

Webinar Drescher & Cie. – Die Fondsplattform, 11. Dezember 2023

qualitätativ

Vorabpauschale: Damit Sie nicht überrascht sind

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Die Fonds weisen auf Grund ihrer Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Diese Information stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen dar. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds sind das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de), erhältlich sind.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.

- Diese Präsentation ersetzt **keine steuerliche Beratung** durch einen Steuerberater.
- Für die Richtigkeit der Inhalte wird **keine Haftung** übernommen.
- Die in dieser Präsentation dargestellten Sachverhalte beziehen sich ausschließlich auf Publikumsfonds und Privatanleger.
- **Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.**

Warum findet dieser Webinar heute statt?

Es geht darum zu **überprüfen...**

welche Kunden mit einer Kapitalertragssteuerzahlung **Anfang 2024** rechnen müssen.

und

wie die **Liquidität** für die Kapitalertragssteuer vom Kunden **bereitgestellt** wird.

Worauf wir dabei **auch** schauen sollten

- **Teilfreistellungsregelung**
- Hohe **Bedeutung** der Teilfreistellungsregelung bei **Mischfonds**

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

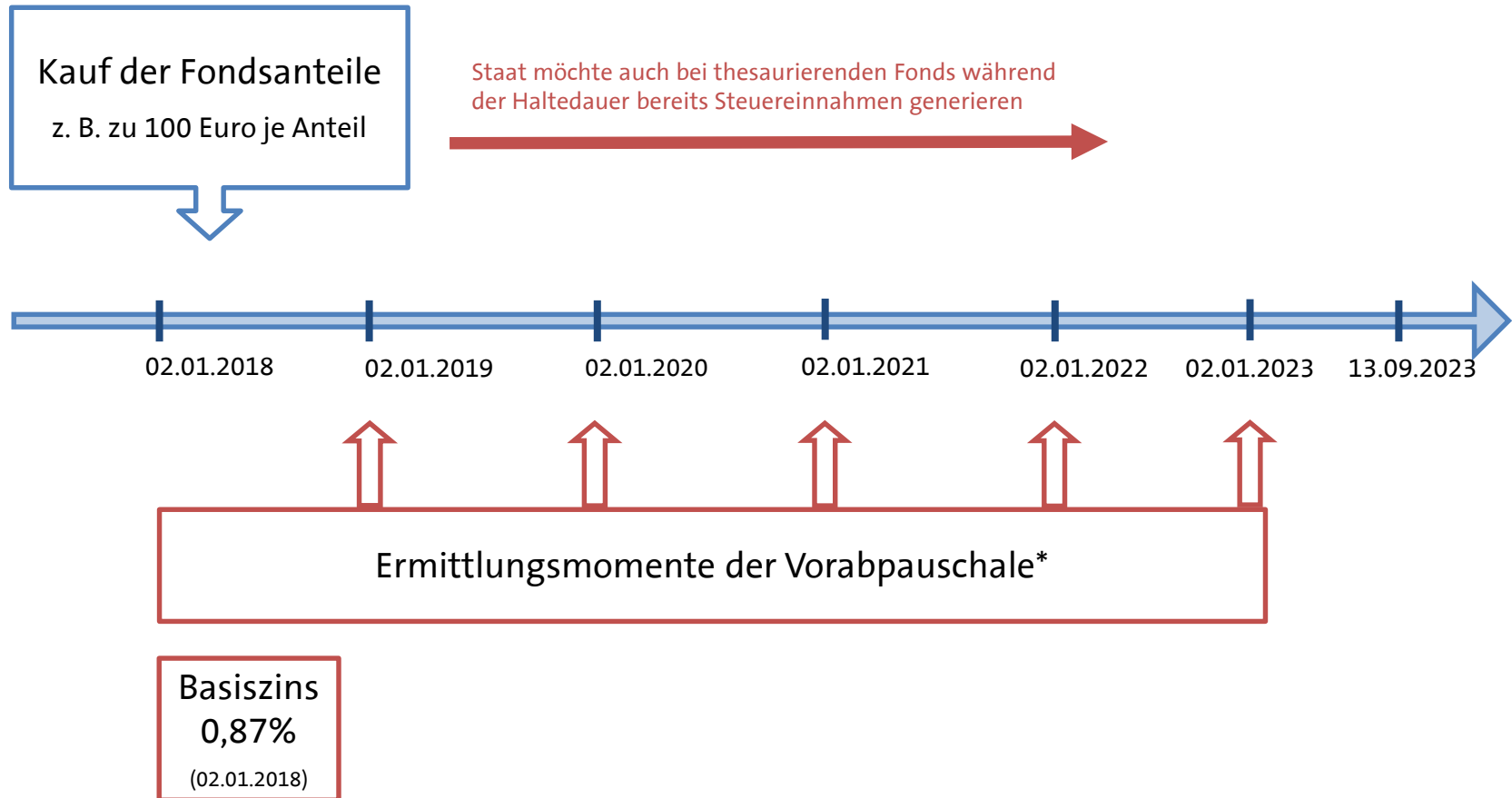
Was ist die Vorabpauschale?

**Jährliche vorweggenommene Besteuerung
zukünftiger Wertsteigerungen des Fondsvermögens.**

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Die Vorabpauschale

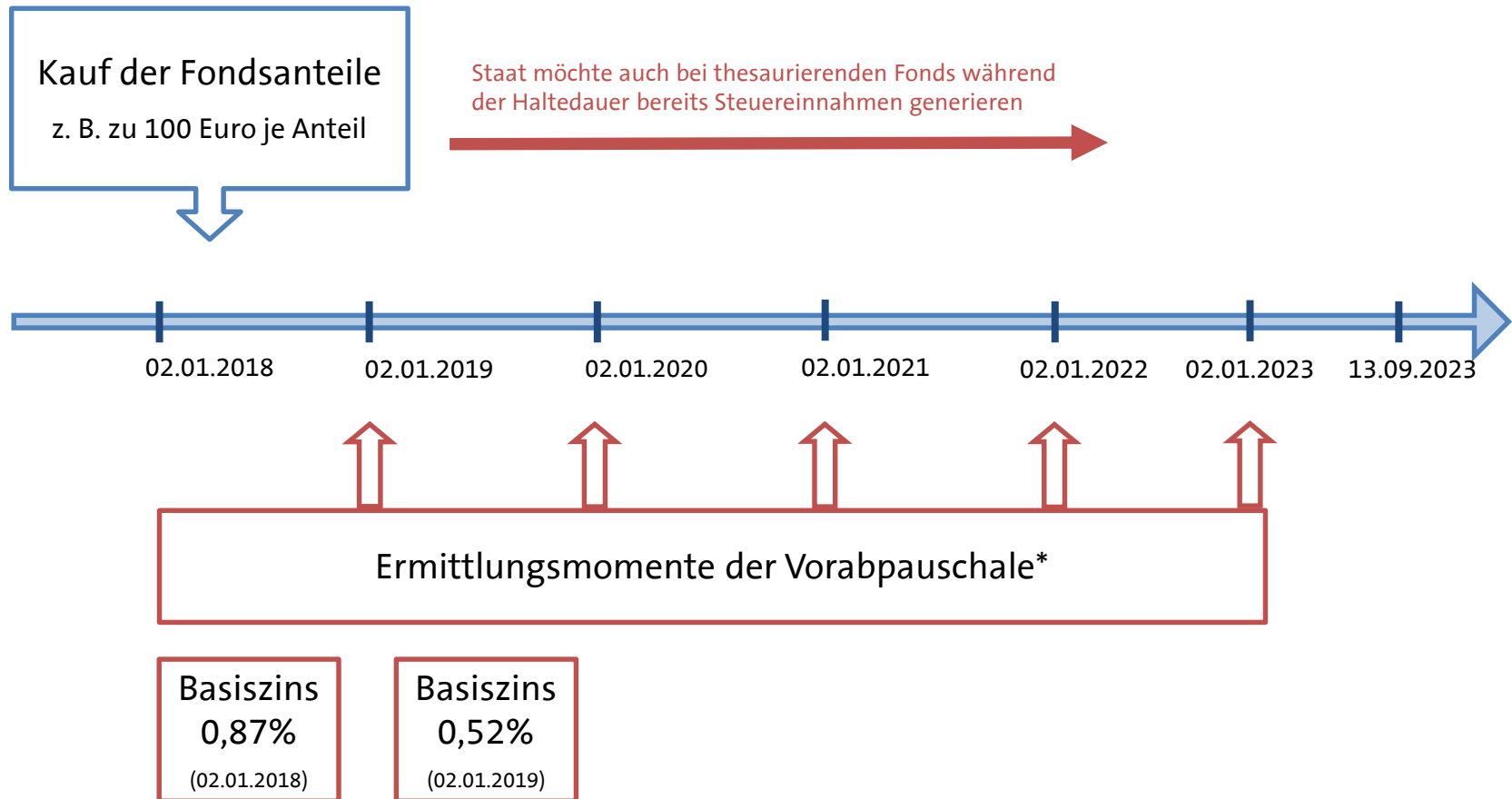
Grundprinzip der Besteuerung von Investmentfonds auf Anlegerebene



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023. *Teilfreistellungsregelung wird berücksichtigt

Die Vorabpauschale

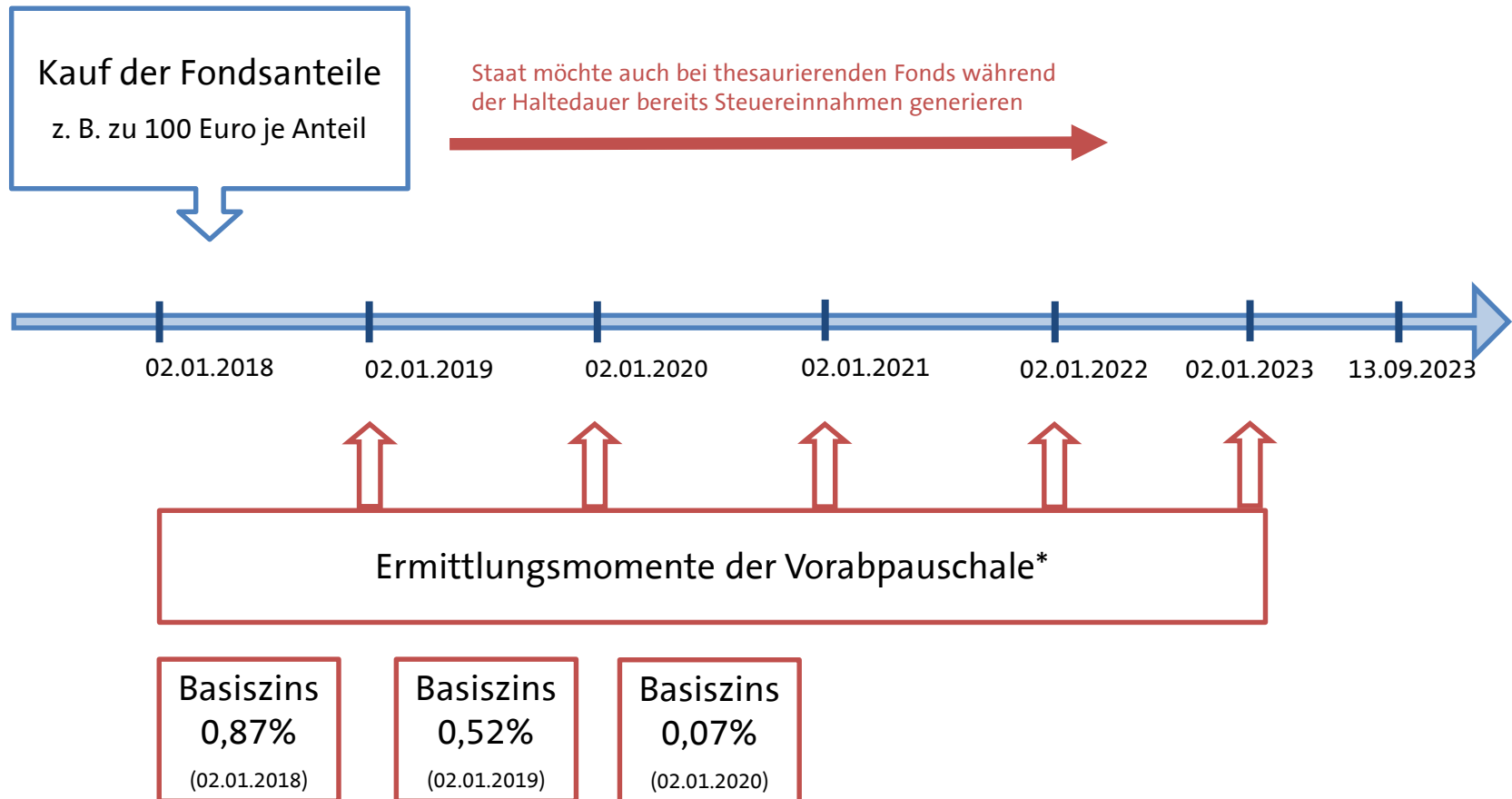
Grundprinzip der Besteuerung von Investmentfonds auf Anlegerebene



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023. *Teilfreistellungsregelung wird berücksichtigt

Die Vorabpauschale

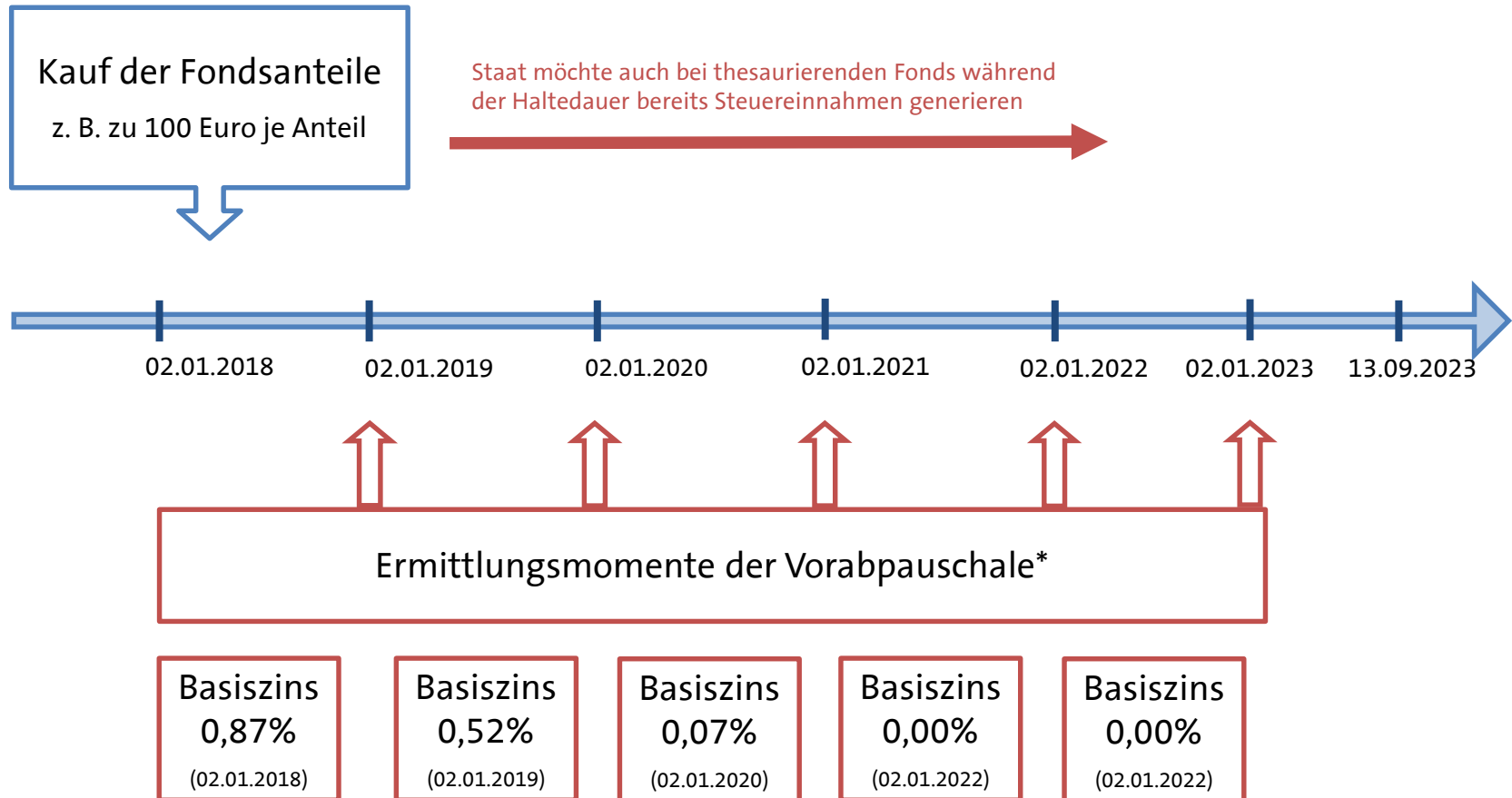
Grundprinzip der Besteuerung von Investmentfonds auf Anlegerebene



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023. *Teilfreistellungsregelung wird berücksichtigt

Die Vorabpauschale

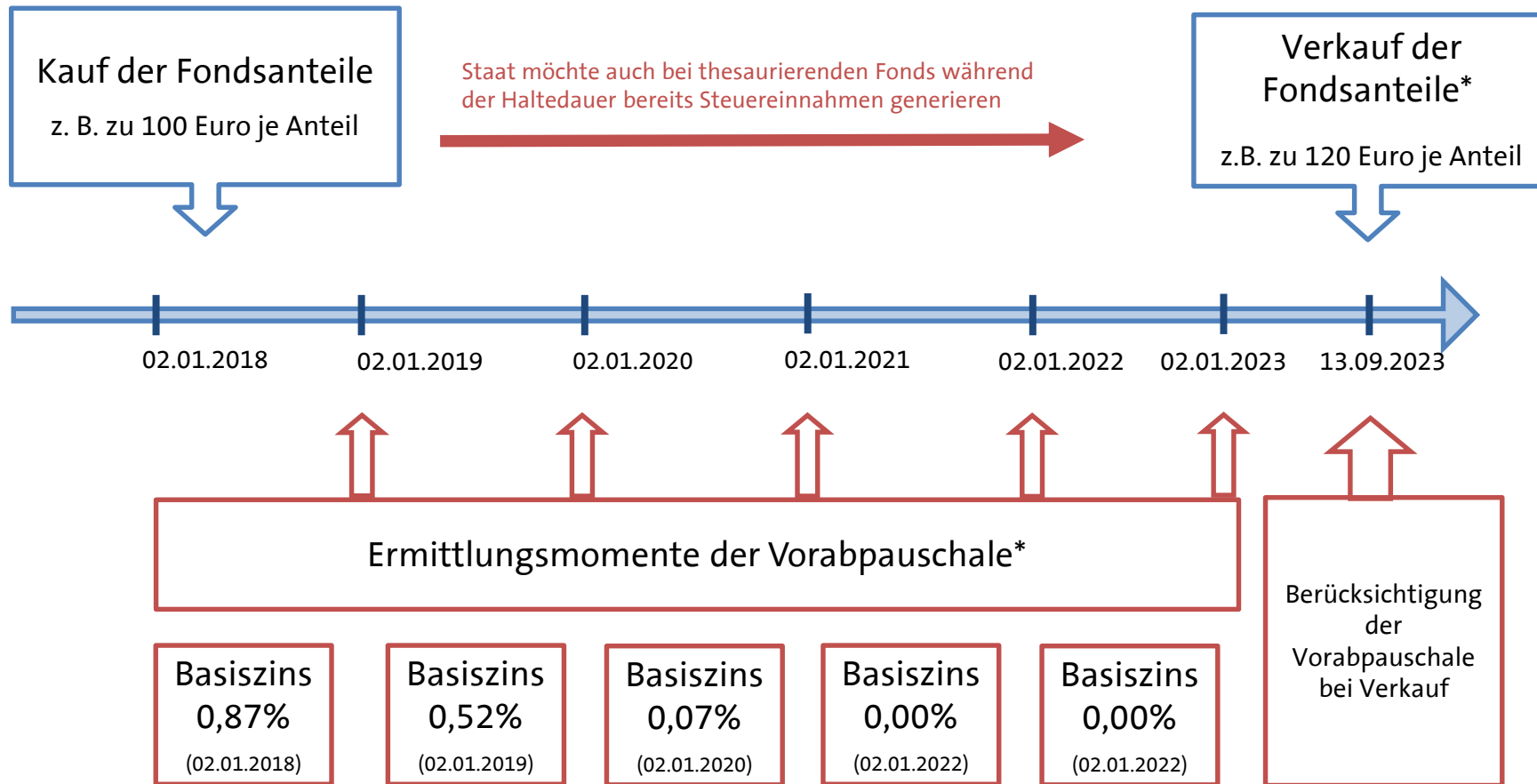
Grundprinzip der Besteuerung von Investmentfonds auf Anlegerebene



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023. *Teilfreistellungsregelung wird berücksichtigt

Die Vorabpauschale

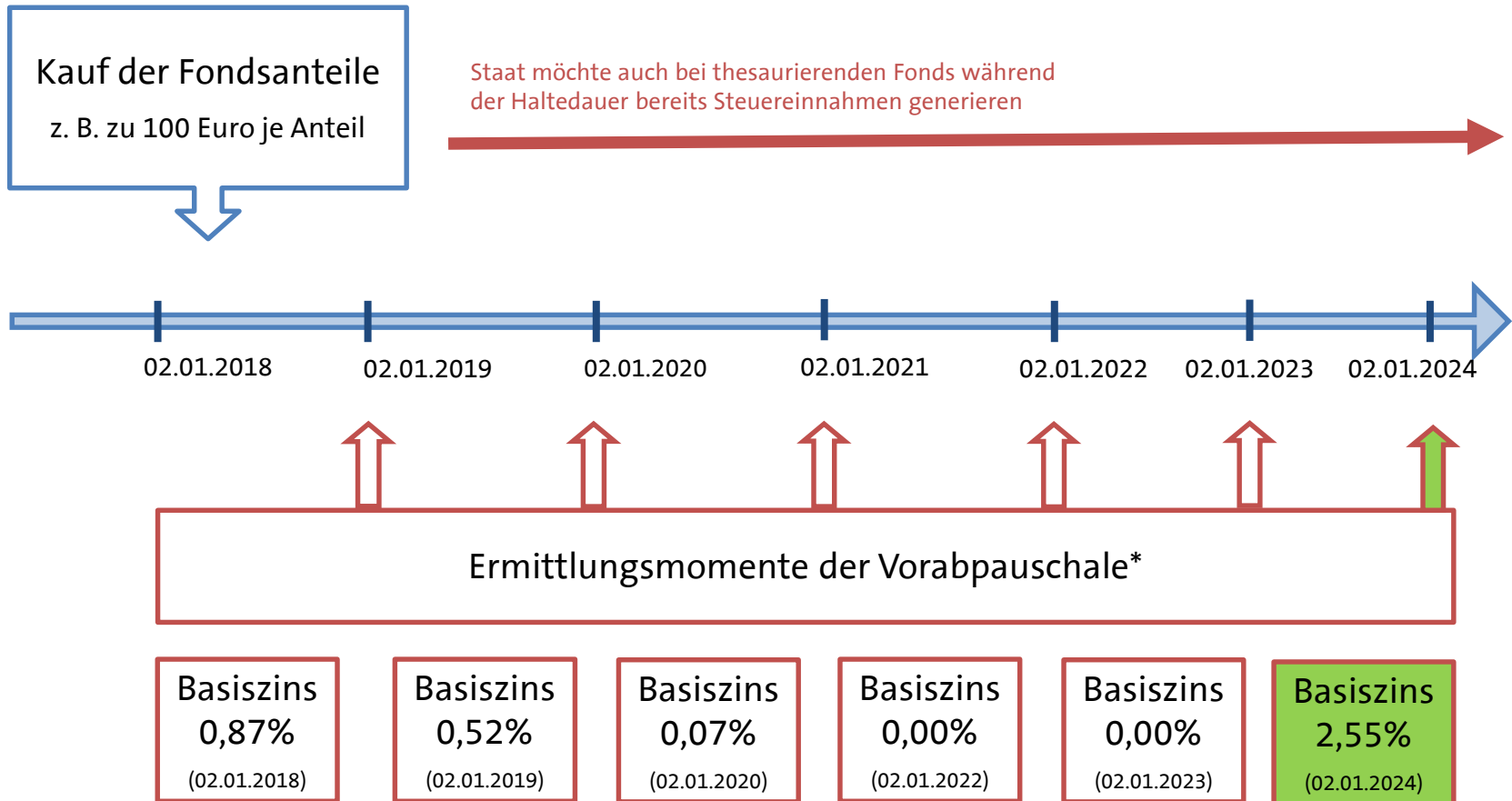
Grundprinzip der Besteuerung von Investmentfonds auf Anlegerebene



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023. *Teilfreistellungsregelung wird berücksichtigt

Die Vorabpauschale

Grundprinzip der Besteuerung von Investmentfonds auf Anlegerebene

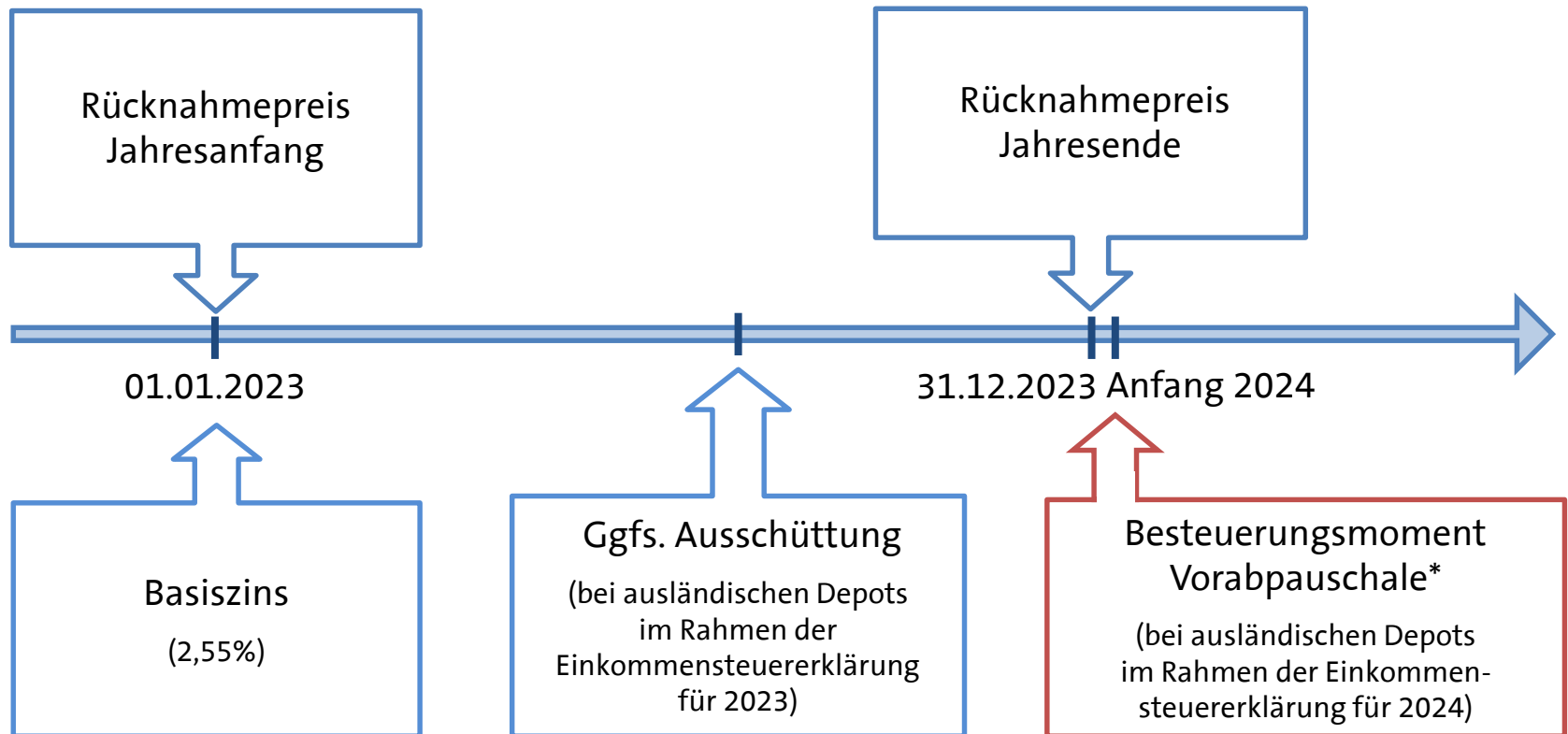


Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023. *Teilfreistellungsregelung wird berücksichtigt

**Wie wird die Vorabpauschale genau ermittelt
und von wem?**

Wie wird die Vorabpauschale genau ermittelt und von wem?

Zeitstrahl erstmalige Ermittlung der Vorabpauschale



*sofern Rücknahmepreis Jahresende > Rücknahmepreis Jahresanfang

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Wie wird die Vorabpauschale genau ermittelt und von wem?

Ermittlung der Vorabpauschale – Beispiel

Annahmen des **Beispiels** für das **Kalenderjahr 2024**:

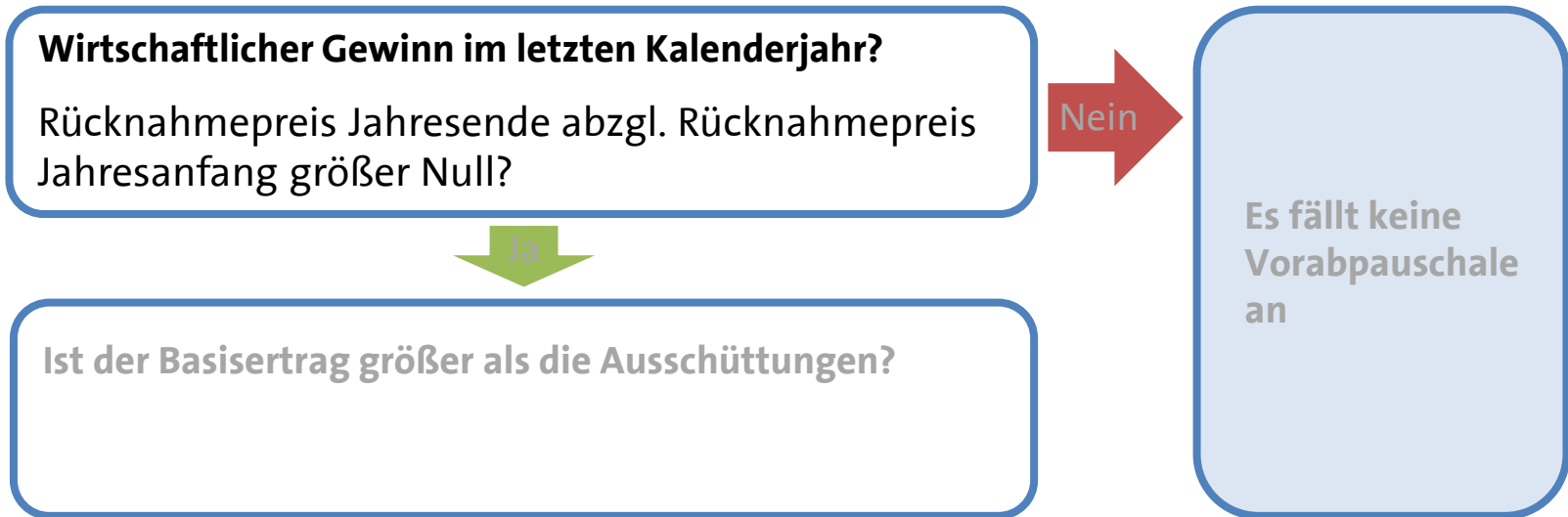
- I. **Rücknahmepreis** zum **Jahresanfang** ist gleich 100 €
- II. **Rücknahmepreis** zum **Jahresende** ist gleich 105 €
- III. Der Fonds hat **keine Ausschüttung** vorgenommen

- IV. Der **Basiszins** beträgt **2,55%** zum 2.1.2023

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Wie wird die Vorabpauschale genau ermittelt und von wem?

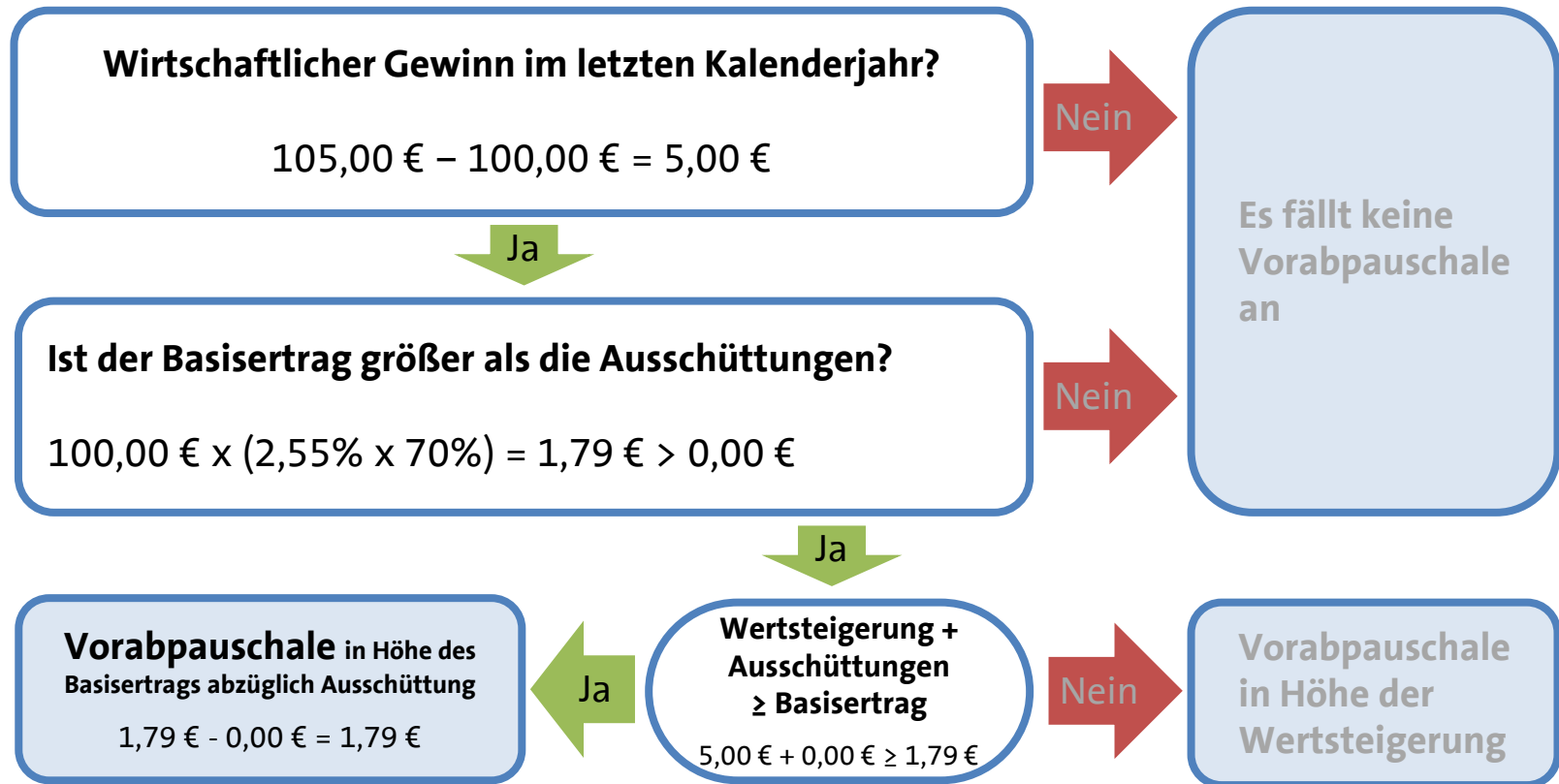
Vorabpauschalenberechnung 2024 – Beispiel



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Wie wird die Vorabpauschale genau ermittelt und von wem?

Vorabpauschalenberechnung 2024 – Beispiel



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Achtung: Steuerbelastung am 2. Januar 2024 ohne Teilfreistellung

Anzahl der Anteile	Anlagebetrag	Vorabpauschale 2024 je Anteil	Vorabpauschale x Anzahl Anteile	Sparerpauschbetrag	Steuerpflichtiger Kapitalertrag	Kapitalertragssteuer plus Soli und KiST (9%)
100	10.000,00 €	1,79 €	179,00 €	1.000,00 €	- €	- €
1.000	100.000,00 €	1,79 €	1.790,00 €	1.000,00 €	790,00 €	221,20 €
2.000	200.000,00 €	1,79 €	3.580,00 €	1.000,00 €	2.580,00 €	722,40 €
3.000	300.000,00 €	1,79 €	5.370,00 €	1.000,00 €	4.370,00 €	1.223,60 €
4.000	400.000,00 €	1,79 €	7.160,00 €	1.000,00 €	6.160,00 €	1.724,80 €
5.000	500.000,00 €	1,79 €	8.950,00 €	1.000,00 €	7.950,00 €	2.226,00 €
6.000	600.000,00 €	1,79 €	10.740,00 €	1.000,00 €	9.740,00 €	2.727,20 €
7.000	700.000,00 €	1,79 €	12.530,00 €	1.000,00 €	11.530,00 €	3.228,40 €
8.000	800.000,00 €	1,79 €	14.320,00 €	1.000,00 €	13.320,00 €	3.729,60 €
9.000	900.000,00 €	1,79 €	16.110,00 €	1.000,00 €	15.110,00 €	4.230,80 €
10.000	1.000.000,00 €	1,79 €	17.900,00 €	1.000,00 €	16.900,00 €	4.732,00 €
100.000	10.000.000,00 €	1,79 €	179.000,00 €	1.000,00 €	178.000,00 €	49.840,00 €

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Achtung: Steuerbelastung am 2. Januar 2024 ohne Teilfreistellung

Anlagebetrag	Kapitalertrags- steuer plus Soli und KiST (9%)	Vergleich zu 2019: Basiszins 0,87%	Vergleich zu 2020: Basiszins 0,52%	Vergleich zu 2021: Basiszins 0,07%	Vergleich zu 2022 und 2023: Basiszins 0,00%
10.000,00 €	- €	- €	- €	- €	- €
100.000,00 €	221,20 €	- €	- €	- €	- €
200.000,00 €	722,40 €	61,60 €	- €	- €	- €
300.000,00 €	1.223,60 €	232,40 €	25,76 €	- €	- €
400.000,00 €	1.724,80 €	403,20 €	127,68 €	- €	- €
500.000,00 €	2.226,00 €	574,00 €	229,60 €	- €	- €
600.000,00 €	2.727,20 €	744,80 €	331,52 €	- €	- €
700.000,00 €	3.228,40 €	915,60 €	433,44 €	- €	- €
800.000,00 €	3.729,60 €	1.086,40 €	535,36 €	- €	- €
900.000,00 €	4.230,80 €	1.257,20 €	637,28 €	- €	- €
1.000.000,00 €	4.732,00 €	1.428,00 €	739,20 €	- €	- €
10.000.000,00 €	49.840,00 €	16.800,00 €	9.912,00 €	1.092,00 €	- €

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Warum gibt es die Teilfreistellungsregelung bei Investmentfonds?

Welchen Effekt ergibt sich aus Teilfreistellungsregelung?

Wieso ist die Teilfreistellungsregelung bei Mischfonds von hoher Bedeutung?

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Die Teilfreistellung - **Warum?**

FONDSEBENE

Bei deutschen Fonds werden ab dem 01.01.2018 deutsche Dividenden und deutsche Mieterträge mit 15% Körperschaftssteuer besteuert

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Die Teilfreistellung - Warum?

FONDSEBENE

Bei deutschen Fonds werden ab dem 01.01.2018 deutsche Dividenden und deutsche Mieterträge mit 15% Körperschaftssteuer besteuert

ANLEGEREBENE

Als Ausgleich wird unter bestimmten Umständen eine Reduzierung (Teilfreistellung) der steuerlichen Bemessungsgrundlage vorgenommen:

- 15% Teilfreistellung bei Publikumsfonds (30% Personengesellschaften, 40% Kapitalgesellschaften), die mindestens 25% in Kapitalbeteiligungen lt. Anlagebedingungen halten
- 30% Teilfreistellung bei Publikumsfonds (60% Personengesellschaften, 80% Kapitalgesellschaften), die mindestens 51% in Kapitalbeteiligungen lt. Anlagebedingungen halten
- Dafür entfällt zukünftig die Anrechenbarkeit von Quellensteuern in der Veranlagung

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Die Teilfreistellung - Warum?

FONDSEBENE

Bei deutschen Fonds werden ab dem 01.01.2018 deutsche Dividenden und deutsche Mieterträge mit 15% Körperschaftssteuer besteuert

ANLEGEREBENE

Als Ausgleich wird unter bestimmten Umständen eine Reduzierung (Teilfreistellung) der steuerlichen Bemessungsgrundlage vorgenommen:

- 15% Teilfreistellung bei Publikumsfonds (30% Personengesellschaften, 40% Kapitalgesellschaften), die mindestens 25% in Kapitalbeteiligungen lt. Anlagebedingungen halten
- 30% Teilfreistellung bei Publikumsfonds (60% Personengesellschaften, 80% Kapitalgesellschaften), die mindestens 51% in Kapitalbeteiligungen lt. Anlagebedingungen halten
- Dafür entfällt zukünftig die Anrechenbarkeit von Quellensteuern in der Veranlagung

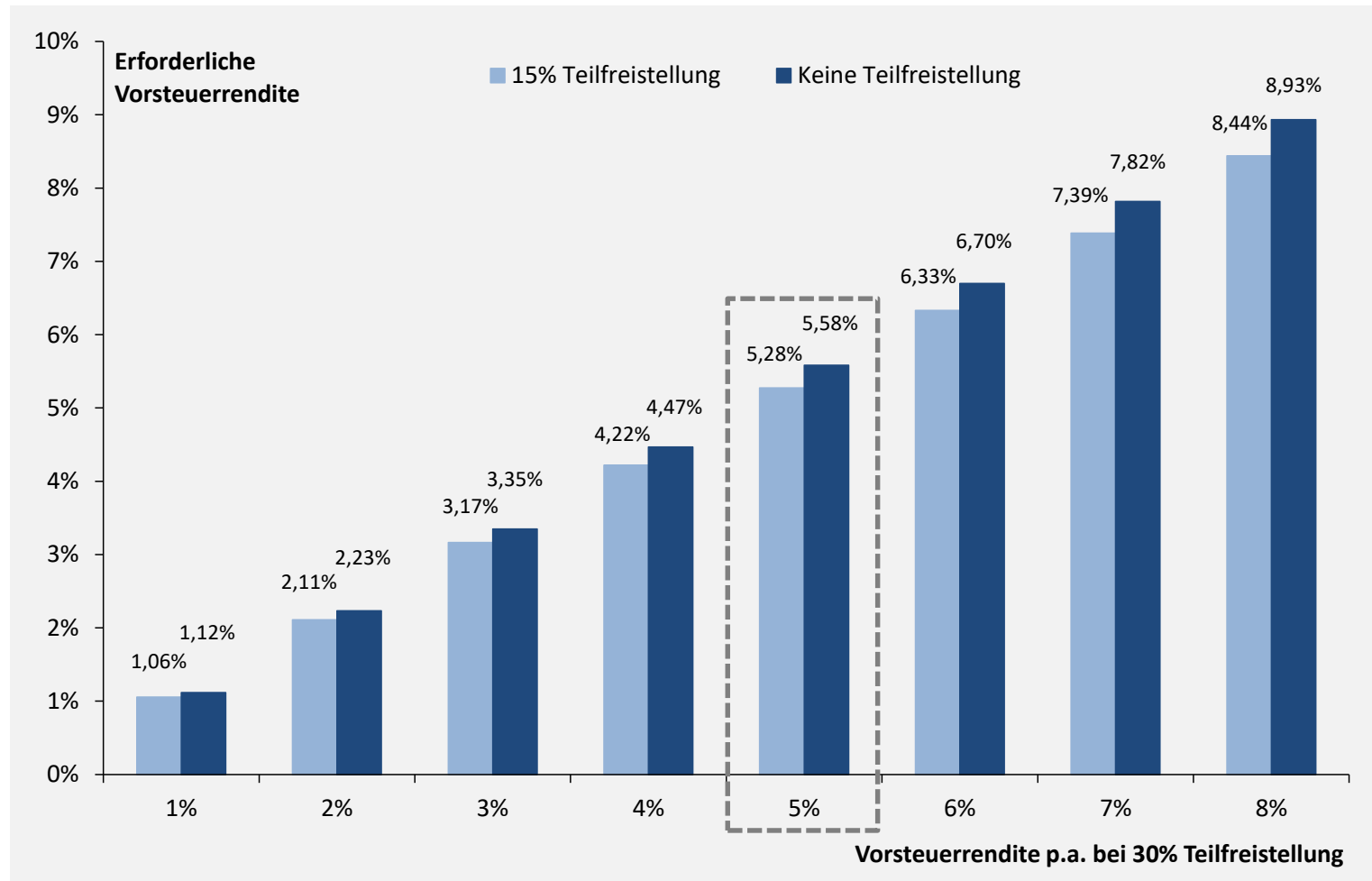
Teilfreistellung reduziert die Kapitalertragssteuerbelastung der Vorabpauschale, der Ausschüttung und des Veräußerungsgewinns

Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

**Wieso ist die Teilfreistellungsregelung bei Mischfonds
von hoher Bedeutung?**

Wie funktioniert die Teilfreistellungsregelung?

Teilfreistellungsregelung – Notwendiger Mehrertrag

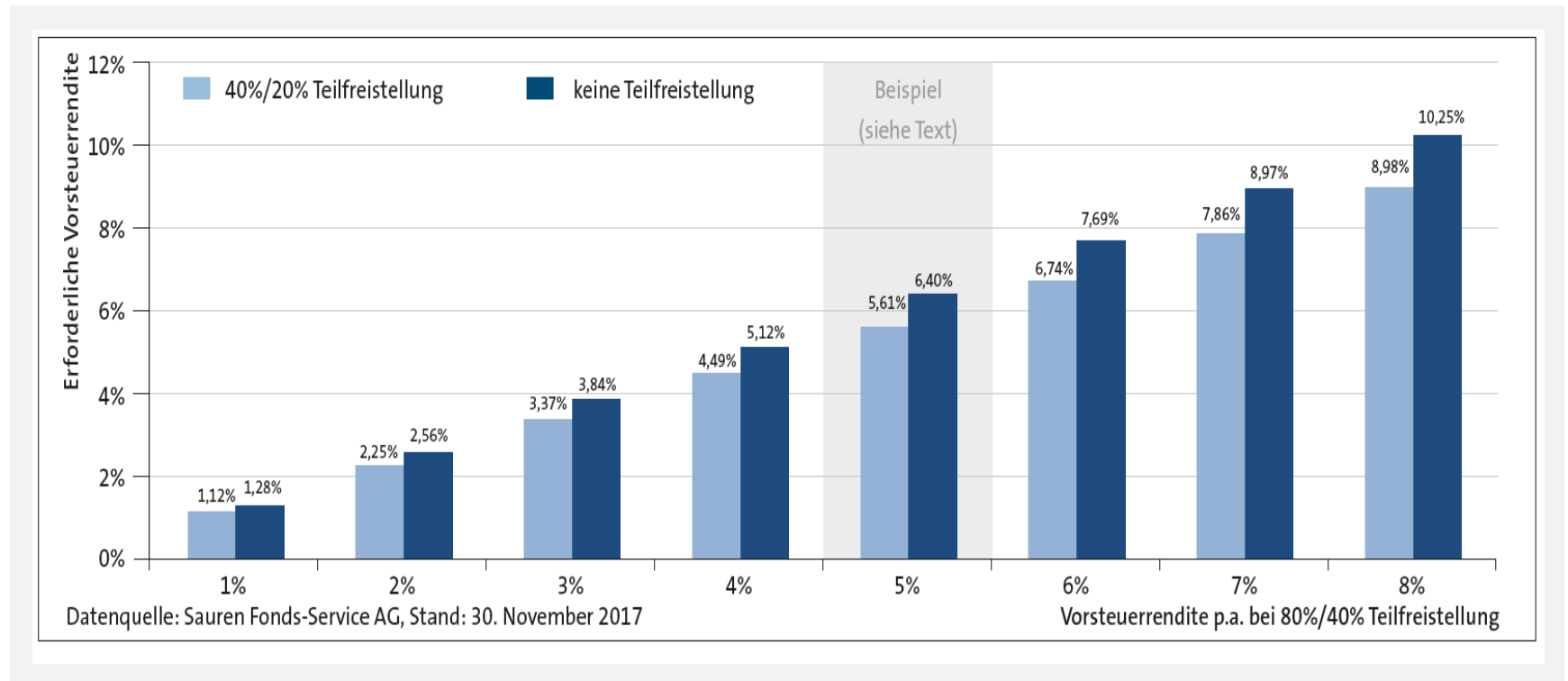


Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023

Wie funktioniert die Teilfreistellungsregelung?

Teilfreistellungsregelung – Notwendiger Mehrertrag

Noch höhere Abweichungen bei betrieblichen Anlegern



Quelle: Sauren Fonds-Service AG, Stand November 2023



Andreas **Beys**

Vorstand

- Seit 2001 Vorstand **Sauren** Fonds-Service AG
- Über **30 Jahre** Investmenterfahrung
- BVI **Vertrieb** Ausschussvorsitzender
- BVI Ausschüsse **Steuern**/Altersvorsorge
- Eigene **Kolumne** bei DAS INVESTMENT
- Eigener Podcast „**Die Finanztrainer^3**“

Wichtige Hinweise

Diese Information wird von der Sauren Fonds-Service AG herausgegeben.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle subjektive Einschätzung der Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG (Fondsmanager bzw. Anlageberater der „Sauren Fonds“) bzw. der Sauren Fonds-Service AG (Vertriebsstelle der Fonds) wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Es kann keine Verantwortung für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Daten seitens der Sauren Fonds-Service AG übernommen werden. Wir machen ausdrücklich darauf aufmerksam, dass Tabellen und Grafiken zur Darstellung steuerlicher Gegebenheiten lediglich der Illustration dienen. Rechenbeispiele dienen ausschließlich Veranschaulichungszwecken. Die darin aufgeführten typisierten Berechnungen gehen von vereinfachten Grundannahmen aus und können keinesfalls eine einzelfallorientierte Beratung ersetzen. **Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.** Die Fonds/der Fonds weisen/weist auf Grund ihrer/seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Weder die Unternehmen der Sauren Financial Group® noch ein Index-Drittanbieter oder ein anderer Datenanbieter geben ausdrückliche oder implizite Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Anzeige von Performances und der hierin enthaltenen Daten. Die steuerlichen Daten können sich ebenfalls zukünftig anders entwickeln als in der Vergangenheit. **Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.** Die Sauren Fonds-Service AG weist darauf hin, dass die aufgeführten Publikumsfonds nicht in allen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Die Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.

Diese Information stellt im Übrigen keine Anlageempfehlung bzw. Anlageberatung oder eine Steuerberatung bzw. Rechtsberatung dar und kann daher keinesfalls eine einzelfallorientierte Beratung ersetzen. Insbesondere geht mit dieser Darstellung kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen einher. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds ist das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de), erhältlich sind.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.

© **Copyright:** Diese Information ist ein urheberrechtlich geschütztes Werk. Alle Rechte bleiben vorbehalten. Diese Information darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis der Sauren Fonds-Service AG nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet.