

MIT NEUEN STEUERVORTEILEN IN GOLD INVESTIEREN – FAQ

Gold genießt bereits seit Langem den Ruf, bei geopolitischen Umbrüchen oder finanziellen Abschwüngen besser abzuschneiden als die meisten anderen Anlageklasse und Investoren vor langfristiger Inflation zu schützen. Eine steuerlich vorteilhafte Anlage in Gold ist für Investoren in Deutschland allerdings seit jeher eine Herausforderung, da die Verfügbarkeit von Produkten, bei denen Gewinne und Verluste als privater Veräußerungsgewinn (private Veräußerungsgeschäfte) und nicht als Kapitalertrag (Abgeltungsteuer) betrachtet werden, sehr eingeschränkt ist.

Bei den Wertpapieren Gold Bullion Securities (ISIN: GB00B00FHZ82) WisdomTree Physical Swiss Gold (ISIN: JE00B588CD74) und WisdomTree Core Physical Gold (ISIN: JE00BN2CJ301) handelt es sich um Produkte, deren Gewinne und Verluste als privater Veräußerungsgewinn (private Veräußerungsgeschäfte) veranlagt werden sollten.

01 Was ist ein Exchange Traded Commodity (ETC) für physisches Gold?

Ein physisch besichertes ETC ist im Besitz des Rohstoffs, der nachgebildet wird. Dies ist nur dann möglich, wenn der Rohstoff langfristig aufbewahrt werden kann. Physisch besicherte ETCs werden deshalb in der Regel nur für Edelmetalle verwendet. ETCs werden an Börsen notiert und können dort wie Aktien ge- und verkauft werden.

Im Fall von WisdomTree Physical Swiss Gold wird das Gold in sicheren Tresoren in Zürich in der Schweiz und im Fall von WisdomTree Core Physical Gold und Gold Bullion Securities in sicheren Tresoren in London in Großbritannien aufbewahrt. In allen Fällen werden die Bestände regelmäßig von unabhängiger Stelle geprüft. In Partnerschaft mit Metalor Technologies SA können deutsche Investoren ihre Anteile an WisdomTree Physical Swiss Gold oder WisdomTree Core Physical Gold außerdem in physische Goldbarren umtauschen. Weitere Informationen zum Eintauch von Anteilen gegen physische Goldbarren finden Sie hier: <https://www.wisdomtree.eu/en-gb/resource-library/spbs-redemption>.

Weitere Informationen für Investoren zur ETC-Struktur sind in der [ETPedia](#) enthalten.

02 Wie lässt sich steuerlich vorteilhaft in Gold investieren?

Für deutsche Investoren gelten Gewinne aus dem Verkauf eines ETCs in der Regel als Kapitalertrag (Abgeltungsteuer).

WisdomTree Core Physical Gold, Gold Bullion Securities und WisdomTree Physical Swiss Gold sind jedoch so strukturiert, dass die Gewinne oder Verluste von unbeschränkt steuerpflichtigen Investoren als privater Veräußerungsgewinn (private Veräußerungsgeschäfte) und nicht als Kapitalertrag (Abgeltungsteuer) gelten, vorausgesetzt, das Produkt wurde ab Kaufdatum mindestens 12 Monate lang gehalten. Hinweis: Für WisdomTree Physical Swiss Gold gilt dies nur bei Kauf am oder nach dem 28.12.2017.

03 Welche Stellungnahmen hat WisdomTree in Bezug auf ETCs für physisches Gold herausgegeben?

Die Emittentin hat in Bezug auf den deutschen Steuerstatus von WisdomTree Core Physical Gold und WisdomTree Physical Swiss Gold folgende Erklärung erteilt:

WisdomTree Core Physical Gold (JE00BN2CJ301)

„Wir möchten hiermit WM Daten gegenüber bestätigen, dass es sich laut unserer Einschätzung bei der Schuldverschreibung mit der (ISIN JE00BN2CJ301/ WKN A3GNFN) um keine Kapitalforderung i.S.d. § 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG handelt. Die Gewinne aus der Veräußerung oder Einlösung der im Vorsatz bezeichneten Schuldverschreibung stellen keine Einkünfte aus Kapitalvermögen i.S.d. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 7 EStG i.V.m. § 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG dar. Es ist keine Kapitalertragsteuer einzubehalten. Gewinne und Verluste sind als private Veräußerungsgeschäfte nach § 23 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 EStG grundsätzlich steuerpflichtig, wenn zwischen Anschaffung und Veräußerung/Einlösung nicht mehr als ein Jahr liegt.“

WisdomTree Physical Swiss Gold (JE00B588CD74)

Die Emittentin teilt mit: „Für in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Anleger, die die Wertpapiere nach Änderung der Emissionsbedingungen ab 28.12.2017 erworben haben, sollten die Einnahmen aus der Veräußerung oder Einlösung keine Einkünfte aus Kapitalvermögen i.S.d. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 7 EStG darstellen, da bereits das notwendige Tatbestandsmerkmal einer „sonstigen Kapitalforderung“ i.S.v. § 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG fehlt. Um Veranlagungsfälle für den Steuerpflichtigen zu vermeiden, hat der Entrichtungspflichtige nach Auffassung der Emittentin keinen Kapitalertragsteuerabzug vorzunehmen. Einnahmen aus der Veräußerung oder Einlösung können nach §§ 22 Nr. 2, 23 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 EStG steuerpflichtig sein, wenn der Zeitraum zwischen Anschaffung und Veräußerung oder Einlösung nicht mehr als ein Jahr beträgt. Die depotführende Stelle hat auch in diesem Zusammenhang keinen Kapitalertragsteuerabzug vorzunehmen. Der Anleger hat im Rahmen der Veranlagung gemäß §§ 25ff. EStG die Einkünfte anzugeben.“

Gold Bullion Securities (GB00B00FHZ82)

In Bezug auf Gold Bullion Securities hat WM Daten eine Sonderinformation veröffentlicht: „F07-23.02.2021“ „WM Daten zur Versteuerung von Gewinnen aus dem Verkauf von Inhaberschuldverschreibungen mit dem Anspruch auf Lieferung von Gold oder eines anderen Rohstoffs“, in der WM die Gold Bullion Securities aufgrund eines Urteils des Bundesfinanzhofs vom 16. Juni 2020 umklassifizierte. Deshalb werden Gold Bullion Securities von WM nicht mehr als Kapitalforderung gemäß § 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG verwaltet.

Die Investoren und ihre depotführende Stellen finden die WM Daten Steuerreferenzen unter der Feldnummer: **GD504W**

04 Was bedeutet das für die Investoren?

Die Produkte verfügen über folgende Eigenschaften:

- + Zu 100 % physisch gedeckt.
- + Goldbarren werden im Fall von WisdomTree Physical Swiss Gold in der Schweiz und im Fall von WisdomTree Core Physical Gold and Gold Bullion Securities in Großbritannien sicher verwahrt.
- + Keine Quellensteuer für deutsche Investoren nach einer Haltedauer von 12 Monaten (im Fall von WisdomTree Physical Swiss Gold bei Kauf nach dem 28.12.2017).
- + Lieferung des Metalls auf Anfrage ab einem Gramm über Metalor Technologies SA (für WisdomTree Physical Swiss Gold und WisdomTree Physical Core Gold).
- + Vollständig transparente Verwaltungsgebühren von 0,15 % für WisdomTree Physical Swiss Gold, 0,12 % für WisdomTree Core Physical Gold sowie 0,40 % für Gold Bullion Securities, einschließlich Lagerung und Versicherung.
- + Von einem der größten und erfahrensten Gold-ETC-Anbieter Europas verwaltet.

Erfahren Sie mehr über [Gold Bullion Securities](#), [WisdomTree Core Physical Gold](#) und [WisdomTree Physical Swiss Gold](#)

WICHTIGE INFORMATIONEN

Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Mitteilungen: Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Mitteilungen: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaft, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Nur für professionelle Kunden. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünftige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünftige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindex, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haftung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunftsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunftsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.

Die in diesem Dokument behandelten Produkte werden von dem WisdomTree Metal Securities Limited (der „Emittent“) herausgegeben. Der Emittent wird von der Jersey Financial Services Commission beaufsichtigt. Die Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt der Emittenten lesen und sich im Abschnitt mit dem Titel „Risikofaktoren“ über die Einzelheiten zu den mit einer Anlage in die Wertpapiere des Emittenten verbundenen Risiken informieren.

Bei den vom Emittenten ausgegebenen Wertpapieren handelt es sich um direkte Verpflichtungen des Emittenten mit begrenztem Rückgriff; sie sind weder Verpflichtungen von HSBC Bank plc, JP Morgan Chase Bank, N.A. oder deren verbundenen Gesellschaften noch von anderen Parteien oder deren verbundenen Gesellschaften und werden nicht von diesen garantiert. HSBC Bank plc und JP Morgan Chase Bank, N.A. lehnen jegliche Haftung ab, die sich aus diesem Dokument und seinen Inhalten oder anderweitig in Verbindung mit diesem Dokument ergibt, unabhängig davon, ob diese aus unerlaubten Handlungen, aus vertraglichen Vereinbarungen oder auf andere Weise entsteht.

Die Anwendung von Verordnungen und Steuergesetzen kann oft zu unterschiedlichen Interpretationen führen. Alle in dieser Mitteilung dargestellten Ansichten oder Meinungen spiegeln die Auffassung von WisdomTree wider und sollten nicht als aufsichtsrechtliche, steuerliche oder rechtliche Beratung ausgelegt werden. WisdomTree übernimmt keine Garantie oder Zusicherung hinsichtlich der Richtigkeit der in dieser Mitteilung geäußerten Ansichten oder Meinungen. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren.