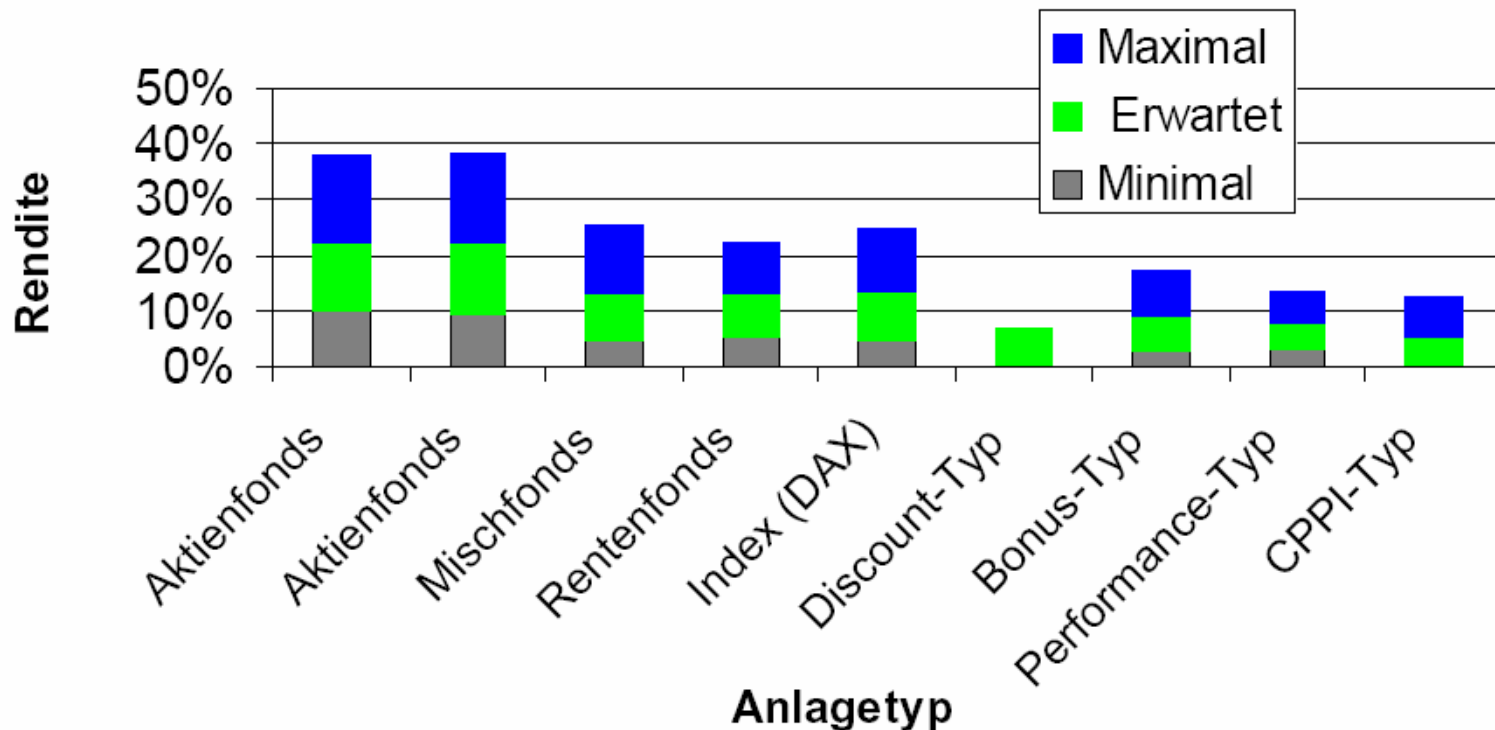


Abgeltungsteuer



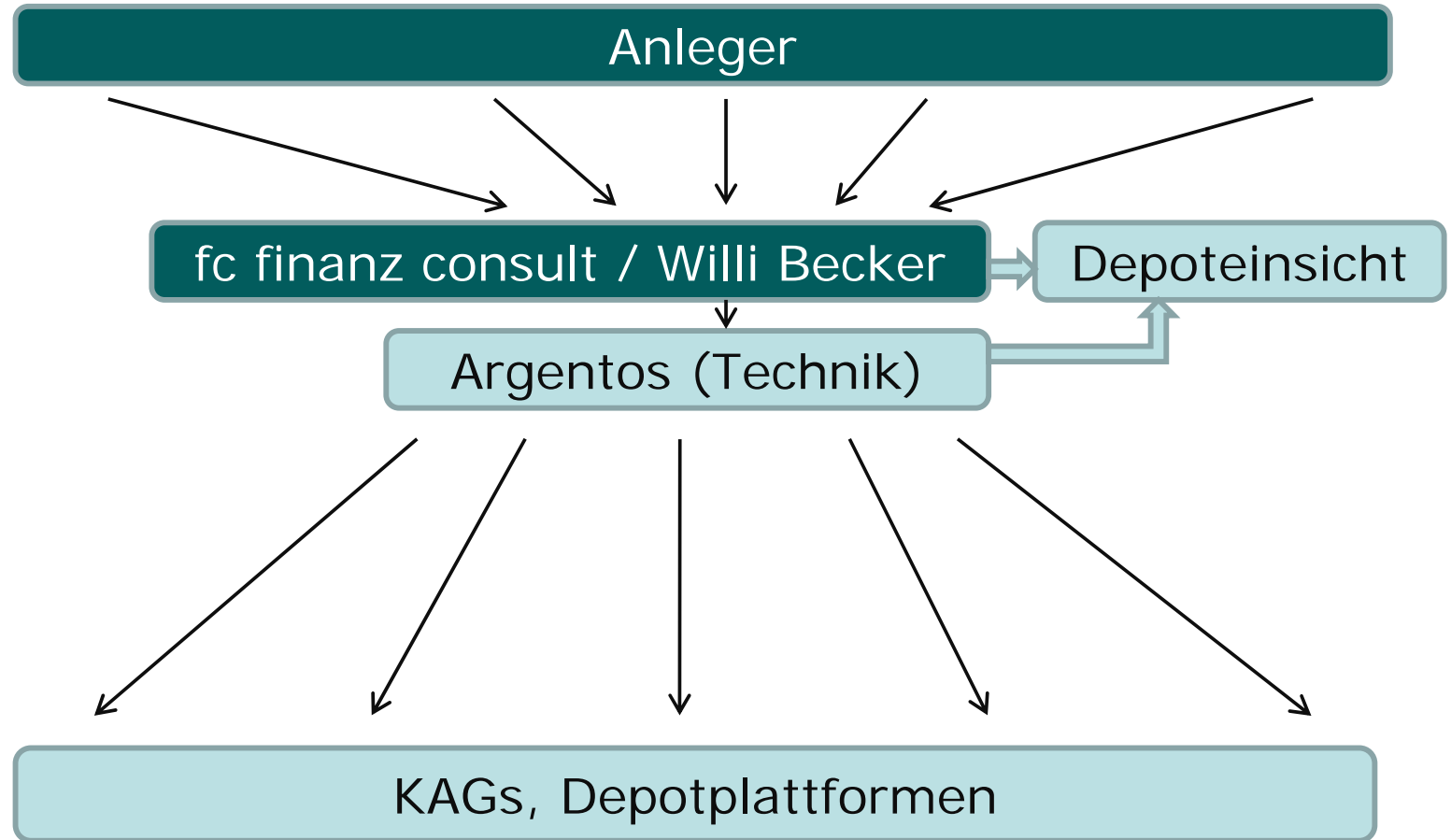
- Studie von Uwe Wystup, Professor für Quantitative Finance

25 Jahre - Renditevergleich Garantie vs Klassisch



Kurz: Der Anleger ohne Vollkaskoschutz ist wahrscheinlich bei Renteneintritt sechs mal so reich wie sein sicherheitsfanatischer Nachbar.

Abgeltungsteuer



Schiffsverkäufe

Beteiligung	Einzahlung (inkl Agio)	Kapitalrückfluss	Kapitalrückfluss in %	Nettorendite (IRR)	Laufzeit in Jahren	Durchschn. gebundenes Kapital
MS John Wulff	105.000,00 €	109.097,23 €	103,90%	1,03%	10	39.665,94 €
MS Polar Colombia	105.000,00 €	173.358,21 €	165,10%	16,26%	8	52.545,10 €
MS Rio Negro	105.000,00 €	169.249,35 €	161,19%	13,10%	10	49.060,62 €
MS Polar Brasil	105.000,00 €	184.124,73 €	175,36%	17,03%	8	58.092,23 €
MS Polar Uruguay	105.000,00 €	178.227,13 €	169,74%	19,44%	7	53.820,78 €
MS Parida	105.000,00 €	114.554,84 €	109,10%	2,84%	7	48.110,41 €
MS Harun J	105.000,00 €	180.258,30 €	171,67%	23,23%	6	53.993,32 €
MS Virgo J	105.000,00 €	207.901,43 €	198,00%	39,72%	7	37.007,25 €
MS Reide	105.000,00 €	210.750,67 €	200,71%	19,04%	6	92.570,40 €
MS Cape Norvegia 03	105.000,00 €	148.867,03 €	141,78%	32,31%	3	45.256,40 €
MS Cape Negro	105.000,00 €	148.238,62 €	141,18%	27,23%	2	79.395,18 €
MS Cape Norvegia 04	105.000,00 €	150.948,85 €	143,76%	28,19%	2	81.498,50 €
Durchschnittlich	105.000,00 €	164.631,37 €	156,79%	19,95%	6,33	57.584,68 €

Derzeit 94 Schiffe in Fahrt

Immobilienverkäufe

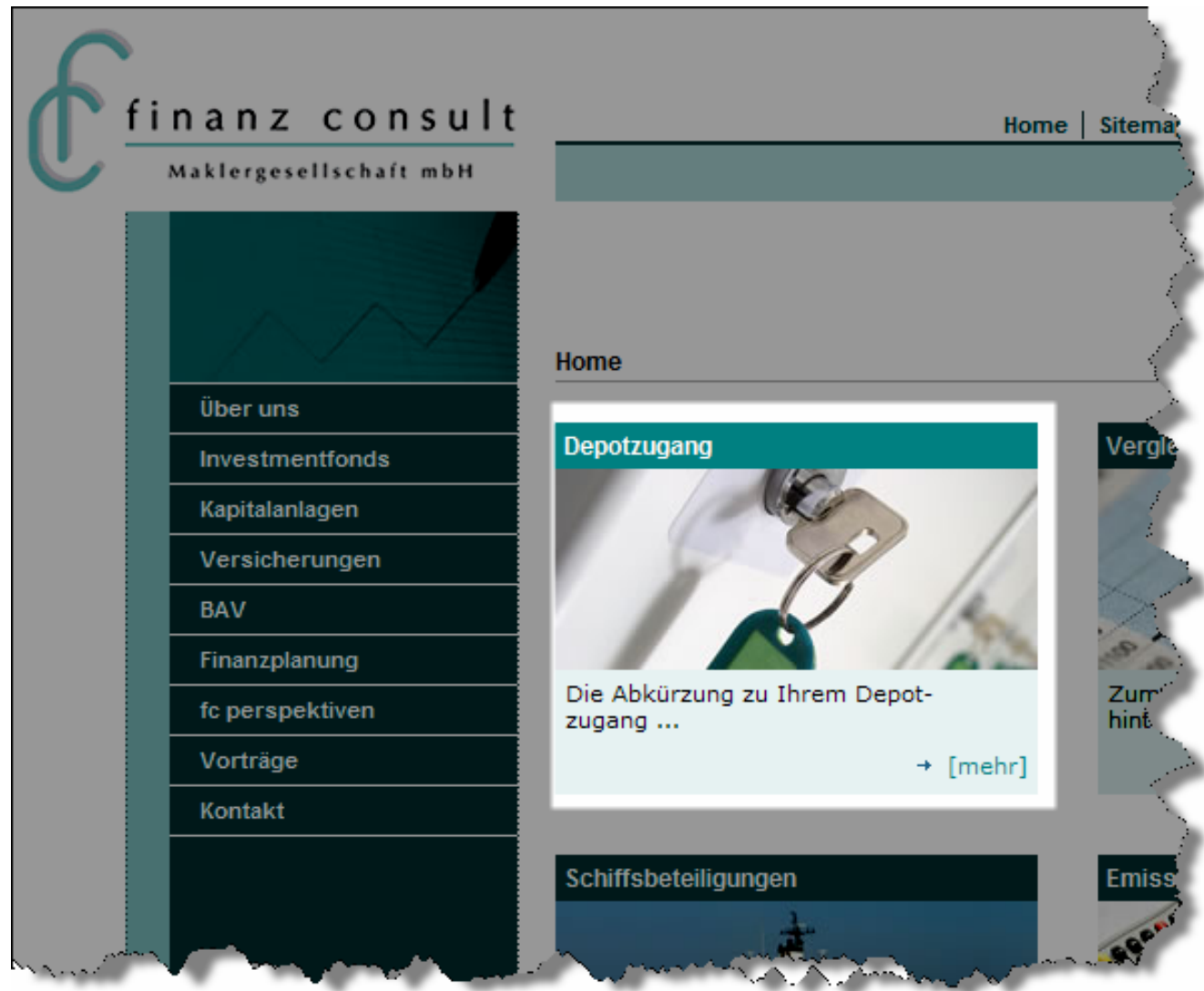
Abgeltungsteuer

Fonds, Emissionsjahr	Einzahlung (inkl Agio)	Kapitalrückfluss	Kapitalrückfluss in %	Nettorendite (IRR)	Laufzeit in Jahren	Durchschn. gebundenes Kapital
USA 1, 2001	105.000,00 €	209.360,00 €	199,39%	19,27%	6	90.273,52 €
Holland 38, 2002	105.000,00 €	112.500,00 €	107,14%	1,63%	6	76.565,10 €
Holland 35, 2001	105.000,00 €	146.170,00 €	139,21%	6,94%	7	84.688,25 €
Holland 30, 2000	105.000,00 €	126.600,00 €	120,57%	3,29%	8	82.043,21 €
Holland 29, 2000	105.000,00 €	137.400,00 €	130,86%	4,69%	8	86.323,06 €
Holland 28, 2000	105.000,00 €	121.490,00 €	115,70%	2,79%	8	73.920,86 €
Holland 22, 1999	105.000,00 €	106.375,00 €	101,31%	0,22%	9	68.866,02 €
Holland 15, 1999	105.000,00 €	177.160,00 €	168,72%	8,87%	9	90.343,20 €
Holland 14, 1998	105.000,00 €	178.060,00 €	169,58%	7,54%	10	96.959,87 €
Holland 9, 1998	105.000,00 €	208.000,00 €	198,10%	9,63%	10	106.919,99 €
Holland 6, 1997	105.000,00 €	159.100,00 €	151,52%	5,64%	11	87.224,94 €
Canada 1, 2001	105.000,00 €	132.498,38 €	126,19%	5,95%	6	77.016,74 €
Holland 10, 1998	105.000,00 €	139.010,00 €	132,39%	4,62%	10	73.633,28 €
Holland 40, 2002	105.000,00 €	145.300,00 €	138,38%	7,97%	6	84.227,07 €
Holland 7, 1997	105.000,00 €	190.380,00 €	181,31%	7,88%	11	98.522,90 €
Canada 2, 2002	105.000,00 €	174.800,00 €	166,48%	13,34%	6	87.238,82 €
Frankreich 1, 2003	105.000,00 €	137.404,00 €	130,86%	9,98%	4	81.191,11 €
England, 2004	105.000,00 €	169.000,00 €	160,95%	29,39%	3	72.599,13 €
Durchschnittlich	105.000,00 €	153.922,63 €	146,59%	8,31%	7,67	84.364,28 €

Canada 7+8 in Verkaufsvorbereitung
19 Immobilienfonds noch unter Vertrag

Depotzugang

Abgeltungsteuer



Über uns

Investmentfonds

Depotgebühren

→ Depotzugang

Anlagestrategie

Basisinformation

Demo Depot

Preise

Fondspreise

Devisen

PS I

PS I - Was ist das?

Investmentlexikon

Finanzrechner

Fachthemen

Kapitalanlagen

Versicherungen

BAV

Finanzplanung

fc perspektiven

Depotzugang

**Auf dieser Seite kommen Sie zu Ihren Depotinformationen.
Bitte wählen Sie die richtige Login-Seite:**



Wir haben Ihnen zur Hilfestellung eine kleine Anleitung hinterlegt, die Ihnen die Anmeldung bei Argentos erleichtern

[↓ hier gehts zur Anleitung](#)

Bei Argentos

Anmeldung

Geschäftsstelle

E-Mail

Passwort

Login

Beim Broker Pool

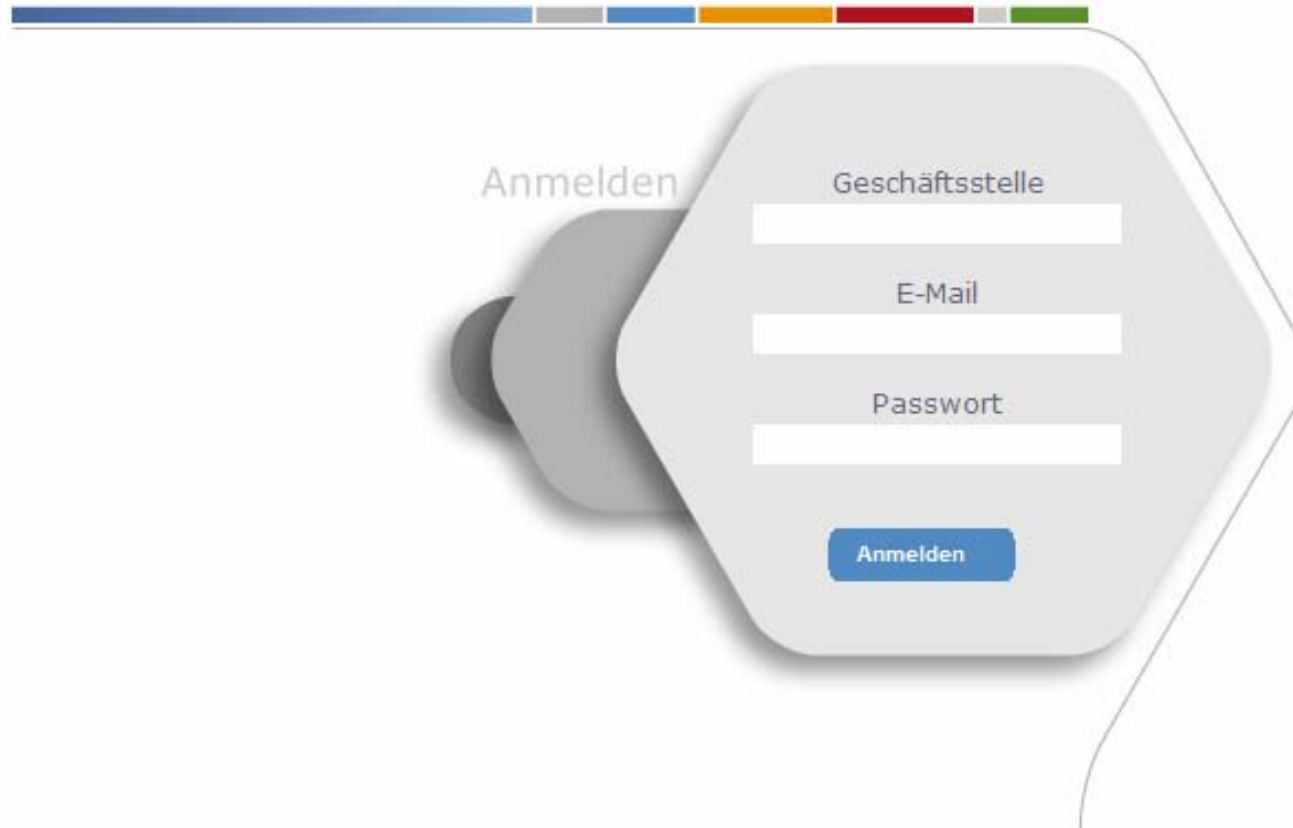
Login

Kundennummer

Passwort

Anmelden

Abgeltungsteuer



Abgeltungsteuer



The screenshot shows a web application interface for a 'Depotbericht' (Depot Report) for 'Marcus Demodepot'. The interface has a dark blue header with the title 'Depotbericht' and the user name 'Marcus Demodepot'. Below the header is a navigation bar with tabs for 'Willkommen', 'Bestände', 'Entwicklungen', 'Transaktionen', 'Anträge', and 'Postbox'. A 'Toolbar' is located below the navigation bar, containing a key icon for 'Passwort ändern' and a logout icon for 'Abmelden'. The main content area is divided into two columns. The left column is titled 'Kundendaten' and contains the address: 'Marcus Demodepot, Demostraße 12b, D-12345 Demostadt'. The right column is titled 'Ein Service von' and contains the service provider information: 'Open Circle GmbH, Hanauer Landstraße 291B, D-60314 Frankfurt, Info@OpenCircle.de, +49 (69) 710 475-144'.

Depotbericht

Marcus Demodepot

Willkommen Bestände Entwicklungen Transaktionen Anträge Postbox

Toolbar  Passwort ändern  Abmelden

Kundendaten

Marcus Demodepot
Demostraße 12b
D-12345 Demostadt

Ein Service von

Open Circle GmbH
Hanauer Landstraße 291B
D-60314 Frankfurt
Info@OpenCircle.de
+49 (69) 710 475-144

Depotbericht

Marcus Demodepot

Willkommen

Bestände

Entwicklungen

Transaktionen

Anträge

Postbox

Toolbar



Zeitraum



Gruppierung

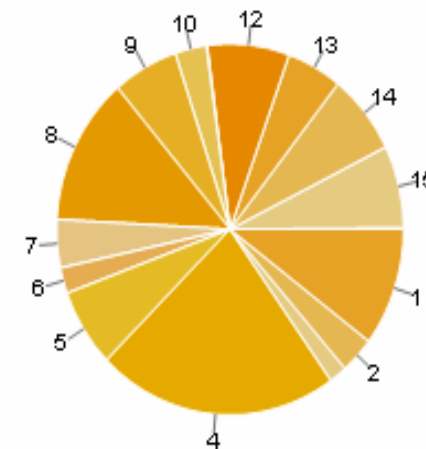


Drucken



Abmelden

No. ▲	Bezeichnung	Anlageklasse	Pos	Wert [€]
1	(nicht zugeordnet)	Art	9	13.329,93
2	Aktien China	Bestandart	4	4.153,46
3	Aktien Europa Nebenwerte	Depots	8	2.142,72
4	Aktien Europa Standardwerte	Depotstelle	13	29.116,62
5	Aktien Indien	Kategorie	2	8.866,16
6	Aktien International Biotech	Kategorie (Detail)	3	2.926,53
7	Aktien International Nebenwerte	Portfolioname	5	5.434,99
8	Aktien International Standardwerte	Positionen	6	16.764,66
9	Aktien Japan	Region	8	7.919,36
10	Aktien Lateinamerika	Region (Detail)	5	3.788,66
11	Aktien Osteuropa	Unterdepots	2	108,72
12	Aktien Schwellenländer Asien	Währung	4	9.907,53
13	Aktien Schwellenländer Global	Wertpapiere	1	6.663,72
14	Aktien USA Standardwerte		8	9.102,42
15	Offene Immobilienfonds Europa		1	9.304,72
16	Renten Emerging Markets		1	92,95
17	Renten International Langläufer		1	98,04



Datum **01.01.2001**
Stand **22.712,46**

Einlagen 52.949,98
Entnahmen -25,00
Transfers 25.262,79
Dividenden 1.549,78
Gebühren -127,20

Datum **10.01.2001**
Stand **129.721,19**

Rendite 50,59 %
Rendite p.a. 10,69 %

Ertrag 28.820,96

Depotbericht

Marcus Demodepot

Willkommen

Bestände

Entwicklungen

Transaktionen

Anträge

Postbox



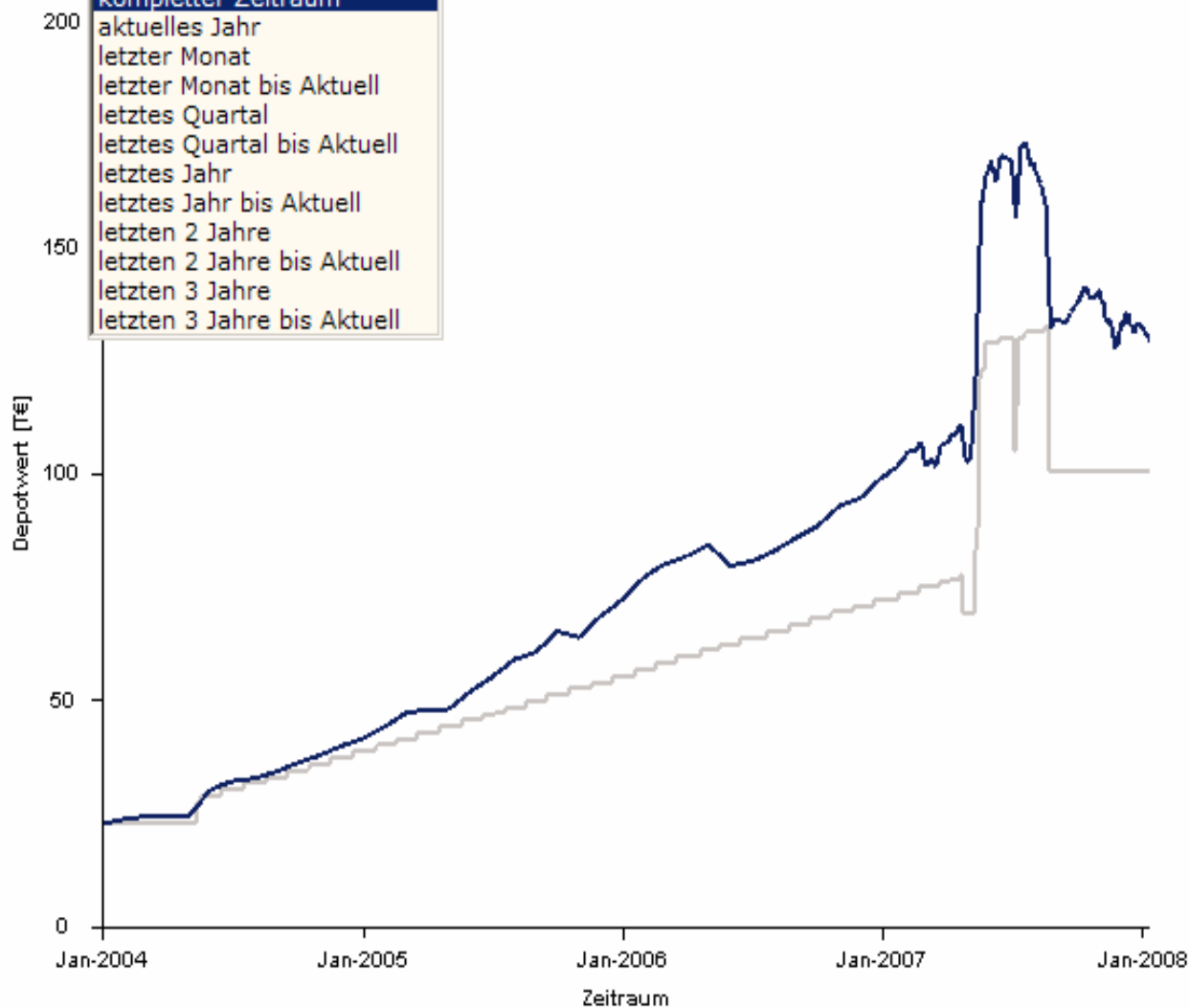
Zeitraum



Abmelden

Toolbar

- kompletter Zeitraum
- aktuelles Jahr
- letzter Monat
- letzter Monat bis Aktuell
- letztes Quartal
- letztes Quartal bis Aktuell
- letztes Jahr
- letztes Jahr bis Aktuell
- letzten 2 Jahre
- letzten 2 Jahre bis Aktuell
- letzten 3 Jahre
- letzten 3 Jahre bis Aktuell



Datum **01.01.2004**
Stand **22.712,46 €**

Einlagen 52.949,98 €
Entnahmen -25,00 €
Transfers 25.262,79 €
Dividenden 1.549,78 €
Gebühren -127,20 €

Datum **10.01.2008**
Stand **129.721,19 €**

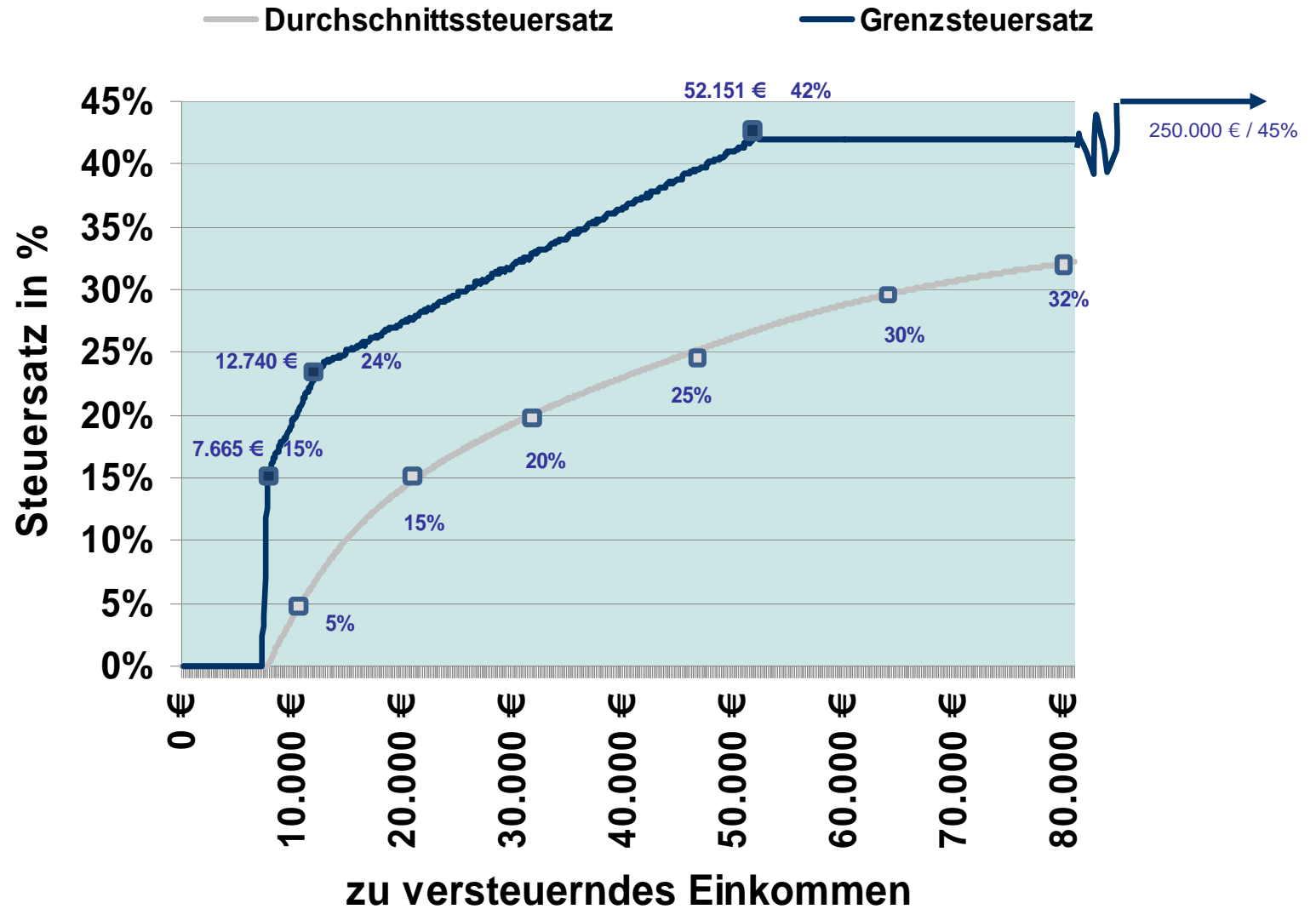
Rendite 50,59 %
Rendite p.a. 10,69 %

Ertrag 28.820,96 €

Zeitraum: kompletter Zeitraum

Abgeltungsteuer

Einkommensteuertarif 2008 Grundtabelle



Abgeltungsteuer

25,000%	KESt mit abgeltender Wirkung
<u>-0,490%</u>	Ermäßigung wegen Kirchensteuer
24,510%	
+1,348%	SoLZ (5,5%)
<u>+1,961%</u>	KiSt (8%)
27,829%	Steuerabzug (flat tax)

Bei 9% KiSt 27,996% Steuerabzug

- Einkünfte nach §20 EStG
 - Zinsen
 - Dividenden
 - Realisierte Kursgewinne
 - Erträge aus Zertifikaten
- Erhebung durch deutsche Stellen
 - Banken, Depotstellen
 - GmbHs, AGs
 - bei privaten Darlehen: ESt-Erklärung

- AbgSt gilt nur für den privaten Bereich.
 - Körperschaften: keine Änderung
 - Personengesellschaften:
Teileinkünfteverfahren

Aus Sparerfreibetrag und Werbungskostenpauschbetrag wird der Sparerpauschbetrag

801 € / 1602 €

Abgeltungsteuer

- Werbungskosten sind nicht mehr abzugsfähig
 - Ausnahme: Anschaffungskosten insbesondere Ausgabeaufschläge
- Realisierte Verluste sind abzugsfähig ohne zeitliche Begrenzung
 - aber nur mit §20 EStG-Einkünften verrechenbar
 - Verluste aus Aktienverkäufen nur mit Gewinnen aus Aktienverkäufen verrechenbar
- Altverluste sind bis 2013 verrechenbar

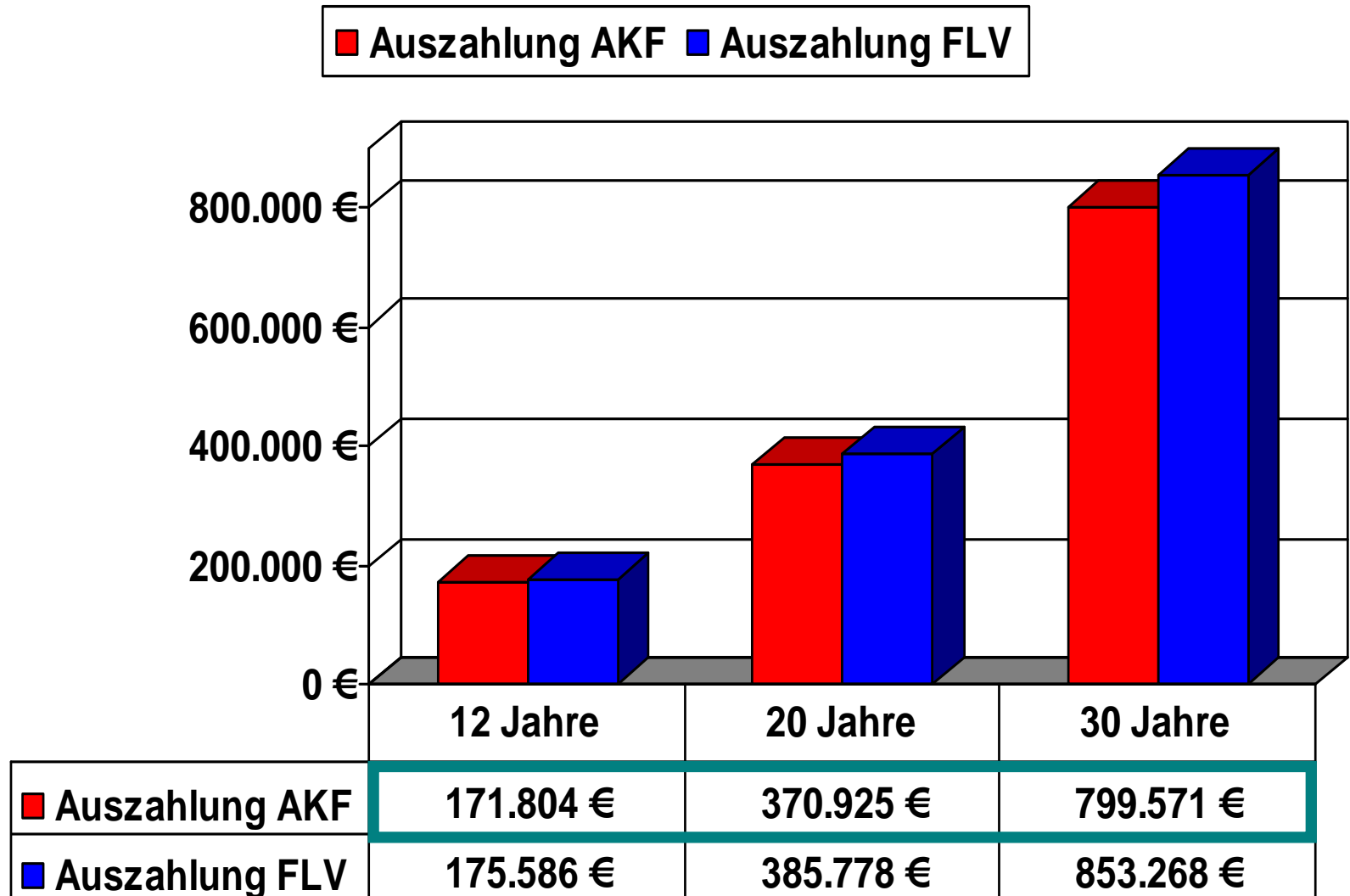
Abgeltungsteuer

- Gültig ab 1.1.2009
 - grundsätzlich für Kapitaleinkünfte
 - bei Wertpapierverkäufen nur für nach dem 31.12.2008 angeschaffte Papiere (Übergangsregel)
 - Ausnahme Zertifikate: Steuerbefreiung nur bei Kauf vor dem 14.März 2007 **und** Verkauf vor dem 1.Juli 2009 **und** seit mehr als einem Jahr im Depot liegen

- **EST-Erklärung wenn**
 - KiSt nicht an die Bank gemeldet wurde
 - Altverlust- oder Verlustverrechnung zwischen verschiedenen Depotstellen / Banken erfolgen soll
 - Auslandsdepot vorhanden ist
 - Günstigerprüfung erfolgen soll
 - Zinsen aus private Darlehen erklärt werden sollen

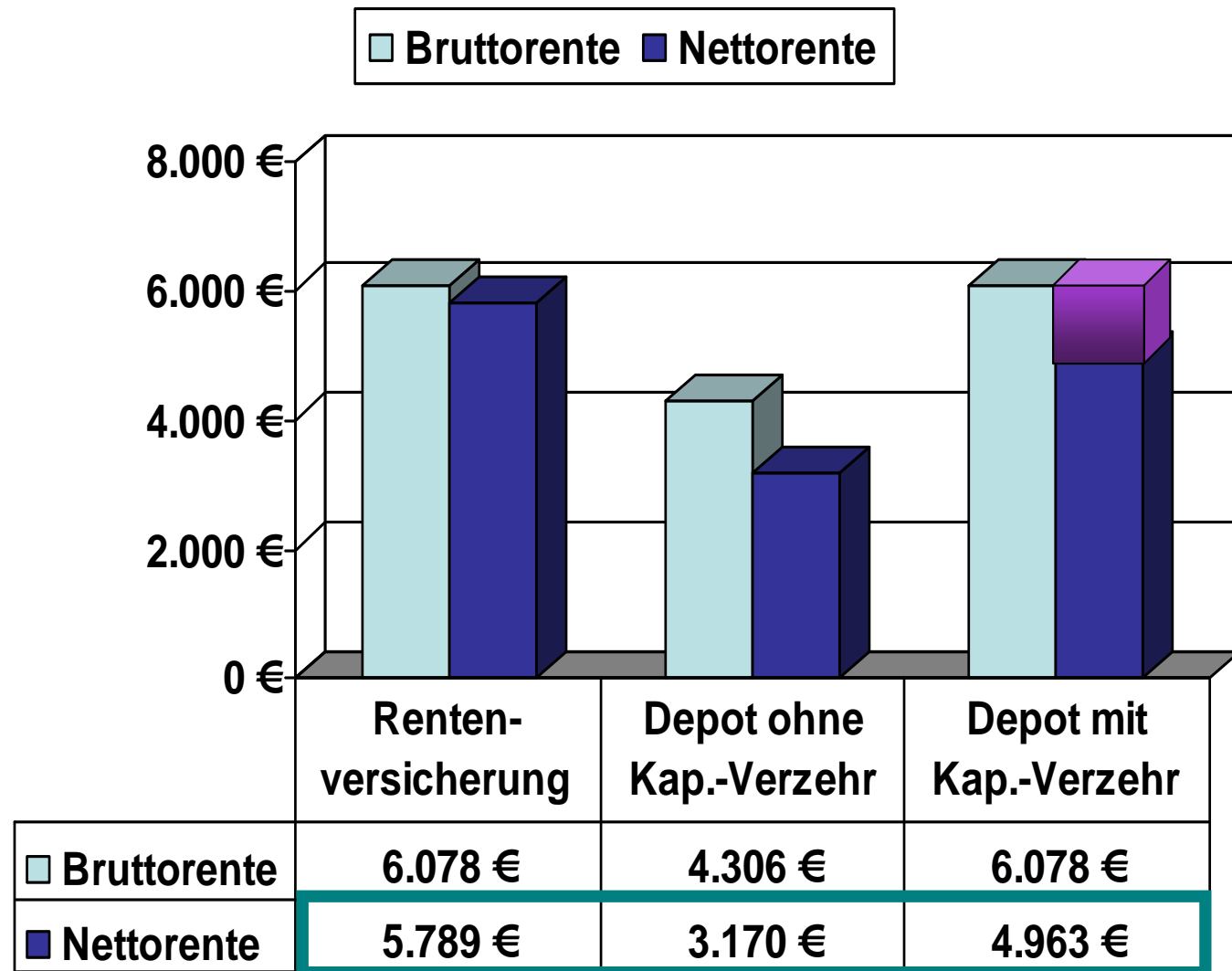
- Lebensversicherung $\uparrow \Rightarrow$
 - Auszahlungen unterliegen grundsätzlich der **Abgeltungsteuer** \uparrow
 - Auszahlungen ab 60. Lj. und einer Sparzeit von über 12 Jahren unterliegen dem **hälftigen Unterschiedsbetrag** zwischen Aus- und Einzahlung \Rightarrow
 - $44,31\% : 2 = 22,155\%$ (LV-Besteuerung)*
 - $26,25\% - 22,155\% = 4,095\%$ weniger Steuer als AbgSt
 - Beispiel:
 - 30 Jahre Sparvertrag (30 bis 60)
 - Rendite 7%
 - Sparrate 10.000 € p.a.
 - Zins und Dividenden 20% p.a.

Sparvertrag: Aktienfonds vs. FLV



- **Rentenversicherung** (Einmalzahlung) ⇒
 - keine Änderung
 - Nachsteuervergleich: gemischtes Investmentdepot vs. Rentenzahlung ab 65
 - 80% Festverzinsliche /20% Aktienfonds
 - Rendite: 4,5%
 - Lebenserwartung bis 92
 - Einzahlung 100.000 €
 - Steuersatz 26,375%
 - Nettorente aus Rentenversicherung?
 - Nettorente aus Depot o. Kap.verzehr?
 - Nettorente aus Depot m. Kap.verzehr?

Rentenversicherung vs. Depotrente



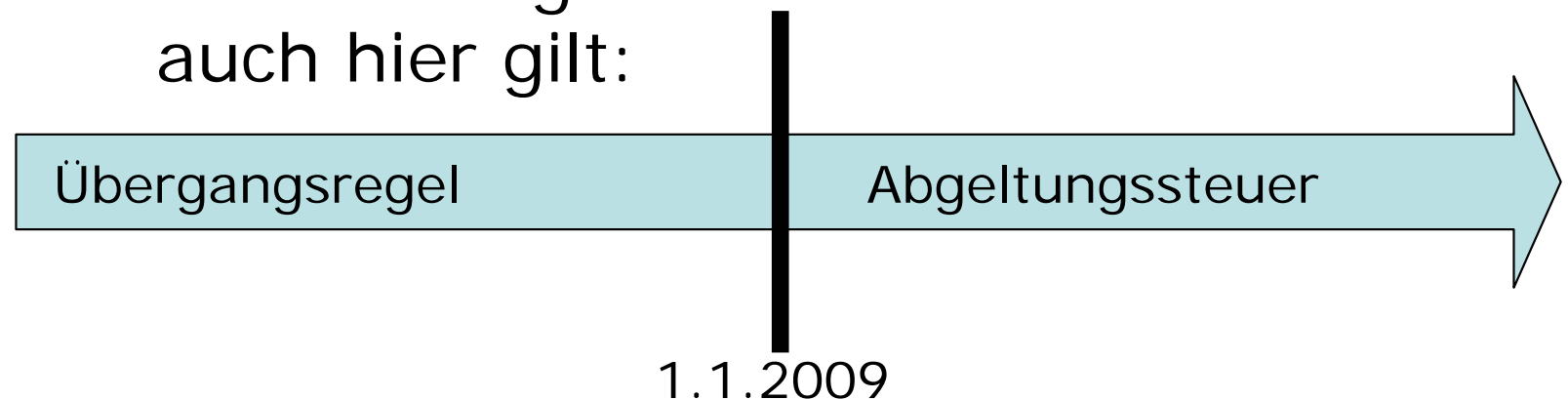
- Riesterrente →
 - Keine Änderung
 - Beitrag inkl. Zulage bis 2.100 € p.a. zu 100% abzugsfähig
 - Rente zu 100% steuerpflichtig
- Rüruprente →
 - Keine Änderung
 - 2008: Beitrag bis 20.000 € p.a. zu 66% abzugsfähig (ab 2025 zu 100%)
 - 2008: Rente zu 56% steuerpflichtig (ab 2040 zu 100%)
 - Rentensteigerungen zu 100% steuerpflichtig

Betriebliche Altersversorgung →

- keine Änderung

• Geschlossene Fonds →

- keine Auswirkungen bei den gewerblichen Einkünften und VuV
- die meisten Fonds haben nur geringe Einkünfte aus Kapitalvermögen
Ausnahme: Private Equity Dachfonds und vermögensverwaltende Fonds ↓
auch hier gilt:



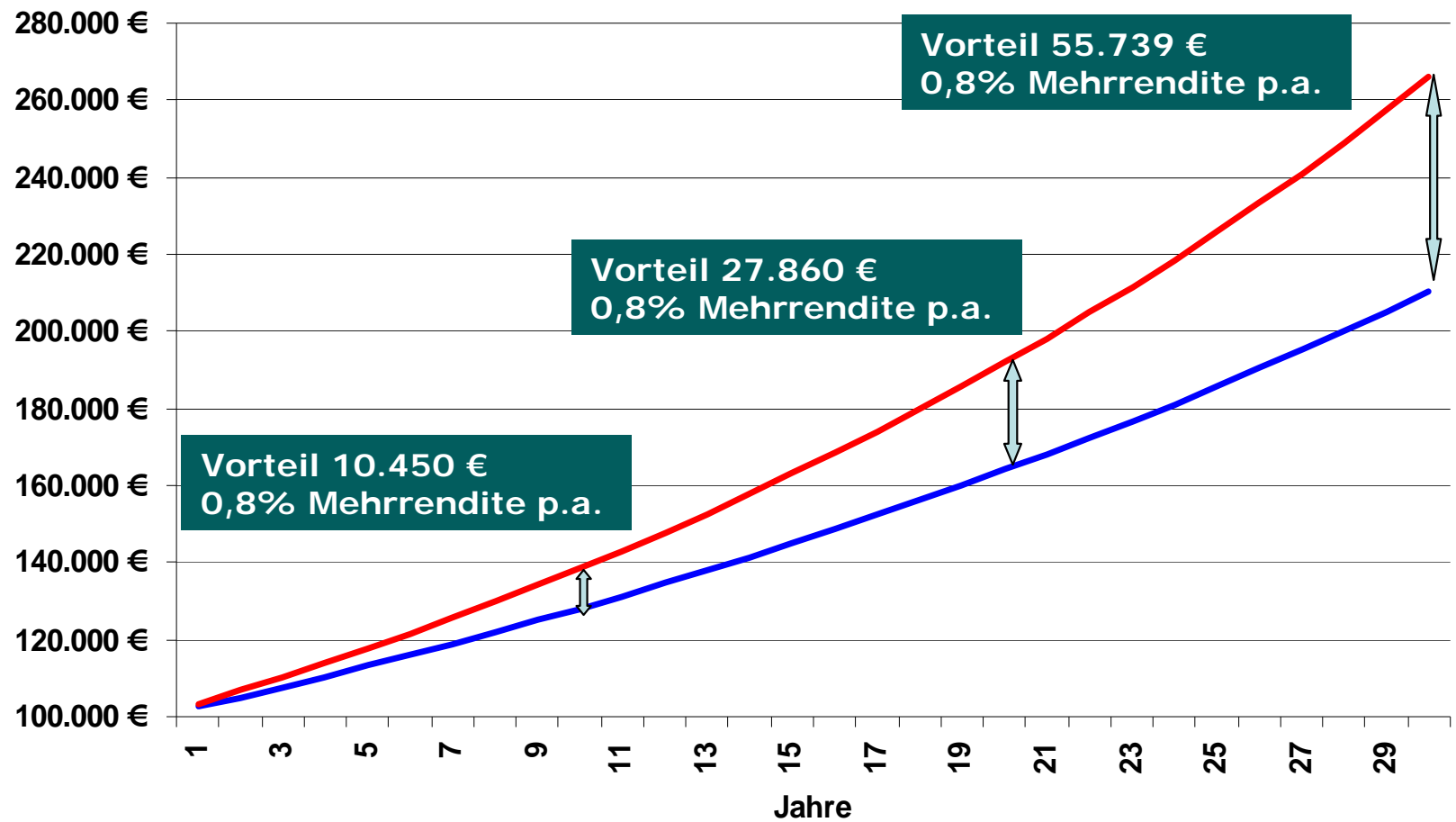
Wirkung der AbgSt bei festverzinslichen Papieren ↑

(Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds, Rentenfonds)

- Prämissen
 - Einzahlung 100.000 €
 - in einen Rentenfonds
 - Bruttorendite 4,5%
 - Laufzeiten 1-30 Jahre
 - Fall 1: Besteuerung 44,31% Spitzensteuersatz (Altregelung)
 - Fall 2: Besteuerung mit AbgSt

Festverzinsliche Papiere

— Fall 1: Altregelung 44,31% — Fall 2: AbgSt



- Offene Immobilienfonds ↑
 - Inländische Erträge: AbgSt
 - ! Unterschied zur privaten Vermietung
 - Ausländische Erträge: steuerfrei im Inland
 - Progressionsvorbehalt entfällt ab 2009

Wirkung der AbgSt bei Aktienfonds ↓

- vor 2009
 - Besteuerung von
 - Zinsen mit persönlichem Steuersatz (44,31%)
 - Besteuerung von Dividenden nach Halbeinkünfteverfahren (22,155%)
 - Kursgewinne nach 1 Jahr steuerfrei
- nach 2009
 - Besteuerung von
 - Zinsen
 - Dividenden
 - realisierten Kursgewinnenmit der Abgeltungssteuer (26,375%)
- Übergangsregel
 - realisierte Kursgewinne aus Aktien die vor dem 1.1.2009 gekauft wurden und 1 Jahr gehalten wurden bleiben steuerfrei!!

Wirkung der AbgSt bei Aktienfonds

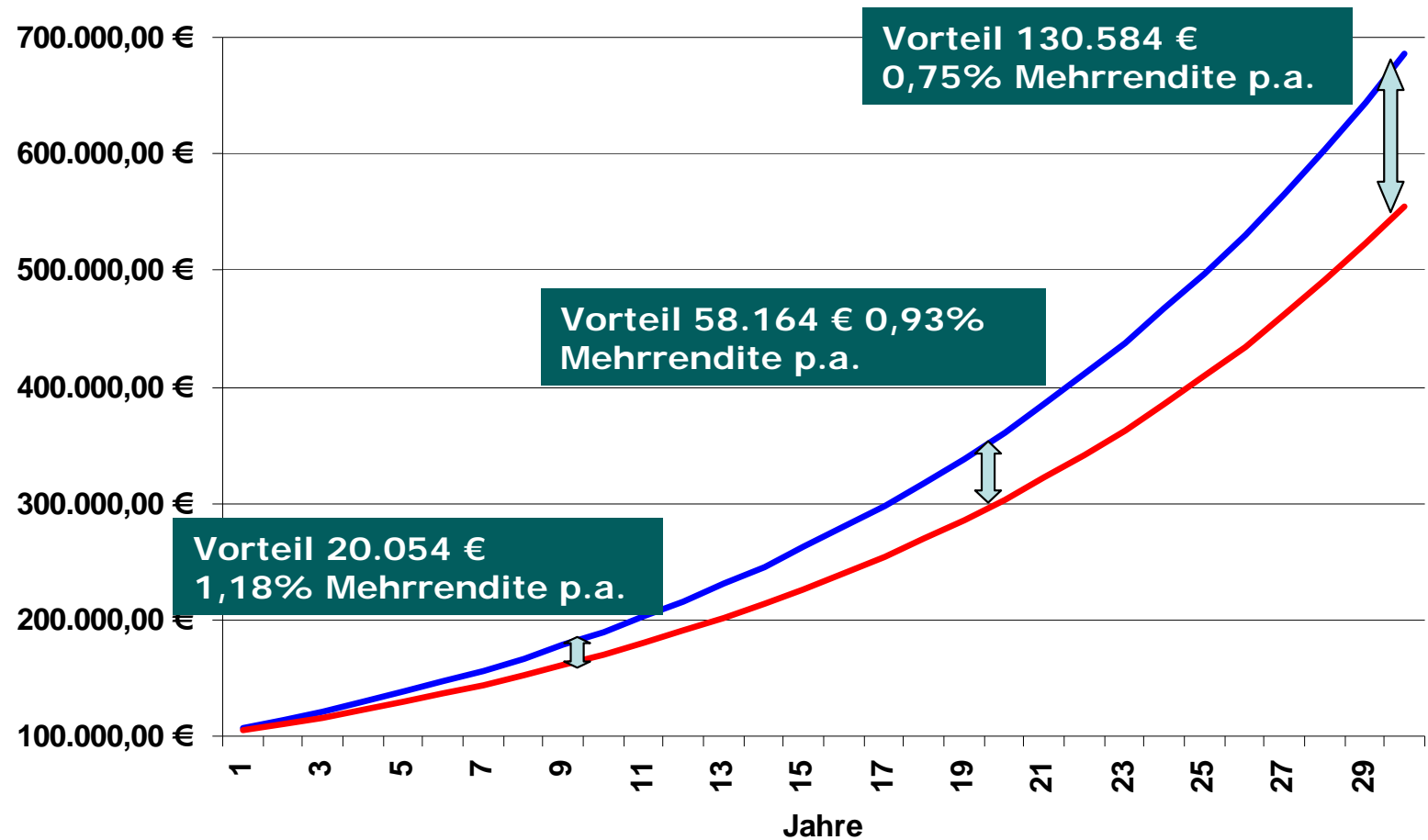
- Prämissen

- Einzahlung 100.000 €
- 100% Aktienfonds
- Rendite Aktienfonds 7%
- Zins- und Dividenden 20%
- Kurssteigerungsanteil 80%
- Kein Switch
- Laufzeiten 1-30 Jahre
 - Fall 1: Besteuerung nach Übergangsregelung
 - Fall 2: Besteuerung nach 2009 neue Regelung



Aktienfonds

— Fall 1: Übergangsregelung — Fall 2: Abgeltungssteuer



- FiFo-Methode: First in first out

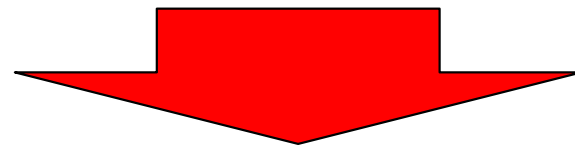
Ausschüttungen / Switch



Altbestand vor 1.1.2009



Neubestand nach 1.1.2009

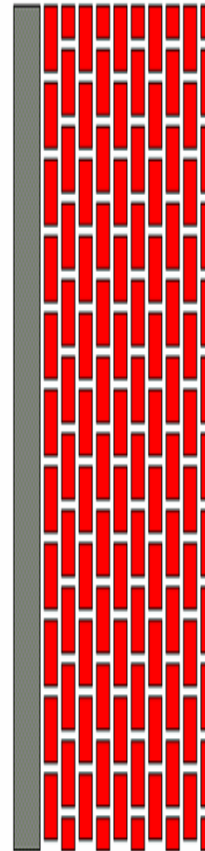


**Verkäufe erst aus
Altbestand!**

- 2-Depot-Strategie



Altbestand
vor 1.1.2009

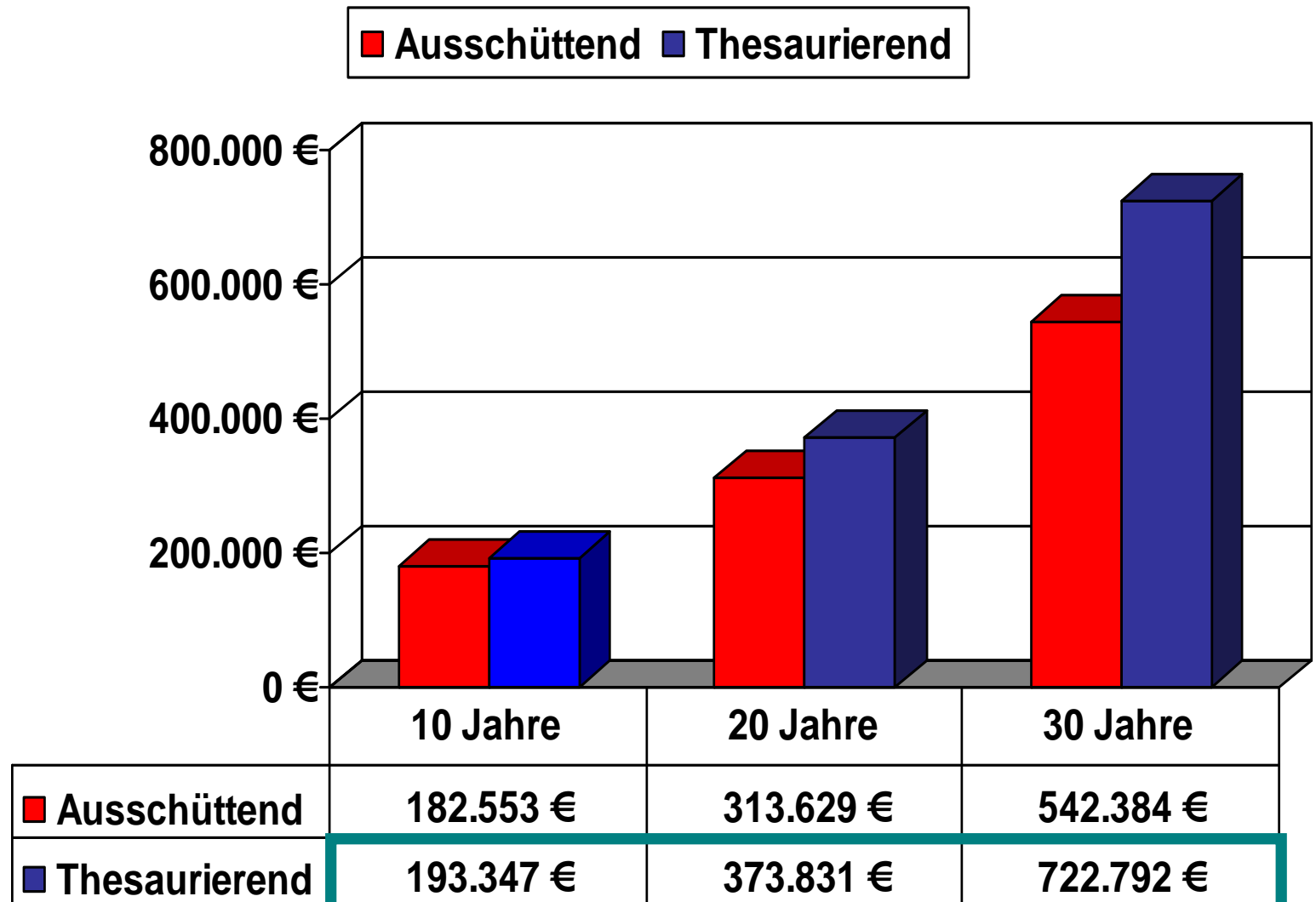


Neubestand
nach 1.1.2009

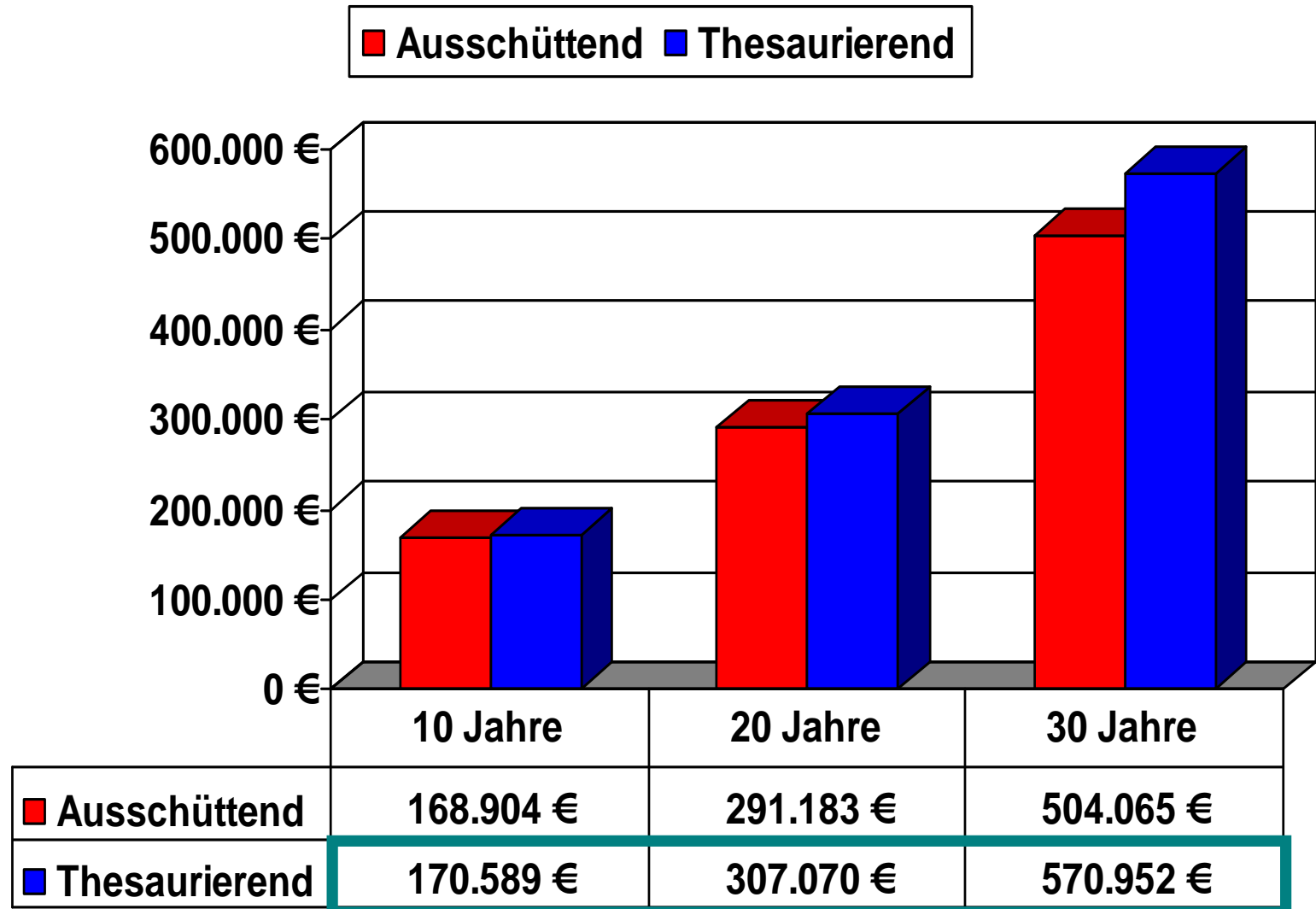
Unterschied Aktienfonds: ausschüttende / thesaurierende Fonds

- Prämissen:
 - Einzahlung 100.000 €
 - 7% Rendite
 - 10% Zins und Dividende
 - 20% Ausschüttung (davon 10% Zins und Dividende)
 - Laufzeit 10,20,30 Jahre

Einzahlung vor 2009



Einzahlung nach 2009

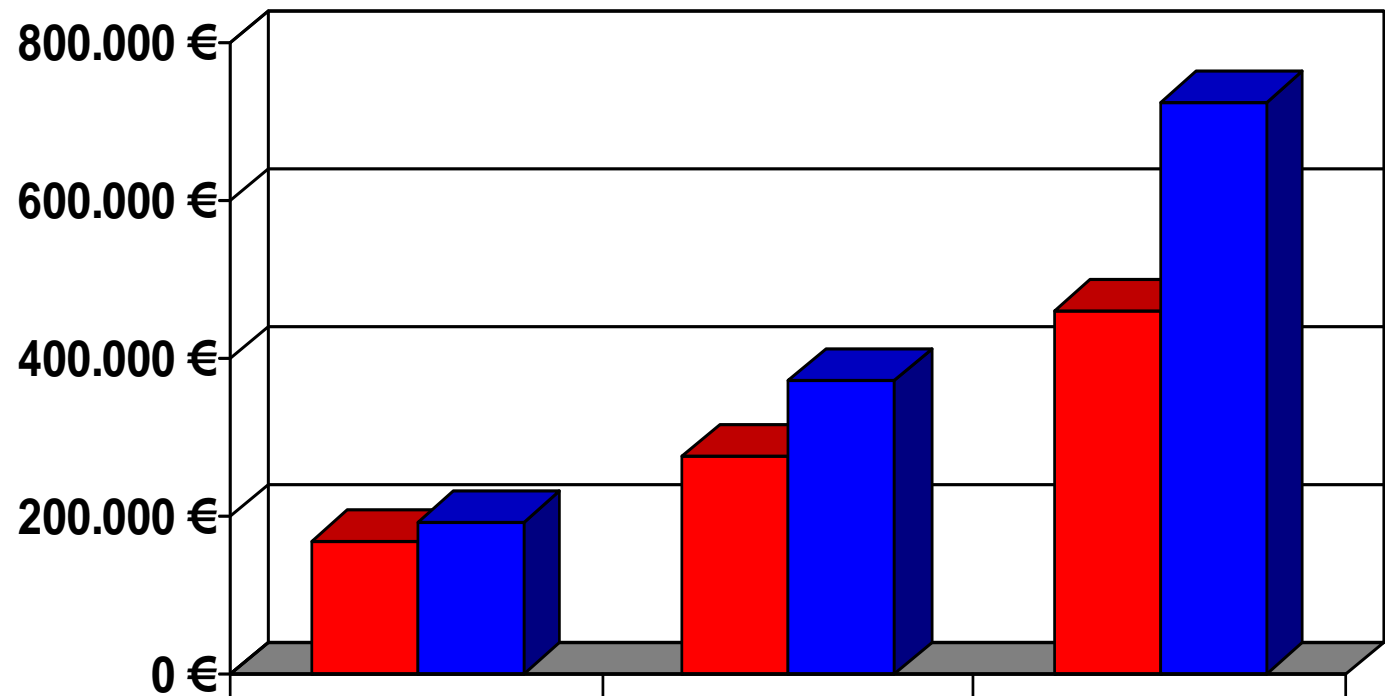


Aktienfonds (Thesaurierungskredit): kein Switch / 100% Switch

- Prämissen:
 - Einzahlung 100.000 €
 - 7% Rendite
 - 10% Zins und Dividende
 - 100% Ausschüttung (davon 10% Zins und Dividende)
 - Laufzeit 10,20,30 Jahre

Einzahlung vor 2009

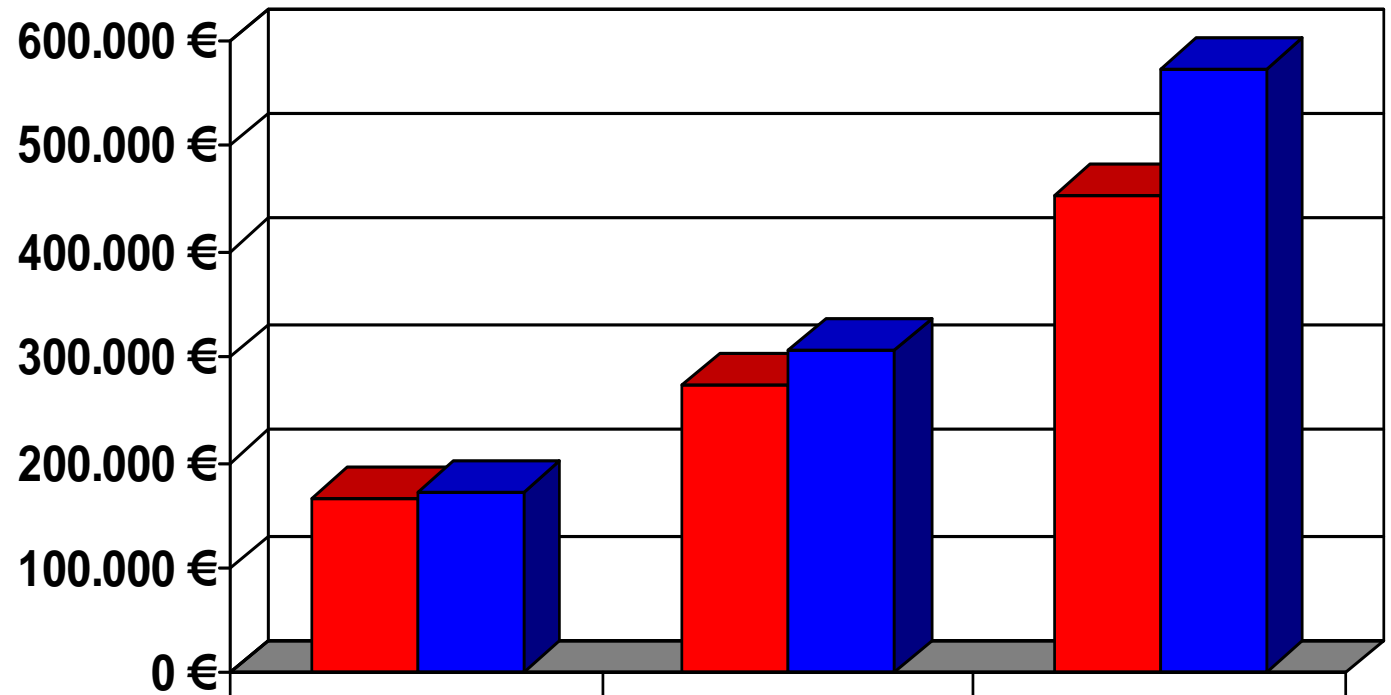
■ 100% Switch ■ Vorteil ohne Switch



■ 100% Switch	167.902 €	277.526 €	458.725 €
■ Vorteil ohne Switch	193.347 €	373.831 €	722.792 €

Einzahlung nach 2009

■ 100% Switch ■ Vorteil ohne Switch



■ 100% Switch

165.290 €

273.209 €

451.588 €

■ Vorteil ohne Switch

170.588 €

307.069 €

570.951 €

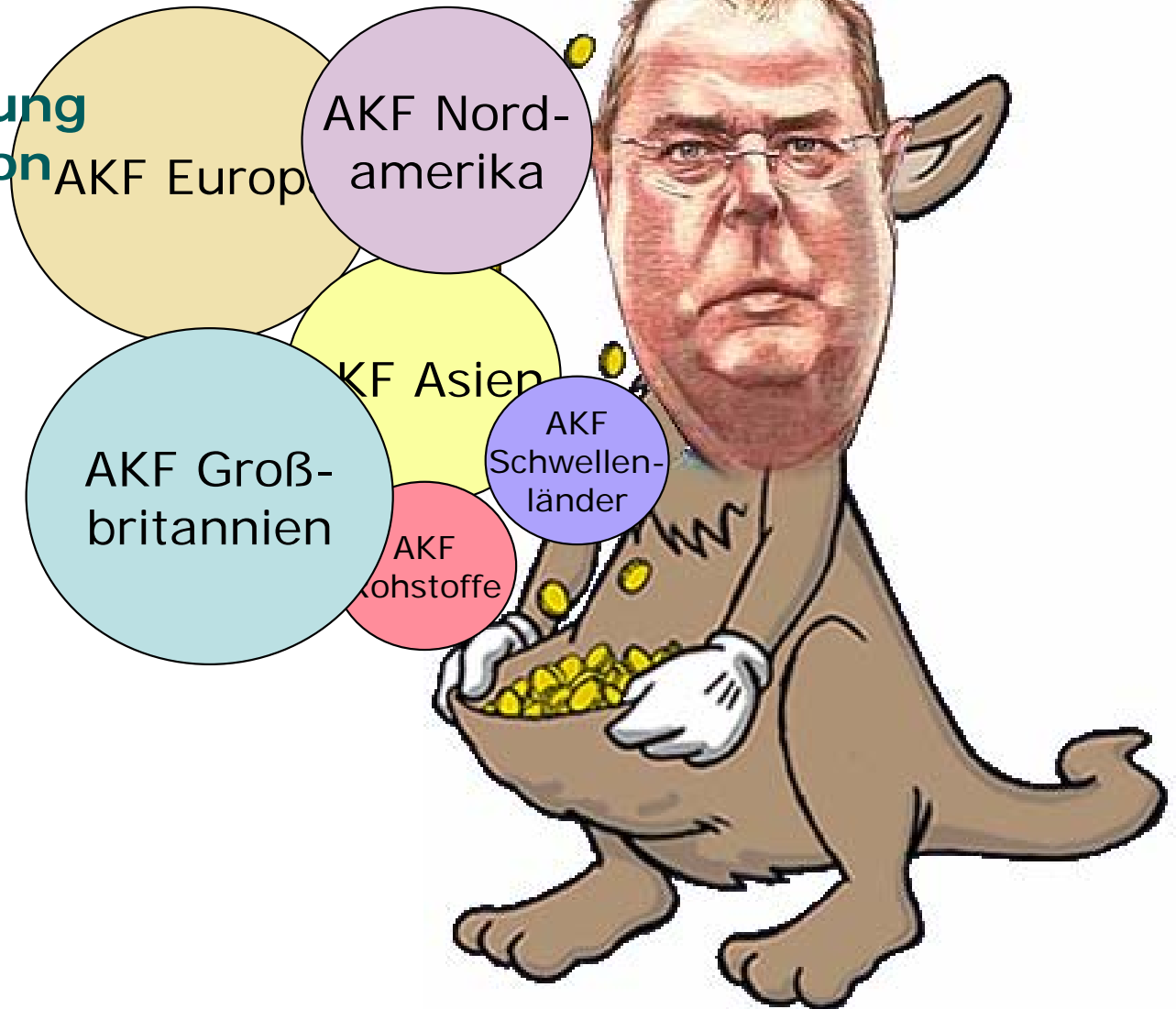
Abgeltungsteuer

Dilemma:

Handlungsunfähigkeit
oder
Steuernachteil

Abgeltungsteuer droht bei

- Switch
- Ausschüttung
- Reallokation



Abgeltungsteuer

Wirtschafts Woche

„Mit den richtigen In-
ihr Ersparnis vor der
schützen. (...) Dachfonds
Aktien, Anleihen oder
Fonds. Einer der ersten
die Kölner Vermögens-
Ansicht von Feri ihr
Global Balanced investiert
Prozent in Aktienfonds
erfahrenen Manager
das Fondsvermögen
[2. Juli 2007, Nr. 027]

Da
kon
sich
bek
For
Risi

Frankfurter Allgemeine SONNTAGSZEITUNG

„Investmentfonds. Steuern sparen.

Seit der Beschluss über die Abgeltungssteuer gefasst wurde, werden Dachfonds beliebter. Denn mit der neuen Steuer entfällt die Spekulationsfrist. Wer ab 2009 von einem Fonds in einen anderen wechselt, muss dann anfallende Kursgewinne versteuern. Dies schränkt die selbst durchgeführte Vermögensverwaltung ein. Anders bei Dachfonds. Zwar kann der Anleger nicht bestimmen, in welche Fonds er investiert. Er überlässt dies dem Dachfonds-Manager. Dieser kann aber während der Haltefrist umschichten, ohne dass Steuern anfallen. Ein guter Grund in Dachfonds zu investieren. Ein anderer ist, dass einige dieser Körbe zuletzt ganz gut liefen. Wie der Sauren Global Balanced, der 40% in drei Jahren zulegte. ‚Das Portfolio besteht aus den erfolgversprechendsten Anlageideen unseres Hauses‘, sagt Fondsmanager Hermann-Josef Hall.“
[28. Oktober 2007]

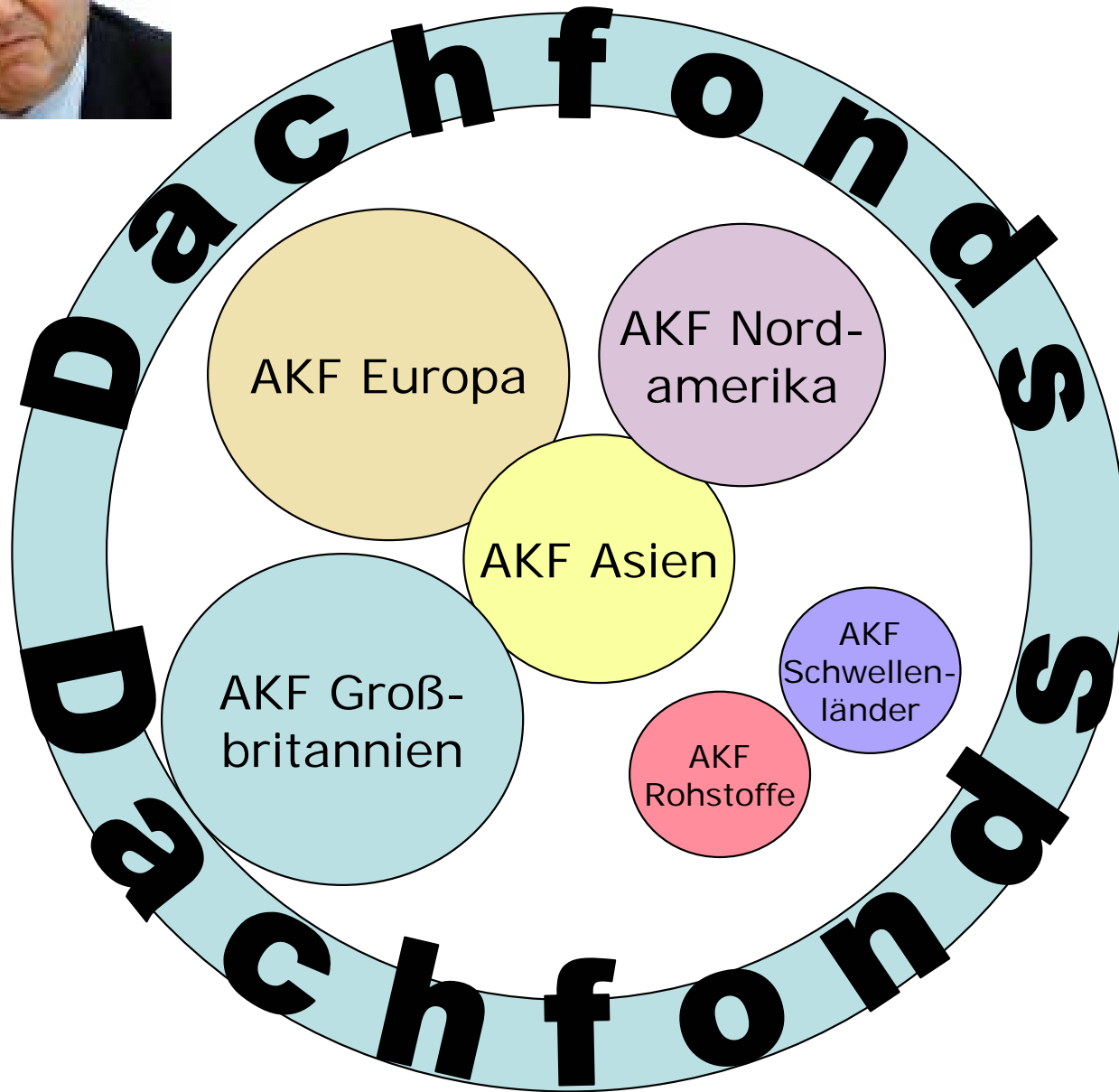
begünstigt
vestierende

veränderte
rhalb von
ne Abgel-

Abgeltungsteuer



Abgeltungsteuer



- Herausforderung bei Dachfonds
 - Finde aktiv für jede Marktphase die richtigen Märkte aus Sicht eines Euroland-Investors
 - Finde die besten Fonds zur Umsetzung der Anlagestrategie
 - Mach das ganze transparent
 - Mach das ganze zum Nulltarif

- Unsere Empfehlung zur Sicherung der Übergangsregelung:

Argentos und Sauren – Das beste aus 2 Welten

- Allokationsmanagement auf der Basis des Nobelpreis prämierten Ansatz von Harry Markowitz. Argentos wählt für Sie die richtigen Märkte
- Sauren wählt in über 300 Gesprächen pro Jahr mit Fondsmanagern die besten Fonds aus.
„Sauren investiert nicht in Märkte sondern in Fondsmanager“

Jährlicher Mehrwert der Sauren Dachfonds gegen ihren Index

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007 ⁹	Gesamt
SAUREN GLOBAL GROWTH ¹	18,6% ⁵	11,0%	0,4%	7,2%	11,3%	2,8%	7,3%	0,2%	2,7%	82,6%
SAUREN GLOBAL BALANCED ²		3,7%	2,6%	5,9%	4,8%	0,3%	3,5%	1,7%	4,2%	27,8%
SAUREN GLOBAL OPPORTUNITIES ¹		42,2%	3,6%	13,6%	22,8%	3,8%	7,3%	4,9%	8,1%	141,0%
SAUREN GLOBAL DEFENSIV ³					5,0% ⁵	0,6%	3,0%	1,0%	2,0%	13,4%
SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS ⁴						2,3% ⁷	7,2%	0,2%	2,8%	14,2%
SAUREN GLOBAL CHAMPIONS ¹								3,8% ⁸	4,4%	8,6%

¹Vergleichsindex MSCI World Kursindex in Euro; ²Vergleichsindex bis 30.11.2004 Mischung aus 60 % EuroStoxx50 Kursindex und 40 % REX Performance Index, ab 1.12.2004 Mischung aus 50 % REX Performance Index, 25 % MSCI World Kursindex in Euro und 25 % EuroStoxx50 Kursindex; ³Vergleichsindex Verzinsung 3 % p. a.; ⁴Vergleichsindex Verzinsung 4 % p. a., maßgeblich ist jeweils der zum 10. Bankarbeitstag des jeweiligen Monats festgestellte Fondspreis; ⁵von 1.3.1999 bis 31.12.1999; ⁶von 27.2.2003 bis 31.12.2003; ⁷von 26.4.2004 bis 14.12.2004; ⁸von 15.2.2006 bis 31.12.2006; ⁹von 1.1.2007 bis 30.9.2007 Die Fonds weisen auf Grund ihrer Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d.h., die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

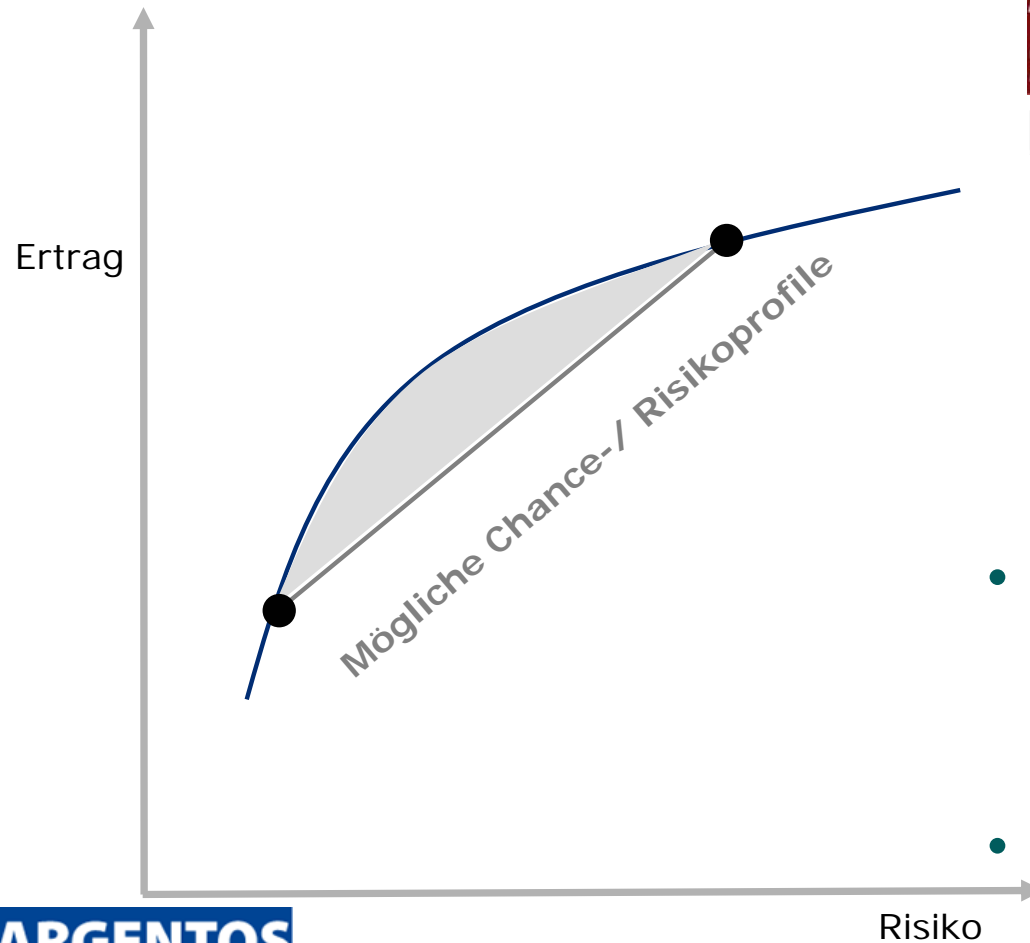
*Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die prozentualen Angaben zeigen die Differenz zwischen den Wertentwicklungen der Dachfonds auf Basis der veröffentlichten Rücknahmepreise (welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten gemäß Verkaufsprospekt beinhalten) und der Wertentwicklung des jeweils angegebenen Vergleichsindex. Ausgabeaufschläge werden nicht berücksichtigt. Im Falle der Berücksichtigung der Ausgabeaufschläge würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen.

Der Bundesminister der Finanzen warnt:

Bei Hedgefonds müssen Anleger bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen.

mehr 80% der ausgewählten Fondsmanager konnten gegenüber ihrem Index ab Investitionszeitpunkt Mehrwerte erzielen

Abgeltungsteuer



**ARGENTOS
SAUREN
STABILITÄTS
PORTFOLIO**

**ARGENTOS
SAUREN
DYNAMIK
PORTFOLIO**

- Argentos Sauren Stabilitäts-Portfolio
 - Kapitalerhalt steht im Vordergrund
- Argentos Sauren Dynamik-Portfolio
 - Kapitalwachstum, höheres Risiko
- Transparenz
- Preiswert

- Depot in Deutschland oder Luxembourg
 - Grundsätzlich ist eine 2-Depot-Strategie empfehlenswert
 - In Deutschland erfolgt sofortiger Abzug der Abgeltungssteuer für Zinsen, Dividenden und realisierte Kursgewinne sowie derivativer Erträge
 - Die Erträge eines Luxembourger Depots sind über die ESt-Erklärung zu erfassen (Steuerstundung oder Bequemlichkeit); Vorsicht vor QuSt. ab 07/2011 in Höhe von 35% auf Rentenfonds; betrifft nicht Fonds, die zu mindestens 85% in Aktien angelegt sind

- Zusammenfassung
 - Entwarnung für Renten- und Immobilienfonds und nahezu jede andere Anlageklasse
 - Bringen Sie die Kursgewinne Ihres langfristigen Aktienanteils vor der Abgeltungssteuer in Sicherheit
 - Wählen Sie eine Dachfondslösung die
 - aktives Allokationsmanagement betreibt
 - exzellente Fondsmanager identifiziert
 - transparent und
 - günstig ist
 - Handeln Sie vor dem 31.12.2008