
Private Geldanlage

Sammlung an Informationen zur privaten Geldanlage in
Deutschland

Florian La Roche

2025-02-16

Inhaltsverzeichnis

Start	1
Neuste Version	1
Motivation	1
Disclaimer	1
Geldanlage-Möglichkeiten	3
Schnelleinstieg	3
Noch mehr Informationen	4
Aktienanlage	9
FTSE All-World	9
MSCI	10
MSCI All-Country World-Index IMI (ACWI IMI)	10
MSCI All-Country World-Index (ACWI)	10
MSCI World	11
Welt AG mit 3 ETFs	12
S&P500 und Technologiewerte Nasdaq100	12
Europa	13
Global Portfolio One	13
ARERO Weltfond	14
Gerd Kommer Multifactor Equity	14
Dividenden-Aktien	14
Themen ETFs	15
Wie breit gestreut sollte man Anlegen versus der Big-7 Hauptgewinner am Aktienmarkt? . .	15
Cash-Reserve	15
Cash-Reserve Anlagevermögen	16
UCITS	16
Bitcoin	17
Anleihen	19

Optionen	21
Options-Schulungen	21
Ron Bertino	22
Optionen bei tastyworks	23
Black Swan Hedge (BSH) und der Airbag Trade von Optionsuniversum	23
Hedging mit Optionen von "Income Options Trading"	25
1-1-X von Sweet Bobby	25
2-2-1 or 4-4-1 variation from Sweet Bobby	27
Strangles von Sweet Bobby	27
VIX Hedge von Sweet Bobby	27
Tom King Trades	28
Slingshot Hedge (SH) von Luc van Hof	29
Portfolio Metrics von Sweet Bobby	29
Tony is Trading	30
Youtube "Steady Income Trading"	30
Broken Wing Butterfly (BWB)	31
Calendar Spreads	31
The Rhino Trade	31
Digital Nomad on YouTube with Delta Neutral trading	31
Automatischer Handel und Backtests mit Optionen	32
python projects	33
Link-Sammlung	35
Auswertung, Trading Log und Backtest	38
Finanznachrichten	39
Morgenroutine	39
Aktienanlage	39
Elliott Wave Analysis	40
CoT	40
Optionen	41
Broker	45
inländische Broker	47
ausländische Broker	49
W-8BEN	49
US Erbschaftssteuer für US-Aktien	49
Interactive Brokers (IB)	50

FxFlat	51
CapTrader	51
Tastyworks	51
Charles Schwab	52
FirstTrade	53
Produkte	55
Vermögensverwaltung	57
Banken	59
Steuern	61
Linksammlung zu Steuern	61
Steuern bei inländischen Banken/Brokern	62
Steuern bei ausländischen Banken/Brokern	62
Regeln der Kapitalertragsteuer	62
Wie wird die KAP berechnet?	65
Eintragung Steuern 2021	65
aktuelle Rechtsprechung, BMF und Zusatzinfos	67
Verlustverrechnungsbeschränkung von Optionen	68
Aktienverluste voll anrechnen	69
Verfassungsmäßigkeit des Soli	69
Doppelbesteuerung der Renten	69
Wegzugsbesteuerung von privaten Anlegern	70
Termingeschäftsverluste ab 2021	70
Einspruch beim Finanzamt	70
Steuern bei Fremdwährungskonten	70
Steuern für Accounts bei Interactive Brokers	72
Software zum Einlesen der Interactive Broker Reports	75
AWV-Meldepflicht	77
Bücher	79
Allgemein	79
Optionen	79
Vorsorgevollmacht, Betreuungs- und Patientenverfügung	81
Erbrecht	83

Spenden

85

Start

Neuste Version

Die neuste Version dieses Dokuments ist

- als pdf-Dokument hier zu finden: [Private-Geldanlage.pdf](#)
- als Webseite hier zu finden: <https://laroche.github.io/private-geldanlage/>

Änderungen kann man als RSS-Feed über [private-geldanlage/commits](#) mitverfolgen.

Weitere Änderungen bitte an Florian.LaRoche@gmail.com schicken oder bei [private-geldanlage/issues](#) eintragen.

Dieses Dokument soll als Community-Projekt weiter ausgebaut und verwaltet werden.

Motivation

Sammlung und Weitergabe von Informationen zur privaten Geldanlage.

Disclaimer

Die Community ersetzt in keinem Fall eine individuelle und professionelle Steuerberatung. Die Informationen, die hier bereitgestellt werden, dienen lediglich der Information und Aufklärung.

Ich bin kein Steuerberater und dieser Beitrag ist nicht als Steuerberatung anzusehen. Für rechtsverbindliche Beratung bitte einen Steuerberater zu Rate ziehen.

Geldanlage-Möglichkeiten

Schnelleinstieg

Wenn man sich nicht viel mit Geldanlage beschäftigen will, sollte man mit den folgenden Informationen eine solide Grundlage schaffen. Auch wenn man sich mit der Zeit noch mehr Wissen aneignet, sollte man immer wieder prüfen, ob die einfachen Regeln nicht viel besser sind:

- Spare mindestens 10 % des verfügbaren Einkommens von jungen Jahren an für die Rente. Bei einer Gehaltserhöhung immer prüfen, ob man den Sparanteil noch steigern kann. Also einen größeren Teil der Gehaltserhöhung sparen und die Konsumausgaben nur mäßig erhöhen.
- Investiere nur Geld, das Du mindestens die nächsten 10 Jahre nicht anderweitig benötigst.
- Leg eine Geldreserve für Probleme wie Arbeitslosigkeit oder "Auto muss neu gekauft werden" zurück.
- Schau nach günstigen Konditionen sowohl beim Broker wie bei den gekauften Finanzprodukten.
- Als Finanzprodukt ist ein ETF für den weltweiten Aktienmarkt zu empfehlen wie z.B. der [Vanguard FTSE All-World](#) oder der [MSCI World](#) (wie z.B. den ausschüttenden [HSBC MSCI World UCITS ETF](#)).
 - Ein guter Kostenvergleich ist unter [trackingdifferences:MSCI-World](#) zu finden.
 - Der MSCI World hat gegenüber dem FTSE All-World mehr Fokus auf die USA und daher in der Vergangenheit eine höhere Performance gehabt. Dafür weniger Diversifikation weltweit.
 - Der MSCI World wird in Deutschland am meisten gekauft: [finanzfluss: Die beliebtesten ETFs in Deutschland](#)
- Als günstigen Neo-Broker in Deutschland empfehle ich [Scalable Capital](#). Auch [Trade Republic](#) ist eine gute Alternative.
 - Ansonsten sind [ING](#) oder [Consors](#) beliebte Online-Broker.
 - Ein guter Vergleich der Broker: <https://www.finanzfluss.de/vergleich/depot/>
- Am besten einen festen monatlichen Sparplan zum Kauf des ETFs anlegen. Auch Einmalkäufe sind jederzeit möglich.

- Man kann auch etwas Geld ansparen, wenn man dieses dann bei Rücksetzern des Aktienmarktes als größere Geldsumme anlegt. Wenn man bei hohen Aktienkursen bis zu 20 % von der Aktienanlagesumme als Cash oder Gold oder sichere (kurzlaufende) Anleihe anlegt, kann man bei einem Rücksetzer von 20 % am Aktienmarkt dieses Geld in den Aktienmarkt umschichten.
- Den Sparerfreibetrag von 1000 Euro pro Jahr sollte man möglichst komplett ausschöpfen. Über Dividenden oder ausschüttende ETFs oder auch mal Teilverkäufen der ETFs/Aktien.

Noch mehr Informationen

- [Gerd Kommer: Passiv investieren – die Basics](#)
- [DAX Rendite-Dreiecke vom Deutschen Aktieninstitut](#)
 - [MSCI-World Renditedreieck von Christian W. Röhl](#)
 - [MSCI-World über viele Jahre angelegt](#)
- [Finanzfluss: Geldanlage](#)
 - [Finanzfluss: ETF-Handbuch](#)
 - ★ [YouTube: Finanzfluss: Alles über ETFs in nur 15 Minuten: Index, Sparplan, Steuern](#)
 - [Finanzfluss: ETF-Suche](#)
 - ★ [YouTube: Finanzfluss: ETF Suche in der Praxis](#)
- [Finanztip](#)
 - <https://www.finanztip.de/geldanlage/>
 - <https://www.finanztip.de/wertpapierdepot/>
 - <https://www.finanztip.de/indexfonds-etf/>
- [investorsapiens:investorsapiens: Geld Anlegen für Anfänger](#)
- [Wikipedia: Zinseszins](#)
 - [Finanzfluss: Zinseszinsrechner](#)
 - [Finanzfluss: Kann man als „normaler“ Angestellter wirklich Millionär werden?](#)
 - [Rob Berger: Here's How Long It Takes To Become A Millionaire](#)
 - [72er Regel zur Verdopplung des Vermögens](#)
 - ★ [Finanzfluss: 72er-Regel](#)
 - ★ [Wikipedia: 72er-Regel](#)
 - ★ [Youtube: Finanztip: Die wahre Natur des Zinseszinses](#)
 - ★ Bei 10 % jährlichem Gewinn: Mit Zahlung der (jährlichen) Kapitalertragsteuern von 26,375 % auf den Gewinn und jährlicher Inflation von 3,325 % auf das Kapital:

- ohne Steuern und ohne Inflation: (Preis-)Verdopplung nach 7 Jahren
- nach Steuern und ohne Inflation: Verdopplung in unter 10 Jahren
- nach Steuern und nach/mit Inflation (4 % reale Rendite): (Kaufkraft-) Verdopplung nach 18 Jahren
- ★ Bei 15 % Jahresgewinn entsteht eine reale Rendite von 7,7 % und eine (Kaufkraft-) Verdopplung in unter 10 Jahren.
- ★ Bei 5 % Jahresgewinn entsteht eine reale Rendite von 0,35 % und damit ein Kapitalerhalt bzw. (Kaufkraft-) Verdopplung in 200 Jahren (???)
- ★ Geld unverzinst auf dem Konto mit 3,325 % Inflation: Halbierung der Kaufkraft nach 22 Jahren.
- ★ Wir gehen von einer Rendite von 7 % aus. Wenn man z.B. jeden Monat 100 Euro in einem Sparplan anlegt und diesen Sparplan 10 Jahre laufen lässt, dann kann man nach diesen 10 Jahren sich jeden Monat diese Sparsumme (von 100 Euro) für immer auszahlen.
- Langfristige Charts sollten immer mit **logarithmischer Darstellung** eingestellt sein. Der Preis wird in y-Richtung aufgetragen und bei gleichen Abschnitten in y-Richtung ist immer eine Verdopplung im Preis zu sehen (Wenn es eine Verdopplung von 100 auf 200 gibt, dann ist im gleichen Abstand eine weitere Verdopplung auf 400 zu sehen.)
- Prozentrechnen
 - Wenn der Aktienpreis 50 % einbricht, dann muss er erst wieder 100 % steigen (“sich Verdoppeln”), um den ursprünglichen Kurs wieder zu erreichen.
 - Bei einem 66 % Einbruch muss der Aktienpreis erst wieder 200 % auf den ursprünglichen Aktienkurs steigen (“sich Verdreifachen”).
- 4-Prozent-Regel für eine Entnahme im Rentenalter (4 % Rule and Safe Withdrawal Rates (SWR))
 - Ganz vereinfachte Darstellung: Wir gehen von einer langfristigen durchschnittlichen Rendite von 7 % mit der Aktienanlage aus und einer Inflationsrate von 3 %. Wenn wir diese 3 % jedes Jahr im Aktiendepot belassen, dann steigen das Aktienvermögen und auch die zukünftigen Auszahlungen um die Inflation mit an (Inflationsausgleich für Kapitalerhalt). Die Auszahlung von 4 % muss dann natürlich noch versteuert werden. (Bei voller Kapitalertragsteuer bleiben dann weniger als 3 % zur Auszahlung übrig.) Oft wird nur von 3,5 % an Auszahlungen ausgegangen, damit man auch bei einem schlechten Verlauf vom Aktienmarkt noch sicher ist und das Aktiendepot nicht “aufbraucht”.
 - ★ Bei einer Rendite von 11 %, könnte man 3 % Steigerung als Inflationsausgleich im Depot belassen und die verbleibenden 8 % dann mit 25 % Kapitalertragsteuer auszahlen. Das sind dann 6 % Netto als Auszahlung.

- ★ Vorsicht vor allem bei hoher Inflation, dann sollte man Ausgaben reduzieren und nach dem Inflationsausgleich für einen Kapitalerhalt schauen.
- Bill Bengen: What Everyone Gets Wrong About the 4% Rule
- <https://www.finanzzfluss.de/rechner/finanzielle-freiheit/>
- <https://geldhelden.org/die-4-entnahme-regel-dein-weg-in-die-finanzielle-freiheit/>
- <https://frugalisten.de/die-4-prozent-regel-wie-viel-geld-brauchst-du-um-nicht-mehr-arbeiten-gehen-zu-muessen/>
- <https://www.ranioli.ch/unsere-cape-basierte-entnahme-regel/>
- <https://earlyretirementnow.com/safe-withdrawal-rate-series/>
- <https://portfoliocharts.com/charts/withdrawal-rates/> Perpetual Withdrawal Rate (PWR)
- The 4% Rule Myth: Can YOU Afford Retirement? (Safe Withdrawal Rate)
- Is The New Safe Withdrawal Rate 3.7%?
- Auswahl von ETFs/Fonds:
 - ETFs, die in Irland aufgesetzt sind (und daher die ISIN der ETFs mit IE beginnt), sind häufig sehr kostengünstig. Auch ETFs aus Luxemburg mit einer ISIN von LU sind kostengünstig.
 - <https://www.justetf.com/>
 - ★ YouTube justETF
 - ★ YouTube ETF-Weltportfolio zum Selbstbauen von Jan Altmann
 - <https://etfdb.com/>
 - <https://de.extraetf.com/>
 - <https://www.trackingdifferences.com/>
 - ★ <https://blog.trackingdifferences.com/meine-anlagestrategie-im-jahr-2021/>
 - <https://www.fondsweb.com/>
 - <https://www.etf.com>
- Hartmut Walz
 - YouTube: Prof. Dr Hartmut Walz
- Dr. Armin Pszola: Reicht ein Welt-ETF?
- Finanzfluss: Wenn ich nur EINEN ETF für immer halten müsste – welcher wäre es?
- Christian Delacour: Mit einem ETF zur Welt AG, 5 TOP solo Aktien-ETFs
- Christian Delacour: Die besten ETFs 2023. Aktien-ETF Auswahl & Aufteilung, Welt-AG
- Pfennigfabrik: 7 prominente Welt-ETF-Strategien im Vergleich
- YouTube Rob Berger: How to Create a 3 Fund Portfolio, A Beginner's Guide
- Vanguard
 - <https://www.bogleheads.org/>
 - YouTube Bogleheads

- [Stiftung Warentest Finanztest](#)
 - [Stiftung Warentest Spezialhefte](#)

Die Geldanlage in Aktien sollte gut diversifiziert in ein liquides Produkt sein. Die Fondsgröße bietet auch einen Hinweis auf beliebte Produkte.

Sehr gute Visualisierung [Weltweiter Aktienmärkte](#) bzw [SP500 Jahresperformance](#). Dazu noch [Wikipedia: Liste der Wertpapierbörsen nach Marktkapitalisierung](#) und [Wikipedia: Liste der Länder nach Bruttoinlandsprodukt \(BIP\)](#). (Eventuell auch [Wikipedia: Liste der Länder nach BIP pro Kopf.](#)) [The Largest Stock Markets Over Time, by Country \(1970-Today\)](#).

Die USA haben den größten und stärksten Aktienmarkt. Speziell Technologie-Firmen sind in der Vergangenheit sehr stark gewesen. Zu den US-Aktien eine Übersicht von 2007 bis 2022 und einen Vergleich von Zentralbankzinsen und dem Aktienmarkt:

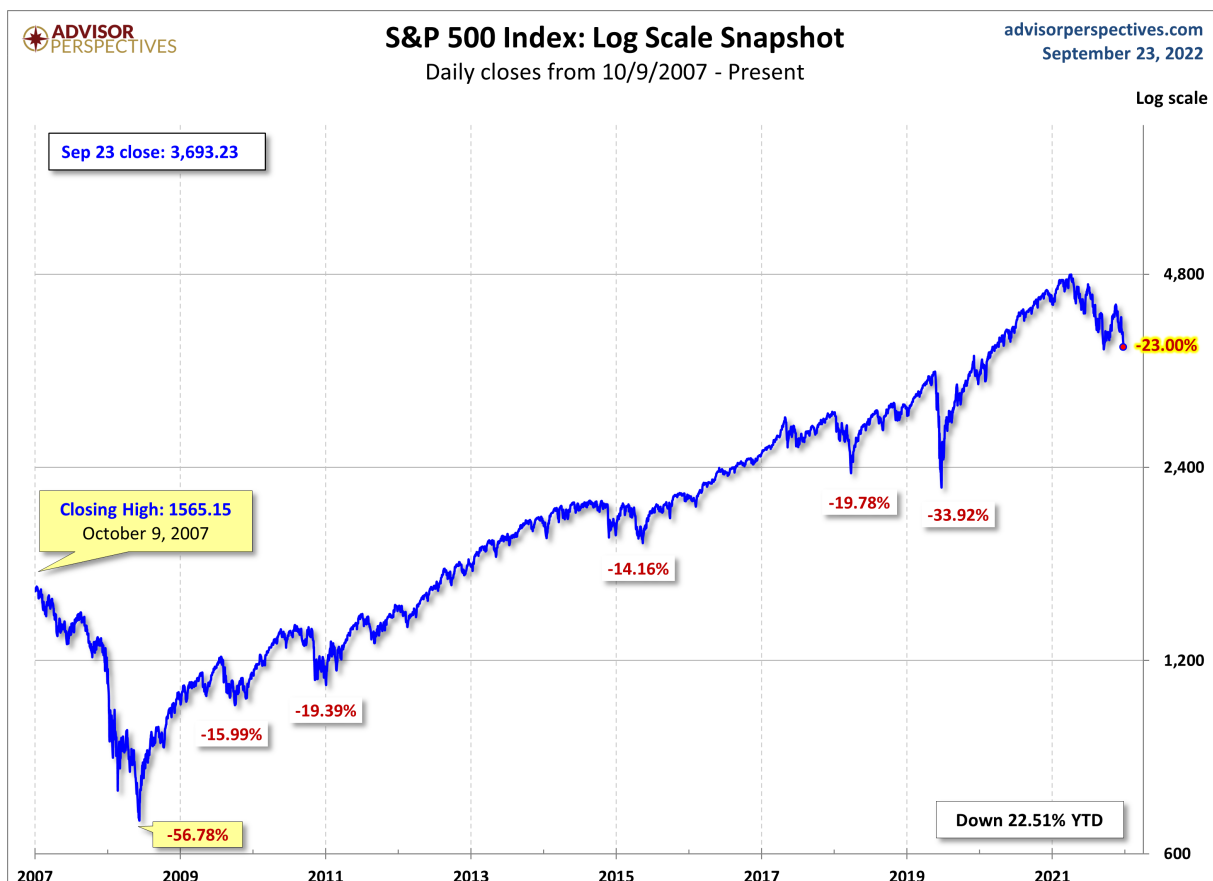


Abbildung 1: S&P500 von 2007 bis 2022



Abbildung 2: S&P500 und die Zinsen der Zentralbank der USA (FED)

Aktien sind **Eigenkapital** der Firmen, Anleihen sind **Fremdkapital**. Im Unterschied zu Aktien werden Inhaber von Anleihen nicht am Unternehmen beteiligt, bekommen aber für eine vorher festgelegte Laufzeit Zinsen ausbezahlt. Der Anleihenmarkt ist größer als der Aktienmarkt.

Aktienanlage

FTSE All-World

4.130 Unternehmen. Bei der Ländergewichtung ist man zu 59 % in die USA investiert, 10 % in Schwellenländer. Die 10 größten Firmen haben einen Anteil von 14,92 %.

Eines der folgenden beiden Produkte auswählen (sind bis auf die Ausschüttung das gleiche Produkt):

- [Finanzfluss: FTSE-All-World ETFs](#)
- Nur in eine Auswahl aller Aktien (ca. 3720) wird tatsächlich investiert.
- Vanguard FTSE All-World, WKN:A1JX52, ISIN:IE00B3RBWM25, Symbol: VWRD (VGWL?)
 - Ausschüttend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,22 %, [TD -0,02 %](#)
 - Fondsgröße 12.462 Millionen (2022-05), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2012-05-22
 - [finanzen.net: FTSE-All-World ausschüttend](#)
 - <https://www.de.vanguard/professionell/anlageprodukte/etf/aktien/9505/ftse-all-world-ucits-etf-usd-distributing>
- Vanguard FTSE All-World, WKN:A2PKXG, ISIN:IE00BK5BQT80, Symbol: VWCE
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,22 %, [TD 0,05 %](#)
 - Fondsgröße 12.462 Millionen (2022-05), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2019-07-23
 - [finanzen.net: FTSE-All-World thesaurierend](#)
 - <https://www.de.vanguard/professionell/anlageprodukte/etf/aktien/9679/ftse-all-world-ucits-etf-usd-accumulating>
- Invesco FTSE All-World UCITS ETF Dist, WKN:A3D7QY, ISIN:IE0000QLH0G6
 - Ausschüttend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,15 %, [TD x %](#)
 - Fondsgröße 4 Millionen (2023-07), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2023-06-26
 - [finanzen.net: Invesco FTSE-All-World ausschüttend](#)

- Invesco FTSE All-World UCITS ETF Acc, WKN:A3D7QX, ISIN:IE000716YHJ7
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,15 %, [TD x %](#)
 - Fondsgröße 4 Millionen (2023-07), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2023-06-26
 - [finanzen.net: Invesco FTSE-All-World ausschüttend](#)

MSCI

<https://www.justetf.com/de/news/etf/die-msci-index-klassifikationen-und-wie-sie-die-welt-einteilen.html>

<https://www.justetf.com/de/how-to/msci-acwi-etfs.html>

MSCI All-Country World-Index IMI (ACWI IMI)

Ca. 9.270 Aktien aus 47 Ländern. Bei der Ländergewichtung ist man zu 59 % in die USA investiert. Die 10 größten Firmen haben einen Anteil von 13,80 %.

- [Finanzfluss: MSCI-All-Country-World-Investable-Market \(ACWI IMI\) ETFs](#)
- SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF, WKN:A1JJTD, ISIN:IE00B3YLT666
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,40 %, [TD -0,05 %](#)
 - ★ TER 0,17 % (ist neuerdings gesenkt worden)
 - Fondsgröße 458 Millionen (2022-08), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2011-05-13
 - [finanzen.net: MSCI ACWI IMI](#)
 - Nur in eine Auswahl aller Aktien (ca. 1800) wird tatsächlich investiert.

MSCI All-Country World-Index (ACWI)

2.937 Unternehmen weltweit. Bei der Ländergewichtung ist man zu 59 % in die USA investiert. Die 10 größten Firmen haben einen Anteil von 17,19 %.

- [Finanzfluss: MSCI-ACWI ETFs](#)
- iShares MSCI ACWI UCITS ETF, WKN:A1JMDF, ISIN:IE00B6R52259
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,20 %, [TD 0,24%](#)

- Fondsgröße 4.996 Millionen (2022-06), Fondswährung USD
- Auflagedatum 2011-10-21
- [finanzen.net: MSCI ACWI](#)
- Nur in eine Auswahl aller Aktien (ca. 1645) wird tatsächlich investiert.

MSCI World

[YouTube: Finanzfluss: MSCI World ETF im Vergleich](#)

Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung. 1.539 Unternehmen weltweit. Bei der Ländergewichtung ist man zu 67 % in die USA investiert. Nur Industrieländer, keine Schwellenländer. Die 10 größten Firmen sind Apple, Microsoft, Amazon, Tesla, Alphabet A und C, Nvidia, Meta Platforms, JP Morgan und Home Depot. Die 10 größten Firmen haben einen Anteil von 19,81 %.

- [Finanzfluss MSCI-World ETFs](#)
- iShares Core MSCI World, WKN:A0RPWH, ISIN:IE00B4L5Y983
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,20 %, [TD 0,08 %](#)
 - Fondsgröße 41.603 Millionen (2022-06), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2009-09-25
 - [finanzen.net: iShares Core MSCI World](#)
- Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF, WKN:LYX0YD, ISIN:LU1781541179
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,12 %, [TD 0,03 %](#)
 - Fondsgröße 1.814 Millionen (2022-06), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2018-02-28
 - [finanzen.net: Lyxor Core MSCI World \(DR\)](#)
- Lyxor MSCI World (LUX) UCITS ETF, WKN:ETF110, ISIN:LU0392494562
 - Ausschüttend, Replikationsart: synthetisch, TER 0,20 %, [TD 0,01 %](#)
 - Fondsgröße 3.172 Millionen (2022-06), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2008-11-27
 - [finanzen.net: Lyxor MSCI World \(LUX\)](#)
- SPDR MSCI World, WKN:A2N6CW, ISIN:IE00BFY0GT14, [TD -0,05 %](#)
- Xtrackers MSCI World, WKN:DBX1MW, ISIN:LU0274208692 [TD 0,10 %](#)
- Vanguard FTSE Developed World, WKN:A12CX1, ISIN:IE00BKX55T58, Symbol:VEA, [TD -0,09 %](#)

Welt AG mit 3 ETFs

Schwellenländer und Small Caps hinzufügen: <https://www.youtube.com/watch?v=ldRGmU2jgCE>

- 70 % in Vanguard FTSE Developed World, WKN:A12CX1, ISIN:IE00BKX55T58, TD -0,09 %
- 20 % in iShares Core MSCI EM IMI, WKN:A2JDYF, ISIN:IE00BD45KH83, TD 0,07 %
- 10 % in iShares MSCI World Small Cap, WKN:A2DWBY, ISIN:IE00BF4RFH31, TD 0,23 %

S&P500 und Technologiewerte Nasdaq100

S&P500 sind die 500 größten Unternehmen in den USA. Viele Amerikaner nehmen diesen Index als Core-Portfolio für die Aktienanlage. Der Nasdaq100 sind die 100 größten Technologieunternehmen. Nachdem der Nasdaq100 nicht sehr breit diversifiziert ist, sollte er maximal als Beimischung zu einem Depot verwendet werden. (Wobei große Nasdaq-Werte auch häufig im S&P500 vertreten sind.)

Die 10 größten Firmen haben im S&P500 einen Anteil von 27,97 %.

Im Nasdaq100 haben die 6 größten Firmen (Apple, Microsoft, Amazon, Tesla, Alphabet C und A) einen Anteil von 42,5 %. Apple hat einen Anteil von 13 %.

- **Finanzfluss SP500 ETFs**
- Vanguard S&P 500, WKN:A1JX53, ISIN:IE00B3XXRP09, Symbol:VUSD
 - Ausschüttend, Replikationsart: physisch vollständig, TER 0,07 %, TD -0,27 %
 - Fondsgröße 32.632 Millionen (2022-05), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2012-05-22
 - <https://www.finanzen.net/etf/vanguard-sp-500-etf-ie00b3xxrp09>
- iShares Core S&P 500, WKN:622391, ISIN:IE0031442068
 - Ausschüttend, Replikationsart: physisch optimiert, TER 0,07 %, TD -0,05 %
 - Fondsgröße 12.788 Millionen (2022-05), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2002-03-15
 - <https://www.finanzen.net/etf/ishares-core-sp-500-etf-ie0031442068>
- iShares Core S&P 500, WKN:A0YEDG, ISIN:IE00B5BMR087, Symbol:CSSPX
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch vollständig, TER 0,07 %, TD -0,21 %
 - Fondsgröße 53.994 Millionen (2022-05), Fondswährung USD
 - Auflagedatum 2010-05-19
 - <https://www.finanzen.net/etf/ishares-core-sp-500-etf-ie00b5bmr087>
- Invesco S&P 500 UCITS ETF, WKN:A1CYW7, ISIN:IE00B3YCGJ38

- Thesaurierend, Replikationsart: Synthetisch, TER 0,05 %, [TD -0,26 %](#)
- Fondsgröße 15.233 Millionen (2022-05), Fondswährung USD
- Auflagedatum 2010-05-20
- <https://www.finanzen.net/etf/invesco-sp-500-etf-ie00b3ycgj38>
- [Finanzfluss Nasdaq-100 ETFs](#)

Europa

STOXX Europe 600 Index: 600 Aktien zusammengesetzt aus Large-, Mid- und Small Caps 18 europäischer Länder.

- Länder: 25 % United Kingdom, 17 % Frankreich, 16 % Schweiz, 11 % Deutschland, 7 % Niederlande, 5 % Schweden, ...
- Aktien: Nestle, Roche, Shell, AstraZeneca, Novo Nordisk, Novartis, ASML, LVMH, Linde, Total-Energies, ...
- Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - ETF, WKN:LYX0Q0, ISIN:LU0908500753
 - Thesaurierend, Replikationsart: physisch vollständig, TER 0,07 %, [TD -0,17 %](#)
 - Fondsgröße 4.616 Millionen (2022-11), Fondswährung EUR
 - Auflagedatum 2013-04-03
 - <https://www.finanzen.net/etf/lyxor-core-stoxx-europe-600-dr-etf-lu0908500753>
- iShares STOXX Europe 600 ETF, WKN:263530, ISIN:DE0002635307
 - Ausschüttend, Replikationsart: physisch vollständig, TER 0,20 %, [TD -0,16 %](#)
 - Fondsgröße 5.050 Millionen (2022-11), Fondswährung EUR
 - Auflagedatum 2004-02-13
 - <https://www.finanzen.net/etf/ishares-stoxx-europe-600-etf-de0002635307>

FTSE Developed Europe UCITS ETF - VGEU, WKN:A1T8FS, ISIN:IE00B945VV12

Global Portfolio One

Ein recht neuer Aktienfonds von Dr. Andreas Beck mit einer Anlage in 8.800 Unternehmen weltweit und einem eingebauten Re-Balancing, das die Aktienquote bei einem Crash von den normalen 80 % Aktien auf 90 % bzw. 100 % Aktienquote erhöht. Dies muss der Anleger damit nicht selber übernehmen.

- Global Portfolio One, WKN:A2PT6U, ISIN:AT0000A2B4T3

- Thesaurierend, TER 0,7 %, Fondsgröße 270 Millionen EUR (2022-05)
- Auflagedatum 2019-11-13, ca. 8800 Unternehmen weltweit
- <https://globalportfolio-one.com/gpo/> (inklusive genauer Auflistung aller Produkte in diesem Fonds, vielleicht will man ja nur Teile davon bei sich als Idee im Portfolio aufnehmen/nachhandeln.)
 - ★ anstelle von Cash werden z.B. Schweizer Staatsanleihen gehalten

ARERO Weltfond

- <https://www.arero.de/>
- <https://www.finanzen.net/fonds/arero-der-weltfonds-lu0360863863>
- <https://www.finanzfluss.de/geldanlage/arero-weltfonds/a>
- <https://www.youtube.com/watch?v=DFBKF7mS13E> und https://www.youtube.com/watch?v=CQNOS5Jt_ZI

Gerd Kommer Multifactor Equity

- L&G Gerd Kommer Multifactor Equity, ISIN:IE0001UQQ933
 - TER: 0,50%, Fondsgröße > 100 Millionen EUR

Dividenden-Aktien

- [Dividend Radar](#)
- [XHF: Die besten Dividenden-ETFs 2024](#)
- Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield, WKN:A1T8FV, ISIN:IE00B8GKDB10, Symbol:VHYD VYM TER 0,29 %, [TD -0,04 %](#), Fondsvolumen 2.662 Mio €, physisch, 2013-05-13, 1775 Aktienpositionen Top 10 Positionen 13,50 %
- Vanguard Dividend Appreciation ETF, Symbol:VIG
- WKN: A1T8FV Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield
- iShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF, TER 0,39 %
 - ISIN:IE00BYYHSQ67, WKN:A2DRGS

- iShares STOXX Global Select Dividend 100, WKN:A0F5UH, ISIN:DE000A0F5UH1 TER 0,46 %, [TD 0,25 %](#)
- SPDR S&P Global Dividend Aristocrats UCITS ETF, WKN:A1T8GD, ISIN:IE00B9CQXS71 TER 0,45 %, [TD 0,08 %](#)
- SPDR S&P US Dividend Aristocrats: A1JKS0
- Schwab US Dividend Equity ETF, SCHD
- Fidelity US Quality Income: A2DL7C
- WKN: A2DL7E Fidelity Global Quality Income
- WKN: A2JAHJ VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders, TER 0,38 %
- Wisdom Tree Global Quality Dividend Growth ETF
 - ISIN:IE00BZ56SW52 (thesaurierend), ISIN:IE00BZ56RN96 (ausschüttend)
 - TER: 0,38%
 - <https://www.youtube.com/watch?v=yDBt9B7auYk>
- Wisdom Tree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF, TER 0,46 %
 - ISIN:IE00BQQ3Q067, WKN:A12HUR, Symbol:WTEI

Themen ETFs

- iShares Global Water UCITS ETF, WKN:AOMMOS, ISIN:IE00BITXK627, Symbol:IQQQ
- VanEck Semiconductor UCITS ETF, WKN:A2QC5J, ISIN:IE00BMC38736, Symbol:VISM

Wie breit gestreut sollte man Anlagen versus der Big-7 Hauptgewinner am Aktienmarkt?

- <https://awealthofcommonsense.com/2023/11/this-is-a-wonderful-market-for-dollar-cost-averaging/>
- <https://week.hieron-y-mus.de/week/443/>

Cash-Reserve

Eine Aktienanlage sollte nur langfristig (für die Rente) erfolgen, damit man nicht mit Verlust verkaufen muss. Eine Planung sollte von mindestens 10 Jahren ausgehen.

Für eine Cash-Reserve sollte man unvorhergesehene Ausgaben einplanen wie: Auto ist Schrott und muss ersetzt werden, Arbeitslosigkeit für ein paar Monate, steht ein Wohnungskauf an, größere Anschaffungen?

Bankkonten sollten nie mehr wie die Einlagensicherung an Geld einbezahlt haben. Ansonsten sollte man das Geld über mehrere Banken verteilen oder in Anleihen investieren.

Cash-Reserve Anlagevermögen

Auch für das Anlagevermögen kann man einen Teil als Cash halten, damit man bei einem Crash am Aktienmarkt zu billigeren Kursen die Aktienquote wieder erhöhen kann. Zur Erhöhung der Aktienquote kann man folgendes machen:

- Cash-Quote vom Anlagevermögen nehmen
- Gold verkaufen
- Anleihen verkaufen
- Verkauf von überbewerteten Aktien (Sektorenrotation)
- bei extremen Crash: gehebeltes Investieren auf Margin (Dies ist extrem gefährlich und eigentlich nie zu empfehlen!)

UCITS

Bei ETFs/Fonds braucht man in Europa eine eigene Zulassung für Retail Kunden. Daher sollte man bei der Auswahl auf UCITS für den Handel in Europa achten. Siehe auch <https://www.justetf.com/de/news/etf/die-rechtslage-bei-etfs-das-ucits-regelwerk.html> oder <https://etf.capital/was-bedeutet-ucits-bei-etfs/>.

Bei einem ausländischen Broker wie Interactive Brokers kann man nicht-UCITS-Produkte über Optionen erhalten. Ein Schliessen dieser Positionen ist immer möglich.

Bitcoin

Bitcoin ETFs:

- Blackrock: iShares Bitcoin Trust, Ticker:IBIT, ISIN:US46438F1012
- Grayscale Bitcoin Trust, Ticker:GBTC, ISIN:US3896371099
- Fidelity Physical Bitcoin ETP, Ticker:FBTC, ISIN:XS2434891219
- Ark/21 Bitcoin ETF, Ticker:ARKB
- Bitwise Bitcoin ETF, Ticker:BITB
- VanEck Bitcoin Trust, Ticker:HODL
- ProShares Ultra Bitcoin ETF, Ticker:BITU
- Coinshares Valkyrie Bitcoin Fund, Ticker:BRRR
- Invesco Galaxy Bitcoin ETF, Ticker:BTCO
- Franklin Templeton BitcoinETF, Ticker:EZBC
- Wisdom Tree, Ticker:BTCW

Ethereum ETFs:

- iShares Ethereum Trust ETF, Ticker:ETHA
- Fidelity Ethereum Fund ETF, Ticker:FETH
- Bitwise Ethereum ETF, Ticker:ETHW

Anleihen

Bei Anleihen spielen oft die Kosten für den An- und Verkauf eine Rolle und sollten daher genauer betrachtet werden.

Zur Info/Nachlesen:

- Gerd Kommer: Anleihen
- Finanzfluss Geldmarkt ETFs: https://www.finanzfluss.de/informer/etf/suche/?asset_class=money_market
- <https://www.finanztip.de/anleihen/staatsanleihen/>
- <https://fintechfinder.com/de/artikel/us-staatsanleihen-kaufen/>
- deutsche Staatsanleihen
 - <https://www.deutsche-finanzagentur.de/bundeswertpapiere/bundeswertpapierarten/bundesschatzanweisungen>
 - iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF
 - ★ Symbol bei Interactive Brokers: EXVM
 - iShares eb.rexx Government Germany 1.5-2.5yr UCITS ETF
 - Deka Deutsche Boerse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF
 - Xtrackers II Germany Government Bond 1-3 UCITS ETF 1D
- europäische Staatsanleihen mit etwas mehr Rendite als die deutschen, allerdings auch höherem Risiko
 - Invesco Euro Cash 3 Months UCITS ETF Acc
- US Staatsanleihen (mit Währungsrisiko, also nur als Verbesserung von USD Cash)
 - SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF (BIL)
 - iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY)
 - iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
- Overnight Return
 - Wie ist das Ausfallrisiko von Swappern? Sind nicht deutsche Staatsanleihen besser?
 - Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C

- ★ Symbol: XEON with Interactive Brokers, WKN: DBX0AN
- [Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1D](#)
 - ★ Symbol: XEOD with Interactive Brokers
- [Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF C-EUR](#)
- [Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF D-EUR](#)
- [Lyxor Euro Overnight Return UCITS ETF - Acc](#)
 - ★ Dieser ETF bildet den Solactive Euro Overnight Return Index nach. Der Index repliziert den €STR + 0,085%
- [LYXOR ETF EURO Cash EuroMTS EONIA Investable ETF](#)
- (kurzlaufende) Unternehmensanleihen in Euro:
 - [SPDR Barclays 0-3 Year Euro Corporate Bond ETF](#)
 - [iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR \(Dist\)](#)
 - ★ Symbol: ERNE, WKN:A1W375
 - [UBS ETF \(LU\) Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF \(EUR\) A-dis](#)
- Unternehmensanleihen in Euro:
 - [iShares Core EUR Corporate Bond UCITS ETF \(Dist\)](#)
 - [Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF 1D](#)
 - ★ Symbol: XHYG, WKN: DBX0PR
 - ★ bildet den iBoxx® EUR Liquid High Yield Index nach
 - [iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR \(Dist\)](#)

Optionen

Options-Schulungen

- <https://de.wikipedia.org/wiki/Optionsstrategie>
- OptionsUniversum
- <https://www.tastylive.com/>
 - https://www.youtube.com/@tastytrade_/videos
- <https://aeromir.com/>
 - <https://www.youtube.com/@Aeromir/videos>
- <https://www.meetup.com/rdutraders/>
 - <https://www.youtube.com/@rdutraders/videos>
- <https://svog.org/>
 - <https://justcoveredcallsplus.groups.io/g/main/files>
- <https://datadrivenoptions.com/>
- <https://optionsjive.com/>
- <https://www.sheridanmentoring.com/>
 - <https://www.youtube.com/@sheridanmentoring/videos>
 - <https://www.youtube.com/@SheridanmentoringTV/videos>
- <https://spotgamma.com/>
 - <https://www.youtube.com/@spotgamma/videos>
- <https://xn--brsenstrategen-vpb.com/>
 - <https://www.youtube.com/@boersenstrategen/videos>
- <https://www.einfachoptionen.de/>
 - <https://www.youtube.com/@einfachoptionen/videos>

- <https://optionswelten.com/>
 - <https://www.youtube.com/@optionswelten/videos>
- <https://www.youtube.com/@SweetBobby/videos>
- <https://daytradingcoach.de/>
 - <https://www.youtube.com/@DaytradingCoachMartinGoersch/videos>
- <https://optiontradingpal.com/>
 - <https://www.youtube.com/@OptionTradingPal/videos>
- <https://eichhorn-coaching.de/>
 - <https://www.youtube.com/@EichhornCoaching/videos>
- <https://optionalpha.com/>
 - <https://www.youtube.com/@OptionAlpha/videos>
- <https://tradersfly.com/>
- <https://twitter.com/TheTradeBuster> - David Sun
 - <https://www.thetradebusters.com/>
 - https://docs.google.com/spreadsheets/d/1levLq9tkwZHxxdX2jWizaS4VC_NtaGUFlridHcNAjPI/edit#gid=1743608033
 - <https://open.spotify.com/show/3g966BSYdPvLPNkiQzZsJa>
 - <https://www.youtube.com/channel/UCa36k1NVqohXyOoEqfEFMdw/about>
- <https://deltaray.io/>
 - <https://blog.deltaray.io/tags/strategies/>
 - <https://gitlab.com/brentp/mesosim-stuff>
- <https://earlyretirementnow.com/options/>

Ron Bertino

- <https://www.tradingdominion.com/> Ron Bertino
 - <https://www.youtube.com/@TradingDominion/videos>
 - Black Swan Hedge (BSH) oder Space Trip Trade (STT) von Ron Bertino
 - Ron Bertino and an Introduction to Portfolio Margin Trading Tactics (PMTT)
- <https://www.elitetrader.com/et/>
- <http://www.travelsandtrades.com/?tag=space-trip-trade-ron-bertino>

Optionen bei tastyworks

- <https://www.tastylive.com/shows/modern-portfolio-innovation-for-active-traders>
- <https://www.tastylive.com/shows/top-dogs-managing-a-large-account>
- [How to Build a \\$20k - \\$100k Option Portfolio](#)
 - With a daily theta decay of 0.1 % of your portfolio, you can earn $360 \text{ days} * 0.1 \% \text{ per day} = 36 \%$ of your portfolio. If you can keep around 25 % of your theta, this means 9 % returns per year.
 - ★ With 0.2 % theta decay of your portfolio, this might result in 18 % returns in a full year.
 - Bearish Delta: Aim for Delta/Theta = 1/2: With 100 theta you should have a delta of -50.
 - Bullish Deltas: SPY at \$450 -> $100 \text{ SPY} = \$45.000$:
 - ★ Delta 100 means leverage of 1:1 with \$45.000 portfolio.
 - ★ Delta 200 means leverage of 2:1 with \$45.000 portfolio.
 - Neutral Deltas: max +/- 0.1 % of portfolio: With \$100.000 portfolio this is max +/- 100 delta.

Wenn man anstelle von Spreads direkt Naked Puts als Stillhalter schreibt, dann kann man auch mit 75 % einbehaltener Prämie rechnen. Damit bekommt man $360 \text{ days} * 0.04 \% \text{ per day} * 75 \% = 10.8 \%$ Jahresgewinn mit Stillhaltergeschäften. Bei einem SPY von 450 und damit einem eingesetzten Kapital von 45.000 USD braucht man für ein Theta von 0.04 % einen Tages-Decay von $45.000 \text{ USD} * 0.04 \% = 18 \text{ USD}$ im Account.

Black Swan Hedge (BSH) und der Airbag Trade von Optionsuniversum

Der Black Swan Hedge ist eine Absicherung gegen sehr starke Rücksetzer. Möglichst auch mit ansteigender Volatilität. Ein Aufsetzen kann weitgehend kosten-neutral erfolgen.

- Sehr ausführliche Erklärungen zu möglichen Hedges und dem Aufsetzen des Airbag Trades von Optionsuniversum:
 - <https://www.optionsuniversum.de/produkt/airbag-trade-hedge-trades-schutz-vor-marktcrashes/>
- Der BSH wird sehr ausführlich im Buch “Optionen handeln mit Köpfchen” von Benjamin Friedenheimer erläutert (Kapitel 10 Hedging).
- [Drawbridge Finance: Black Swan Hedge](#)
 - Hedge trade in SPX or /ES.
 - Step 1: If the market is trading down at least -0.5%: Sell 3 puts (per Tranche) 90-120 DTE for credit: \$3.00 each.

- Step 2: Immediately place 2 GTC (Good Till Cancel) orders:
 - ★ First GTC to buy 5 puts at the strike 50 points below the short puts, same expiration, using the debit shown in column N.
 - You received $3 \times \$3.00 = \9.00 credit from first trade. Now you can spend a bit less than $\$9.00/5 = \1.80 for the long puts. You need to subtract commissions, fees and maybe closing price, so one long put can cost around \$1.60.
 - ★ Second GTC order to buy to close the initial short puts for a debit of \$-0.20.
 - Step 3: If at 21 DTE the short puts are still open, buy to close to remove Gamma risk. This may cost more than the intended \$-0.20 debit which could result in a small cost of this hedge to be in play. The small cost will be well worth the potential return in a massive selloff.
 - If you have completed steps 1 to 3 above, this is called one tranche of a BSH. Once a tranche is complete, you should immediately start setting up your next tranche to increase your hedge.
 - Setting up the first tranche of the BSH, you are exposed to a very high risk in case of a market selloff. Once the hedge is in place, setting up further tranches of the BSH involves less risk. If several tranches are setup, you only reduce your downside hedge while setting up new tranches.
 - Example in /ES which has a multiplier of 50: Selling 3 puts at about \$3.00, you will receive a credit of $3 \times 50 \times \$3.00 = \450 . The GTC order buys 5 long puts for $5 \times 50 \times \$1.80 = \450 or a bit less.
 - Example with SPX options with a multiplier of 100: Selling 3 puts at about \$3.00, you will receive a credit of $3 \times 100 \times \$3.00 = \900 . The GTC order buys 5 long puts for $5 \times 100 \times \$1.80 = \900 .
 - To adjust to current SP500 market prices, you should double all the prices: Sell 3 puts at about \$6.00 to receive a credit of $3 \times \$6.00 = \18.00 and buy 5 puts for less than $\$18.00/5 = \3.60 . This is now \$900 in /ES and \$1800 with SPX options.
 - For an effective hedge you should have puts about 20% below current market level or more than delta 2 with options.
- Sweet Bobby hat den BSH hier erklärt: [How to trade the Black Swan Hedge](#)
 - Strikes - sell three short puts at approximately \$3. Buy 5 long puts 50 points below the shorts. (/ES)
 - Days To Expiration (DTE) - begin the entire campaign by purchasing 4 BSH tranches outright at approximately 120 DTE, ideally on a day when the market is up. Subsequent tranches must be equal or greater than 60 DTE.
 - Factory Campaign - once the initial campaign has begun, sell additional short puts on a day when the market is down 0.4 % or more or after two consecutive down days (especially

- after two days of increasing volatility). Use the BSH calculator to buy the puts when the entire trade can be put on at a breakeven or a slight credit.
- It is permissible to sell new puts as soon as the long puts are filled.
 - If 24 days have passed and no additional BSH tranches have begun, it may be necessary to purchase outright BSH tranches to keep the campaign going. It is permissible to diagonalize the outright BSH tranches so that the shorts are in a longer expiration than the longs so that the entire trade can be placed for breakeven or a small credit.
 - Short Put Harvest - harvest the short puts at 20 cents or when they reach 14 DTE, whichever comes first.
 - Alternative Harvest - harvest the short puts along with an equal number of long puts at 20 cents or less.
 - Increase tranche sizing when possible. The goal is to develop a wall of thousands of BSH tranches.

Hedging mit Optionen von “Income Options Trading”

- [YouTube: Expected Annualized Return Using tastytrade Mechanics](#)
- [Hedge 4-4-1](#)
- [Hedge 4-4-2](#)
- [Hedge 4-4-4](#)

1-1-X von Sweet Bobby

- <https://www.youtube.com/watch?v=YjuutUho7al>
- <https://www.youtube.com/watch?v=A8kEjDsM42c>
 - Buy the trading plan for just \$20: <https://5519505428805.gumroad.com/l/sweetbobbyplan>
 - Buy the spreadsheet for \$119: <https://5519505428805.gumroad.com/l/sweetbobbyspreadsheet>
- Sweet Bobby Trading Plan 2024-04-24.
- The trading strategy is composed of two primary components: naked puts and a put debit spread.
- The strategy involves either a 1-1-1 or a 1-1-2 trade.
- A 1-1-1 trade is comprised of an out-of-the-money put debit spread and one out-of-the-money naked put.

- A 1-1-2 trade is comprised of an out-of-the-money put debit spread and two out-of-the-money naked puts.
- Ideally, a 1 to 1 ratio of naked positions to put debit spreads is preferred.
- Naked Puts - either one or two puts are sold:
 - Days to Expiration (DTE): Closest to 120 days to expiration.
 - Strike: Sell one 10-delta put for a 1-1-1. Sell two 5-delta puts for a 1-1-2.
 - Management: Naked puts are usually closed at 95% profit or when they reach 30 to 21 days to expiration, but subject to overall portfolio metrics. It is acceptable to allow the naked puts to expire out of the money.
 - 2x loss: It is permissible to close the naked puts at a loss equal to two times the initial credit received.
 - 30 delta breach: If the short strike becomes a 30 delta or higher, permission is granted to either close the trade and accept the loss or to place the put in “Problem Child” status where the debits and credits of the trade are monitored to ensure that the trade is ultimately profitable.
 - * The puts are closed for a loss.
 - * The position can be rolled down farther away from the underlying price in the same expiration and repositioned by selling twice the number of naked puts so that the credit received is equal to or greater than the debit required to close the initial puts. Thus, the position becomes either a 1-1-2 or a 1-1-4.
 - * Alternatively, the position can be rolled out farther in time and possibly farther away from the current price of the underlying and repositioned so that the credit received is equal to or greater than the debit required to close the initial puts.
- Put Debit Spread - a put debit spread is bought:
 - Day to Expiration (DTE): Use the same expiration as the naked puts.
 - Width: 50-points wide (or 300 points).
 - Cost: Quoted at approximately a \$10 debit (actual cost is \$50 for /MES and \$500 for /ES). Look for the long put to be approximately a 25 delta (for 50-wide PDS and 9 delta for 300-wide PDS).
 - Management: Under normal circumstances, the put debit spread expires worthless. Permission is granted to close the debit spread before expiration if:
 - * The spread is approaching full profit.
 - * The current price of the underlying is under the “profit tent” of the put debit spread and is at risk of exiting the “profit tent” if not closed at a profit.
 - * Any leg of the spread that is in the money must be closed before expiration to avoid exercise and assignment fees.

2-2-1 or 4-4-1 variation from Sweet Bobby

- Days to Expiration (DTE): closest to 120 days to expiration
- Put Debit Spread (PDS): Buy either 2 PDS or 4 PDS.
- Width: 50-points wide put debit spread with the short leg placed near the expected move.
- Cost: Calculate the total debit for the put debit spreads. Then, sell a naked put so that the entire trade is put on at a near breakeven for a small credit.
- Management: Under normal circumstances, the put debit spread expires worthless. Permission is granted to close the debit spread before expiration if:
 - The spread is approaching full profit.
 - The current price of the underlying is under the “profit tent” of the put debit spread and is at risk of exiting the “profit tent” if not closed at a profit.
 - Any leg of the spread that is in the money must be closed before expiration to avoid exercise and assignment fees.

Strangles von Sweet Bobby

- DTE 90 days
- Short Put Strike at Delta 7
- Short Call Strike at Delta 6
- Strike deltas may be adjusted based on portfolio Greeks. Ratio strangles may also be used.
- Closed at 50% profit
- Close at loss of two times initial credit received.
- Delta 30 breach, execute one of:
 - Close for a loss.
 - Roll down at same expiration for puts, roll up for calls. Take same credit as debit paid to close the initial position.
 - Roll out in time and further away from current price. Credit received is same as debit paid to close initial position.

VIX Hedge von Sweet Bobby

- <https://www.youtube.com/watch?v=mfa8ww-Jmjl>
- <https://www.youtube.com/watch?v=x-3TAUPzbzc>

- Buy 10-delta VIX calls equal to 0.25 % of the net liquidation value monthly at 120 days to expiration and repeat every 30 days so that over time, VIX calls are laddered into the 120, 90, 60, and 30-day expiration cycles.
- Or, instead of buying multiple 10-delta calls, buy a single VIX call using the allotted capital of 0.25 % at a higher delta (closer to the at-the-money price of VIX).
- Although the VIX hedge can be implemented in all VIX environments, optimally, it could be used when VIX is under 20.
- The VIX hedge's annual cost will equal 3 % of the account's net liquidation value.

Tom King Trades

- <https://mrtoptick.com/income-navigator/>
- <https://www.youtube.com/@TommKing13/videos>
- [1-1-2 Strategy](#)
 - [1-1-2 Bear Trap using /ES options](#)
- [Long Term 1-1-2 Strategy](#)
- [1-1-2 and Strangles Strategy](#)
- [1-1-1 Strategy](#)
- [Strangles Strategy](#)

Tom King portfolio management greeks for 2024:

The goal of the portfolio is to be as close to Delta neutral as possible depending on the current market environment and to have as much Theta as we can to drive the income generation of the account WITHOUT exceeding our BP (buying-power) limitations.

We monitor these 2 greeks as follows:

- Delta: beta-weighted to SPY: never more than 0.2% of NLV
- Theta: 0.4% of NLV is the targeted minimum

Risk management:

- Buying power is a measure of portfolio risk and the goal is to be at or below 50% of available Buying Power in normal environments.
 - 50% is the goal since trading mostly futures and accounting for Span Margin increases.
 - In higher volatility times, you can exceed the 50% BP rule.
 - Never have more than 80% of my total portfolio invested at any given time overnight.

- Never risk more than 2% of my total portfolio on any one trade and size accordingly.
- Never invest more than 60% of my max allowed BP on any one strategy.
 - If I want to buy a new position, then weed out one of my existing positions. (Sell the loser or the non-performer first.)
- Never go into a trade looking at profits first. Look at max loss and size accordingly.

Other 1-1-2 resources:

- [1-1-2 Put Ratio Trade](#)
- [1-1-2-2 Put Ratio Trade](#)
- [reddit: 1-1-2 strategy](#)
- [The 1-1-2 Trade: Is It Really Worth the Risk? Discover Safer Alternatives](#)

Slingshot Hedge (SH) von Luc van Hof

- <https://info.aeromir.com/alerts/slingshot/>
- <https://www.youtube.com/watch?v=VjMdvZ7THbw>
- <https://www.youtube.com/watch?v=zDCCoZWWaTs>

Portfolio Metrics von Sweet Bobby

- <https://www.youtube.com/watch?v=8jx4QezyHz8>
- NLV = Net Liquidation Value = NetLiq

metric	value
SPY beta-weighted delta	< 0,15 % of NLV
Min Theta	> 0,10 % of NLV
Max Theta	< 0,10 % of NLV if VIX < 15 < 0,20 % of NLV if VIX < 20 < 0,30 % of NLV if VIX < 30 < 0,40 % of NLV if VIX < 40 < 0,50 % of NLV if VIX > 40
Max Buying Power	< 25 % if VIX < 15

metric	value
	< 30 % if VIX < 20
	< 35 % if VIX < 30
	< 40 % if VIX < 40
	< 50 % if VIX > 40

This means for 100K USD you should have < 150 delta and > 100 theta. In a very volatile market with VIX more than 40, you should have a maximum of 500 theta and a max buying power of 50 %.

Tony is Trading

- <https://www.youtube.com/@TonyisTrading/videos>
- <https://www.tastylive.com/shows/trade-small-trade-often/episodes/tony-from-mexicos-trade-routine-06-07-2021>
- [top secret trading plan revealed](#)
- [convert a troubled naked put into a 1-1-2](#)
- Zero Extrinsic Hedged Back Spread (ZEEHBS)
 - <https://www.youtube.com/watch?v=YHggVIYIYZA&t=12s>

Youtube “Steady Income Trading”

- [Unified Options Trading Strategy from Steady Income Trading](#)
 - Trading /ES or SPX options. Trade this weekly for time diversification.
 - Naked Put (NP) for generating income:
 - * 7-9 Delta, 80-100 DTE
 - * Take Profit (TP) (or called Profit Target (PT)) at 60 %
 - * Stop Loss or Stop Target (ST) at 250 % (or 200 %)
 - * Win Rate should be around 90 % (or 85 %)
 - Put Debit Spread (PDS) as hedge / protection:
 - * 35 Delta, Width 75 (Traditional is 25 Delta, Width 50)
 - The higher delta should change the hedge from costing money to be more cost neutral per average.

- ★ Take Profit (TP) at 80 % of max value
 - Look at Naked Put (NP) and Put Debit Spread (PDS) separately. They have their own PT/ST.
 - Trade about 2 PDS to 1 NP. Maybe a bit more PDS as NP are closed earlier. So we end up with a ratio of 1/3 to 1/5 with active trades.
 - NP are closed on market uptrend, PDS on market downtrend.
 - For overall account planning: If you plan with a Premium Capture Rate (PCR) of 28 % and you have a yearly return target of 25 %, you can calculate the premium sold over the year and thus per week.
- [Retired 1-2-1 Trade](#)

Broken Wing Butterfly (BWB)

- [BWB Youtube Videos](#)
- [BWB from tastylive](#)
- [Broken Wing Butterfly from Brent Osachoff](#)

Calendar Spreads

- [Calendar Options from Brent Osachoff](#)
 - Put Calendars benefit from a volatility increase. Delta neutral. Theta positive. Vega positive.

The Rhino Trade

- [list of Rhino Tutorials](#)
- [Rhino Trade 2022 Update](#)
- [Rhino Revival von Martin Hlouschek](#)

Digital Nomad on YouTube with Delta Neutral trading

- [Digital Nomad on Youtube](#)
- Videos related to the Rhino Trade:
 - [Rhino Trade](#)

- Put Broken Wing Butterflies (BWB)
 - * +1 Delta -20, -2 Delta -40, +1 Delta -60 with 60+ DTE. Exit at 14 DTE.
- Calendar Spreads
- Option Spread Adjustments
- Entry: Put BWB in RUT: +1 Delta 20, -2 Delta 35, +1 Delta 50.
 - Some use slightly negative Delta, but I start with 0 Delta.
- Profit Target 10 % and stop loss 10 %.
- If RUT is at the two sold Puts, roll the whole structure back.
- If RUT is the upper long Delta and we have maybe -5 Delta or -10 Delta (of the overall trade), then do a delta adjustment: Either add a PCS or add a call calendar (monthly, at 40 delta).
- Huge move up: Move the whole structure up.
- With 56 DTE, add another Put BWB. Maybe flatten out overall delta.

Hedging IV Shocks

Automatischer Handel und Backtests mit Optionen

- <https://maximum-pain.com/options/SPY>
- option backtesting and option courses at <https://optionomega.com/>
- 0DTE SPX Trading and Build Your Own Backtest (BYOB): [https://tradeautomationtoolbox.com/\(TAT\)](https://tradeautomationtoolbox.com/(TAT))
- <https://deltaray.io/>
 - <https://mesosim.deltaray.io/education/strategy-library>
 - <https://blog.deltaray.io/tags/strategies/>
- <https://www.backtrader.com/>
 - <https://github.com/mementum/backtrader>
- option backtests von Tastyworks: <https://www.tastylive.com/backtest>
- automated trading and backtesting at <https://optionalpha.com/bots>
- <https://github.com/brndnmthws/thetagang>
- <https://github.com/shlomiku/zipline-trader>
- <https://github.com/alpacahq/pylivetrader>
- <https://hieron-y-mus.de/systeme/>
 - <https://github.com/ib-ruby>

- option trading tools and backtest data: <https://orats.com/>
- <https://spintwig.com/>
- <https://www.optionslam.com/>
- <https://historicaloptiondata.com/>
- <https://www.tickdata.com/>
- <https://datashop.cboe.com/>

python projects

- <https://github.com/OpenBB-finance/OpenBBTerminal>
- <https://github.com/wilsonfreitas/awesome-quant>
- <https://github.com/quantopian/pyfolio>
- <https://github.com/deltaray-io/flexfolio>
- <https://www.youtube.com/@TradeOptionsWithMe/videos>

Link-Sammlung

- Chart-Software mit vielen Börsen/Daten: <https://de.tradingview.com/>
- Chart-Software: <https://www.barchart.com/>
- Überblick über die Märkte: <https://finviz.com/>
- <https://www.investing.com/>
- <https://optionsellerroi.com/>
- Tickdaten einzelner Aktien an der Stuttgarter Börse: <https://www.finanzen.net/>
 - Beispiel SAP: <https://www.finanzen.net/realtimekurs/sap>
- Zu einzelnen Aktien Kommentare lesen: <https://seekingalpha.com/>
- Bewertung einzelner Aktien
 - <https://aktienfinder.net/>
 - ★ YouTube Aktienfinder
 - <https://www.fastgraphs.com/>
 - ★ YouTube FASTgraphs
 - <https://eulerpool.com/>
 - <https://www.tobigs.de/funviz/>
 - <https://aktie.traderfox.com/>
 - Firmeninfos: <https://www.sec.gov/edgar/searchedgar/companysearch.html>
 - <https://roic.ai/>
- <https://marketchameleon.com/>
- Foren: <https://www.wallstreet-online.de/community/foren.html>
- <https://globalportfolio-one.com/>
 - YouTube-Suche Andreas Beck
 - YouTube mehrWert
- <https://www.finanztip.de/>
 - <https://community.finanztip.de/>
 - YouTube Finanztip

- <https://www.finanzfluss.de/>
 - YouTube Finanzfluss
- <https://www.jay-medrow.com/>
 - YouTube Jay Medrow
- <https://www.echtgeld.tv/>
 - YouTube echtgeld.tv
 - <https://twitter.com/echtgeldtv>
- <https://www.dividendenadel.de/>
 - <https://twitter.com/CWRoehl>
- Beate und Uwe Sander
 - <https://boersenpirat.de/>
 - <https://www.youtube.com/channel/UCWUjHZFQeAj-aXfGTymQfDw/videos>
 - <https://www.youtube.com/c/BialloDeOnlineMagazinFuerIhrGeld/videos>
- <https://finanzgeschichten.com>
 - <https://www.youtube.com/c/Finanzgeschichten/videos>
- <http://www.intelligent-investieren.net/>
 - <https://www.facebook.com/Intelligent-Investieren-331872843507373/>
- <https://www.gajowiy.com/>
 - YouTube Zahltagsstrategie
- <https://sdk.org/>
 - YouTube Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger (SdK) e.V.
- <https://www.pwlcapi.com/author/benjamin-felix/>
 - YouTube Ben Felix CSI
- <https://rationalreminder.ca/podcast>
- <https://www.personalcapital.com/financial-software/>
- <https://ficalc.app/>
- <https://www.flossbachvonstorch.de/>
 - YouTube Flossbach von Storch

- <https://www.dje.de/>
 - YouTube DJE Kapital
- <https://www.gerd-kommer-invest.de/>
 - <https://www.gerd-kommer.de/>
 - YouTube Gerd Kommer
 - <https://www.finanzfluss.de/blog/etf-weltportfolio-kommer/>
- <https://www.youtube.com/c/WorldofValue/videos>
- <https://www.ifo.de/>
 - <https://www.youtube.com/channel/UCcirfl2eb2MNKmn5K0gNAjg>
- https://www.youtube.com/results?search_query=Druckenmiller
- <https://www.youtube.com/c/principlesbyraydalio/videos>
- https://www.youtube.com/results?search_query=Jim+Rogers
- <https://www.youtube.com/c/TheMaverickofWallStreet/videos>
- <https://www.realvision.com/>
 - YouTube RealVision
- <https://www.lynalden.com/>
- <https://think-beyondtheobvious.com/> von Dr. Daniel Stelter
- <https://www.weforum.org/events/world-economic-forum-annual-meeting-2022/>
- <https://www.armuts-und-reichtumsbericht.de/DE/Bericht/Der-sechste-Bericht/sechster-bericht.html>
- <https://www.iwkoeln.de/presse/pressemitteilungen/beitrag/judith-niehues-maximilian-stockhausen-wer-in-deutschland-vermoegend-ist.html>
- https://de.wikipedia.org/wiki/Einkommensverteilung_in_Deutschland
- https://www.iwkoeln.de/fileadmin/user_upload/HTML/2019/einkommensverteilung/index.html
- <https://www.faz.net/aktuell/wirtschaft/wie-reich-bin-ich-vermoegen-im-vergleich-17016897.html>
- Vereine
 - Bundesverband der Börsenvereine an deutschen Hochschulen e. V.
 - <https://www.boersen-vereine.de/borsenvereine-deutschland/>
 - Dagoberta e. V. - Frauen und Wirtschaftswissen

Auswertung, Trading Log und Backtest

- <https://www.portfolio-performance.info/>
 - <https://github.com/buchen/portfolio>
 - YouTube: Import von IB zu PP
 - <https://divvydiary.com/>
- <https://trademetria.com/>
- <https://wingmantracker.com/>
- <https://www.tradingdiarypro.com/>
- <https://tradersync.com/>
- <https://www.optionen-support.de/>
- <https://t4ri.de/ablauf-zur-erstellung-von-uebersichten/>
- <https://edgewonk.com/>
- <https://www.tools4people.de/options/index.html>
- Thumper's Options Tracker:
 - <https://www.youtube.com/watch?v=GIPC5UaS-CE> and <https://www.youtube.com/watch?v=ANuetWZ1low>
 - <https://docs.google.com/spreadsheets/d/1qGo6U5G9se-n5TksdOwmxcCv2a4O3eGsf3CT9Ol1pVE/edit>
 - <https://www.youtube.com/c/FinancialOptionsWithThumper/videos>
- <https://www.tradinglogbook.de/>
- <http://www.tradelogsoftware.com/>
- <https://www.parquet.com/> <https://tresor.one/>
 - <https://github.com/tresorone/tresor-import/>
- <https://www.getquin.com/> <https://app.getquin.com/>
 - <https://app.getquin.com/learn/unterstuetze-broker-getquin/>
- <https://investmentmoats.com/stock-market-commentary/portfolio-management/introducing-our-free-stock-portfolio-tracker-spreadsheet/>
- <https://fyoumoney.de/diy-portfolio-uebersicht-in-google-sheets/>
- <https://www.portfoliovisualizer.com/>
- <https://visualtradingjournal.com/>
- extraETF: FinanzManager
- <https://finary.com/>
- <https://www.physicianonfire.com/net-worth-tracker/>

Finanznachrichten

- <https://www.handelsblatt.com/finanzen/>
 - <https://www.youtube.com/c/handelsblattvideo/videos>
- <https://www.nzz.ch/finanzen>
- <https://www.faz.net/aktuell/finanzen/>
- <https://www.manager-magazin.de/finanzen/>
- <https://www.zerohedge.com/>
- <https://www.wsj.com/>

Morgenroutine

- <https://money.cnn.com/data/fear-and-greed/>
- <https://putcallratio.org/>
- https://markets.cboe.com/us/options/market_statistics/
- https://www.cboe.com/us/options/market_statistics/daily/
- https://www.cboe.com/us/options/market_statistics/#current-stats
- Up/Down Volumes der NYSE bzw NASDAQ: <https://www.barchart.com/stocks/momentum>
- <https://options4winners.de/panikbericht>
- <https://currentmarketvaluation.com/models/buffett-indicator.php>
- <https://www.insiderkauf.de/barometer>
- <https://www.zerohedge.com/markets/citi-us-economic-surprise-index-turns-red-first-time-nearly-year>
- VIX
- VVIX

Aktienanlage

- <https://www.markuselsaesser.com/>
 - YouTube Markus Elsässer
- <https://www.youtube.com/c/ChristianDelacour/videos>

Elliott Wave Analysis

- <https://elliottwavestockmarket.com/> und <https://elliottwavegold.com/>
 - YouTube Lara Iriarte CMT
- <https://www.youtube.com/user/elliottwaveintl/videos>

CoT

- <https://daytradingcoach.de/>
 - YouTube Martin Görsch
 - YouTube Tickmill Deutsch
- <https://www.suricate-trading.de/>
 - YouTube Suricate Trading
- <https://insider-week.com/de/cot/>
- <https://options4winners.de/>
 - YouTube options4winners
- <https://www.ireallytrade.com/>
 - https://en.wikipedia.org/wiki/Larry_R._Williams
 - YouTube Larry Williams
- <https://www.livewithoscar.com/>
 - YouTube Oscar Carboni
- <https://futures.io/options-futures/>
- <https://www.mrci.com/>
- <https://www.upperman.com/>
 - Commitments of Traders: Profitable Insider-Strategien: Floyd Uppermann
- <https://www.tradestation.com/>
 - YouTube Tradestation

Optionen

- <https://xn--brsenstrategen-vpb.com/>
 - <https://xn--brsenstrategen-vpb.com/trading-buch/>
 - YouTube Börsenstrategen
- Wikipedia: Kategorie:Optionsgeschäft
- Wikipedia: finance Greeks
- Wikipedia: Black Scholes model
- <https://www.trading-volatility.com/>
- <https://www.optionsuniversum.de/>
 - <https://www.optionsuniversum.de/newsletter-archiv/>
 - sehr empfehlenswerter Kurs: Hedge Trades für Aktienmarkt-Portfolios inklusive Airbag Trade
 - YouTube Optionsuniversum
 - <https://www.facebook.com/groups/934266489930445>
 - <https://twitter.com/Optionsuniversu>
- <https://der-optionstrader.com/>
 - YouTube Martin Hlouschek
- <https://www.sheridanmentoring.com/>
 - YouTube Sheridan Mentoring
- <https://www.freakyfinance.net/>
 - <https://www.freakyfinance.net/option-tradingpal-magazin/>
 - YouTube freaky finance
 - Telegram: Steuern beim Optionshandel
 - Telegram: Optionshandel für Anfänger
- <https://eichhorn-coaching.de/>
 - YouTube Eichhorn Coaching
 - YouTube Inside Markets
- <https://finance.coach/>
 - YouTube Finance.Coach
 - Telegram: Finance.Coach Talk
 - Facebook Die Stillhalter

- Facebook Optionshandel lernen
- <https://optiontradingpal.com/>
 - YouTube OptionTradingPal
- <https://optionalpha.com/>
 - YouTube OptionAlpha
- <https://aeromir.com/>
 - YouTube Aeromir
 - <https://forums.aeromir.com/>
- <https://jensrabe.de/>
 - Facebook Jens Rabe
 - YouTube Jens Rabe
 - YouTube Optionsstrategien
 - Facebook Optionshändler
- <https://optionstrat.com/>
- <https://onfinance.org/>
 - YouTube Patrick Boyle
- <https://www.cboe.com/insights/>
 - YouTube CBOE
- <https://spotgamma.com/>
 - YouTube SpotGamma
 - <https://twitter.com/spotgamma>
 - <https://twitter.com/tarantinotradi1>
- Douglas - MMT Macro Trader: <https://www.youtube.com/c/CanonMarketAnalysis/videos>
 - <https://twitter.com/mmtmacrotrader>
- <https://tier1alpha.com/>
 - <https://twitter.com/t1alpha>
- <https://slashtraders.com/en/blog/vix-hedging-strategy/>
- <https://www.volatilitytradingstrategies.com/>
 - <https://www.youtube.com/channel/UCwEh1xKQWSsue9BQwjRJzlg/videos>

- <https://twitter.com/VolatilityVIX>
- <https://volafy.net/>

Broker

Broker sind nicht so reguliert wie Banken und bei Ihnen gilt in Europa nicht die Einlagensicherung von 100.000 Euro, sondern von nur 20.000 Euro.

Einige Broker haben selber eine Banklizenz, andere arbeiten mit einer Bank für die Verrechnungskonten zusammen und weitere haben als Verrechnungskonten gar keine “richtigen” bzw. eigenständige Bankkonten.

- <https://www.depot-vergleichen.de/>
- <https://www.aktien.net/broker-vergleich/>

inländische Broker

Neo-Broker:

- <https://de.scalable.capital/>
 - YouTube: Erik Podzuweit bei Aktien mit Kopf
 - handelbare Börsenplätze: Gettex (an der Börse München), Xetra
 - Backend von der Baader Bank
- <https://traderepublic.com/>
 - handelbare Börsenplätze: L&S Exchange (Lang und Schwarz an der Börse Hamburg)
 - Solaris Bank (?)
- <https://smartbroker.de/>
 - viele deutsche Handelsplätze
 - Hat auch Fremdwährungskonten.
 - Backend soll ab Mitte 2023 von der Baader Bank sein
- <https://www.finanzen.net/zero/>
 - handelbare Börsenplätze: Gettex (an der Börse München)
 - Backend von der Baader Bank

traditionellere Online-Broker:

- <https://www.ing.de/wertpapiere/>
- <https://www.whselfinvest.de/>
 - YouTube WH SelfInvest Deutschland
 - https://www.whselfinvest.de/de/trading_newsletter_kostenlos_futures.php
- <https://www.comdirect.de/>
- <https://www.flatex.de/> (Degiro gehört auch dazu)
 - YouTube Flatex
 - negativ Zinsen auf Guthaben (aktuell nicht mehr)

- <https://www.consorsbank.de/>
- <https://www.commerzbank.de/>
- DKB: <https://bank.dkb.de/privatkunden/investieren>
- Deutsche Bank, <https://www.maxblue.de/>

ausländische Broker

Für alle ausländischen Broker muss eine Steuererklärung für die Anlage KAP und Anlage KAP-Inv selber erstellt werden und am Ende vom Jahr dem Finanzamt eingereicht werden.

Deutsche Aktien sollte man wegen Dividendenzahlungen und Quellensteuer nicht bei einem ausländischen Broker handeln.

W-8BEN

Wenn man das Formular W-8BEN ausfüllt, dann werden bei Dividendenzahlungen nur 15 % Quellensteuer anstelle der 30 % Quellensteuer vom Broker einbehalten. In Deutschland können die bereits bezahlten 15 % Quellensteuer dann angerechnet werden.

- <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/fw8ben.pdf>

US Erbschaftssteuer für US-Aktien

- [Why US ETFs Or Stocks Are A Bad Idea \(European Investor\)](#)
- \$60.000 sind frei, dann fällt 40 % Steuer an. Dieser Wert wird nicht über die Inflation verändert.
- In einzelnen Doppelbesteuerungsabkommen (DBA) kann mehr festgelegt werden.
- Fängt die ISIN einer Aktie oder eines ETFs mit "IE" (Irland) oder "LU" (Luxemburg) an, dann ist dieser ETF in Europa beheimatet und es fällt keine US-Steuer an.
- DBA mit Deutschland (Infos recht wage, muss neu geprüft werden):
 - US-Vermögensanteil zum Gesamtvermögen wird ermittelt.
 - Dieser Anteil wird zu den \$13.600.000 berechnet.
 - Beispiel: Von \$1.000.000 Vermögen sind \$300.000 in US-Aktien, das sind 30 %. Dann sind $\$13.600.000 * 30 \% = \$4.080.000$ von der Steuer ausgenommen.
- Innerhalb von 9 Monaten muss in den USA eine Aufstellung aller Vermögenswerte eingereicht werden, ansonsten kann man die Freistellung von der Steuer verlieren.

Interactive Brokers (IB)

- <https://www.interactivebrokers.eu/>
- <https://www.facebook.com/groups/interactivebrokersgroup/>
- <https://www.facebook.com/groups/trader.workstation>
- <https://www.facebook.com/groups/304691457461243>
- <https://www.facebook.com/groups/302820644209579/>

Pro:

- Der günstige Standard-Broker im Ausland (USA).
- Große Auswahl an Produkten und Börsen handelbar.
- Konto kann viele verschiedene Währungen halten, Umtausch zu geringen Kosten.
- Sehr geringe Kosten. (Transaktionskosten, Devisenhandel, Zinsen)
 - Kreditzinsen sehr gering und Guthabenzinsen recht hoch.
- Einzahlung/Auszahlung erfolgt als SEPA-Überweisung mit geringen Kosten.

Con:

- Steuererklärung zu erstellen wie bei allen ausländischen Brokern
 - Oft wird ein kostenloser informativer Steuerbericht von PWC erstellt. Dieser hat aber auch einige Mängel und ist daher oft für eine Steuererklärung nicht brauchbar.

Tipps:

- [TradingView mit Interactive Brokers verbinden](#)
- Kontensicherheit bei IB:
 - [YouTube Zahltagsstrategie: Kontensicherheit bei IB](#)
 - [YouTube Nur Bares ist Wahres: Brokersicherheit und Wertpapierverwahrung](#)
 - <https://www.captrader.com/zahlungsverkehr/einlagensicherung/einlagensicherung-eu-ibie/>
- Informationsaustausch nach dem “Common Reporting Standard (CRS)” für deutsche Behörden:
 - <https://ibkr.info/article/2784>
 - [Automatic Exchange of Information \(AEOI\)](#)

FxFlat

- Reseller von IB in Deutschland
 - höhere Kosten als direkt bei IB
- <https://www.fxflat.com/>
 - Youtube FXFlat

CapTrader

- Reseller von IB in Deutschland
 - höhere Kosten als direkt bei IB
 - ★ Kosten beim Kauf von Aktien in Deutschland geringer als bei IB
- <https://www.captrader.com/>
 - YouTube CapTrader

Tastyworks

- <https://tastyworks.com/> und offene Lernplattform <https://www.tastytrade.com/> and <https://tastylive.com>
 - Youtube: Tastytrade
 - Youtube: The Small Exchange
 - Youtube: Tastyworks
 - <https://info.quietfoundation.com/alphaboost>
- Zum Vorbereiten der Steuererklärung kann <https://github.com/laroche/tastyworks-pnl> hilfreich sein.
- Anbindung von Tastytrade an Google Sheets: <https://www.gsbrokerconnector.co.uk/>
- Für Dividenden von US-Aktien bekomme ich nur 15% Quellensteuer anstelle der vollen 30% abgezogen. Es gibt aber einige Rückmeldungen, dass Tastyworks dies nicht immer richtig einträgt. Falls dies der Fall ist, am besten per Email beim Tastyworks Support melden und dies richtig eintragen lassen.
 - <https://tastyworks.freshdesk.com/support/solutions/articles/43000472765-how-do-i-complete-and-submit-a-w-8-ben->

Pro:

- Weitgehend für Optionshändler und Aktienhändler an den Börsen der USA
- Insgesamt geringe Kosten.
 - Echtzeitkurse sind kostenfrei.
- FINRA/SIPC-Schutz
- Manche mögen die Trading-App/Weboberfläche mehr als die TWS, aber die TWS kann deutlich mehr, wenn man sich dazu etwas Zeit zum Einlernen nimmt.
- ETFs wie SPY, QQQ, IWM, DIA, GLD, SLV können direkt gehandelt werden, müssen beim Kauf nicht über Optionen angedient werden.
- Crypto-Trading integriert

Con:

- Konto nur in USD, keine anderen Währungen.
- Genaue Handelskosten siehe <https://tastyworks.com/commissions-and-fees/>.
- Geringe Handelskosten, aber:
 - Hohe Kosten für Dividendenzahlungen (\$ 5). (Das könnte inzwischen behoben sein. Tritt nicht mehr auf?)
 - Hohe Kosten bei der Andienung von Optionen (\$ 5). Dies sollte im Handel vermieden werden. Bei Andienung entstehen oft auch größere Währungsgewinne.
- Kreditzinsen ab ca. 8 % (ist bei IB deutlich günstiger, eher ca. 1.5 %)
- Kaum Zinsen für Barguthaben. Die Clearingstelle Apex bezahlt nur 0.01 % Guthaben-Zinsen. (Stand 2023-08.) Hier muss man mit T-Bills arbeiten, wenn man mehr Zinsen haben will.
- Ein- und Auszahlungen sind eventuell teurer, da keine SEPA-Zahlungen möglich sind. Wenn man ein Bankkonto in den USA hat oder auch bei Interactive Brokers Kunde ist, kann man eine ACH-Zahlung verwenden. Ansonsten kann <https://currencyfair.com/> günstig sein.
 - <https://www.currencyfair.com/receive-proceeds-from-selling-shares/>
 - <https://europoor.com/fund-your-tastyworks-account-from-europe/>
 - <https://europoor.com/open-a-currencyfair-account-to-fund-your-us-broker/>
- Nur für den privaten Handel, Geschäftskonten für Deutschland können nicht eröffnet werden.

Charles Schwab

- <https://www.schwab.com/pricing>

- Die Handelsplattform “Thinkorswim (TOS)” ist bei Optionshändlern in USA sehr beliebt und wurde von den Tastyworks Leuten in einer früheren Firma aufgebaut und verkauft.
- TOS soll angeblich jetzt auch Kunden aus Deutschland zur Verfügung stehen.

FirstTrade

<https://www.firsttrade.com/> mit Geldeinzahlungen über <https://wise.com>

Produkte

Einige oft gehandelte Produkte:

Description	Symbol	Price	Multiplier	Kontraktwert	Settlement
S&P 500 Index	/SPX	4.600 USD	100	460.000 USD	???
E-Mini S&P 500	/ES	4.600 USD	50	230.000 USD	Cash
Micro E-Mini S&P 500 Index	/MES	4.600 USD	5	23.000 USD	Cash
Mini-SPX Index	/XSP	460 USD	100	46.000 USD	Cash
SPDR S&P 500 ETF	SPY	460 USD	100	46.000 USD	
-----	-----	-----	-----	-----	-----
E-Mini Nasdaq 100 Future	/NQ	16.000 USD	20	320.000 USD	Cash
Micro E-Mini Nasdaq 100 Index	/MNQ	16.000 USD	2	32.000 USD	Cash
Invesco QQQ Trust	QQQ	390 USD	100	39.000 USD	
-----	-----	-----	-----	-----	-----
E-Mini Russell 2000 Index	/RTY	2.200 USD	50	110.000 USD	Cash
Micro E-Mini Russell 2000 Index	/M2K	2.200 USD	5	11.000 USD	Cash
iShares Russell 2000 ETF	IWM	220 USD	100	22.000 USD	
-----	-----	-----	-----	-----	-----
Gold	/GC	1.800 USD	100	180.000 USD	Delivery

Description	Symbol	Price	Multiplier	Kontraktwert	Settlement
E-Mini Gold	/MGC	1.800 USD	10	18.000 USD	Delivery
SPDR Gold Trust	GLD	170 USD	100	17.000 USD	
Mini Sized NY Gold Futures	/YG	1.800 USD	32.15	57.870 USD	Delivery
Gold 100 Troy Oz	/ZG	1.800 USD	100	180.000 USD	Delivery
-----	-----	-----	-----	-----	-----
NYMEX Silver Index	/SI	23 USD	5.000	115.000 USD	Delivery
iShares Silver Trust	SLV	20 USD	100	2.000 USD	
Mini Sized NY Silver Futures	/YI	22 USD	1.000	22.000 USD	Delivery
CBOT 5000 Oz Silver Futures	/ZI	22 USD	5.000	110.000 USD	Delivery
-----	-----	-----	-----	-----	-----
WTI Crude Oil	/CL	80 USD	1.000	80.000 USD	???
WTI Crude Oil	/MCL	80 USD	100	8.000 USD	???
-----	-----	-----	-----	-----	-----
EURUSD	/6E	125.000 USD		125.000 Euro	???
EURUSD	/M6E	12.500 USD		12.500 Euro	???
-----	-----	-----	-----	-----	-----
TLT	TLT	120 USD	100	12.000 USD	
-----	-----	-----	-----	-----	-----
CME CF Bitcoin Reference Rate	BRR	50.000 USD	5	250.000 USD	Cash
Micro Bitcoin	MBT	50.000 USD	0.1	5.000 USD	Cash
ProShares Bitcoin Strategy ETF	BITO	30 USD	100	3.000 USD	

Vermögensverwaltung

Wenn man sich gar nicht selber mit der Geldanlage beschäftigen will, dann kann man eine Vermögensverwaltung beauftragen. Dies kostet 0,7 % bis 2 % der Anlagensumme pro Jahr.

- <https://de.wikipedia.org/wiki/Verm%C3%B6gensverwaltung>
- Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. (VuV)
- <https://www.finvia.fo/>
 - <https://www.youtube.com/@finvia4598/videos>
 - https://www.youtube.com/results?search_query=Reinhard+Panse

Banken

- [SAG-Gesetz](#)
 - [SAG-Gesetz](#)

Steuern

Linksammlung zu Steuern

- <https://www.finanztip.de/steuererklaerung-anlage-kap/>
- <https://helfer-in-steuersachen.de/inhalt/08-tipps-zur-anlage-kap-eink%C3%BCnfte-aus-kapitalver%C3%B6gen/1275-0-40-zeile-18-26-kapitalertraege-ohne-steuerabzug.html>
 - <https://helfer-in-steuersachen.de/inhalt/08-tipps-zur-anlage-kap-eink%C3%BCnfte-aus-kapitalver%C3%B6gen/1277-06-0-investmtertraege-anlage-kap-inv.html>
- Allianz Global Investors: Steuern für Privat- und Firmenanleger
- <https://www.smartsteuer.de/online/lexikon/e/einkuenfte-aus-kapitalvermoegen/>
- <https://www.wallstreet-online.de/forum/85-1-50/recht-steuern>
- <https://www.wertpapier-forum.de/forum/101-steuern-recht-und-unternehmensgr%C3%BCndung/>
- <https://www.juhn.com/>
 - YouTube Juhn
- Besteuerung von Kryptowährungen: <https://pekuna.de/>
 - YouTube Pekuna GmbH
- [Steuerberatergebührenverordnung](#)
- Thomas Breiden - Kapitalerträge und Verlustverrechnung 31.01.2022: <https://www.youtube.com/watch?v=EZ99Pbi1osQ>
- <https://www.steuer-webinar.de/> von Daniel Denker
 - YouTube Steuer-Webinar von Daniel Denker
- Wenn man Unterlagen online anstelle von Ausdrucken dem Finanzamt übermitteln will, kann man dies in Baden-Württemberg über folgenden Link machen: <https://finanzamt-bw.fv-bwl.de/Lde/Startseite/Service/Kontaktformular> Über WISO/Elster gibt es auch eine Möglichkeit zur Übermittlung von Unterlagen.

Steuern bei inländischen Banken/Brokern

- [Deutsche Bank Steuermerkblatt](#)
- Über eine [Nichtveranlagungsbescheinigung](#) werden keine Kapitalerträge besteuert.
- Eine [Günstigerprüfung](#) kann bei der Steuerabgabe gestellt werden, wenn der persönliche Steuersatz unter der Kapitalertragsteuer liegt.
- Wenn man Verluste über verschiedene Depots vom Finanzamt verrechnet haben will, muss man eine [Verlustbescheinigung](#) anfordern. Ansonsten bleiben die Verluste bei den Brokern und werden nur dort für das nächste Jahr fortgeschrieben.

Steuern bei ausländischen Banken/Brokern

- Ausländische Broker behalten nur die Quellensteuer sofort ein.
- Alle anderen Steuern müsse mit der jährlichen Steuererklärung angegeben werden.
- <https://www.freakyfinance.net/>
 - <https://www.youtube.com/channel/UCmVWGQd6pf2vY1ZGScvyxvg/videos>
 - <https://www.youtube.com/watch?v=ZD9q78Jf3s8&t=497s>
- YouTube: Finance Coach: Playlist Steuerthemen
- https://www.youtube.com/watch?v=_crnNjefKOk
- <https://www.youtube.com/watch?v=QFgyPz5Y7VA&t=451s>
- <https://www.youtube.com/watch?v=um7PTNidkpE>
- https://www.haufe.de/finance/haufe-finance-office-premium/einkuenfte-aus-kapitalvermogen-1225-zeilen-1826_idesk_PI20354_HI9285903.html
- <https://www.youtube.com/watch?v=g9WX6uezEBo> und <https://www.youtube.com/watch?v=5PbwcZj8CFg>
- Mit dem Steuerbescheid kann das Finanzamt [Wikipedia: Steuervorauszahlungen](#) festsetzen, die Quartalsweise an das Finanzamt zu zahlen sind. Man kann gegen diese Festsetzung beim Finanzamt Einspruch erheben (weil die Ergebnisse in Zukunft nicht zu erwarten sind) oder man kann später einen Antrag auf Herabsetzung der Vorauszahlungen stellen, wenn die aktuellen Ergebnisse niedriger ausfallen.

Regeln der Kapitalertragsteuer

- Siehe [Wikipedia: Einkünfte aus Kapitalvermögen](#),
- [Wikipedia:Kapitalertragsteuer](#) und [Wikipedia:Abgeltungsteuer](#).

- Abgeltungssteuer ist 25 %. Darauf muss nochmal 5.5 % Solidaritätszuschlag (SolZ) (insgesamt 26,375 %) und für evangelische 8 % (insgesamt 27,8186 %) bzw. für katholische 9 % (insgesamt 27,9951 %) Kirchensteuer bezahlt werden.
- Eine [Günstigerprüfung](#) kann bei der Steuerabgabe gestellt werden, wenn der persönliche Steuersatz bei der Einkommensteuer unter der Kapitalertragsteuer liegt.
- Mit dem [Sparerpauschbetrag](#) (Freibetrag) kassieren Singles Kapitalerträge bis 801 Euro und zusammenveranlagte Personen bis zu 1.602 Euro steuerfrei. Ab 2023 erhöht sich der Sparerpauschbetrag auf 1.000 Euro (2.000 Euro für zusammenveranlagte Paare).
- Transaktionskosten werden direkt beim Kauf/Verkauf eingerechnet (und sind voll abzugsfähig).
- Sonstige Bank- und Depotverwaltungsgebühren sind bereits mit der Werbungskostenpauschale von 1230 Euro abgegolten. Auch alle Weiterbildungen, Seminare, Bücher, Computer- und Internetausgaben.
- Alle Kauf- und Verkaufspreise müssen in Euro umgerechnet werden.
- Beim Berechnen der Gewinne und Verluste wird die FIFO-Methode angewendet. (Nicht bei Stillhaltergeschäften.)
- Aktien
 - Aktienverluste dürfen nur mit Aktiengewinnen verrechnet werden. (Eigener Verlustverrechnungstopf.)
 - Bei Aktien-Leerverkäufen (über eine Jahresgrenze hinaus) wird 30 % vom Preis mit der KapEst als Ersatzbemessungsgrundlage besteuert (§ 43a Absatz 2 Satz 7 EStG) und erst mit der Eindeckung ausgeglichen.
 - Altbestände vor 2009.
- Dividenden und Quellensteuer
 - steuerfreie Dividenden, diese reduzieren den Anschaffungspreis: Vonovia, Deutsche Telekom, Freenet
 - [BMF-Schreiben zur Quellensteuer auf chinesische Aktien](#)
- [Investmentsteuergesetz](#)
 - Die Anlage KAP-INV muss dazu ausgefüllt werden.
 - <https://www.youtube.com/watch?v=mmQkGhfgD6w>
- Zinsen
 - Zinsen für Kredite sind nur abzugsfähig wenn damit höhere Gewinne erzielt werden.
- Optionen
 - Jede Option wird einzeln abgerechnet, es gibt keine gemeinsame Berechnung für komplexe Optionsstrategien.

- Bei Stillhaltergeschäften wird die eingenommene Prämie sofort besteuert. (Short Call und Short Put.) (§ 20 Abs. 1 Nr. 11 EStG)
 - ★ Wird bei Stillhaltergeschäften am Ende ein **Barausgleich** (“cash settlement”) gezahlt (meistens bei Indexoptionen), so ist dieser Barausgleich ein Termingeschäft und fällt damit auch unter die Verlustverrechnungsgrenze von Termingeschäften.
 - ★ Für die Einkünfte aus Stillhalterprämien müssen die Glattstellungskosten im Jahr des Zuflusses der Stillhalterprämien berücksichtigt werden und nicht in dem Zeitpunkt, in dem sie aufgewendet wurden (BFH-Urteil vom 02. August 2022, VIII R 27/21): <https://www.bundesfinanzhof.de/de/entscheidung/entscheidungen-online/detail/STRE202210176/>
- Bei Long-Optionen wird wie bei Aktien beim Verkauf der Gewinn/Verlust nach FIFO berechnet. (§ 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3a EStG.) Diese gelten als Termingeschäfte und fallen unter die Verlustverrechnungsgrenze von 20.000 Euro pro Jahr.
- Wird eine Long-Option angedient, wird der Kaufpreis der Option zum Anschaffungspreis vom Underlying/Basiswert hinzugerechnet.
- Optionsscheine, CFDs, Crypto, physisches Gold/Silber
 - hier nicht weiter betrachtet
 - <https://www.gold.de/steuern-edelmetalle/> und <https://eichhorn-coaching.de/steuerfrei-in-xetra-gold-investieren/>
 - Besteuerung von Kryptowährungen: <https://pekuna.de/>
- Wertlose Wirtschaftsgüter dürfen nur iHv 20.000 Euro mit anderen Kapitalerträgen verrechnet werden. (Z25 in der KAP)
- Alle Verluste mit Termingeschäften dürfen pro Jahr und pro Person nur bis zu 20.000 Euro angerechnet werden (§ 20 Abs. 6 Satz 5 EStG ab 2021), der Rest wird vorgetragen. (Verlustverrechnungsbeschränkung von Termingeschäften. Termingeschäfte sind u.a. Futures, Long-Optionen, CFDs und ein Barausgleich bei Stillhaltergeschäften.)
 - Verluste bei Termingeschäften bilden einen eigenen Verlustverrechnungstopf, nur Gewinne aus Stillhaltergeschäften dürfen damit verrechnet werden.
- Verbot von Futures ab 2023: <https://www.finanzen.net/nachricht/aktien/allgemeinverfuegung-bafin-einschraenkung-des-futures-handel-fuer-kleinanleger-ab-2023-11758139>
 - [YouTube: Suricate Trading: Nachschusspflicht einfach erklärt](#)
- Sonstige Verluste aus Kapitalerträgen dürfen mit allen weiteren Gewinnen aus Kapitalerträgen verrechnet werden oder Vortrag in die Folgejahre.

Wie wird die KAP berechnet?

- Aktiengewinne minus Aktienverluste minus Aktienverlustvortrag (mindestens Null, ein Verlust wird nur vorgetragen)
- + Sonstige Gewinne
- - Sonstige Verluste
- - Sonstiger Verlustvortrag
- = Kapitalerträge (mindestens Null, ein Verlust wird nur vorgetragen)
- - Sparer-Pauschbetrag
- = steuerpflichtige Kapitalerträge
- Davon 25 % (bzw. weniger bei erfolgreicher Günstigerprüfung) minus anrechenbare Quellensteuern ergibt die zu zahlenden Steuern, Soli und ggf. Kirche letztendlich darauf.

Eintragung Steuern 2021

Z19 steht als Abkürzung für “Zeile 19” im (durchnummerierten) Formular vom Finanzamt.

In Verlustzeilen werden die Verluste als positive Zahl eingetragen. (Z.B. bei der KAP2021 in Z23, Z24 und Z25.)

KAP 2021:

- Zeile 18: Inländische Kapitalerträge
- Zeile 19: Ausländische Kapitalerträge
 - Zeile 20: In den Zeilen 18 und 19 enthaltene Gewinne aus Aktienveräußerungen
 - Zeile 21: In den Zeilen 18 und 19 enthaltene Einkünfte aus Stillhalterprämien und Gewinne aus Termingeschäften
 - Zeile 22: In den Zeilen 18 und 19 enthaltene Verluste ohne Verluste aus der Veräußerung von Aktien
 - Zeile 23: In den Zeilen 18 und 19 enthaltene Verluste aus der Veräußerung von Aktien
- Zeile 24: Verluste aus Termingeschäften
- Zeile 25: Verluste aus der ganzen oder teilweisen Uneinbringlichkeit einer Kapitalforderung, Ausbuchung, Übertragung wertlos gewordener Wirtschaftsgüter oder aus einem sonstigen Ausfall von Wirtschaftsgütern
 - Sind auf 20.000 € pro Jahr und Person beschränkt, der Rest wandert in einen Verlustverrechnungstopf für die nächsten Jahre.
 - Soll bei Aktien gelten, wenn die Ordergebühr größer als der Aktienwert ist.

- Verfallene Long-Optionen fallen gehören nicht in den Verlusttopf für Komplettverluste, da sie nicht Kapitaleinkünfte im Sinne des Abs. 1, sondern des Abs. 2 sind.
- §20 Abs 6 Satz 6 EStG ab 2020
- Zeile 41: Anrechenbare noch nicht angerechnete ausländischen Steuern (gezahlte Quellensteuer)

KAP 2021	Z19	Z20	Z21	Z22	Z23	Z24	Z25	Z41
Aktiengewinne	x	x						
Aktienverluste	x				x			
Aktien Totalverlust							x	
Stillhaltergewinne	x		x					
Stillhalterverluste	x		x	x				
Barausgleich Stillhalter						x		
Long-Optionen-Gewinne	x		x					
Long-Optionen-Verluste						x		
Futuregewinne	x		x					
Futureverluste						x		
CFD-Gewinne	x		x					
CFD-Verluste						x		
Anleihen Gewinne	x							
Anleihen Verluste	x			x				
Dividenden	x							
Zinsen	x							
Quellensteuer								x

Offene Fragen:

- Zeile 21 erlaubt im digitalen Formular keine negativen Einträge, nur positive. Durch Stillhalterverluste kann ein negativer Wert herauskommen.
 - Bei WISO kommt dazu auch eine Warnung, man kann diese aber Ignorieren lassen. Ob eine Steuerabgabe dann erfolgen kann, habe ich bisher nicht geprüft.

- (Bereits oben richtig eingetragen:) Verluste aus Termingeschäften werden separiert und nur in Zeile 24 eingetragen. (Auch nicht in Zeile 18/19 und auch nicht in Zeile 22.)
 - Auch Zeile 25 für einen Aktien Totalverlust ist nicht in Zeile 18/19 enthalten.
- (Manche Steuersoftware geht nicht korrekt damit um, wenn man Aktiengewinne und Aktienverluste eintragen will.)
- Die deutschen Dividenden gehören in Zeile 7, die dazu gehörigen Steuern in Zeile 37 und 38.
 - Die deutschen Dividenden gehören in Zeile 7 “Kapitalerträge, die dem inländischen Steuerabzug unterlegen haben”. Die Quellensteuer sollte ziemlich genau 26,375 % betragen und gehört aufgeteilt (25 % KapErSt und 1,375% Soli = 5,5 % aus 25 %) in die Zeilen 37 und 38. Bei Land = DE sind das keine QSt im Sinne von Zeile 40 “anrechenbare QSt” der Anlage KAP.

KAP-INV 2021:

Anlage SO 2021:

- Zeile 44: Veräußerungspreis oder an dessen Stelle tretender Wert
 - Währungsgewinne / Devisengewinne

aktuelle Rechtsprechung, BMF und Zusatzinfos

- [alle BMF-Schreiben](#)
- https://www.bundesfinanzministerium.de/Content/DE/Downloads/BMF_Schreiben/Steuerarten/Abgeltungsteuer/2020-11-11-KapitalertragSt-Ausstellung-Steuerbescheinigung-Kapitalertraege.pdf?__blob=publicationFile&v=2
- BMF zur Abgeltungssteuer
 - [BMF Einzelfragen zur Abgeltungsteuer 2016-01-18](#)
 - [BMF Einzelfragen zur Abgeltungsteuer 2021-02-19](#)
 - [BMF Einzelfragen zur Abgeltungsteuer 2021-06-03](#)
 - ★ <https://www.youtube.com/watch?v=xZyWEzCsF9A>
 - [BMF Einzelfragen zur Abgeltungsteuer 2022-05-19](#)
- BMF zum Investmentsteuergesetz 2018 (InvStG 2018)
 - Vorabpauschale 2018: Basiszins ist 0,87 %
 - Vorabpauschale 2019: Basiszins ist 0,52 %
 - [Vorabpauschale 2020](#): Basiszins ist 0,07 %

- Vorabpauschale 2021: Basiszins ist -0,45 %, es wird keine Vorabpauschale erhoben
 - Vorabpauschale 2022: Basiszins ist -0,05 %, es wird keine Vorabpauschale erhoben
 - Vorabpauschale 2023: Basiszins ist 2,55 %
 - Vorabpauschale 2024: Basiszins ist 2,29 %
 - Anwendungsfragen vom 2017-09-21
 - Anwendungsfragen vom 2017-11-08
 - Anwendungsfragen vom 2017-12-21
 - Fristverlängerung vom 2018-04-09
 - Anwendungsfragen vom 2018-05-15
 - Anwendungsfragen vom 2018-08-29
 - Anwendungsfragen vom 2019-05-21
 - Muster-Investmentanteil-Bestandsnachweis
 - Anwendungsfragen vom 2020-07-28
 - Anwendungsfragen vom 2020-10-29
 - Anwendungsfragen vom 2021-01-20
 - Anwendungsfragen vom 2021-04-29
 - Anwendungsfragen vom 2021-06-01
 - Anwendungsfragen vom 2021-06-18
 - Anwendungsfragen vom 2021-08-18
 - Anwendungsfragen vom 2022-03-15
- BMF: Stand DBA 2021
 - BMF: Stand DBA 2022
 - BMF: Stand DBA 2025
 - BMF-Schreiben zu virtuellen Währungen und Token
 - Bundesfinanzhof: anhängige Verfahren

Verlustverrechnungsbeschränkung von Optionen

- Finanzgericht Baden-Württemberg (Aktenzeichen: 10 K 1091/23)
 - <https://www.cfdverband.de/aktuelles/musterklage>
- Finanzgericht Rheinland-Pfalz, 1-V-1674/23
- P. Houso: Bindingsteuer Demokratische Republik: How the SPD is (probably) striving for the DDR 2.0
- Bundesfinanzhof BFH: Verfassungsmäßigkeit der Verlustverrechnungsbeschränkung für Termingeschäfte
 - WiWO: Besteuerung von Termingeschäften ist verfassungswidrig

Aktienverluste voll anrechnen

- Aktienverluste: BFH hält Verrechnungsbeschränkung für verfassungswidrig
 - <https://blog.handelsblatt.com/steuerboard/2021/06/07/gute-nachrichten-fuer-private-anleger-bfh-haelt-beschaenkung-der-verlustverrechnung-fuer-aktien-fuer-verfassungswidrig/>
 - Steuer-Webinar: BFH hält Regelung im Einkommensteuergesetz für verfassungswidrig
 - Bundesverfassungsgericht Aktenzeichen 2 BvL 3/21
 - <https://www.bundesfinanzhof.de/de/presse/pressemeldungen/detail/vorlage-an-das-bundesverfassungsgericht-der-bfh-haelt-die-verlustverrechnungsbeschaenkung-fuer-aktienveraeusserungsverluste-fuer-verfassungswidrig/>
 - <https://www.bundesfinanzhof.de/de/entscheidung/entscheidungen-online/detail/STRE202110103/>

Verfassungsmäßigkeit des Soli

- Verfassungsmäßigkeit des Solidaritätszuschlags ab 2020: BFH Aktenzeichen IX R 9/22
 - Ist die trotz des in 2019 ausgelaufenen Solidarpakts II und der Neuordnung der Bundes-Länder-Finanzbeziehungen ab 2020 fortgeltende Erhebung des Solidaritätszuschlags für Veranlagungszeiträume beginnend ab 1.1.2020 verfassungswidrig?
 - FG Baden-Württemberg, Urteil v. 16.5.2022, 10 K 1693/21
 - Der IX. Senat des BFH wird am 17.1.2023 im Revisionsverfahren IX R 15/20 mündlich verhandeln. In dem Verfahren geht es um die Verfassungsmäßigkeit des Solidaritätszuschlags ab dem Jahr 2020.
 - https://www.ey.com/de_de/steuernachrichten/weiteres-verfahren-zum-solidaritaetszuschlag-beim-bfh-anhaengig
 - <https://www.datev-magazin.de/nachrichten-steuern-recht/steuern/ist-die-festsetzung-eines-solidaritaetszuschlags-ab-dem-veranlagungszeitraum-2020-weiterhin-verfassungsgemaess-80968>

Doppelbesteuerung der Renten

- <https://www.youtube.com/watch?v=OJpHKpwpZm8>
- <https://www.youtube.com/watch?v=pVpOfza6Sqs>

Wegzugsbesteuerung von privaten Anlegern

- Beim Wegzug wird von einem fiktiven Verkauf von Investmentanteilen ausgegangen und diese besteuert. Dies gilt ab Anschaffungskosten von 500000 Euro.
- Investmentsteuergesetz § 19 Absatz 3 ab 2025.
- <https://www.youtube.com/watch?v=L-ao-C0KcGw>

Termingeschäftsverluste ab 2021

- https://epetitionen.bundestag.de/content/petitionen/_2021/_06/_06/Petition_124097.html
- <https://www.openpetition.de/petition/online/initiative-ruecknahme-der-steuerlichen-benachteiligungen-privater-anleger>
- <https://www.youtube.com/c/MartinHlouschekOptionstrader/videos>

Einspruch beim Finanzamt

- <https://www.youtube.com/watch?v=B-2mdPyKUYM>

Steuern bei Fremdwährungskonten

Links:

- <https://www.steuernetz.de/lexikon/private-veraeusserungsgeschaefte>
- <https://www.wertpapier-forum.de/topic/45232-steuerliche-behandlung-fremdw%C3%A4hrungskonto-ib-oder-andere-broker/>
- <https://www.wertpapier-forum.de/topic/53676-versteuerung-bei-ausl-aktien-mit-w%C3%A4hrungstausch/>
- <https://www.wertpapier-forum.de/topic/56107-interactive-brokers-steuererkl%C3%A4rung-fifo-berechnung-devisen/>
- <https://www.youtube.com/watch?v=VRjp1yVvHcg> ab Minute 39
- <https://www.youtube.com/watch?v=Bm2r2yXCJ30>
 - <https://fintax-steuerberater.de/>
 - <https://fintegra.de/steuerliches-fremdwaehrungsreporting/>
- <http://www.iusconsulting.de/de/portal-eintrag/private-veraumluszligerungsgeschaumlfte>

Zusammenfassung Steuern im Privatvermögen bei Fremdwährungskonten:

- Neue Entwicklung beim BMF die Währungsgewinne der Kapitalertragsteuer zuzuordnen:
 - <https://www.private-banking-magazin.de/unbewusst-in-die-steuerverkuerzung-oder-steuerhinterziehung-wegen/>
- Private Veräußerungsgeschäfte werden in § 23 EStG behandelt. (EStG = Einkommensteuergesetz)
- Bei der Anschaffung und Veräußerung von Fremdwährungsbeträgen kann es sich um ein privates Veräußerungsgeschäft i.S. des § 23 Abs. 1 Nr. 2 EStG handeln. Diese werden in der privaten Einkommensteuererklärung in der Anlage SO in Zeile 49 angegeben.
- Laut [BMF-Schreiben zur Abgeltungssteuer vom 2022-05-19](#) können laut R131 die Währungsgewinne auch in der KAP versteuert werden (Ist das richtig?): Wird der Fremdwährungsbetrag innerhalb der Frist des § 23 Absatz 1 Satz 1 Nummer 2 EStG in Euro oder eine dritte Währung getauscht, so sind Währungsgewinne/-verluste die bereits bei den Einkünften aus Kapitalvermögen erfasst wurden, nicht zusätzlich bei den Einkünften aus privaten Veräußerungsgeschäften zu erfassen, § 23 Absatz 2 EStG.
- Da die Gewinne aus § 23 EStG nicht dem Steuerabzug unterliegen, ermitteln die inländischen Banken diese Gewinne in der Regel nicht. Die Einkünfte müssen daher eigenständig ermittelt werden und - sofern die Freigrenze des § 23 Abs. 3 Satz 5 EStG von 600 € überschritten ist - in der Einkommensteuererklärung (Anlage SO) erklärt werden. BMF, Schreiben v. 18.1.2016 - IV C 1 - S 2252/08/1004:017, BStBl 2016 I S. 85 NWB WAAF-66193, Rz 131.
- Unterliegen nicht der Abgeltungssteuer sondern dem persönlichen Steuersatz.
- Fremdwährungen fallen nicht unter die Abgeltungssteuer/KapESt und werden daher von den Banken auch nicht in Ihrem Steuer-Reporting erfasst. Der Steuerpflichtige muss dies eigenverantwortlich übernehmen.
- Währungen gelten als Spekulationsgeschäfte, steuerbar beim Verkauf (betrachte das fremde Geld einfach als Wertpapiere)
 - Ein Konto in einer nicht-Euro-Währung gilt als eigenes Asset und muss besteuert werden.
- Für die Veräußerungsgewinnberechnung gilt die FiFo-Methode.
- die Spekulationsfrist beträgt ein Jahr (bei verzinsten Anlage 10 Jahre), danach ist es immer steuerfrei
 - die 10 Jahre werden imho im Normalfall nicht angewandt, diese Regel ist nur für gezielte Steuervermeidungsstrategien (etwa spezielle Fonds)
 - Zur 10-Jahresverlängerung: Meines Wissens (Hinweis meiner Bank) gibt es vom BayLfSt die Verfügung vom 10.3.2016 die darlegt, dass die Erhöhung der Spekulationsfrist auf 10 Jahre (bei Festgeldverzinsung) nicht greift. <https://www.haufe.de/steuern/finanzverwalt>

- [ung/veraeusserungsgewinne-bei-fremdwaehrungsgeschaeften-im-fokus_164_373742.html](#)
- <https://www.wertpapier-forum.de/topic/53676-versteuerung-bei-ausl-aktien-mit-w%C3%A4hrungstausch/?do=findComment&comment=1354931>: Ein Nebeneffekt ist, dass verzinsliche Währungsguthaben dennoch nur der Ein-Jahresfrist in § 23 EStG unterliegen (und nicht verlängert), weil die Zinsen ja nicht für das Wirtschaftsgut “Währungsguthaben”, sondern für die darunter liegende Forderung an sich bezahlt werden. Zinsen fallen unter § 20 EStG.
 - Bei der Berechnung der Spekulationsfrist wird der Tag der Anschaffung nicht mitgerechnet.
- Freigrenze 600 Euro (für alle Spekulationsgewinne zusammen), darunter immer steuerfrei
 - Verluste werden in einem extra Verlustverrechnungstopf vom Finanzamt vorgetragen und können (auf Antrag) nur mit Gewinnen aus dem Vorjahr verrechnet werden.
 - Dividendenauszahlungen/Optionsprämien/Zinsen in Fremdwährung sind keine “Anschaffung” von Währungsguthaben im Sinne von § 23 EStG (da gilt eine enge Auslegung des Anschaffungsbegriffs), sondern ein Zufluss (Der Zufluss an sich fällt ja unter § 20 EStG als Kapitalertrag). Die spätere Veräußerung von Währungsguthaben aus Dividendenzuflüssen ist somit nie nach § 23 EStG steuerbar, weil es kein Anschaffungsgeschäft dazu gibt. Anschaffung = Erwerb von etwas Bestehendem von einem Dritten gegen Hingabe des Kaufpreises.
 - Abflüsse, die keine Veräußerung darstellen. Ich zähle dazu u.a. Kontogebühren, fremde Steuern, Zinsen etc. im Zusammenhang mit der Kapitalüberlassung

Steuern für Accounts bei Interactive Brokers

Von einem Jahresreport lässt sich weitgehend (etwas pauschalisiert) die Steuer erledigen. Bei IB kann man sich aktuell die Daten der letzten 5 Jahre ausgeben lassen.

Bei den Zahlen ist der Report etwas ungenau bei der Berechnung der Gewinne nach FIFO. Anstatt sowohl den Kauf wie den Verkaufspreis in Euro umzurechnen wird hier der Gewinn in USD berechnet und dann nur dieser USD-Gewinn einmal am Schluss in Euro umgerechnet.

Bei Stillhaltergeschäften wird beim Report von IB erst beim Schliessen der Position der Gewinn ermittelt. Bis dahin gilt die Position als offen und nicht realisiert. Nach offiziellen Regeln muss direkt beim Öffnen die Prämie versteuert werden und dann die Glattstellungsprämie als Verlust gebucht werden. Dies macht vor allem bei Trades über die Jahresgrenze einen Unterschied, da diese dann erst im Folgejahr bei den realisierten Gewinnen auftauchen.

Es gibt Berichte, dass bei Andienung von Short Optionen die Prämien mit in die Aktienpreise eingerechnet werden. (Hab ich nicht verifiziert, sollte ja eigentlich nur für Long-Optionen gemacht werden.)

Damit werden Einnahmen zwischen verschiedenen Einnahmetöpfen verschoben.

Die Berechnung von Fremdwährungsgewinnen entspricht nicht den Steuer-Regeln. Viele lassen diese Angaben wohl in der Steuererklärung komplett weg. (Eine Freigrenze gibt es dazu auch.)

Wenn man sich im IB Account einloggt, kann man unter “Berichte” und dann “Kontoauszüge” so einen Jahresreport neu definieren. (Bei englischer Sprache ist das unter “Reports” und dann “Statements” zu finden.) Folgende Einstellungen sollten ganz gut geeignet sein:

Statement Details

Statement ID

385687

Statement Name

Steuerauszug

Statement Type

Activity

Sections

(Select Multiple)

All	HK IPO Open Subscriptions
Account Information	HK IPO Subscription Activity
Adjustments	Incoming Trade Transfers
Advisor Fees	Interest Accruals
Bill Pay	Month & Year to Date Summary
Bond Interest	MTM P/L on Prior Period Positions
Borrow Fee Details	MTM Performance Summary
Borrow/Loan Fees	Net Asset Value
Borrows/Loans	Open Dividend Accruals
Broker Interest	Open Positions
Cash Report	Option Cash Settlements
CFD Charges	Option Exercises/Assignments
Change in Dividend Accruals	Options Distribution by Expiration
Change in Position Value	Other Fees
Client Fees	Outgoing Trade Transfers
Combined Deposits/Withdrawals	Payment in Lieu of Dividends
Combined Dividends	Pending Exercises
Combined Fees	Positions and Mark-to-Market
Combined Interest	Realized & Unrealized P/L Summary
Commission Credits	Routing Commissions
Commission Details	Sales Tax Details
Complex Positions	Soft Dollar Activity
Corporate Actions	Statement of Funds
Daily Conversion Rates	Trade Summary by Asset Class
Debit Card Activity	Trade Summary by Symbol
Deposits and Withdrawals	Trades
Deposits on Hold	Transaction Codes
Dividends	Transaction Fees
Financial Instrument Information	Transfers
Forex Balances	Unbooked Trades
Forex P/L Details	Unsettled Transfers
Grant Activity	Withholding Tax

Section Configurations

(Select yes or no)

Profit and Loss

Realized P/L Only

Breakout Positions into Long and Short?

Yes No

Combine by Underlying (MTD/YTD only)?

Yes No

Display Canceled Trades?

Yes No

Group Buys and Sells per Symbol in Trades Section?

Yes No

Hide Details for Positions, Trades and Client Fees Sections?

Yes No

Replace Account ID with Account Alias?

Yes No

Delivery Configuration

(Applicable for Email and FTP)

Accounts

Format

PDF

Period

Monthly

Continue

Abbildung 1: Jahres-Steuer-Report

Für die eigenen Unterlagen kann man ja noch einen kompletten Report mit allen Daten erstellen.

Für Zinsen behält IB Irland 20% an Quellensteuer ein, wenn man nicht einen Freistellungsantrag über <https://ibkr.info/node/4687> erstellt.

Software zum Einlesen der Interactive Broker Reports

Hier eine Sammlung an freier Software, die mit dem Einlesen der Reports von Interactive Brokers zu tun hat. Vielleicht bekommt man damit für eine Steuererklärung weiter.

- Steuerdaten für Interactive Brokers erstellen: https://github.com/tobigs/IB_Tax
- <https://github.com/cdump/investments>
- <https://github.com/titov-vv/jal>
- <https://github.com/KonishchevDmitry/investments>
- <https://github.com/gabbersepp/ib-flex-reader>
 - aktiver Fork: <https://github.com/zdomokos/ib-flex-reader>
- <https://github.com/csingley/ibflex>
- https://github.com/airens/interactive_brokers_tax
- <https://github.com/wilsonfreitas/awesome-quant>
- <https://github.com/shashankvemuri/Finance>

AWV-Meldepflicht

- Meldungen zu statistischen Zecken an die Deutsche Bundesbank
- Laut der geltenden Meldepflicht in Deutschland muss eine AWV Meldung von jeder Person oder jedem Unternehmen abgegeben werden, die oder das eine Zahlung oder Überweisung ins Ausland von mehr als 12.500 Euro tätigt oder empfängt.
 - Die Meldepflicht betrifft Zahlungen zwischen Inländern (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt, Wohnsitz oder Sitz in der Bundesrepublik Deutschland) und Ausländern.
 - Meldegrenze von 12.500 Euro gilt je Wertpapier und Transaktionsrichtung (Verkäufe getrennt von Käufen) brutto pro Monat, d.h. 2 x 8000 EUR BASF im selben Monat kaufen = meldepflichtig.
 - Transaktionen von der GmbH auf ein Verrechnungskonto von Interactive Broker: Nicht anzeigepflichtig, da das Geld ja im Namen der GmbH bei IB gehalten wird.
 - Kauf und Verkauf von Wertpapieren (Z10 Meldung): Notwendig, da als Gegenpartei der GmbH die Interactive Brokers Ltd in Irland gesehen wird. Gilt auch bei deutschen Wertpapieren, da Dein Broker als Vertragspartner gesehen wird, der die Zahlung erhält - auch wenn die Transaktion an einer deutschen Börse läuft.
- [Außenwirtschaftsverordnung \(AWV\) § 67](#)
- [AWV § 70](#) regelt die gleichen Vorschriften für inländische Banken
- <https://www.finanztip.de/awv-meldepflicht/>
- [Meldenummer von der Bundesbank](#) (für Privatpersonen 00999995)
- Meldung über die Webseite: <https://extranet.bundesbank.de/bsvpub/register1.do?fv=AMS>

Bücher

Allgemein

- Souverän investieren mit Indexfonds und ETFs von Gerd Kommer
- Einfach nicht arm sterben von Rene Isau
- Aktien für Einsteiger von Michael Blumenthal
- Über die Gier, die Angst und den Herdentrieb der Anleger von Pirmin Hotz
- Inflation – die ersten zweitausend Jahre von Urban Bacher, Hanno Beck, Marco Herrmann
- Nach dem Kollaps: Die sieben Geheimnisse des Vermögenserhalts im kommenden Chaos von James Rickards
- Gold: Wie Sie sich vor Inflation, Zentralbanken und finanzieller Repression schützen von James Rickards
- Cool bleiben und Dividenden kassieren von Christian W. Röhl, Werner H. Heussinger
- Bargeld statt Buchgewinn von Luis Pazos
- Unternehmensbewertung & Kennzahlenanalyse von Nicolas Schmidlin
- Higher Probability Commodity Trading von Carley Garner
- Amazon Bestseller in Börse und Aktien und Amazon Bestseller in Geldanlage & Vermögensaufbau
- The New Trading for a Living von Alexander Elder

Optionen

- Colin Bennett: Trading Volatility, Correlation, Term Structure and Skew
- Keine Angst vor Optionen: Profiwissen für Einsteiger von Sincere und Michael
- Optionen, Futures und andere Derivate von John C. Hull
- Trade Options with an Edge von Russell Richards
- Options as a Strategic Investment von Lawrence G. McMillan
- Strategisch Investieren mit Aktienoptionen: Konservativer Vermögenszuwachs mit Stillhaltergeschäften von Dr. Peter Putz

- [Option Volatility and Pricing: Advanced Trading Strategies and Techniques](#) von Sheldon Natenberg
- [Options with a cherry on top](#) von Vicki Lee Dillard
- [Option Strategy Risk / Return Ratios](#) von Brian Johnson
- [Hedging mit Optionen: Crashesicher handeln](#) von Eric Ludwig
 - [YouTube Channel Eric Ludwig](#)
- [Hari P. Krishnan: The Second Leg Down: Strategies for Profiting after a Market Sell-Off](#)

Vorsorgevollmacht, Betreuungs- und Patientenverfügung

- https://www.bmjv.de/DE/Themen/VorsorgeUndPatientenrechte/Patientenrechte/Patientenrechte_node.html
- https://www.bmjv.de/DE/Themen/VorsorgeUndPatientenrechte/Betreuungsrecht/Betreuungsrecht_node.html
- https://www.bmjv.de/DE/Service/Formulare/Formulare_node.html
- Verbraucherzentrale: Vorsorgevollmacht
- <https://www.familienratgeber.de/rechte-leistungen/rechte/vorsorgevollmacht.php>
- <https://www.finanztip.de/vorsorgevollmacht/>
- <https://www.vorsorgeregister.de/>
- <https://de.wikipedia.org/wiki/Generalvollmacht>
- YouTube: Gerd Kommer: Vorsorgevollmachten und Verfügungen: Schütze deine Rechte bei Unfall, Krankheit oder Alter!
- YouTube: Patientenverfügung und Vorsorgevollmacht
- Sorgerechtsverfügung
- YouTube: Anwalt Christian Solmecke: Patientenverfügung
- Patientenverfügung
 - § 1901a Patientenverfügung BGB
 - <https://www.prevago.de/>

Erbrecht

- https://www.bmjv.de/DE/Themen/FamilieUndPartnerschaft/Erbrecht/Erbrecht_node.html
- Wikipedia: Berliner Testament:
 - https://www.youtube.com/watch?v=LH5xsops_xo
 - YouTube: Das Berliner Testament: GP Jura Channel
 - Supervermächtnis
 - ★ <https://www.advocado.de/ratgeber/erbrecht/berliner-testament/supervermaechtnis.html>
 - ★ <https://www.rds-kanzlei.de/das-supervermaechtnis.html>
 - ★ Uli Reitz: Supervermächtnis
 - ★ Beim Supervermächtnis wird daher wie auch beim Berliner Testament der überlebende Ehegatte als Erbe eingesetzt. Darüber hinaus wird zu Gunsten der Kinder ein Supervermächtnis angeordnet, §§ 2147 ff. BGB, so dass der steuerliche Freibetrag genutzt werden kann.
- Testament beim Nachlaßgericht zu hinterlegen kostet 75 Euro.
- Uli Reitz: Erbschaftsteuer: Verbindlichkeiten sind nur noch teilweise abzugsfähig. Mehrsteuern drohen.

Spenden

Einige Ideen für Spenden-Gelder:

- [Ärzte ohne Grenzen e.V.](#)
- [Tafel Deutschland](#)
- [UNO-Flüchtlingshilfe](#) (der deutsche Partner des UNHCR)
- [UNICEF](#) (Kinderhilfswerk der Vereinten Nationen)
- [Hilfe für den Nachbarn von der Stuttgarter Zeitung](#)
- lokale Sport- und Musikvereine

