

Klaus D. Hahne | Christian Völker

Investmentsteuerrecht visuell

Besteuerung von Investmentfonds und ihrer Anleger
in strukturierten Übersichten



SCHÄFFER
POESCHEL

Investmentsteuerrecht visuell

Hahne/Völker

Investmentsteuerrecht visuell

**Besteuerung von Investmentfonds und ihrer Anleger
in strukturierten Übersichten**

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.dnb.de> abrufbar.

Print: ISBN 978-3-7910-4304-3 Bestell-Nr. 13013-0001

ePub: ISBN 978-3-7910-4305-0 Bestell-Nr. 13013-0100

ePDF: ISBN 978-3-7910-4306-7 Bestell-Nr. 13013-0150

Hahne/Völker

Investmentsteuerrecht visuell

Januar 2020

© 2020 Schäffer-Poeschel Verlag für Wirtschaft · Steuern · Recht GmbH

www.schaeffer-poeschel.de

service@schaeffer-poeschel.de

Bildnachweis (Cover): © Onchira Wongsiri, shutterstock

Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte, insbesondere die der Vervielfältigung, des auszugsweisen Nachdrucks, der Übersetzung und der Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen, vorbehalten. Alle Angaben/Daten nach bestem Wissen, jedoch ohne Gewähr für Vollständigkeit und Richtigkeit.

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

Ein Unternehmen der Haufe Group

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	9	3.1.1	Definition Investmentfonds – grundsätzliche Anknüpfung an die Regelungen des KAGB	42	
Abkürzungsverzeichnis	11	3.1.2	Sonderregelungen und Erweiterungen	44	
3.1.3		3.1.3	Ausnahmen von der Investmentbesteuerung	46	
1	Einleitung	14	3.2	Besteuerung von Investmentfonds	50
1.1	Grundsätze der Investmentbesteuerung bis zum 31.12.2017 ...	14	3.2.1	Sachlich beschränkte Körperschaftsteuerpflicht von Investmentfonds	50
1.2	Hintergründe der Reform der Investmentbesteuerung	18	3.2.2	Steuerpflichtige inländische Beteiligungseinnahmen ..	52
1.2.1	Komplexität der Investmentbesteuerung	20	3.2.3	Steuerpflichtige inländische Immobilienerträge	58
1.2.2	Unionsrechtliche Risiken	20	3.2.4	Steuerpflichtige sonstige inländische Einkünfte	60
1.2.3	Vermeintliches steuerliches Gestaltungspotenzial unter dem InvStG 2004	24	3.2.5	Anwendung von DBA	62
1.2.4	Korrekturverfahren bei Publikums-Investmentfonds ...	26	3.2.6	Grundzüge des Besteuerungsverfahrens für Investmentfonds	64
2	Überblick über das seit 2018 geltende Investmentsteuerrecht	30	3.2.7	Partielle Steuerbefreiung eines Investmentfonds aufgrund der Beteiligung steuerbegünstigter Anleger ..	68
2.1	Gesetzgebungshistorie und Ziele der Reform	30	3.2.8	Steuerbefreiung für Investmentfonds mit ausschließlich steuerbegünstigten Anlegern	72
2.2	Das System der intransparenten Investmentbesteuerung	32	3.2.9	Gewerbesteuerpflicht von Investmentfonds	76
2.3	Gesetzlicher Aufbau	34	3.3	Ausschluss eines investmentsteuerrechtlichen Systemwechsels	80
2.4	Überblick über den Anwendungsbereich der Investmentbesteuerung	36			
2.5	Die Stellung des InvStG im gesetzlichen Kontext	38			
3	Investmentfonds – Klassifizierung und Besteuerung auf Fondsebene	42	4	Besteuerung der Anleger von Investmentfonds	82
3.1	Anwendungsbereich der Investmentbesteuerung: der Begriff des Investmentfonds	42	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 Investorserträgen	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	Gewerbsteuer	156
4.3	Besteuerung unterschiedlicher Anlegertypen in Investmentfonds	110	6	Besteuerung der Anleger von Spezial-Investmentfonds	158
4.3.1	Inländische Privatanleger	110	6.1	Spezial-Investorserträge	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 Finanzdienst- leistungsinstitute	118	6.2	Ermittlung der Spezial-Investorserträge	168
4.3.6	Besonderheiten bei Lebens- und Kranken- versicherungsunternehmen	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	Gewerbsteuerliche Behandlung der Investorserträge	123	6.3	Anlegerbesteuerung bei Steuerfreistellung auf Fondsebene (§§ 30, 33 InvStG)	174
5	Spezial-Investmentfonds – Anwendungsvoraussetzungen und Besteuerung auf Fondsebene	126	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 Immobilieneträge 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 Immobilieneträge 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, Abkommengewinn und Teilfreistellungsgewinn	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			
	Die investmentsteuerrechtliche Systemumstellung 2017/2018	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			
	Spezialthemen	232			
	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 Investorerträge	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 steuerbefreier 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 Investorerträge und Spezial-Investmenterträge	286			