

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	9		
Abkürzungsverzeichnis .....	11		
<b>1 Einleitung .....</b>	<b>14</b>		
1.1 Grundsätze der Investmentbesteuerung bis zum 31.12.2017 ...	14	3.2	
1.2 Hintergründe der Reform der Investmentbesteuerung .....	18		
1.2.1 Komplexität der Investmentbesteuerung .....	20		
1.2.2 Unionsrechtliche Risiken .....	20		
1.2.3 Vermeintliches steuerliches Gestaltungspotenzial unter dem InvStG 2004 .....	24		
1.2.4 Korrekturverfahren bei Publikums-Investmentfonds ...	26		
<b>2 Überblick über das seit 2018 geltende Investmentsteuerrecht</b>	<b>30</b>		
2.1 Gesetzgebungshistorie und Ziele der Reform .....	30		
2.2 Das System der intransparenten Investmentbesteuerung .....	32		
2.3 Gesetzlicher Aufbau .....	34		
2.4 Überblick über den Anwendungsbereich der Investmentbesteuerung .....	36		
2.5 Die Stellung des InvStG im gesetzlichen Kontext .....	38	3.3	
<b>3 Investmentfonds – Klassifizierung und Besteuerung auf Fondsebene .....</b>	<b>42</b>	<b>4</b>	<b>Besteuerung der Anleger von Investmentfonds .....</b>
3.1 Anwendungsbereich der Investmentbesteuerung: der Begriff des Investmentfonds .....	42	4.1	Investmenterträge der Anleger von Investmentfonds .....
		4.1.1	Ausschüttungen .....
		4.1.2	Vorabpauschalen .....
		3.1.1	Definition Investmentfonds – grundsätzliche Anknüpfung an die Regelungen des KAGB .....
		3.1.2	Sonderregelungen und Erweiterungen .....
		3.1.3	Ausnahmen von der Investmentbesteuerung .....
			Besteuerung von Investmentfonds .....
		3.2.1	Sachlich beschränkte Körperschaftsteuerpflicht von Investmentfonds .....
		3.2.2	Steuerpflichtige inländische Beteiligungseinnahmen ..
		3.2.3	Steuerpflichtige inländische Immobilienerträge .....
		3.2.4	Steuerpflichtige sonstige inländische Einkünfte .....
		3.2.5	Anwendung von DBA .....
		3.2.6	Grundzüge des Besteuerungsverfahrens für Investmentfonds .....
		3.2.7	Partielle Steuerbefreiung eines Investmentfonds aufgrund der Beteiligung steuerbegünstigter Anleger ..
		3.2.8	Steuerbefreiung für Investmentfonds mit ausschließlich steuerbegünstigten Anlegern .....
		3.2.9	Gewerbesteuerpflicht von Investmentfonds .....
			Ausschluss eines investmentsteuerrechtlichen Systemwechsels

4.1.3	Veräußerungsgewinne aus Investmentanteilen .....	90			
4.1.4	Ausschüttungen bei Abwicklung eines Investmentfonds	94			
4.2	Teilfreistellung von Investmenterträgen .....	96	5.2	Besteuerung von Spezial-Investmentfonds .....	138
4.2.1	Aktienteilfreistellung .....	96	5.2.1	Leitprinzipien der semi-transparenten Besteuerung ...	140
4.2.2	Immobilienteilfreistellung .....	102	5.2.2	Steuerpflichtige Einkünfte des Spezial-Investmentfonds .....	140
4.2.3	Investmentsteuerrechtliches Teilabzugsverbot .....	106	5.2.3	Transparenzoption für inländische Beteiligungseinnahmen u. Ä. ....	144
4.2.4	Die Teilfreistellung im Besteuerungsverfahren .....	108	5.2.4	Transparenzoption für inländische Immobilienerträge und sonstige inländische Einkünfte ohne Steuerabzug .	148
4.2.5	Änderung der anzuwendenden Teilfreistellungssätze ..	110	5.2.5	Grundzüge des Besteuerungsverfahrens für Spezial-Investmentfonds .....	154
4.3	Besteuerung unterschiedlicher Anlegertypen in Investmentfonds .....	110	5.2.6	Gewerbsteuer .....	156
4.3.1	Inländische Privatanleger .....	110	6	<b>Besteuerung der Anleger von Spezial-Investmentfonds .....</b>	<b>158</b>
4.3.2	Inländische betriebliche Anleger (natürliche Personen)	112	6.1	Spezial-Investmenterträge .....	158
4.3.3	Anlagen über Personengesellschaften .....	116	6.1.1	Ausgeschüttete Erträge und Ausschüttungsreihenfolge	160
4.3.4	Inländische Kapitalgesellschaften .....	118	6.1.2	Ausschüttungsgleiche Erträge .....	162
4.3.5	Besonderheiten für Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute .....	118	6.1.3	Veräußerungsgewinne .....	164
4.3.6	Besonderheiten bei Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen .....	120	6.2	Ermittlung der Spezial-Investmenterträge .....	168
4.3.7	Steuerbefreite Anleger .....	122	6.2.1	Vereinnahmung und Verausgabung .....	168
4.3.8	Ausländische Anleger .....	122	6.2.2	Werbungskostenabzug .....	170
4.4	Gewerbsteuerliche Behandlung der Investmenterträge .....	123	6.2.3	Verlustverrechnung .....	172
5	<b>Spezial-Investmentfonds – Anwendungsvoraussetzungen und Besteuerung auf Fondsebene .....</b>	<b>126</b>	6.3	Anlegerbesteuerung bei Steuerfreistellung auf Fondsebene (§§ 30, 33 InvStG) .....	174
5.1	Anwendungsvoraussetzungen .....	126	6.3.1	Transparenzoption .....	174
5.1.1	Die Anlagebestimmungen für Spezial-Investmentfonds (§ 26 InvStG) .....	128			

6.3.2	Steuerabzug auf inländische Immobilienerträge und sonstige nicht dem Steuerabzug unterliegende inländische Einkünfte .....	178			
6.4	Steuerbefreiung von Spezial-Investmenterträgen .....	178			
6.4.1	Spezial-Investmenterträge aus inländischen Beteiligungseinnahmen .....	180			
6.4.2	Spezial-Investmenterträge aus inländischen Immobilienerträgen und sonstigen inländischen Einkünften ..	180	7		
6.4.3	Spezial-Investmenterträge aus nach DBA steuerbefreiten (ausländischen) Einkünften .....	182	7.1		
6.4.4	Spezial-Investmenterträge aus ausländischen Dividenden und Gewinnen aus der Veräußerung von Kapitalgesellschaftsanteilen .....	184	7.2		
6.4.5	Teilabzugsverbot nach § 44 InvStG .....	186	7.3		
6.4.6	Aktiengewinn, Abkommensgewinn und Teilfrestellungsgewinn .....	186			
6.5	Anrechnung und Abzug ausländischer Quellensteuern auf Spezial-Investmenterträge .....	190			
6.6	Gewerbsteuerliche Behandlung .....	194			
6.7	Feststellung der Besteuerungsgrundlagen .....	196			
6.8	Besteuerung unterschiedlicher Typen von Anlegern in Spezial-Investmentfonds .....	198	7.4		
6.8.1	Inländische Privatanleger .....	198	7.5		
6.8.2	Inländische betriebliche Anleger .....	200	8		
6.8.3	Anlagen über Personengesellschaften .....	202	8.1		
6.8.4	Inländische Kapitalgesellschaften .....	204			
6.8.5	Besonderheiten für Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute .....	204			
6.8.6	Besonderheiten für Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen .....	206			
6.8.7	Steuerbefreite Anleger .....	208			
6.8.8	Ausländische Anleger .....	210			
	<b>Die investmentsteuerrechtliche Systemumstellung 2017/2018</b> .....	212			
	Grundkonzept .....	212			
	Auswirkungen der Systemumstellung auf Fondsebene .....	212			
	Auswirkungen der Systemumstellung auf Anlegerebene .....	214			
	7.3.1 In 2017 endendes Rumpf-Geschäftsjahr .....	214			
	7.3.2 Veräußerungsfiktion der Anteile im alten Besteuerungssystem .....	218			
	7.3.3 »Nachholender« KEST-Abzug auf Alt-Bestandteile bei tatsächlicher Veräußerung .....	220			
	7.3.4 Anschaffungsfiktion der Anteile im neuen Besteuerungssystem .....	222			
	7.3.5 Besteuerungsfolgen bei Privatanlegern .....	224			
	7.3.6 Besteuerung bei betrieblichen Anlegern .....	226			
	Verfahrenstechnische Abwicklung .....	228			
	Ausschüttungen im Übergangszeitraum .....	230			
	<b>Spezialthemen</b> .....	232			
	Dach-Investmentfonds und Dach-Spezial-Investmentfonds ....	232			
	8.1.1 Anlage in Investmentfonds .....	232			
	8.1.2 Anlage in Spezial-Investmentfonds .....	234			

8.10	Investmentvermögen in der Umsatzsteuer .....	302
8.10.1	Investmentvermögen als umsatzsteuerliche Unternehmer .....	304
8.10.2	Die Verwaltung von Investmentvermögen als sonstige Leistung .....	306
8.10.3	Umsatzsteuerlich begünstigte Investmentvermögen nach § 4 Nr. 8 Buchst. h) UStG .....	310
8.10.4	Spezifizierung steuerbefreier Verwaltungsleistungen nach § 4 Nr. 8 Buchst. h) UStG .....	314
8.10.5	Keine Option zur Umsatzsteuerpflicht von Fondsverwaltungsleistungen .....	316
8.10.6	Ausschluss des Vorsteuerabzugs im Zusammenhang mit Fondsverwaltungsleistungen .....	316
8.11	(Spezial-)Investmentfonds in der Grunderwerbsteuer .....	320

Glossar .....	324
Stichwortverzeichnis .....	337