
Inhaltsverzeichnis

1 Einleitung	1
1.1 Überblick	1
1.1.1 Vorbemerkungen	1
1.1.2 Zivilrechtliche Grundkonzeption eines Investmentfonds	14
1.1.3 Steuerliche Grundkonzeption eines Investmentfonds	20
1.2 Verhältnis zum KAGB	28
1.3 Grundprinzipien des InvStG	29
1.4 Verhältnis zu anderen Normen	31
1.5 Besteuerung im Überblick	32
Literatur	37
2 Anwendungsbereich des InvStG	39
2.1 Überblick	39
2.2 Investmentvermögen i. S. d. KAGB	42
2.2.1 Überblick und Definitionen	42
2.2.2 Überblick zum Investmentdreieck bzw. -viereck	51
2.2.3 Vertrieb eines Investmentvermögens	61
2.2.4 Hinweise zur Erstellung der Anlagebedingungen, des Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen	62
2.3 Investmentfonds i. S. d. InvStG	64
2.3.1 Investmentsteuerliche Anforderungen an einen Investmentfonds	65
2.3.2 Folgen bei Einhaltung/Nichteinhaltung der Anlagebestimmungen	78
2.3.3 Rechtsformen inländischer Investmentfonds im Überblick	81
2.4 Investitionsgesellschaften	88
Literatur	91

3 Besteuerung der Fondseingangsseite	93
3.1 Systematische Vorüberlegungen	93
3.2 Einkünfteermittlung auf Fondsebene	93
3.2.1 Ertragsarten auf der Fondseingangsseite	93
3.2.2 Einkünfte aus Kapitalvermögen	95
3.2.3 Werbungskostenabzug	98
3.2.4 Verlustverrechnung	103
3.2.5 Zinsschranke	105
3.3 Quellensteuern	112
3.3.1 Inländische Quellensteuern	113
3.3.2 Ausländische Quellensteuern	117
Literatur	120
4 Besteuerung der Fondsausgangsseite (Anlegerebene)	123
4.1 Laufende Besteuerung eines Investmentfonds	124
4.1.1 Transparenzstatus des Fonds als Grundlage	124
4.1.2 Besteuerung transparenter Investmentfonds	130
4.1.3 Besteuerung intransparenter Fonds	158
4.1.4 Besteuerung semitransparenter Fonds	161
4.1.5 Quellensteuern (Kapitalertragsteuer)	163
4.1.6 Ermittlung der Zinserträge für die Zinsschrankenregelung	167
4.2 Aperiodische Besteuerung der Investmentfonds	168
4.2.1 Erwerb der Anteile an dem Sondervermögen	168
4.2.2 Halten der Anteile an dem Investmentfonds	169
4.2.3 Verkauf der Anteile an dem Investmentfonds	170
4.2.4 Zwischengewinn	173
4.3 Besteuerung einer Investitionsgesellschaft und ihrer Anleger	175
4.3.1 Personen-Investitionsgesellschaft	175
4.3.2 Kapital-Investitionsgesellschaft	177
Literatur	182
5 Sonderfragen	185
5.1 Der sog. Aktien- bzw. Immobiliengewinn	185
5.1.1 Überblick	185
5.1.2 Zwecksetzung	186
5.1.3 Steuerliche Behandlung	186
5.2 Ertragsausgleich	190
5.3 Dachfonds	192
5.3.1 Begriff/Zielsetzung	192
5.3.2 Investmentrechtliche Vorgaben	193
5.3.3 Steuerliche Aspekte	195

5.4 Besteuerung der Investitionsgesellschaften	198
5.4.1 Überblick	198
5.4.2 Personen-Investitionsgesellschaften	198
5.4.3 Kapital-Investitionsgesellschaften	199
5.5 Verschmelzungen von Investmentfonds	200
5.5.1 Überblick	200
5.5.2 Verschmelzung inländischer Investmentfonds	202
5.5.3 Verschmelzung ausländischer Investmentfonds	208
5.6 Zinsinformationsverordnung	209
5.7 Exkurs: Auslandinvestment-Gesetz	210
5.7.1 Registrierte Investmentvermögen	210
5.7.2 Nicht-registrierte Investmentvermögen	211
5.7.3 Sonstige Investmentvermögen	211
Literatur	211
Sachverzeichnis	213