



August 2024

Mit neuen Steuervorteilen in Silber anlegen

Mit neuen Steuervorteilen in Silber anlegen

Silber steht seit Langem in dem Ruf, bei geopolitischen Umwälzungen oder finanziellen Abschwüngen besser abzuschneiden als die meisten anderen Anlageklassen sowie Anleger langfristig vor Inflation zu schützen. Eine steuereffiziente Anlage in Silber war für Anleger in Deutschland jedoch schon immer eine Herausforderung, da die Verfügbarkeit von Produkten, bei denen die Gewinne und Verluste als private Veräußerungsgeschäfte und nicht als deutsche Kapitaleinkünfte (Abgeltungsteuer) zu bewerten sind, sehr begrenzt war.

WisdomTree Core Physical Silver (ISIN: JE00BQRFDY49) ist ein Produkt, dessen Gewinne und Verluste als private Veräußerungsgeschäfte zu veranlagen sind.

1. Was ist ein physisch besicherter Silber-ETC (Exchange Traded Commodity bzw. börsengehandelter Rohstoff)?

Ein physisch besicherter ETC hält den Rohstoff, den er abbildet. Das ist lediglich möglich, wenn der Rohstoff über lange Zeiträume gelagert werden kann, weshalb physisch besicherte ETCs in der Regel nur für Edelmetalle eingesetzt werden. ETCs sind an Börsen notiert und können wie Aktien gekauft und verkauft werden.

Im Fall von WisdomTree Core Physical Silver wird das Silber in sicheren Tresoren in London, Vereinigtes Königreich, gelagert und regelmäßig von einer unabhängigen Stelle überprüft. Deutsche Anleger können ihre Bestände in WisdomTree Core Physical Silver dank einer Partnerschaft mit dem Metallhändler Metalor Technologies SA auch in physische Silberbarren umtauschen. Weitere Informationen über den Umtausch von Beständen in physische Silberbarren finden Sie unter: <https://www.wisdomtree.eu/de-de/resource-library/wslv-redemption>.

Weitere Informationen zur ETC-Struktur finden Anleger unter [ETPedia](#).

2. Wie kann eine Anlage in Silber steuereffizient sein?

Bei deutschen Anlegern wird beim Verkauf eines ETC normalerweise die deutsche Abgeltungsteuer auf die Gewinne erhoben.

WisdomTree Core Physical Silver ist jedoch so strukturiert, dass die Gewinne oder Verluste von unbeschränkt steuerpflichtigen Anlegern als private Veräußerungsgeschäfte und nicht als deutsche Kapitaleinkünfte (Abgeltungsteuer) gelten, sofern sie mindestens zwölf Monate lang ab dem Kaufdatum gehalten wurden.

3. Welche Erklärungen hat WisdomTree in Bezug auf das physisch besicherte Silber-ETC abgegeben?

WisdomTree Metal Securities Limited, die Emittentin, hat die folgende Erklärung bezüglich des deutschen Steuerstatus von WisdomTree Core Physical Silver abgegeben.

WisdomTree Core Physical Silver (JE00BQRFDY49)

„Wir möchten gegenüber WM Daten bestätigen, dass es sich bei der Anleihe mit (ISIN JE00BQRFDY49/WKN A4AE1X) unserer Einschätzung nach nicht um eine Kapitalforderung im Sinne des § 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG handelt. Die Gewinne aus der Veräußerung oder Einlösung der im Vorsatz genannten Anleihe sind keine Einkünfte aus Kapitalvermögen im Sinne des § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 7 EStG i. V. m. § 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG. Es wird keine Kapitalertragssteuer einbehalten. Gewinne und Verluste sind grundsätzlich als private Veräußerungsgeschäfte nach § 23 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 EStG steuerbar, wenn zwischen Anschaffung und Veräußerung/Einlösung nicht mehr als ein Jahr liegt.“

Anleger und ihre Depotbanken finden die Steuerreferenzen von WM Data unter der Feldnummer: **GD504W**

4. Was bedeutet das für Anleger?

Die Produkte bieten folgende Merkmale:

- + 100 % physisch besichert.
- + Silberbarren, die im Fall von WisdomTree Core Physical Silver sicher im Vereinigten Königreich verwahrt werden.
- + Keine Abgeltungssteuer für deutsche Anleger nach einer Haltefrist von zwölf Monaten
- + Lieferung von Metall auf Anfrage ab 1 kg über Metalor Technologies SA.
- + Vollständig transparente Verwaltungsgebühren von 0,19 % für WisdomTree Core Physical Silver, einschließlich Lagerung und Versicherung.
- + Von einem der größten und erfahrensten Anbieter von Silber-ETCs in Europa verwaltet.

Weitere Informationen über [WisdomTree Core Physical Silver](#).

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.

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation: 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 Marketingkommunikation: 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 Basisindexes, 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.

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Dieses Dokument ist nur für qualifizierte Anleger in der Schweiz bestimmt. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: <https://www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>



WisdomTree.eu
+44 (0) 207 448 4330