

Checkliste: US-Aktien kaufen, halten & versteuern

Schritt für Schritt Leitfaden für Privatanleger in Deutschland und Österreich vor dem ersten Trade

Der Leitfaden für rationale US-Investments: US-Aktien bieten Zugang zu den liquidesten Märkten und innovativsten Technologiekonzernen weltweit. Um Währungsverluste, steuerliche Doppelbelastungen und überhöhte Spreads zu vermeiden, sollten Anleger vor jedem Kauf die fünf fundamentalen Prüfschritte dieser Checkliste durchlaufen.

Phase 1: Broker-Setup & Steuerautomatik prüfen

Prüfschritt	Soll-Zustand	Warum es entscheidend ist	Status
1.1 W 8BEN Status	Automatische Hinterlegung durch Broker (QI Status) oder digitales Formular.	Verhindert 30 Prozent US Strafsteuerabzug; sichert 15 Prozent Abkommenssatz.	[] Erledigt
1.2 Steuereinfachheit	DE: Automatischer Abgeltungsteuerabzug. AT: Automatischer KEST Abzug (flatex / DADAT).	Spart aufwendige manuelle Anlagen KAP (DE) bzw. E1kv (AT) bei Standard-Dividenden.	[] Geprüft
1.3 FX Gebühren (Währung)	Fremdwährungsgebühr unter 0,25 % oder Multiwährungskonto (USD).	Versteckte FX Kosten mindern bei jeder Dividendenzahlung und Order die Rendite.	[] Geprüft
1.4 Freistellungsauftrag	Sparerpauschbetrag hinterlegt (DE: max. 1.000 € / 2.000 €).	Erste Dividenden und realisierte Gewinne bleiben bis zur Grenze steuerfrei.	[] Geprüft

Phase 2: Timing, Handelsplatz & Orderausführung

Prüfschritt	Soll-Zustand	Praxis-Regel für US-Werte	Status
2.1 Handelszeiten	Trade zwischen 15:30 und 17:30 Uhr MEZ oder 20:00 und 22:00 Uhr MEZ.	Zur US Kernhandelszeit (NYSE / Nasdaq offen) sind die Spreads an Xetra / Tradegate am engsten.	[] Beachtet
2.2 Ordertyp	Ausschließlich Limit Order platzieren, niemals unlimitiert (Billigst).	Schützt vor plötzlichen Preissprüngen und Volatilitätsspitzen zum Marktaufakt.	[] Gesetzt
2.3 Handelsplatzwahl	Tradegate, Xetra, Gettex oder Direkthandel an NYSE / Nasdaq.	Prüfe vor dem Klick den Bid/Ask Spread. Bei Werten unter 10 Mrd. \$ Marktkapitalisierung besonders wichtig.	[] Geprüft
2.4 Feiertagskalender	US Börsenfeiertage prüfen (z. B. Martin Luther King Day, 4th of July, Thanksgiving).	An US Feiertagen bleiben deutsche Handelsplätze oft geöffnet, aber die Spreads weiten sich stark aus.	[] Beachtet

Phase 3: Fundamentale Qualitätsprüfung & Bewertung (DCF)

Kennzahl / Prüfpunkt	Richtwert / Qualitätskriterium	Wo in SEC Filings (10-K / 10-Q) zu finden?	Status
3.1 Free Cashflow Marge	FCF / Umsatz nachhaltig > 15 Prozent (bei Tech > 20 Prozent).	Cashflow Statement: Operating Cashflow minus Capital Expenditures (CapEx).	☐ Erfüllt
3.2 Verschuldung	Nettofinanzschulden / EBITDA unter 2,5x; Zinsdeckung > 5x.	Balance Sheet: Long-term Debt & Cash; Income Statement: Interest Expense.	☐ Erfüllt
3.3 Verwässerung (SBC)	Aktienbasierte Vergütung unter 3 % des Umsatzes; sinkende Aktienanzahl.	Diluted Shares Outstanding & Share-based Compensation im Cashflow Statement.	☐ Erfüllt
3.4 Fair Value Abschlag	Aktueller Börsenkurs notiert unter dem DCF Fair Value (Sicherheitsmarge).	USAktienHub DCF Radar: Abgleich mit WACC, Szenarien und Terminal Value Anteil.	☐ Geprüft

Phase 4: Risikomanagement & US-Nachlasssteuer (Estate Tax)

Themenbereich	Gesetzlicher Schwellenwert	Schutzmaßnahme für Privatanleger	Status
4.1 Klumpenrisiko	Max. 5 bis 8 Prozent Portfoliogewicht je Einzelaktie.	Streuung über Sektoren (Tech, Healthcare, Industrie, Basiskonsum).	☐ Geprüft
4.2 US Estate Tax Freibetrag	60.000 \$ für Ausländer ohne US Status; DE DBA Schutz bis 13,6 Mio. \$.	In Deutschland schützt Art. 10 ErbSt DBA; in Österreich greift der 60.000 \$ Freibetrag strikt.	☐ Geprüft
4.3 REITs & MLPs Besonderheit	REITs unterliegen Sonderregeln; MLPs erfordern K 1 Formulare.	MLPs für Privatanleger meiden (hoher Steueraufwand). REITs ausschütten lassen.	☐ Geprüft
4.4 Reinvestition & Sparplan	Automatische Wiederanlage oder monatlicher Zukauf ab 25 €.	Nutze gebührenfreie Sparpläne (z. B. 600 € / Monat Benchmark) zum Cost Average.	☐ Geprüft

USAktienHub Research & Community: Vertiefende Analysen, DCF Bewertungsmodelle und wöchentliche Updates zu US Dividenden und Earnings findest du kostenfrei auf <https://usaktienhub.de>. Diese Checkliste ist ein redaktionelles Recherche Werkzeug und keine Anlageberatung.