



Steuerfragen im Rahmen des Investmentsteuerreformgesetz

Ein Anleger hat in einen Aktienfonds 2010 100.000 € investiert und in 2025 in eine defensive Anlage umgeschichtet. Der Wert des Aktienfonds ist zu diesem Zeitpunkt 494.000 €.

Welcher Betrag steht zur Umschichtung nach Steuern zur Verfügung?

Die Analyse erfolgt systematisch unter Berücksichtigung des Investmentsteuerreformgesetz (InvStRefG), das seit 01.01.2018 gilt.

1. Ausgangsdaten

- **Investment:** 01.06.2010
- **Einlage:** 100.000 €
- **Verkauf:** 16.06.2025
- **Depotwert bei Verkauf:** 494.000 €
- **Gesamtgewinn:** 394.000 €

Es handelt sich um einen **Aktienfonds** (mind. 51 % Aktienquote, der 30 % Teilfreistellung gem. § 20 InvStRefG hat).

Schritt 1: Fiktive Veräußerung zum 31.12.2017

Durch das InvStRefG wurde zum 31.12.2017 eine **fiktive Veräußerung** unterstellt.

Gewinne bis 31.12.2017 bleiben:

- grundsätzlich steuerpflichtig (Alt-Anteile ab 2009)
- aber sie unterliegen weiterhin der Abgeltungsteuer

Da kein Zwischenwert genannt ist, benötigen wir eine Annahme.

Ich rechne realistisch mit einer durchschnittlichen Rendite von 6 % p.a. von 2010–2017.

Wert am 31.12.2017 (ca. 7,5 Jahre)

100.000 € bei 6 % p.a.: ≈ 153.000 €

Wertzuwachs bis 31.12.2017: ≈ 53.000 €

Dieser Betrag gilt als „Altgewinn“.

Schritt 2: Wertentwicklung 01.01.2018 – 16.06.2025

Neuer fiktiver Einstandswert: 153.000 €

Verkauf 2025: 494.000 €

Gewinn ab 2018: $494.000 \text{ €} - 153.000 \text{ €} = 341.000 \text{ €}$

Schritt 3: Teilfreistellung (30 %)

Bei Aktienfonds:

$341.000 \text{ €} \times 30 \% = 102.300 \text{ €}$ steuerfrei

$341.000 \text{ €} \times 70 \% = 238.700 \text{ €}$ steuerpflichtig

Schritt 4: Abgeltungsteuer

Abgeltungsteuer 25 % und Solidaritätszuschlag 5,5 % auf Steuer (ohne Kirchensteuer gerechnet)

Steuer: $238.700 \text{ €} \times 25 \% = 59.675 \text{ €}$, Soli (5,5 % davon) = 3.282 €

Gesamtsteuer $\approx 62.957 \text{ €}$

Schritt 5: Altgewinn vor 2018

Altgewinn: 53.000 €

Dieser unterliegt ebenfalls der Abgeltungsteuer (keine Teilfreistellung).

$$53.000 \text{ €} \times 25 \% = 13.250 \text{ €} - \text{Soli} = 729 \text{ €} \approx 13.979 \text{ €}$$

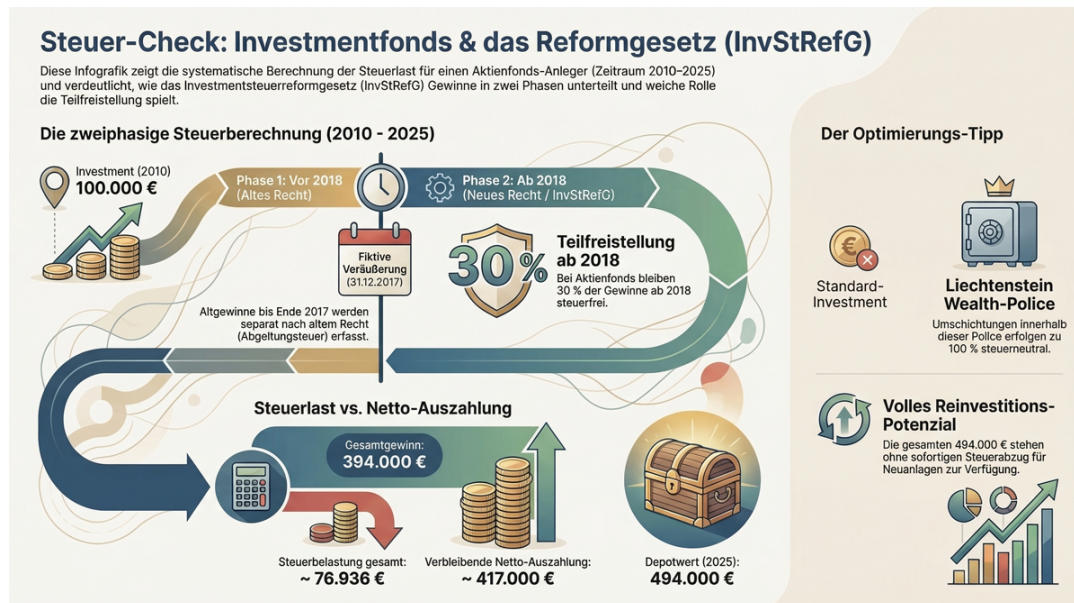
Gesamte Steuerbelastung: $62.957 \text{ €} + 13.979 \text{ €} = 76.936 \text{ €}$

Auszahlung nach Steuern: $494.000 \text{ €} - 76.936 \text{ €} = \approx 417.064 \text{ €}$

Der Nettobetrag für die Umschichtung beträgt ca. 417.000 €

Tipp

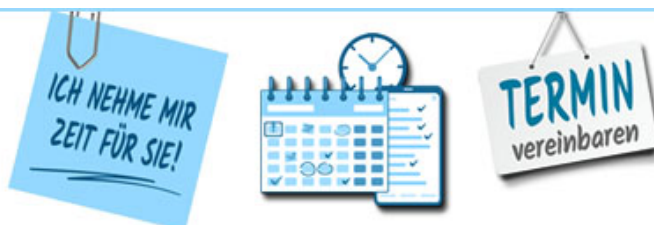
Innerhalb einer Liechtensteiner Wealth-Police wäre die Umschichtung steuerneutral. Der gesamte Betrag 494.000 € steht zur Neuverlangung zur Verfügung.



Präsentation zum Thema

[In der hier als PDF hinterlegten Präsentation finden Sie weitere Informationen »](#)

Der Finanzplatz Liechtenstein und die Private Wealth Police der Vienna-Life Lebensversicherung AG (www.vienna-life.li) gehören, bei richtiger Vertragsgestaltung, heute zu den wirkungsvollsten Bausteinen einer Vermögensschutz-Strategie für Generationen, die auch zukünftigen politischen Entwicklungen standhält.



Wichtiger Hinweis: Bei dem verfassten Text handelt es sich um die persönliche Meinung des Autors. Er stellt weder eine Kauf- bzw. Verkaufsempfehlung noch eine Beratung dar. Beratungen können immer nur persönlich erfolgen. Wenn Sie eine Beratung wünschen, nutzen Sie bitte eine der folgenden Möglichkeiten: das Kontaktformular unter <https://blog.rk-insight.de/kontakt/>, schreiben Sie mir eine E-Mail an klein@rk-insight.de oder rufen Sie mich unter 0 21 51 / 31 31 48 an.

Rolf Klein

<https://www.rk-insight.de>