



Investmentsteuer 2018 - praktische Auswirkung auf die Kapitalanlage

Christoph Leichtweiß, CFP

26.9.2017



DVVS
Deutscher Verband
vermögensberatender Steuerberater e.V.

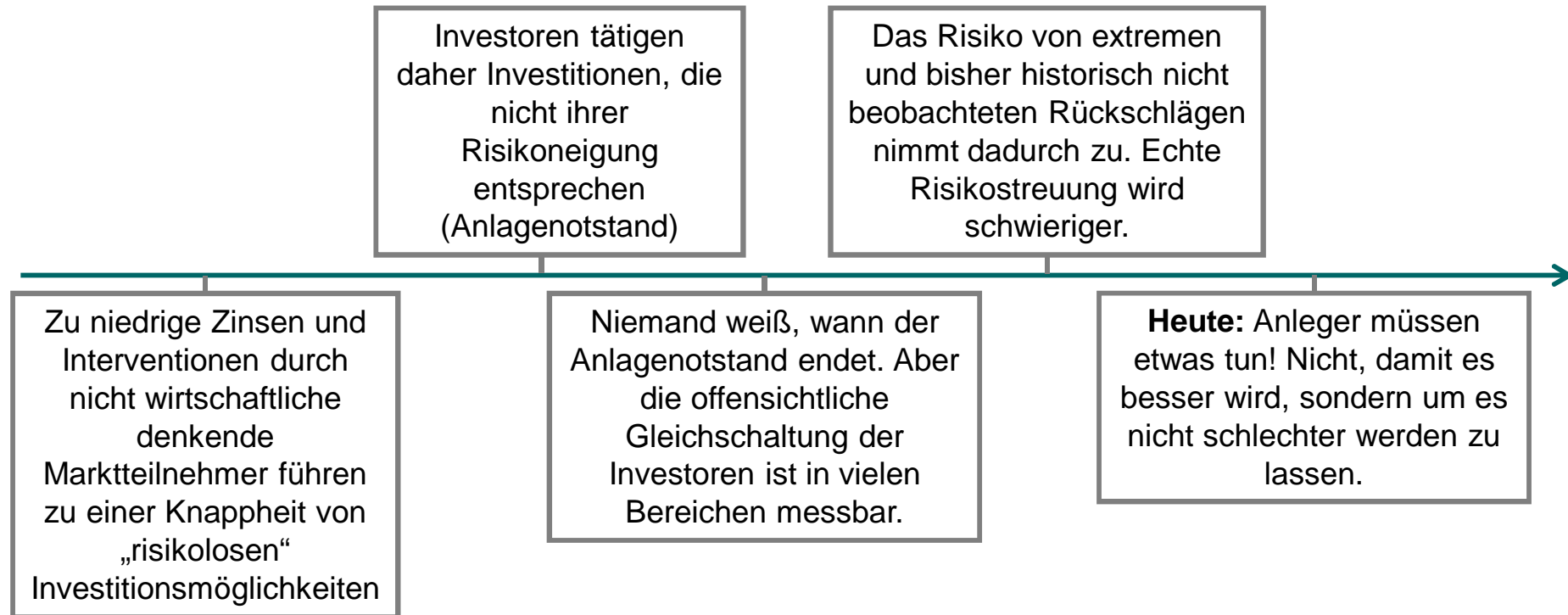
YPOS
VERMÖGENSMANAGEMENT





Kapitalanlage – Eine Standortbestimmung

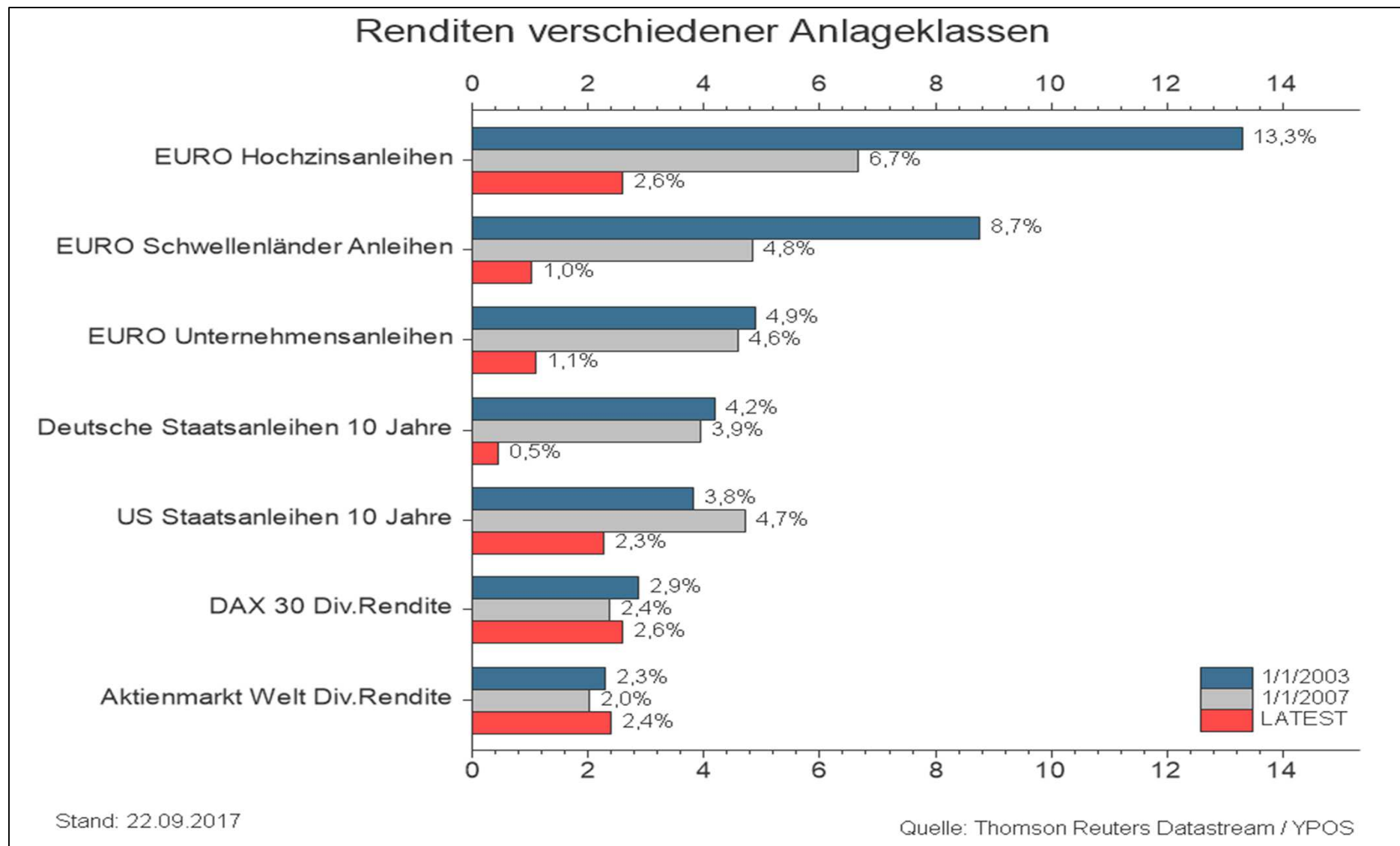
Wir sind schon einen weiten Weg gegangen...





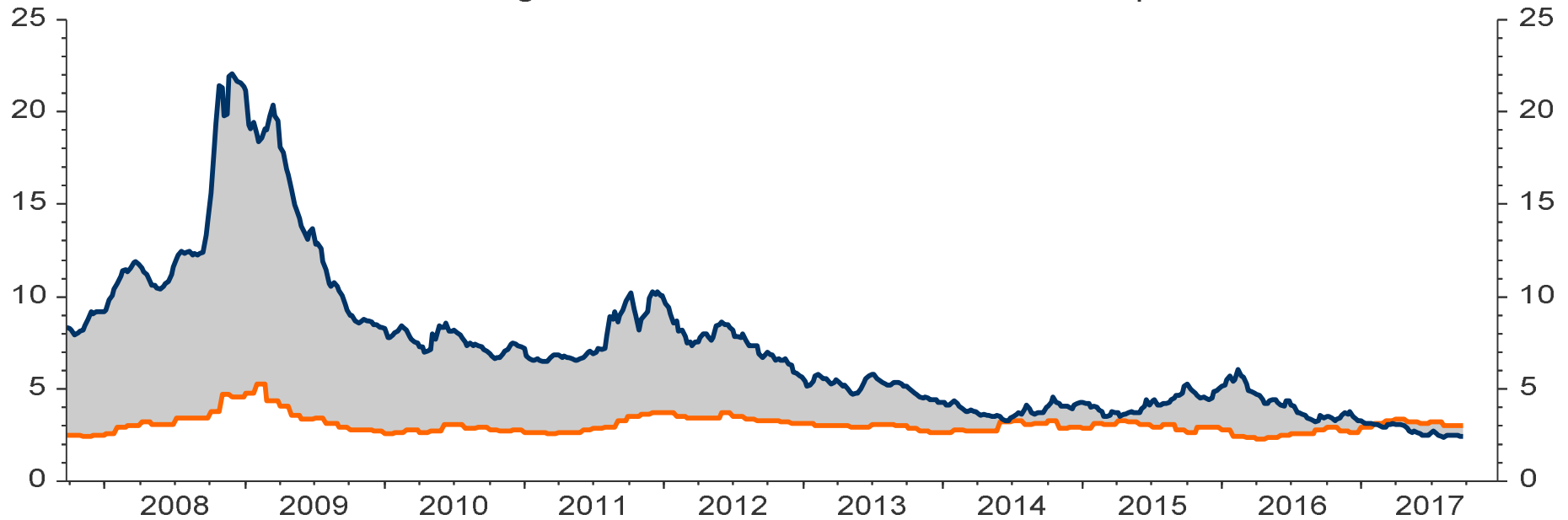
**Ertragsteuer zahlt man auf
den Ertrag**

Wie sieht es mit Zinsen aus?



Nochmal zur Verdeutlichung der Einmaligkeit

Renditeunterschied Euro High-Yield zu Dividendenrendite Europa



Differenz Hochzins zu Dividendenrendite

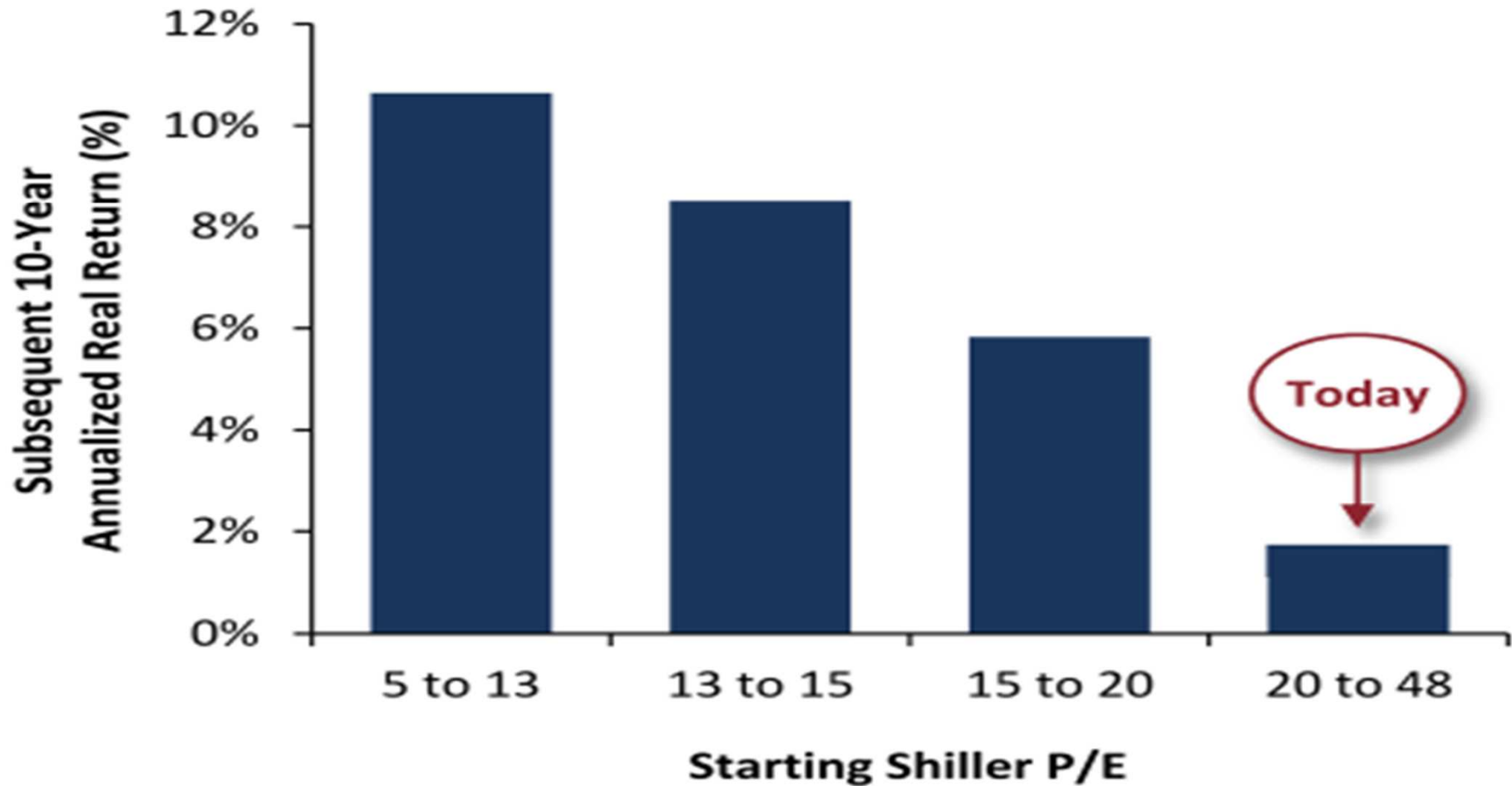


— Dividendenrendite Europa 2,96% — Rendite Hochzinsanleihen Euro 2,42%

Quelle: Thomson Reuters Datastream / YPOS

Aktien bringen immer X-Prozent. Oder...

S&P 500 Index (1925-2014)

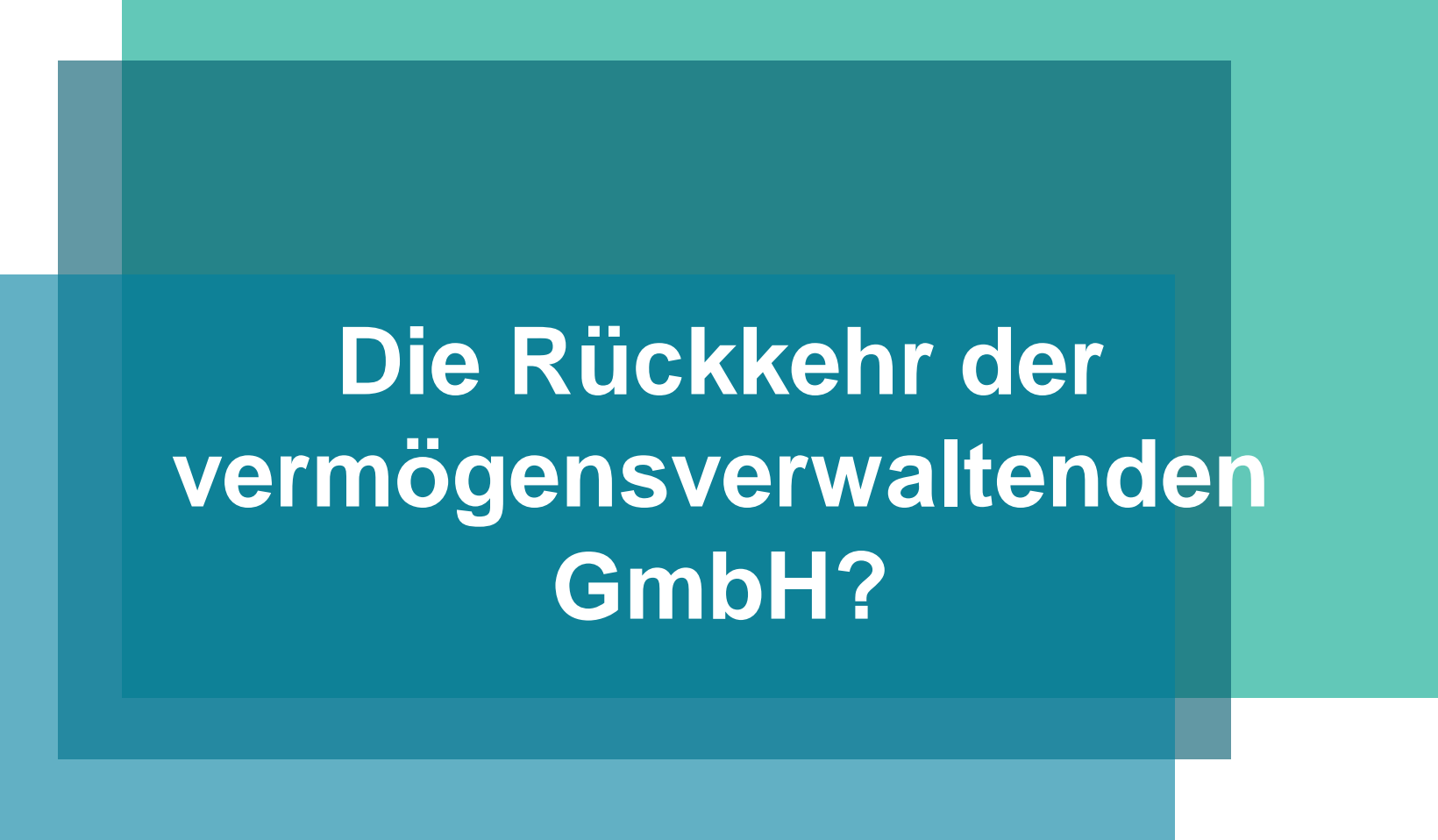



As of 12/31/14

Source: Global Financial, Shiller, GMO

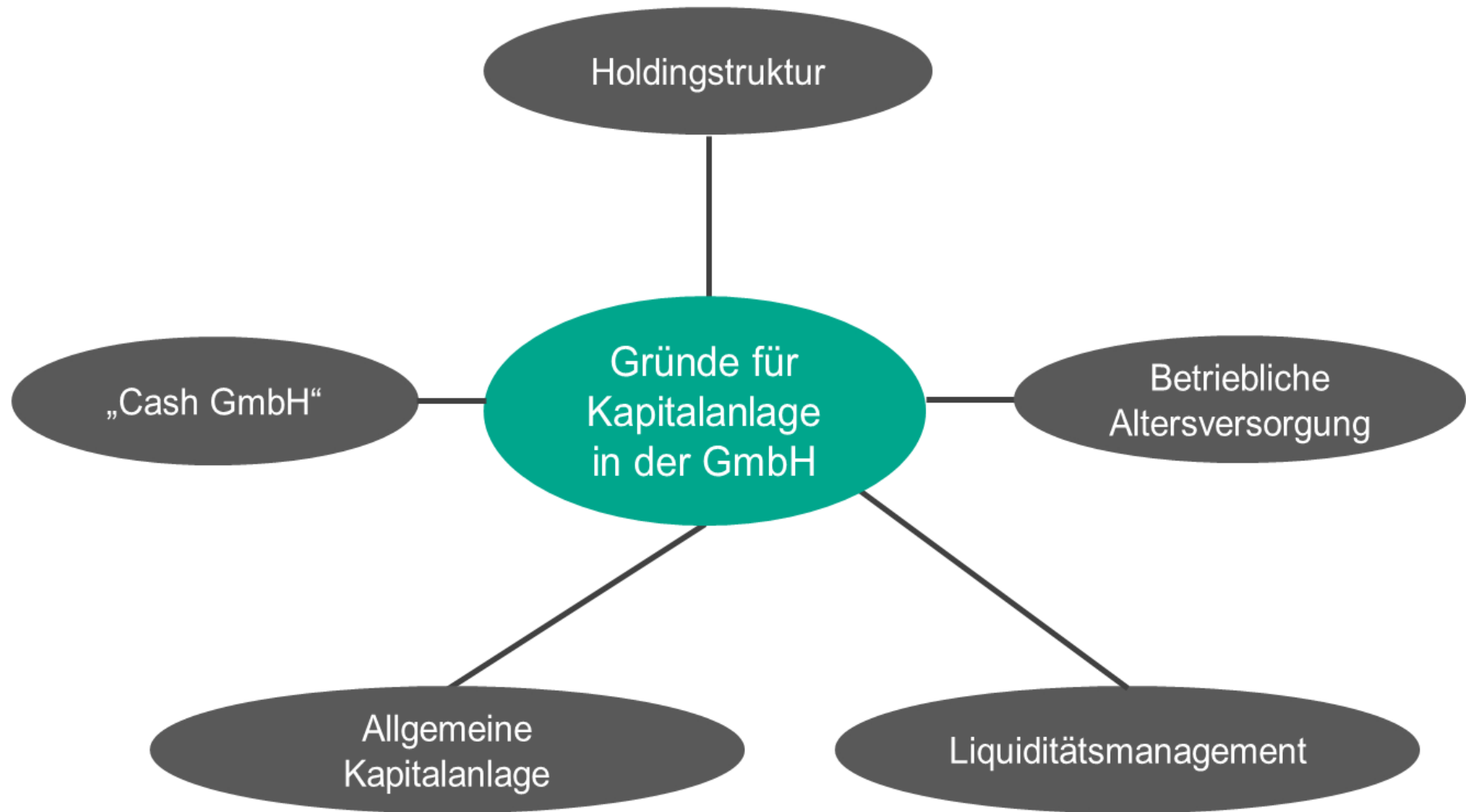
The annualized 10-year forward real returns shown above are calculated using real price, real dividends for the S&P composite index, and cyclically adjusted

P/E from the standard Shiller data source (http://www.econ.yale.edu/~shiller/data/ie_data.xls).



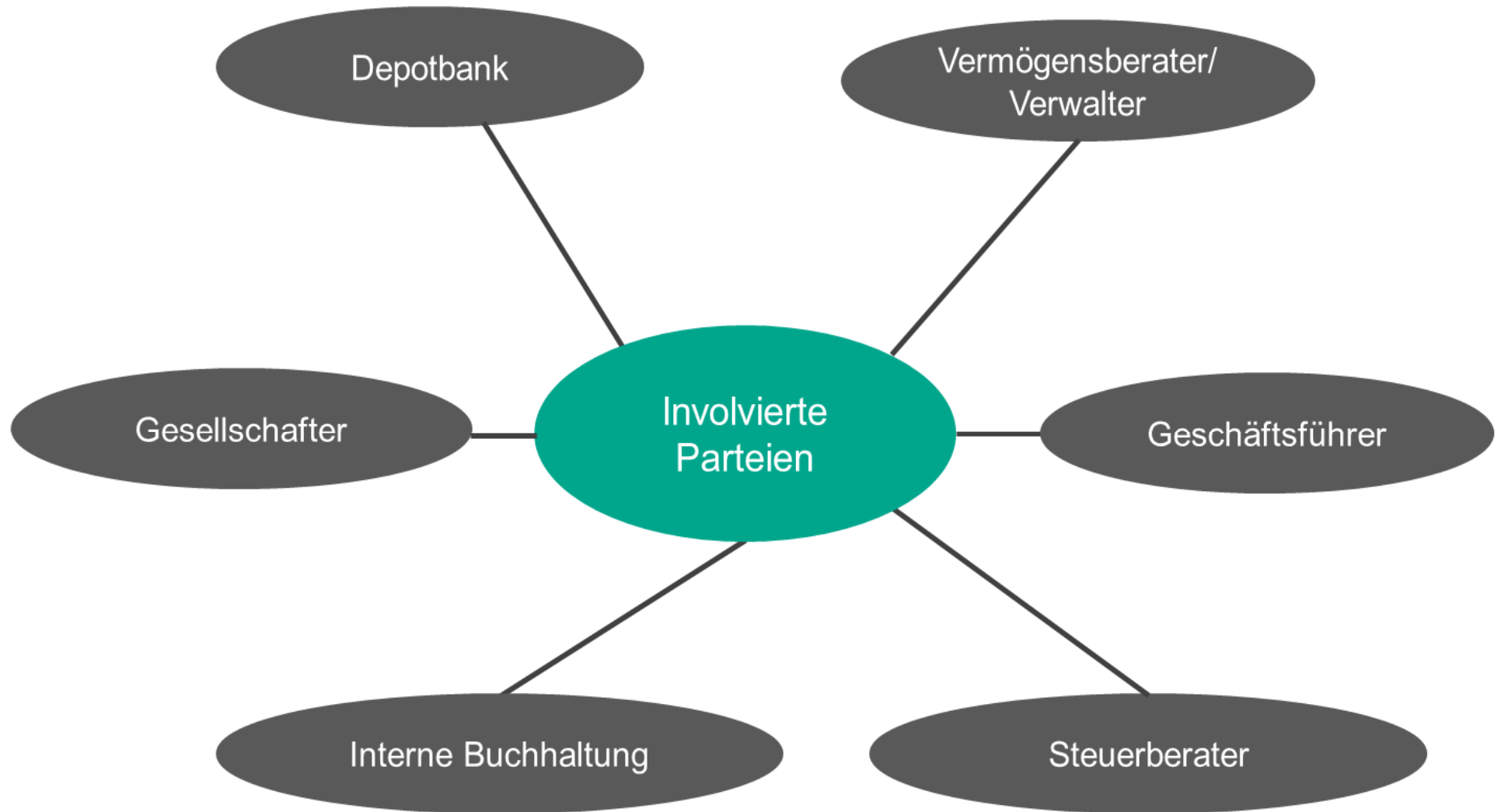
Die Rückkehr der vermögensverwaltenden GmbH?

Vielfältige Gründe und Motive



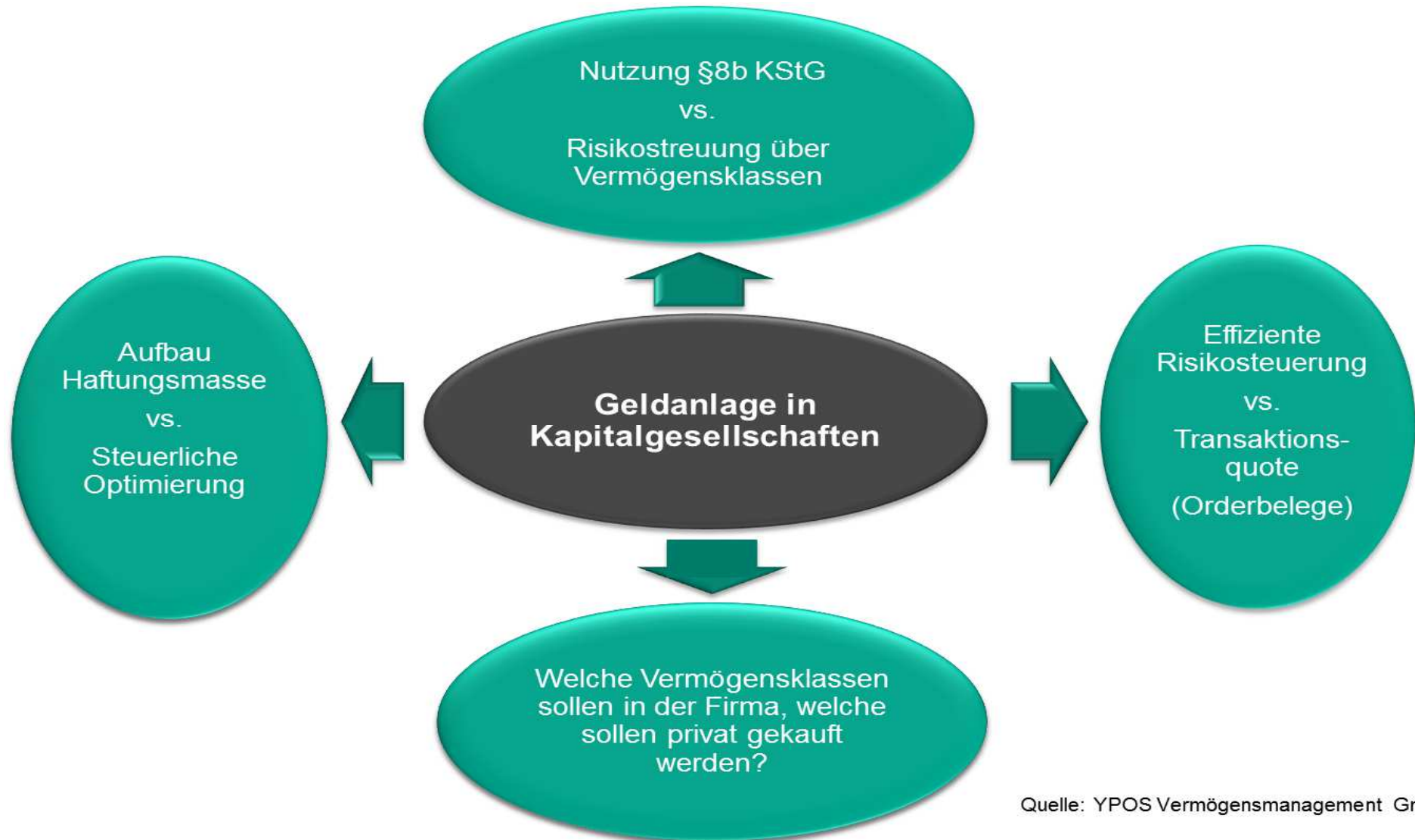
Quelle: YPOS Vermögensmanagement GmbH

Involvierte Parteien – Wer übernimmt die Koordination?



Quelle: YPOS Vermögensmanagement GmbH

Spannungsfelder in der Beratung



Viele Fragen und hoher Beratungsbedarf

- Wird es nun besser oder schlechter im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften?
- Welchen Beratungsbedarf leiten Sie daraus ab?
- Welche Themen ergeben sich für die Gesellschafter im Wechselspiel von privater und betrieblicher Ebene?
- Welche Vermögensklasse ist auf welcher Ebene und in welcher Form zu erwerben?
- Wie sehen die Wechselwirkungen aus?



Blick ins Privatvermögen – Praxisfall defensiver Mischfonds

Beispielrechnung.. 1,8 Mio. Euro auf 10 Jahre

Grundsätzliche Variablen				Ergebnisse 10 J.					
				Vol. A-Quote		intransparent neues Steuerregime		semi-transparent altes Steuerregime	
				CF Überschuss	IRR	CF Überschuss	IRR		
Vermögenssphäre		PV							
Gewerbesteuergemeinde									
Gewerbesteuerhebesatz									
GewSt Messzahl				1 Fondslösung	63 m 28,3%	22.135.319	3,06%	20.325.476	2,84%
KESZ und SolZ aus Zurechnung									
KESZ und SolZ auf Fondsebene									
Basiszins		1,10%							
Basiszins Indexierung		1,00							
Basiszinsmultiplikator für Berechnung Vorabpauschale		70%							
Teilfreistellung	Abgeltungssteuer	30%	15%						
Abgeltungssteuer und SolZ Anleger		26,38%							

Zur Person und Kontakt

Name: Christoph Leichtweiß
Firma: YPOS Vermögensmanagement GmbH
Funktion: Geschäftsführer
Kontakt: T: 06151-159400
M:0173-6783413
christoph.leichtweiss@ypos-consulting.de

- Diplom-Betriebswirt (BA), Finanzökonom (EBS), Qualified Portfolio Manager (EBS/DBG), Certified Financial Planner, DIN ISO 22222 Zertifizierung für private Finanzplanung, Commodity Adviser (EBS/BVAI), Hedge Fonds Adviser (EBS/BVAI), Private Real Estate Manager (EBS)
- Fachberater für Umstrukturierung von Unternehmen (ifu-Institut, Teilnahmezertifikat)
- Referent an der European Business School & Akademie Deutscher Genossenschaften
- Co-Autor des DATEV Kompendiums Vermögensstrukturierung
- Kolumne als Mittelstandsbotschafter, Cashkurs, IWW, NWB
- Kundenspektrum vom Private Banking Kunden bis zum Single Family Office