

# 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	3.1.1 Definition Investmentfonds – grundsätzliche Anknüpfung an die Regelungen des KAGB .....
1.2 Hintergründe der Reform der Investmentbesteuerung .....	18		42
1.2.1 Komplexität der Investmentbesteuerung .....	20	3.1.2 Sonderregelungen und Erweiterungen .....	44
1.2.2 Unionsrechtliche Risiken .....	20	3.1.3 Ausnahmen von der Investmentbesteuerung .....	46
1.2.3 Vermeintliches steuerliches Gestaltungspotenzial unter dem InvStG 2004 .....	24	Besteuerung von Investmentfonds .....	50
1.2.4 Korrekturverfahren bei Publikums-Investmentfonds ...	26	3.2.1 Sachlich beschränkte Körperschaftsteuerpflicht von Investmentfonds .....	50
<b>2 Überblick über das seit 2018 geltende Investmentsteuerrecht</b>	<b>30</b>		3.2.2 Steuerpflichtige inländische Beteiligungseinnahmen ..
2.1 Gesetzgebungshistorie und Ziele der Reform .....	30		52
2.2 Das System der intransparenten Investmentbesteuerung .....	32	3.2.3 Steuerpflichtige inländische Immobilienerträge .....	58
2.3 Gesetzlicher Aufbau .....	34	3.2.4 Steuerpflichtige sonstige inländische Einkünfte .....	60
2.4 Überblick über den Anwendungsbereich der Investmentbesteuerung .....	36	3.2.5 Anwendung von DBA .....	62
2.5 Die Stellung des InvStG im gesetzlichen Kontext .....	38	3.2.6 Grundzüge des Besteuerungsverfahrens für Investmentfonds .....	64
<b>3 Investmentfonds – Klassifizierung und Besteuerung auf Fondsebene .....</b>	<b>42</b>	3.2.7 Partielle Steuerbefreiung eines Investmentfonds aufgrund der Beteiligung steuerbegünstigter Anleger ..	68
3.1 Anwendungsbereich der Investmentbesteuerung: der Begriff des Investmentfonds .....	42	3.2.8 Steuerbefreiung für Investmentfonds mit ausschließlich steuerbegünstigten Anlegern .....	72
		3.2.9 Gewerbesteuerpflicht von Investmentfonds .....	76
		Ausschluss eines investmentsteuerrechtlichen Systemwechsels .....	80
		<b>4 Besteuerung der Anleger von Investmentfonds .....</b>	<b>82</b>
		4.1 Investmenterträge der Anleger von Investmentfonds .....	82
		4.1.1 Ausschüttungen .....	86
		4.1.2 Vorabpauschalen .....	86

4.1.3	Veräußerungsgewinne aus Investmentanteilen .....	90	5.1.2	Rechtsformanforderungen für inländische Spezial-Investmentfonds .....	138
4.1.4	Ausschüttungen bei Abwicklung eines Investmentfonds	94	5.2	Besteuerung von Spezial-Investmentfonds .....	138
4.2	Teilfreistellung von Investmenterträgen .....	96	5.2.1	Leitprinzipien der semi-transparenten Besteuerung ...	140
4.2.1	Aktienteilfreistellung .....	96	5.2.2	Steuerpflichtige Einkünfte des Spezial-Investmentfonds .....	140
4.2.2	Immobilienteilfreistellung .....	102	5.2.3	Transparenzoption für inländische Beteiligungseinnahmen u.Ä. ....	144
4.2.3	Investmentsteuerrechtliches Teilabzugsverbot .....	106	5.2.4	Transparenzoption für inländische Immobilienerträge und sonstige inländische Einkünfte ohne Steuerabzug ..	148
4.2.4	Die Teilfreistellung im Besteuerungsverfahren .....	108	5.2.5	Grundzüge des Besteuerungsverfahrens für Spezial-Investmentfonds .....	154
4.2.5	Änderung der anzuwendenden Teilfreistellungssätze ..	110	5.2.6	Gewerbesteuer .....	156
4.3	Besteuerung unterschiedlicher Anlegertypen in Investmentfonds .....	110	6	<b>Besteuerung der Anleger von Spezial-Investmentfonds .....</b>	<b>158</b>
4.3.1	Inländische Privatanleger .....	110	6.1	Spezial-Investmenterträge .....	158
4.3.2	Inländische betriebliche Anleger (natürliche Personen)	112	6.1.1	Ausgeschüttete Erträge und Ausschüttungsreihenfolge	160
4.3.3	Anlagen über Personengesellschaften .....	116	6.1.2	Ausschüttungsgleiche Erträge .....	162
4.3.4	Inländische Kapitalgesellschaften .....	118	6.1.3	Veräußerungsgewinne .....	164
4.3.5	Besonderheiten für Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute .....	118	6.2	Ermittlung der Spezial-Investmenterträge .....	168
4.3.6	Besonderheiten bei Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen .....	120	6.2.1	Vereinnahmung und Verausgabung .....	168
4.3.7	Steuerbefreite Anleger .....	122	6.2.2	Werbungskostenabzug .....	170
4.3.8	Ausländische Anleger .....	122	6.2.3	Verlustverrechnung .....	172
4.4	Gewerbesteuerliche Behandlung der Investmenterträge .....	123	6.3	Anlegerbesteuerung bei Steuerfreistellung auf Fondsebene (§§ 30, 33 InvStG) .....	174
5	<b>Spezial-Investmentfonds – Anwendungsvoraussetzungen und Besteuerung auf Fondsebene .....</b>	<b>126</b>	6.3.1	Transparenzoption .....	174
5.1	Anwendungsvoraussetzungen .....	126			
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	6.8.5	Besonderheiten für Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute .....	204
6.4	Steuerbefreiung von Spezial-Investmenterträgen .....	178	6.8.6	Besonderheiten für Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen .....	206
6.4.1	Spezial-Investmenterträge aus inländischen Beteiligungseinnahmen .....	180	6.8.7	Steuerbefreite Anleger .....	208
6.4.2	Spezial-Investmenterträge aus inländischen Immobilienerträgen und sonstigen inländischen Einkünften ..	180	6.8.8	Ausländische Anleger .....	210
6.4.3	Spezial-Investmenterträge aus nach DBA steuerbefreiten (ausländischen) Einkünften .....	182	7	<b>Die investmentsteuerrechtliche Systemumstellung 2017/2018</b>	<b>212</b>
6.4.4	Spezial-Investmenterträge aus ausländischen Dividenden und Gewinnen aus der Veräußerung von Kapitalgesellschaftsanteilen .....	184	7.1	Grundkonzept .....	212
6.4.5	Teilabzugsverbot nach § 44 InvStG .....	186	7.2	Auswirkungen der Systemumstellung auf Fondsebene .....	212
6.4.6	Aktiengewinn, Abkommensgewinn und Teilfreistellungsgewinn .....	186	7.3	Auswirkungen der Systemumstellung auf Anlegerebene .....	214
6.5	Anrechnung und Abzug ausländischer Quellensteuern auf Spezial-Investmenterträge .....	190	7.3.1	In 2017 endendes Rumpf-Geschäftsjahr .....	214
6.6	Gewerbesteuerliche Behandlung .....	194	7.3.2	Veräußerungsfiktion der Anteile im alten Besteuerungssystem .....	218
6.7	Feststellung der Besteuerungsgrundlagen .....	196	7.3.3	»Nachholender« KEST-Abzug auf Alt-Bestandteile bei tatsächlicher Veräußerung .....	220
6.8	Besteuerung unterschiedlicher Typen von Anlegern in Spezial- Investmentfonds .....	198	7.3.4	Anschaffungsfiktion der Anteile im neuen Besteuerungssystem .....	222
6.8.1	Inländische Privatanleger .....	198	7.3.5	Besteuerungsfolgen bei Privatanlegern .....	224
6.8.2	Inländische betriebliche Anleger .....	200	7.3.6	Besteuerung bei betrieblichen Anlegern .....	226
6.8.3	Anlagen über Personengesellschaften .....	202	7.4	Verfahrenstechnische Abwicklung .....	228
6.8.4	Inländische Kapitalgesellschaften .....	204	7.5	Ausschüttungen im Übergangszeitraum .....	230
8	<b>Spezialthemen</b> .....	232			
8.1	Dach-Investmentfonds und Dach-Spezial-Investmentfonds .....	232			
8.1.1	Anlage in Investmentfonds .....	232			
8.1.2	Anlage in Spezial-Investmentfonds .....	234			

8.2	Verschmelzung von (Spezial-)Investmentfonds .....	236	8.9.1	Kapitalertragsteuerabzug auf Investmenterträge .....	286
8.2.1	Voraussetzungen einer erfolgsneutralen Verschmelzung .....	238	8.9.2	Kapitalertragsteuerabzug auf Spezial- Investmenterträge .....	294
8.2.2	Rechtsfolgen einer Verschmelzung auf Fondsebene ....	238	8.10	Investmentvermögen in der Umsatzsteuer .....	302
8.2.3	Rechtsfolgen auf Anlegerebene .....	240	8.10.1	Investmentvermögen als umsatzsteuerliche Unternehmer .....	304
8.3	Überblick über die Besteuerung von Investmentvermögen in der Rechtsform einer Personengesellschaft .....	242	8.10.2	Die Verwaltung von Investmentvermögen als sonstige Leistung .....	306
8.3.1	Abgrenzung zu Investmentfonds .....	242	8.10.3	Umsatzsteuerlich begünstigte Investmentvermögen nach § 4 Nr. 8 Buchst. h) UStG .....	310
8.3.2	Ertragsteuerliche Transparenz des Investmentvermögens .....	244	8.10.4	Spezifizierung steuerbefreiter Verwaltungsleistungen nach § 4 Nr. 8 Buchst. h) UStG .....	314
8.3.3	Grundsätze der Besteuerung der Anleger eines Investmentvermögens .....	248	8.10.5	Keine Option zur Umsatzsteuerpflicht von Fondsverwaltungsleistungen .....	316
8.3.4	Gewerbesteuerrechtliche Aspekte .....	252	8.10.6	Ausschluss des Vorsteuerabzugs im Zusammenhang mit Fondsverwaltungsleistungen .....	316
8.4	Besonderheiten für unterschiedliche Assetklassen .....	254	8.11	(Spezial-)Investmentfonds in der Grunderwerbsteuer .....	320
8.4.1	Aspekte für Wertpapierfonds .....	254		Glossar .....	324
8.4.2	Aspekte für Immobilienfonds .....	256		Stichwortverzeichnis .....	337
8.4.3	Aspekte für Private Equity Fonds .....	262			
8.4.4	Aspekte für Private Debt Fonds .....	268			
8.4.5	Aspekte für Infrastrukturfonds .....	272			
8.4.6	Aspekte für erneuerbare Energien Fonds .....	274			
8.5	Altersvorsorgevermögenfonds .....	276			
8.6	Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen .....	280			
8.7	Investmentfonds und Hinzurechnungsbesteuerung .....	282			
8.8	Kurzüberblick zu Besonderheiten bei der Anlage in ausländische (Spezial-)Investmentfonds .....	282			
8.9	Kapitalertragsteuerabzug auf Investmenterträge und Spezial-Investmenterträge .....	286			