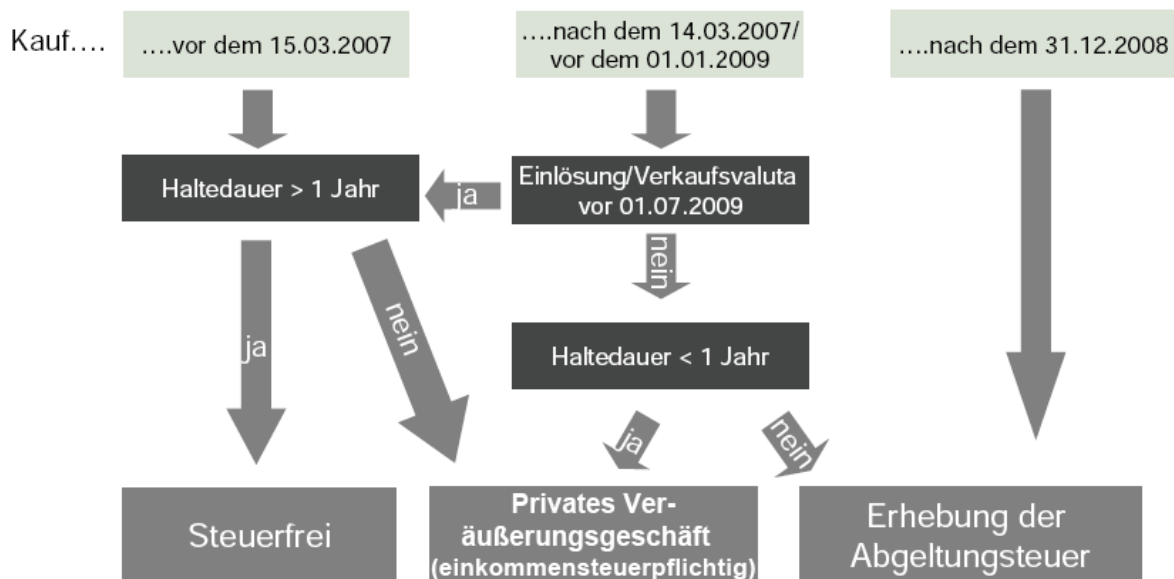


Zertifikate ohne Kapitalgarantie (Vollrisikozertifikate)



Verlustverrechnung von Vollrisikozertifikaten bis zum...

...31.12.2008

- Bei Vollrisikozertifikaten (Nicht-Finanzinnovationen), die innerhalb eines Jahres wieder veräußert werden, greift unverändert die Besteuerung als Spekulationsgeschäft
- Kursverluste die innerhalb der Spekulationsfrist anfallen können bei Vollrisikozertifikaten bei einer Realisierung bis 30.12.2008 nur befristet (bis zum Jahr 2013) mit abgeltungsteuerpflichtigen Gewinnen aus Wertpapierveräußerungen (Kursgewinnen aus beispielsweise Zertifikaten, Aktien, Optionsscheine u.a.) im Rahmen der Einkommensteuerveranlagung verrechnet werden
- Ausgeschlossen von der Verrechnung sind laufende Erträge wie Zinskupons und Dividenden

Verlustverrechnung von Vollrisikozertifikaten ab dem...

...01.01.2009

- Unter die neuen Verlustregeln fallen Vollrisikozertifikate, die
 - im Zeitraum 15.03.2007 bis 31.12.2008 erworben wurden und die außerhalb der 1-Jahresfrist nach dem 30.06.2009 verkauft/eingelöst werden
 - ab dem 01.01.2009 erworben werden
- Ein Veräußerungs- bzw. Rückzahlungsverlust fließt in den allgemeinen Verlustverrechnungstopf und wird mit den anderen abgeltungsteuerpflichtigen Kapitalerträgen verrechnet

Verlustverrechnung von Vollrisikozertifikaten (Altverluste) ab dem ...

...01.01.2009

- Vollrisikozertifikate, die im Zeitraum vom 15.03.2007 bis 31.12.2008 erworben wurden und die innerhalb der 1-Jahresfrist ab dem 01.01.2009 verkauft/eingelöst werden können als sogenannte „Altverluste“ befristet bis zum Jahr 2013 mit abgeltungsteuerpflichtigen Gewinnen aus Wertpapierveräußerungen (Kursgewinnen aus beispielsweise Zertifikaten, Aktien, Optionsscheine u.a.) im Rahmen der Einkommensteueranmeldung verrechnet werden
- Ausgeschlossen von der Verrechnung sind laufende Erträge wie Zinskupons und Dividenden