

# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Einleitung</b> .....	1
1.1	Überblick .....	1
1.1.1	Historie und Vorbemerkungen .....	1
1.1.2	Kurzcharakterisierung .....	4
1.1.3	Abgrenzung offener und geschlossener Fonds/Private Placements .....	8
1.1.4	Wirtschaftliche Bedeutung von Investmentfonds .....	13
1.1.5	Notwendigkeit und Zielsetzung einer gesetzlichen Regelung .....	15
1.1.6	Zivilrechtliche Grundkonzeption eines Investmentfonds .....	16
1.1.7	Steuerliche Grundkonzeption eines Investmentfonds .....	22
1.2	Verhältnis zum KAGB .....	29
1.3	Grundprinzipien des InvStG .....	30
1.4	Verhältnis zu anderen Normen .....	30
1.5	Besteuerung im Überblick .....	31
	Literatur .....	39
<b>2</b>	<b>Anwendungsbereich des InvStG</b> .....	41
2.1	Überblick .....	41
2.2	Investmentvermögen i. S. d. KAGB .....	45
2.2.1	Überblick und Definitionen .....	45
2.2.2	Überblick zum Investmentdreieck bzw. -viereck .....	54
2.2.3	Vertrieb eines Investmentvermögens .....	64
2.2.4	Hinweise zur Erstellung der Anlagebedingungen, des Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen .....	66
2.3	Investmentfonds i. S. d. InvStG .....	69
2.3.1	(Publikums-)Investmentfonds .....	70
2.3.2	Spezial-Investmentfonds .....	73

2.3.3	Für die Besteuerung maßgebliche Definitionen der §§ 2 und 3 InvStG .....	103
	Literatur. ....	109
<b>3</b>	<b>Intransparente Besteuerung der (Publikums-)Investmentfonds</b> .....	<b>111</b>
3.1	Einleitung. ....	111
3.2	Besteuerung auf Fondsebene .....	113
3.2.1	Besteuerung von Investmentfonds mit Körperschaftsteuer .....	113
3.2.2	Besteuerung von Investmentfonds mit Gewerbesteuer nach § 15 InvStG .....	132
3.3	Besteuerung auf Anlegerebene. ....	136
3.3.1	Überblick .....	136
3.3.2	Investmenterträge i. S. d. § 16 InvStG. ....	137
3.3.3	Teilfreistellungen nach § 20 InvStG .....	146
3.4	Aperiodische Steuerfolgen der Beteiligung an einem Investmentfonds ...	157
3.4.1	Erwerb der Anteile an dem Investmentfonds. ....	157
3.4.2	Halten der Anteile an dem Investmentfonds .....	158
3.4.3	Veräußerung von Investmentanteilen nach § 19 InvStG .....	161
	Literatur. ....	162
<b>4</b>	<b>In- oder transparente Besteuerung der Spezial-Investmentfonds</b> .....	<b>165</b>
4.1	Überblick .....	165
4.2	Voraussetzungen für eine Einordnung als Spezial-Investmentfonds nach §§ 26 f. InvStG .....	167
4.3	Steuerfolgen auf Ebene des Spezial-Investmentfonds. ....	172
4.3.1	Steuerpflicht des Spezial-Investmentfonds gemäß § 29 InvStG im Überblick .....	172
4.3.2	Transparenzoptionen i. S. d. §§ 30 und 33 InvStG .....	176
4.4	Steuerfolgen auf Ebene der Anleger .....	193
4.4.1	Überblick .....	193
4.4.2	Spezial-Investmenterträge nach § 34 ff. InvStG .....	196
4.4.3	Steuerbefreiungen nach §§ 30, 42 und 43 InvStG auf Ebene der Anleger. ....	218
4.4.4	Gewerbesteuer bei Spezial-Investmenterträgen nach § 45 InvStG .....	229
4.4.5	Zinsschranke nach § 46 InvStG .....	231
4.4.6	Abzug und Anrechnung ausländischer Steuern nach § 47 InvStG ...	233
4.4.7	Kapitalertragsteuerabzug nach § 50 InvStG .....	237
4.4.8	Gesonderte Feststellung der Besteuerungsgrundlagen nach § 51 InvStG .....	239
4.4.9	Aktiegewinn, Abkommensgewinne und Teilfreistungsgewinne ...	241
4.4.10	Besteuerungsgrundsätze (Einkunftsart etc.). ....	246

4.4.11	Anmerkungen zu den Steuerfolgen auf Anlegerebene aufgrund der Ausübung bzw. Nichtausübung der Transparenzoptionen der §§ 30 und 33 InvStG .....	248
4.5	Aperiodische Steuerfolgen der Beteiligung an einem Spezial-Investmentfonds .....	250
4.5.1	Erwerb der Anteile an dem Spezial-Investmentfonds .....	250
4.5.2	Halten der Anteile an dem Spezial-Investmentfonds .....	251
4.5.3	Veräußerung von Spezial-Investmentanteilen nach § 49 InvStG .....	253
4.5.4	Steuerfolgen bei Wegfall der Voraussetzungen eines Spezial-Investmentfonds nach § 52 InvStG .....	258
	Literatur .....	260
<b>5</b>	<b>Sonderfragen</b> .....	<b>263</b>
5.1	Übergang zum InvStG 2018 .....	263
5.2	Zinsschranke .....	272
5.2.1	§ 4h EStG .....	272
5.2.2	§ 8a KStG .....	274
5.2.3	Vorliegen eines Betriebs .....	275
5.3	Dachfonds .....	278
5.3.1	Begriff/Zielsetzung .....	278
5.3.2	Aufsichtsrechtliche Vorgaben .....	280
5.3.3	Steuerliche Aspekte .....	281
5.4	Verschmelzungen von Investmentfonds .....	288
5.4.1	Überblick .....	288
5.4.2	Verschmelzung inländischer Investmentfonds .....	289
5.4.3	Verschmelzung ausländischer Investmentfonds .....	292
	Literatur .....	292
	<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	<b>293</b>