
Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Abkürzungsverzeichnis	17
1 Investmentsteuerreformgesetz	19
1.1 Hintergründe der Investmentsteuerreform	19
1.2 Wesentliche Änderungen durch das Investmentsteuerreformgesetz	21
2 Anwendungsbereich des InvStG und begriffliche Grundlagen	25
2.1 Anwendungsbereich des InvStG	25
2.2 Investmentfonds	25
2.2.1 Begriff	25
2.2.2 Fiktive Investmentfonds	28
2.2.3 Ausnahmen vom Anwendungsbereich	29
2.2.4 Ausländische Rechtsformen	31
2.2.5 Teilsondervermögen	35
2.3 Spezial-Investmentfonds	36
2.3.1 Grundzüge des Spezial-Investmentfonds	36
2.3.2 Voraussetzungen für einen Spezial-Investmentfonds nach § 26 InvStG	36
2.3.3 Konkurrenzverhältnisse	41
2.3.4 Besonderheiten bei geschlossenen Fonds	43
2.3.5 Besonderheiten bei »Green«-Investments	45
2.3.6 Wegfall der Voraussetzungen für einen Spezial-Investmentfonds	46
2.3.7 Rolle des Anlegers bei den Anlagebestimmungen nach § 26 InvStG	47
3 Besteuerung auf Fondsebene	49
3.1 Investmentvermögen	49
3.1.1 Persönliche Steuerpflicht des Investmentfonds	49
3.1.2 Sachliche Steuerpflicht	50
3.1.2.1 Abschließender Charakter	50
3.1.2.2 Inländische Beteiligungseinnahmen	51
3.1.2.3 Inländische Immobilienerträge	54
3.1.2.4 Sonstige inländische Einkünfte	56
3.1.2.5 Beteiligungen an Personengesellschaften	57
3.1.3 Ermittlung der Einkünfte	59

3.1.4	Erhebung von Kapitalertragsteuer gegenüber dem Investmentfonds	60
3.1.4.1	Höhe des Steuerabzugs	60
3.1.4.2	Statusbescheinigung	61
3.1.4.3	Erstattung von Kapitalertragsteuer	63
3.1.4.4	Anwendung von DBA – Erstattung einbehaltener Kapitalertragsteuer	66
3.1.5	Körperschaftsteuererklärung – Veranlagungsverfahren	67
3.1.6	Steuerbefreiung aufgrund steuerbegünstigter Anleger	68
3.1.6.1	Steuerbegünstigte Anleger	68
3.1.6.2	Umfang der Steuerbefreiung	74
3.1.6.3	Nachweis der Steuerbefreiung	75
3.1.6.4	Erstattungsverfahren vs. Abstandnahmeverfahren	77
3.1.6.5	Leistungspflicht gegenüber steuerbegünstigten Anlegern	81
3.1.6.6	Wegfall der Steuerbefreiung und Haftung bei unberechtigter Steuerbefreiung	83
3.1.7	Gewerbsteuer	83
3.1.7.1	Gewerbsteuerbefreiung	83
3.1.7.2	Aktive unternehmerische Bewirtschaftung	84
3.1.7.3	Umfang der Gewerbesteuerpflicht und Ermittlung der Gewerbsteuer	87
3.1.8	Abkommensberechtigung von Investmentfonds	87
3.2	Spezial-Investmentvermögen	88
3.2.1	Besteuerungsgrundsätze	88
3.2.2	Sachliche Steuerpflicht	90
3.2.3	Wegfall der Besteuerung auf Fondsebene	91
3.2.3.1	Grundzüge der Transparenz-, Erhebungs- und Immobilien-Transparenzoption	91
3.2.3.2	Beteiligungseinnahmen	94
3.2.3.3	Erhebungsoption und Immobilien-Transparenzoption	106
3.2.4	Gewerbsteuer	112
3.2.5	Abkommensberechtigung von Spezial-Investmentfonds	112
4	Besteuerung auf Anlegerebene	115
4.1	Investmentfonds vs. Spezial-Investmentfonds	115
4.2	Investmentfonds	115
4.2.1	Besteuerungsgrundsätze	115
4.2.2	Einkunftsart und Kapitalertragsteuerabzug	117
4.2.3	Investmenterträge im Einzelnen	119
4.2.3.1	Definition	119
4.2.3.2	Ausschüttungen	120

4.2.3.3	Vorabpauschalen	126
4.2.3.4	Veräußerungs- und Rückgabenbesteuerung	136
4.2.4	Teilfreistellungen	140
4.2.4.1	Grundsätze	140
4.2.4.2	Teilfreistellung abhängig von der Fondskategorie – Umfang und Voraussetzungen	142
4.2.4.3	Nachweis der Anlagegrenzen durch den Anleger	155
4.2.4.4	Gewerbesteuerliche Besonderheiten	155
4.2.4.5	Berücksichtigung im Rahmen des Steuerabzugsverfahrens	157
4.2.4.6	Wechsel der Teilfreistellungsquote	157
4.2.5	Abzugsverbot § 21 InvStG	167
4.2.5.1	Wirkungsweise	167
4.2.5.2	Umfang – wirtschaftlicher Zusammenhang i. S. d. § 21 InvStG	169
4.2.5.3	Exkurs: Betriebsausgabenabzugsverbot bei Lebens- und Krankenversicherungen	171
4.2.6	Ausnahmen von der Besteuerung von Investmenterträgen für bestimmte Anlegergruppen	172
4.2.6.1	Vollumfängliche Befreiung von der Besteuerung von Investmenterträgen	172
4.2.6.2	Befreiung von der Besteuerung von Vorabpauschalen	173
4.2.6.3	Besonderheiten bei Dachfondskonstruktionen	181
4.2.7	Abschließendes Beispiel	182
4.3	Spezial-Investmentfonds	184
4.3.1	Grundsätze	184
4.3.2	Ausgeschüttete Erträge	185
4.3.2.1	Ausgeschüttete Erträge – Definition und Grundzüge der Ermittlung	185
4.3.2.2	Ausschüttungsreihenfolge	189
4.3.2.3	Zurechnungsbeträge	190
4.3.2.4	Immobilien-Zurechnungsbeträge	192
4.3.2.5	Absetzungsbeträge	193
4.3.2.6	Substanzbeträge	196
4.3.2.7	Zeitanteilige Zurechnung	197
4.3.2.8	Mitteilung der Besteuerungsgrundlagen für die Anleger	202
4.3.3	Ausschüttungsgleiche Erträge	203
4.3.3.1	Definition der ausschüttungsgleichen Erträge	203
4.3.3.2	Ermittlung der ausschüttungsgleichen Erträge	209
4.3.3.3	Zuflusszeitpunkt	211
4.3.3.4	Steuerbilanzielle Behandlung der ausschüttungsgleichen Erträge	213

4.3.4	Steuerbefreiung von Beteiligungseinkünften und Immobilienerträgen	222
4.3.4.1	Freistellung von Beteiligungseinkünften	222
4.3.4.2	Freistellung von Beteiligungseinnahmen und Immobilienerträgen bei Vorbelastung auf Fondsebene	225
4.3.4.3	Besonderheiten bei Transparenzoption	228
4.3.4.4	Besonderheiten bei Erhebungs- und Immobilientransparenzoption	231
4.3.4.5	Abschließendes Beispiel	232
4.3.5	Steuerbefreiungen aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen	234
4.3.5.1	Grundzüge der Freistellung nach Doppelbesteuerungsabkommen	234
4.3.5.2	Freistellung auf Ebene des Anlegers aufgrund des semi-transparenten Besteuerungsregimes	234
4.3.5.3	Freistellung von ausgeschütteten Erträgen	236
4.3.6	Teilfreistellung bei Spezial-Investmentfonds	236
4.3.7	Fonds-Aktiengewinn, Fonds-Abkommensgewinn und Fonds-Teilfreistellungsgewinn	238
4.3.7.1	Allgemeine Grundsätze zu den Fonds-Gewinnen	238
4.3.7.2	Fonds-Aktiengewinn	240
4.3.7.3	Fonds-Abkommensgewinn	256
4.3.7.4	Fonds-Teilfreistellungsgewinn	256
4.3.8	Veräußerungs- und Rückgabenbesteuerung, Bewertung	258
4.3.8.1	Systematik des Anleger-Gewinns	258
4.3.8.2	Veräußerungsgewinnermittlung	267
4.3.8.3	Abschließendes Beispiel	269
4.3.9	Abzugsverbot nach § 44 InvStG	271
4.3.10	Kapitalertragsteuerabzug	276
4.3.10.1	Kapitalertragsteuerabzug auf der Fondsausgangsseite	276
4.3.10.2	Besonderheiten bei Ausübung der Transparenzoption	278
4.3.11	Anrechnung und Abzug ausländischer Steuer	286
4.3.12	Auswertung Besteuerungsgrundlagen der Kapitalverwaltungsgesellschaften – ein »Fahrplan« für die Erstellung der Steuererklärungen	291
4.3.12.1	Der »Fahrplan«	291
4.3.12.2	Schritt 1 – Ermittlung des steuerpflichtigen Gesamtbetrags	292
4.3.12.3	Schritt 2 – Ermittlung des Differenzbetrags	293
4.3.12.4	Schritt 3 – Klärung des Differenzbetrags – innerbilanzielle und außerbilanzielle Korrekturen	294

4.3.12.5	Schritt 4 – weitere außerbilanzielle Zu- und Abrechnungen	299
4.3.12.6	Schritt 5 – Fortentwicklung der steuerlichen Ausgleichsposten aufgrund von Anteilsveräußerungen	301
4.3.12.7	Schritt 6 – Anrechnung vs. Abzug ausländischer Quellensteuern	302
4.3.12.8	Schritt 7 – Berücksichtigung weiterer Komponenten	303
4.3.13	Verfahrensrechtliche Aspekte	303
4.3.13.1	Gesonderte und einheitliche Feststellung von Besteuerungsgrundlagen	303
4.3.13.2	Erklärungspflichten, Wirkung der Erklärung und Rechtsposition der Anleger	306
4.3.13.3	Vordrucke zur gesonderten und einheitlichen Feststellung von Besteuerungsgrundlagen nach § 51 InvStG	307
5	Wechsel des Besteuerungsregimes	309
5.1	Grundsätze	309
5.2	Investmentfonds	310
5.3	Wegfall der Voraussetzungen für einen Spezial-Investmentfonds	311
5.3.1	Folgen auf Fondsebene	311
5.3.2	Folgen auf Anlegerebene	312
5.3.2.1	Veräußerungsfiktion	312
5.3.2.2	Anschaffungsfiktion	313
5.3.2.3	Steuerstundung	316
5.3.2.4	Ertragsabgrenzung	317
6	Die Wahl des Besteuerungsregimes – Steuerbelastungsvergleich	321
6.1	Belastungsparameter	321
6.2	Belastungsvergleiche	323
6.3	Zusammenfassende Darstellung	332
7	Besonderheiten bei ausländischen Investmentfonds	335
7.1	Anwendbarkeit des InvStG auf ausländische Investmentfonds und deren Anleger	335
7.2	Besteuerung des ausländischen Investmentfonds	336
7.3	Besteuerung von Erträgen aus ausländischen Investmentfonds	337

8	Anwendungs- und Übergangsvorschriften	339
8.1	Allgemeine Anwendung des neuen Rechts	339
8.2	Ertragszurechnung nach altem vs. neuem Recht	339
8.2.1	Erfordernis der Ertragsabgrenzung – Anwendung des alten und des neuen Rechts	339
8.2.2	Zuflussfiktion nach § 56 Abs. 7 S. 1 InvStG – Grundregel	341
8.2.3	Ausnahme nach § 56 Abs. 7 S. 2 InvStG – Verschiebung des Zuflusses von ausschüttungsgleichen Erträgen in das Jahr 2018	345
8.2.3.1	Voraussetzungen für die Verschiebung des Ertragszuflusses in das Jahr 2018	345
8.2.3.2	Ertragszurechnung	346
8.2.3.3	Sonderfall Teilausschüttung	348
8.3	Veräußerungsfiktion	353
8.3.1	Allgemein	353
8.3.2	Ermittlung des Veräußerungsergebnisses	354
8.3.3	Zufluss bei tatsächlicher Veräußerung – anwendbares Recht	357
8.3.4	Pflichten der inländischen Verwahrstelle – Mitteilung des Veräußerungsergebnisses	360
8.4	Verfahrensrechtliche Besonderheiten	364
8.4.1	Gesonderte Feststellung des fiktiven Veräußerungsergebnisses	364
8.4.1.1	Gesonderte Feststellung zur Vereinfachung des Besteuerungsverfahrens	364
8.4.1.2	Umfang der Feststellungen	365
8.4.1.3	Erklärungspflicht – Form, Frist und Zuständigkeit	365
8.4.1.4	Wirkung der Feststellungserklärung	366
8.4.2	Kapitalertragsteuer im Rahmen der fiktiven und tatsächlichen Veräußerung	367
8.5	Abbildung der fiktiven Anschaffungskosten in Folgejahren	369
8.5.1	Abbildung der fiktiven Veräußerung zum 31.12.2017	369
8.5.1.1	Aufstockung der Buchwerte und steuerfreie Rücklage	369
8.5.1.2	Berücksichtigung von aktiven und passiven Ausgleichsposten	372
8.5.1.3	Berücksichtigung der besitzzeitanteiligen Anleger-Gewinne	374
8.5.2	Folgebewertung	376
8.5.3	Fortführung der Bilanzposten bei Rechtsnachfolge	386
8.5.4	Zusammenfallen von fiktiver Veräußerung zum 31.12.2017 und fiktiver Veräußerung aufgrund Wegfalls der Voraussetzungen für einen Spezial-Investmentfonds	387
8.6	Neubeginn anlegerbezogener Besteuerungsgrundlagen ab dem 1.1.2018	388
8.7	Umqualifizierung von Substanzausschüttungen	389
8.8	Besonderheiten bei Dachfondskonstruktionen	391

9	Ansatz und Bewertung von Investmentanteilen	395
9.1	Grundsätze zur Bilanzierung	395
9.1.1	Rechtliche Einordnung der Investmentanteile	395
9.1.2	Gegenstand der Bilanzierung und Bewertung	396
9.2	Bilanzausweis	397
9.3	Zugangsbewertung	398
9.4	Folgebewertung	399
9.4.1	Grundzüge der Folgebewertung	399
9.4.2	Der Teilwert eines Investmentanteils	400
9.4.3	Die voraussichtliche Dauerhaftigkeit	402
9.4.3.1	Grundsätze	402
9.4.3.2	Besonderheiten bei Aktienfonds	403
9.4.3.3	Besonderheiten bei Rentenfonds	410
9.4.3.4	Besonderheiten bei Immobilienfonds	413
9.4.3.5	Besonderheiten bei Mischfonds	414
9.5	Die Behandlung von Ausgleichsposten im Rahmen der Bewertung	414
9.5.1	Ausschüttungsgleiche Erträge	414
9.5.2	Vorabpauschalen	418
9.5.3	Absetzungsbeträge	418
9.5.4	Substanzausschüttungen	419
9.5.4.1	Investmentfonds	419
9.5.4.2	Spezial-Investmentfonds	420
9.5.5	Zurechnungsbeträge	421
9.6	Außerbilanzielle Korrekturen	422
9.6.1	Investmentanteile	422
9.6.2	Spezial-Investmentanteile	422
10	Altersvorsorgevermögensfonds	425
10.1	Definition und Hintergrund	425
10.2	Voraussetzungen	426
10.3	Besteuerung	427
11	Übertragungen, Liquidation und Verschmelzungen	429
11.1	Übertragung von Wirtschaftsgütern in einen Investmentfonds	429
11.2	Liquidation	430
11.2.1	Investmentfonds	430
11.2.2	Spezial-Investmentfonds	434

11.3	Verschmelzung	435
11.3.1	Verschmelzung von Investmentfonds	435
11.3.1.1	Anwendungsbereich der investmentsteuerrechtlichen Sonderregelungen	435
11.3.1.2	Fondsebene	436
11.3.1.3	Anlegerebene	437
11.3.2	Verschmelzung von Spezial-Investmentfonds	441
11.3.3	Besteuerung nach allgemeinen steuerrechtlichen Regelungen	442
11.3.4	Umwandlungen auf Anlegerebene	442
12	Latente Steuern	445
12.1	Grundzüge der Abgrenzung latenter Steuern nach HGB und IFRS	445
12.2	Steuerabgrenzung bei Investmentfonds	448
12.3	Steuerabgrenzung bei Spezial-Investmentfonds	450
12.3.1	Einbeziehung von aktiven und passiven steuerlichen Ausgleichsposten	450
12.3.2	Steuerfreie und nicht abzugsfähige Ergebnisbestandteile	451
12.3.3	Ermittlungssystematik	454
12.3.4	Besonderheiten bei Besteuerung auf Fondsebene	457
12.4	Auswirkung der Übergangsvorschriften auf die Steuerabgrenzung	458
12.4.1	Berücksichtigung des Ergebnisses aus der fiktiven Veräußerung	458
12.4.2	Berücksichtigung von Teilwertberichtigungen auf Alt-Anteile	462
13	Hinzurechnungsbesteuerung nach dem AStG	465
13.1	Grundsätze der Hinzurechnungsbesteuerung	465
13.2	Rechtslage bis 2021	466
13.3	Rechtslage ab 2022	467
13.3.1	Anwendungsbereich	467
13.3.2	Einschränkung der Sperrwirkung bei beherrschten Investmentfonds	467
13.3.3	Kapitalanlagegesellschaften – Nichtbeherrschungsfälle	470
13.3.3.1	Anwendungsbereich	470
13.3.3.2	Volle Sperrwirkung	471
13.3.4	Substanznachweis	471
13.3.5	Hinzurechnungsbetrag	472
14	Ausgewählte Anzeige- und Mitteilungspflichten im Sinne der AO	475
14.1	Mitteilungspflicht nach § 138 Abs. 2 AO	475
14.1.1	Grundzüge der Mitteilungspflicht nach § 138 Abs. 2 AO	475
14.1.2	Besonderheiten bei (Spezial-)Investmentfonds	476
14.1.2.1	Perspektive des Anlegers	476

14.1.2.2	Perspektive des (Spezial-)Investmentfonds	478
14.1.2.3	Meldung nach § 138 Abs. 2 AO	479
14.2	Anzeigepflicht nach §§ 138d bis 138k AO (»DAC 6«)	480
14.2.1	Zentrale Definitionen und Inhalte der Vorschrift	480
14.2.2	Hallmarks bzw. Kennzeichen	483
14.2.3	Spezifika der Fondsanlage	485
14.2.4	Angaben in der Steuererklärung	486
	Literatur	489
	Stichwortverzeichnis	493
	Die Autoren	499