
Private Geldanlage

Sammlung an Informationen zur privaten Geldanlage in
Deutschland

Florian La Roche

2023-11-20

Inhaltsverzeichnis

Start	1
Neuste Version	1
Motivation	1
Disclaimer	1
Geldanlage-Möglichkeiten	3
Schnelleinstieg	3
Noch mehr Informationen	3
FTSE All-World	8
MSCI	9
MSCI All-Country World-Index IMI (ACWI IMI)	9
MSCI All-Country World-Index (ACWI)	9
MSCI World	10
Welt AG mit 3 ETFs	10
S&P500 und Technologiewerte Nasdaq100	11
Europa	12
Global Portfolio One	12
ARERO Weltfond	13
Gerd Kommer Multifactor Equity	13
Dividenden-Aktien	13
Themen ETFs	14
Wie breit gestreut sollte man Anlegen versus der Big-7 Hauptgewinner am Aktienmarkt?	14
Cash-Reserve	14
Cash-Reserve Anlagevermögen	14
UCITS	15
Anleihen	15
Optionen bei tastyworks	16
Black Swan Hedge (BSH) und der Airbag Trade von Optionsuniversum	16
Hedging mit Optionen von “Income Options Trading”	17
1-1-2 - Trade/Strategie von Sweet Bobby	17
Strangles von Seet Bobby	18

Slingshot Hedge (SH) von Luc van Hof	18
Portfolio Metrics von Sweet Bobby	18
Link-Sammlung	21
Auswertung, Trading Log und Backtest	24
Finanznachrichten	25
Morgenroutine	25
Aktienanlage	25
Elliott Wave Analysis	26
CoT	26
Optionen	27
Broker	31
inländische Broker	33
ausländische Broker	35
Interactive Brokers (IB)	35
FxFlat	36
CapTrader	36
Tastyworks	36
Charles Schwab	37
FirstTrade	38
Produkte	39
Banken	41
Steuern	43
Linksammlung zu Steuern	43
Steuern bei inländischen Banken/Brokern	43
Steuern bei ausländischen Banken/Brokern	44
Regeln der Kapitalertragsteuer	44
Wie wird die KAP berechnet?	46
Eintragung Steuern 2021	47
aktuelle Rechtsprechung, BMF und Zusatzinfos	49
Verlustverrechnungsbeschränkung von Optionen	50
Aktienverluste voll anrechnen	50
Verfassungsmäßigkeit des Soli	51
Doppelbesteuerung der Renten	51

Termingeschäftsverluste ab 2021	51
Einspruch beim Finanzamt	51
Steuern bei Fremdwährungskonten	52
Steuern für Accounts bei Interactive Brokers	54
Software zum Einlesen der Interactive Broker Reports	54
Bücher	57
Allgemein	57
Optionen	57
Vorsorgevollmacht, Betreuungs- und Patientenverfügung	59
Erbrecht	61

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

Blah.

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 den 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 bzw bei noch mehr Wissen immer wieder zu prüfen, ob die einfachen Regeln nicht viel besser sind:

- Spare mindestens 10 % des verfügbaren Einkommens von jungen Jahren an für die Rente.
- 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.
- Schaue 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](#), WKN:A1JX52, ISIN:IE00B3RBWM25.
 - Als Alternative kommt ein ETF auf den [MSCI World](#) wie z.B. der [SPDR MSCI World UCITS ETF](#) oder der [iShares MSCI ACWI UCITS ETF](#) in Frage.
- Als günstigen Broker in Deutschland würde ich [Scalable Capital](#) empfehlen.
- Am besten einen festen monatlichen Sparplan zum Kauf des ETFs anlegen. Auch Einmalkäufe sind jederzeit möglich.

Noch mehr Informationen

- [Gerd Kommer: Passiv investieren – die Basics](#)
- [DAX Rendite-Dreiecke vom Deutschen Aktieninstitut](#)
 - [MSCI-World Renditedreieck von Christian W. Röhl](#)
- [DAX Renditedreieck von Finanzfluss](#)
- [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](#)
- [Stiftung Warentest Finanztest](#)
 - [Stiftung Warentest Spezialhefte](#)
- [Wikipedia: Zinseszins](#)
 - [Finanzfluss: Zinseszinsrechner](#)
 - [Finanzfluss: Kann man als „normaler“ Angestellter wirklich Millionär werden?](#)
 - 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.
 - 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, um den ursprünglichen Kurs wieder zu erreichen.
 - Bei einem 66 % Einbruch muss der Aktienpreis erst wieder 300 % auf den ursprünglichen Aktienkurs steigen.

- 4-Prozent-Regel für eine Entnahme im Rentenalter (4 % Rule and Safe Withdrawal Rates (SWR))
 - Ganz vereinfachte Darstellung: Wenn man langfristig eine Rendite von 7 % mit der Aktienanlage hat und mit einer durchschnittlichen Inflationsrate von 3 % rechnet, dann kann man 4 % des Aktienvermögens jedes Jahr als Rente auszahlen. Das Aktienvermögen und auch die zukünftigen Auszahlungen steigen beide um die Inflation mit an. Die Auszahlung muss dann natürlich noch versteuert werden. 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”.
 - <https://www.finanzfluss.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)
- Auswahl von ETFs/Fonds:
 - <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>
- 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

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

Wenn man ganz neu startet oder wenn man die Anlage einfach, solide, (Kosten-)günstig und zeitsparend sein soll, dann ist ein Sparplan auf den FTSE All-World sehr gut. Nur ein Produkt für die komplette Aktienanlage. (Mit höherem US-Anteil ist auch der MSCI World sehr beliebt.)

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](#).)

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:

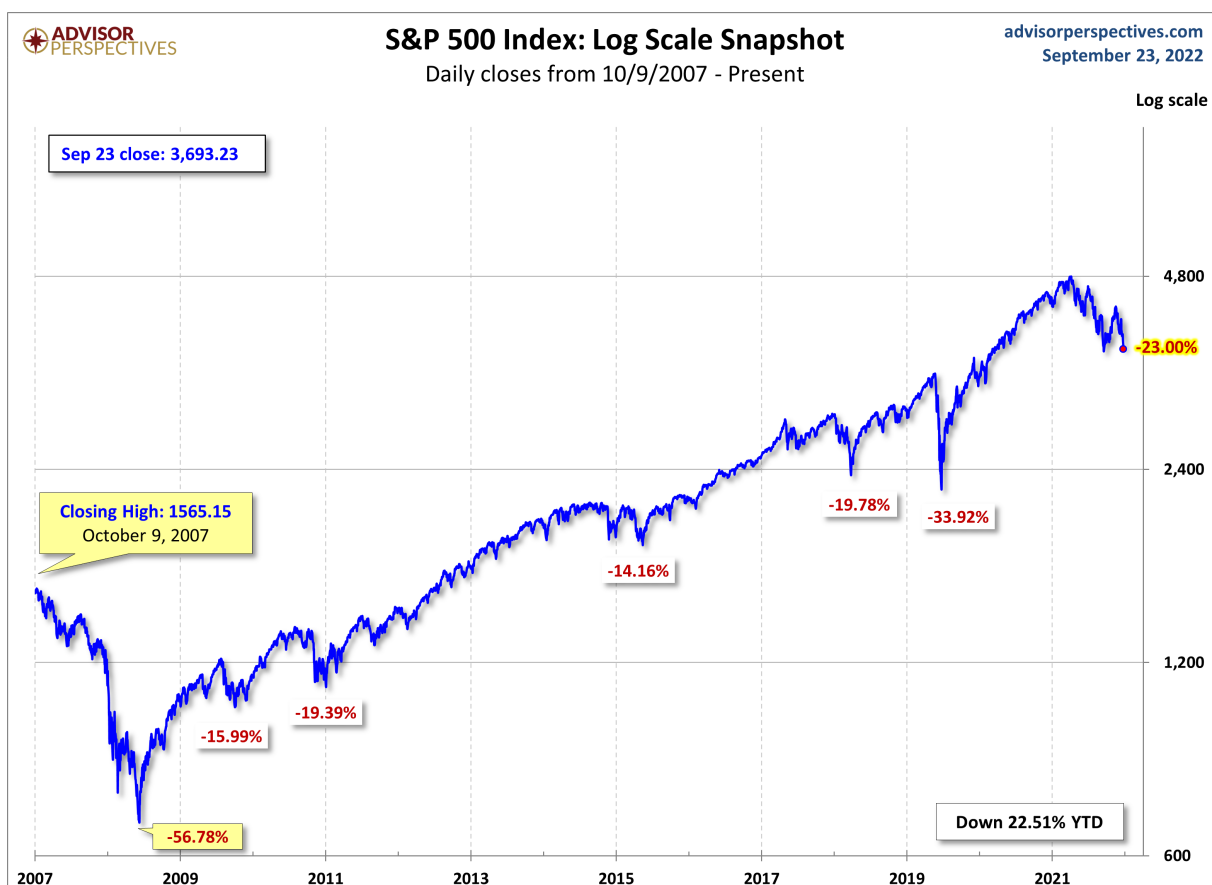


Abbildung 1: S&P500 von 2007 bis 2022

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.

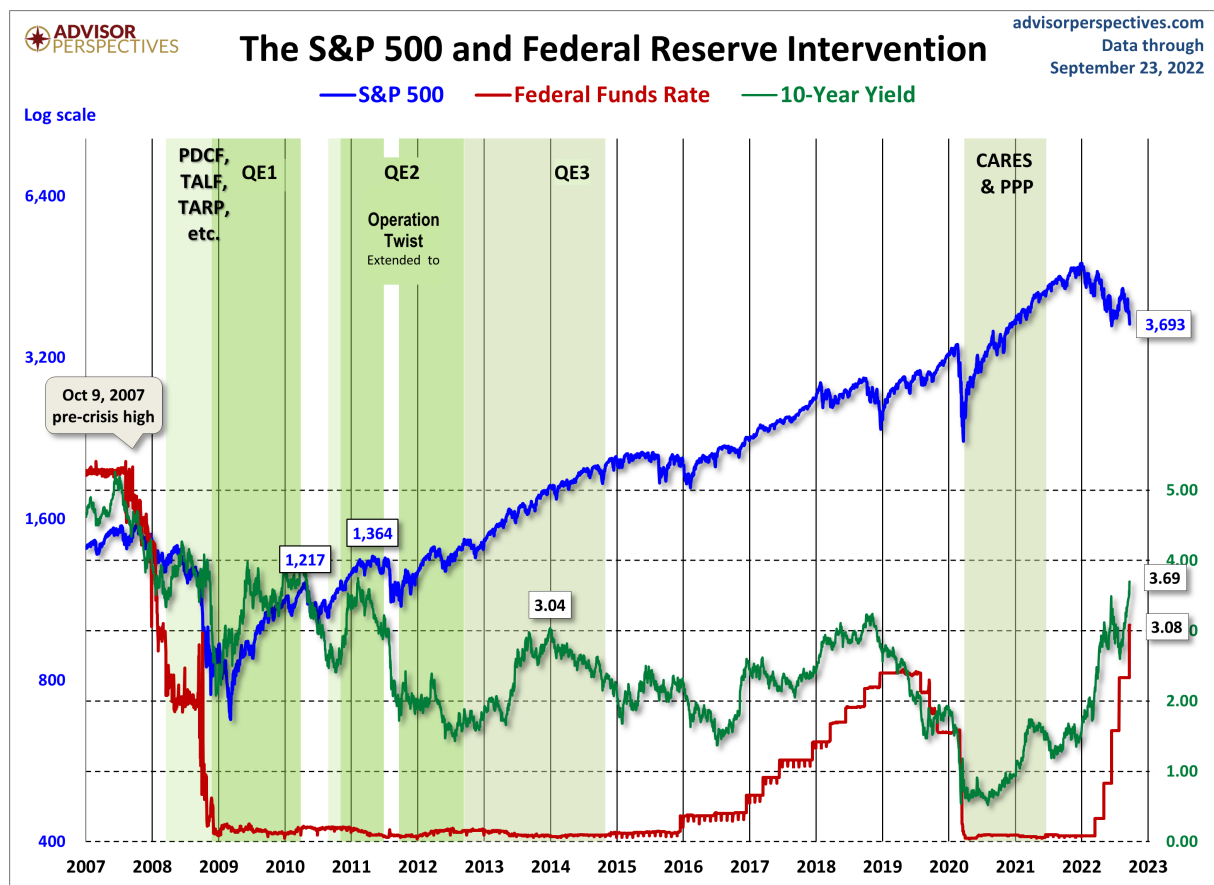


Abbildung 2: S&P500 und die Zinsen der Zentralbank der USA (FED)

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:IE00B3YLT66
 - 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. 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, der Nasdaq100 sind die 100 größten Technologieunternehmen in den USA. Beide sind in der Vergangenheit sehr gut gelaufen, bleiben aber natürlich eine Wette auf die USA.

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

- 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
- 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
- Wisdom Tree Global Quality Dividend Growth ETF
 - ISIN:IE00BZ56SW52 (thesaurierend), ISIN:IE00BZ56RN96 (ausschüttend)
 - TER: 0,38%
 - <https://www.youtube.com/watch?v=yDBt9B7auYk>

Themen ETFs

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

Wie breit gestreut sollte man Anlegen 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.

Anleihen

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

Zur Info/Nachlesen:

- Finanzfluss Geldmarkt ETFs: https://www.finanzfluss.de/informer/etf/suche/?asset_class=money_market
- <https://www.finanztip.de/anleihen/staatsanleihen/>
- 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)
- 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

- [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](#)
- Unternehmensanleihen:
 - [SPDR Barclays 0-3 Year Euro Corporate Bond ETF](#)

Optionen bei tastyworks

Mit Optionen ein \$100K+ Portfolio verwalten:

- [Core Portfolio & Product Indifference](#)
- [Capital Efficiency & Allocation](#)
- [Cost Basis Reduction Strategies](#)
- [Managing Positions](#)
- [Scaling Up or Down](#)

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 Friedenheim erläutert (Kapitel 10 Hedging).

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](#)

1-1-2 - Trade/Strategie von Sweet Bobby

- <https://www.youtube.com/watch?v=-yzoJNUJMBE>
- <https://www.youtube.com/watch?v=NWRQeb2hg7U>
- A 1-1-2 trade is 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.
- 2 naked puts:
 - 120 DTE, Strike: Delta 5
 - Close at 95% profit or at expiration
 - It is permissible to close the naked puts at a loss equal to two times the initial credit received.
 - If the short strike becomes a delta 30 or higher, permission is granted to either close the trade and accept the loss or to place the put into “problem child” status where the debits and credits of the trade are monitored to ensure that the trade is ultimately profitable:
 - ★ Puts are closed for a loss.
 - ★ The position can be rolled down further 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 a 1-1-4.
 - ★ Alternatively the position can be rolled out further in time and possible further 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 position.
- put debit spread:
 - DTE same as naked puts or at least 1/2 of the DTE of the naked puts
 - Width: 50 points wide (or 300 points)
 - Cost: \$10 debit (actual cost \$50 for /MES and \$500 for /ES). Look at the long put to be at about 25 delta for 50-wide PDS and 9 delta for 300-wide PDS.
 - Management: expire worthless

- ★ close earlier if
 - spread is reaching full profit
 - underlying is under the “profit tent” of the PDS 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 Seet Bobby

- DTE 90 days
- Short Put Strike at Delta 7
- Short Call Strike at Delta 6
- 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 recieved is same as debit paid to close initial position.

Slingshot Hedge (SH) von Luc van Hof

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

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

metric	value
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
	< 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 %.

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://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.parqet.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://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.

- <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
 - Gettex, Xetra
 - Backend von der Baader Bank
- <https://traderepublic.com/>
 - L&S Exchange
 - 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/>
 - Gettex
 - Backend von der Baader Bank

traditionellere Online-Broker:

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

- <https://www.consorsbank.de/>
- <https://www.ing.de/wertpapiere/>
- <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 KAP und 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.

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 (oft zu ca. 1.5 %).
- Einzahlung/Auszahlung erfolgt als SEPA-Überweisung mit geringen Kosten.

Con:

- Steuererklärung zu erstellen

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.
- 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>

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	

Banken

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

Steuern

Linksammlung zu Steuern

- <https://www.finanztip.de/steuererklaerung-anlage-kap/>
- 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 müssen 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?app=desktop&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 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 Kompletterluste, 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				
Long-Optionen-Gewinne	x		x					
Long-Optionen-Verluste						x		
Long-Optionen Totalverluste							x	
Futuregewinne	x		x					
Futureverluste						x		
CFD-Gewinne	x		x					
CFD-Verluste						x		
Dividenden	x							
Zinsen	x							
Quellensteuer								x

Offene Fragen:

- Nach Gesetzestexten könnte man Long-Optionen-Verluste auch in Z25 eintragen und damit die Verlustbeschränkungen auf mehrere Töpfe verteilen. Dies ist im neusten BMF-Schreiben allerdings nicht erwähnt. (Dies gilt wohl nicht, siehe oben.)
- Zeile 21 erlaubt im digitalen Formular keine negativen Einträge, nur positive. Durch Stillhalterverluste kann ein negativer Wert herauskommen.
- (Bereits oben richtig eingetragen:) Verluste aus Termingeschäften (bei ausl. Broker) werden separiert und nur in Zeile 24 eingetragen. (Auch nicht in Zeile 18/19 und auch nicht in Zeile 22.)
 - Auch Zeile 25 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 Steu-

erabzug 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 %
 - [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-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>

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/STRE 202110103/>

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>

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-veraumluszligierungsgeschaumlfte>

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/finanzverwaltung/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:

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>

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

- <https://github.com/csingley/ibflex>
- https://github.com/airens/interactive_brokers_tax
- <https://github.com/wilsonfreitas/awesome-quant>
- <https://github.com/shashankvemuri/Finance>

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
- <https://www.familienratgeber.de/rechte-leistungen/rechte/vorsorgevollmacht.php>
- <https://www.vorsorgeregister.de/>
- <https://de.wikipedia.org/wiki/Generalvollmacht>
- 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.

