

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Vorwort..... | 11 |
| Abkürzungsverzeichnis..... | 13 |
| 1 Investmentsteuerreformgesetz..... | 15 |
| 1.1 Hintergründe der Investmentsteuerreform..... | 15 |
| 1.2 Wesentliche Änderungen durch das Investmentsteuerreformgesetz..... | 17 |
| 2 Anwendungsbereich des InvStG und begriffliche Grundlagen..... | 19 |
| 2.1 Anwendungsbereich des InvStG..... | 19 |
| 2.2 Investmentvermögen..... | 19 |
| 2.3 Fiktive Investmentfonds..... | 20 |
| 2.4 Ausnahmen von Anwendungsbereich..... | 21 |
| 2.5 Spezial-Investmentfonds..... | 22 |
| 3 Besteuerung auf Fondsebene..... | 27 |
| 3.1 Investmentvermögen..... | 27 |
| 3.1.1 Persönliche Steuerpflicht des Investmentfonds..... | 27 |
| 3.1.2 Sachliche Steuerpflicht..... | 28 |
| 3.1.2.1 Abschließender Charakter..... | 28 |
| 3.1.2.2 Inländische Beteiligungseinnahmen..... | 29 |
| 3.1.2.3 Inländische Immobilienerträge..... | 31 |
| 3.1.2.4 Sonstige inländische Einkünfte..... | 32 |
| 3.1.3 Ermittlung der Einkünfte..... | 33 |
| 3.1.4 Erhebung von Kapitalertragsteuer gegenüber dem Investmentfonds..... | 34 |
| 3.1.5 Steuerbefreiung aufgrund steuerbegünstigter Anleger..... | 35 |
| 3.1.5.1 Steuerbegünstigte Anleger..... | 35 |
| 3.1.5.2 Umfang der Steuerbefreiung..... | 40 |
| 3.1.5.3 Nachweis der Steuerbefreiung..... | 41 |
| 3.1.5.4 Erstattungsverfahren vs. Abstandnahmeverfahren..... | 43 |
| 3.1.5.5 Leistungspflicht gegenüber steuerbegünstigten Anlegern..... | 47 |
| 3.1.5.6 Wegfall der Steuerbefreiung und Haftung bei unberechtigter Steuerbefreiung..... | 48 |
| 3.1.6 Gewerbesteuer..... | 49 |
| 3.1.7 Abkommensberechtigung von Investmentfonds..... | 50 |
| 3.2 Spezial-Investmentvermögen..... | 50 |
| 3.2.1 Besteuerungsgrundsätze..... | 50 |
| 3.2.2 Transparenzoption..... | 51 |
| 3.2.2.1 Beteiligungseinnahmen..... | 52 |
| 3.2.2.2 Immobilien-Transparenzoption..... | 54 |

| | | |
|----------|--|-----------|
| 3.2.2.3 | Besonderheiten bei Dachfondsstrukturen | 55 |
| 3.2.3 | Gewerbsteuer..... | 58 |
| 4 | Besteuerung auf Anlegerebene | 59 |
| 4.1 | Investmentfonds vs. Spezial-Investmentfonds | 59 |
| 4.2 | Investmentvermögen..... | 59 |
| 4.2.1 | Besteuerungsgrundsätze..... | 59 |
| 4.2.2 | Einkunftsart und Kapitalertragsteuerabzug | 61 |
| 4.2.3 | Investmenterträge im Einzelnen | 63 |
| 4.2.3.1 | Definition | 63 |
| 4.2.3.2 | Ausschüttungen..... | 64 |
| 4.2.3.3 | Vorabpauschalen..... | 69 |
| 4.2.3.4 | Veräußerungs- und Rückgabenbesteuerung | 78 |
| 4.2.4 | Teilfreistellungen | 81 |
| 4.2.4.1 | Grundsätze | 81 |
| 4.2.4.2 | Teilfreistellung abhängig von der Fondskategorie – Umfang und Voraussetzungen | 83 |
| 4.2.4.3 | Nachweis der Anlagegrenzen durch den Anleger..... | 92 |
| 4.2.4.4 | Gewerbsteuerliche Besonderheiten..... | 93 |
| 4.2.4.5 | Berücksichtigung im Rahmen des Steuerabzugsverfahrens..... | 94 |
| 4.2.4.6 | Wechsel der Teilfreistellungsquote | 95 |
| 4.2.5 | Betriebsausgabenabzugsverbot | 103 |
| 4.2.6 | Ausnahmen von der Besteuerung von Investmenterträgen für bestimmte Anlegergruppen..... | 108 |
| 4.2.6.1 | Vollumfängliche Befreiung von der Besteuerung von Investmenterträgen..... | 108 |
| 4.2.6.2 | Befreiung von der Besteuerung von Vorabpauschalen | 109 |
| 4.2.6.3 | Besonderheiten bei Dachfondskonstruktionen | 116 |
| 4.2.7 | Abschließendes Beispiel | 117 |
| 4.3 | Spezial-Investmentvermögen | 118 |
| 4.3.1 | Grundsätze | 118 |
| 4.3.2 | Ausschüttungen..... | 120 |
| 4.3.2.1 | Ausgeschüttete Erträge | 120 |
| 4.3.2.2 | Ausschüttungsreihenfolge | 123 |
| 4.3.2.3 | Zurechnungsbeträge | 123 |
| 4.3.2.4 | Absetzungsbeträge..... | 125 |
| 4.3.2.5 | Substanzbeträge | 128 |
| 4.3.2.6 | Zeitanteilige Zurechnung | 129 |
| 4.3.3 | Ausschüttungsgleiche Erträge | 133 |
| 4.3.3.1 | Definition der ausschüttungsgleichen Erträge..... | 133 |
| 4.3.3.2 | Ermittlung der ausschüttungsgleichen Erträge | 137 |
| 4.3.3.3 | Zinsabgrenzung und Bondstripping..... | 138 |
| 4.3.3.4 | Steuerbilanzielle Behandlung der ausschüttungsgleichen Erträge..... | 140 |

| | | |
|----------|---|-----|
| 4.3.4 | Steuerbefreiung von Beteiligungseinkünften und Immobilienerträgen | 148 |
| 4.3.4.1 | Freistellung von Beteiligungseinkünften | 148 |
| 4.3.4.2 | Freistellung von Beteiligungseinnahmen und Immobilienerträgen bei Vorbelastung auf Fondsebene | 150 |
| 4.3.4.3 | Besonderheiten bei Transparenzoption | 152 |
| 4.3.4.4 | Abschließendes Beispiel | 155 |
| 4.3.5 | Steuerbefreiungen aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen und von Hinzurechnungsbeträgen | 158 |
| 4.3.6 | Teilfreistellung bei Spezial-Investmentfonds | 158 |
| 4.3.7 | Fonds-Aktiengewinn, Fonds-Abkommensgewinn und Fonds-Teilfreistellungs- gewinn | 159 |
| 4.3.7.1 | Allgemeine Grundsätze zu den Fonds-Gewinnen | 159 |
| 4.3.7.2 | Fonds-Aktiengewinn | 160 |
| 4.3.7.3 | Fonds-Abkommensgewinn | 172 |
| 4.3.7.4 | Fonds-Teilfreistellungsgewinn | 173 |
| 4.3.8 | Veräußerungs- und Rückgabenbesteuerung, Bewertung | 174 |
| 4.3.8.1 | Systematik des Anleger-Gewinns | 174 |
| 4.3.8.2 | Veräußerungsgewinnermittlung | 180 |
| 4.3.8.3 | Abschließendes Beispiel | 181 |
| 4.3.9 | Betriebsausgabenabzugsverbot | 182 |
| 4.3.10 | Kapitalertragsteuerabzug | 186 |
| 4.3.10.1 | Kapitalertragsteuerabzug auf der Fondsausgangsseite | 186 |
| 4.3.10.2 | Besonderheiten bei Ausübung der Transparenzoption | 189 |
| 4.3.11 | Anrechnung und Abzug ausländischer Steuer | 195 |
| 4.3.12 | Auswertung Besteuerungsgrundlagen der Kapitalverwaltungsgesellschaften – ein »Fahrplan« für die Erstellung der Steuererklärungen | 198 |
| 4.3.12.1 | Der »Fahrplan« | 198 |
| 4.3.12.2 | Schritt 1 – Ermittlung des steuerpflichtigen Gesamtbetrags | 199 |
| 4.3.12.3 | Schritt 2 – Ermittlung des Differenzbetrags | 200 |
| 4.3.12.4 | Schritt 3 – Klärung des Differenzbetrags – innerbilanzielle und außerbilanzielle Korrekturen | 201 |
| 4.3.12.5 | Schritt 4 – weitere außerbilanzielle Zu- und Abrechnungen | 205 |
| 4.3.12.6 | Schritt 5 – Fortentwicklung der steuerlichen Ausgleichsposten aufgrund von Anteilsveräußerungen | 205 |
| 4.3.12.7 | Schritt 6 – Anrechnung vs. Abzug ausländischer Quellensteuern | 206 |
| 4.3.12.8 | Schritt 7 – Berücksichtigung weiterer Komponenten | 207 |
| 4.3.13 | Verfahrensrechtliche Aspekte | 207 |
| 4.3.13.1 | Gesonderte und einheitliche Feststellung von Besteuerungsgrundlagen | 207 |
| 4.3.13.2 | Erklärungspflichten, Wirkung der Erklärung und Rechtsposition der Anleger | 209 |

| | | |
|----------|---|-----|
| 5 | Wechsel des Besteuerungsregimes | 211 |
| 5.1 | Grundsätze | 211 |
| 5.2 | Investmentfonds | 212 |
| 5.3 | Wegfall der Voraussetzungen für einen Spezial-Investmentfonds | 212 |
| 5.3.1 | Folgen auf Fondsebene | 212 |
| 5.3.2 | Folgen auf Investorenebene | 214 |
| 5.3.2.1 | Veräußerungsfiktion | 214 |
| 5.3.2.2 | Anschaffungsfiktion | 214 |
| 5.3.2.3 | Steuerstundung | 217 |
| 5.3.2.4 | Sonderfall Verlust | 218 |
| 5.3.2.5 | Ertragsabgrenzung | 219 |
| 6 | Die Wahl des Besteuerungsregimes – Steuerbelastungsvergleich | 221 |
| 6.1 | Belastungsparameter | 221 |
| 6.2 | Belastungsvergleiche | 223 |
| 6.3 | Zusammenfassende Darstellung | 234 |
| 7 | Besonderheiten bei ausländischen Investmentfonds | 235 |
| 8 | Anwendungs- und Übergangsvorschriften | 237 |
| 8.1 | Allgemeine Anwendung des neuen Rechts | 237 |
| 8.2 | Ertragszurechnung nach altem vs. neuem Recht | 237 |
| 8.2.1 | Erfordernis der Ertragsabgrenzung – Anwendung des alten und des neuen Rechts | 237 |
| 8.2.2 | Zuflussfiktion nach § 56 Abs. 7 S. 1 InvStG – Grundregel | 238 |
| 8.2.3 | Ausnahme nach § 56 Abs. 7 S. 2 InvStG – Verschiebung des Zuflusses von ausschüttungsgleichen Erträgen in das Jahr 2018 | 242 |
| 8.2.3.1 | Voraussetzungen für die Verschiebung des Ertragszuflusses in das Jahr 2018 | 242 |
| 8.2.3.2 | Ertragszurechnung | 243 |
| 8.2.3.3 | Sonderfall Teilausschüttung | 245 |
| 8.3 | Veräußerungsfiktion | 249 |
| 8.3.1 | Allgemein | 249 |
| 8.3.2 | Ermittlung des Veräußerungsergebnisses | 250 |
| 8.3.3 | Zufluss bei tatsächlicher Veräußerung – anwendbares Recht | 253 |
| 8.3.4 | Pflichten der inländischen Verwahrstelle – Mitteilung des Veräußerungsergebnisses | 256 |
| 8.4 | Verfahrensrechtliche Besonderheiten | 260 |
| 8.4.1 | Gesonderte Feststellung des fiktiven Veräußerungsergebnisses | 260 |
| 8.4.1.1 | Gesonderte Feststellung zur Vereinfachung des Besteuerungs- verfahrens | 260 |
| 8.4.1.2 | Umfang der Feststellungen | 261 |

| | | |
|-----------|--|------------|
| 8.4.1.3 | Erklärungspflicht – Form, Frist und Zuständigkeit | 261 |
| 8.4.1.4 | Wirkung der Feststellungserklärung | 262 |
| 8.4.2 | Kapitalertragsteuer im Rahmen der fiktiven und tatsächlichen Veräußerung ... | 262 |
| 8.5 | Abbildung der fiktiven Anschaffungskosten in Folgejahren | 264 |
| 8.5.1 | Abbildung der fiktiven Veräußerung zum 31.12.2017 | 264 |
| 8.5.2 | Folgebewertung | 267 |
| 8.5.3 | Fortführung der Bilanzposten bei Rechtsnachfolge | 277 |
| 8.5.4 | Zusammenfallen von fiktiver Veräußerung zum 31.12.2017 und fiktiver Veräußerung aufgrund Wegfalls der Voraussetzungen für einen Spezial- Investmentfonds | 278 |
| 8.6 | Neubeginn anlegerbezogener Besteuerungsgrundlagen ab dem 1.1.2018 | 279 |
| 8.7 | Umqualifizierung von Substanzausschüttungen | 280 |
| 8.8 | Besonderheiten bei Dachfondskonstruktionen | 282 |
| 9 | Ansatz und Bewertung von Investmentanteilen | 285 |
| 9.1 | Grundsätze zur Bilanzierung und Zugangsbewertung | 285 |
| 9.2 | Folgebewertung | 286 |
| 9.3 | Besonderheiten bei Aktienfonds | 290 |
| 9.4 | Besonderheiten bei Rentenfonds | 293 |
| 9.5 | Besonderheiten bei Immobilienfonds | 295 |
| 9.6 | Besonderheiten bei Mischfonds | 295 |
| 10 | Altersvorsorgevermögensfonds | 297 |
| 10.1 | Definition, Voraussetzungen und Hintergrund | 297 |
| 10.2 | Besteuerung | 299 |
| 11 | Übertragungen, Liquidation und Verschmelzungen | 301 |
| 11.1 | Übertragung von Wirtschaftsgütern in einen Investmentfonds | 301 |
| 11.2 | Liquidation | 302 |
| 11.2.1 | Investmentfonds | 302 |
| 11.2.2 | Spezial-Investmentfonds | 304 |
| 11.3 | Verschmelzung von Investmentfonds | 305 |
| 11.3.1 | Investmentfonds | 305 |
| 11.3.1.1 | Investmentsteuerrechtliche Sonderregelungen | 305 |
| 11.3.1.2 | Fondsebene | 305 |
| 11.3.1.3 | Anlegerebene | 306 |
| 11.3.2 | Spezial-Investmentfonds | 309 |
| 11.3.3 | Besteuerung nach allgemeinen steuerrechtlichen Regelungen | 311 |
| 12 | Latente Steuern | 313 |
| 12.1 | Grundzüge der Abgrenzung latenter Steuern nach HGB und IFRS | 313 |
| 12.2 | Steuerabgrenzung bei Investmentfonds | 315 |

| | | |
|--------|--|-----|
| 12.3 | Steuerabgrenzung bei Spezial-Investmentfonds..... | 317 |
| 12.3.1 | Einbeziehung von aktiven und passiven steuerlichen Ausgleichsposten..... | 317 |
| 12.3.2 | Steuerfreie und nicht abzugsfähige Ergebnisbestandteile | 319 |
| 12.3.3 | Ermittlungssystematik | 321 |
| 12.3.4 | Besonderheiten bei Besteuerung auf Fondsebene | 325 |
| 12.4 | Auswirkung der Übergangsvorschriften auf die Steuerabgrenzung..... | 326 |
| 12.4.1 | Berücksichtigung des Ergebnisses aus der fiktiven Veräußerung | 326 |
| 12.4.2 | Berücksichtigung von Teilwertberichtigungen auf Alt-Anteile..... | 330 |
| | Stichwortverzeichnis..... | 333 |