

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Verzeichnis der Abbildungen.....	XIII
Verzeichnis der Tabellen.....	XV
Abkürzungsverzeichnis.....	XVI
Erstes Kapitel	
Problemstellung, Zielsetzung, methodologische Grundlagen und Vorgehensweise.....	1
1. Problemanalyse.....	1
2. Zielsetzung und wissenschaftstheoretische Einordnung der Untersuchung.....	4
3. Gang der Untersuchung.....	7
Zweites Kapitel	
Konzeption, Entwicklung und Bestandsaufnahme der Probleme von Investmentgesellschaften	9
1. Theoretische Grundlagen und historische Entwicklung.....	9
1.1. Konzeption der Investmentanlage.....	9
1.1.1. Begriffsbestimmung und Abgrenzungskriterien.....	9
1.1.2. Alternative Rechtskonstruktionen	13
1.1.3. Grundlagen der steuerlichen Behandlung.....	15
1.1.3.1. Problematik der Mehrfachbesteuerung auf nationaler Ebene.....	15
1.1.3.2. Prinzipien internationaler Besteuerung und Methoden zur Vermeidung der Doppelbesteuerung.....	21
1.1.3.3. Besteuerungsvorschläge multi- und supranationaler Organisationen.....	24
1.1.4. Klassifizierung von Investment-Fonds.....	27
1.1.4.1. Systematisierungskriterien	27
1.1.4.2. Inhaltliche Qualifikation von Wertpapier-Fonds.....	30
1.2. Historische Entwicklung der Investmentgesellschaften.....	37
1.2.1. Ursprünge der Investmentidee und Gründung erster Gesellschaften	37
1.2.2. Entwicklung in Deutschland.....	39
1.2.3. Harmonisierung in der Europäischen Union	41
2. Bestandsaufnahme zur gesellschafts- und steuerrechtlichen Behandlung von Investmentgesellschaften in ausgewählten Ländern.....	44
2.1. Investmentgesellschaften in Mitgliedstaaten der Europäischen Union.....	44
2.1.1. Bundesrepublik Deutschland.....	44
2.1.2. Französische Republik.....	48
2.1.3. Großherzogtum Luxemburg	52
2.1.4. Vereinigtes Königreich.....	57

	Seite
2.2. Investmentgesellschaften in Staaten außerhalb der Europäischen Union.....	61
2.2.1. Japan.....	61
2.2.2. Schweizerische Eidgenossenschaft.....	66
2.2.3. Vereinigte Staaten von Amerika.....	70
3. Zwischenergebnis.....	76
Drittes Kapitel	
Steuerliche Behandlung der gesellschaftlichen Fonds-Ebene.....	82
1. Steuerrechtliche Bedeutung von Sondervermögen.....	82
2. Steuerliche Behandlung des Zuflusses von Erträgen.....	84
2.1. Ertragsteuerliche Belastung von Gewinnanteilen.....	84
2.1.1. Inländische Beteiligungen.....	84
2.1.1.1. Grundsätze der Anrechnung und Vergütung von Körperschaftsteuer.....	84
2.1.1.2. Voraussetzungen der Vergütung von Körperschaftsteuer.....	87
2.1.2. Ausländische Beteiligungen.....	91
2.2. Belastung des Zuflusses von Erträgen mit Abzugsteuern.....	94
2.2.1. Inländische Kapitalertragsteuer.....	94
2.2.1.1. Steuerabzug auf Erträge aus beteiligungsrechtlichen Finanzierungsformen.....	94
2.2.1.2. Steuerabzug auf Erträge aus schuldrechtlichen Finanzierungsformen.....	98
2.2.1.2.1. Erträge aus sonstigen Kapitalforderungen jeder Art.....	98
2.2.1.2.2. Zinssurrogate.....	102
2.2.1.2.3. Besondere Entgelte oder Vorteile.....	107
2.2.1.3. Bemessung und Entrichtung von Kapitalertragsteuer.....	107
2.2.1.4. Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug.....	111
2.2.1.5. Erstattung von Kapitalertragsteuer.....	114
2.2.2. Ausländische Quellensteuer.....	116
2.2.2.1. Steuerbelastung ohne Doppelbesteuerungsabkommen.....	116
2.2.2.2. Steuerbelastung bei Vorliegen von Doppelbesteuerungsabkommen.....	116
2.2.2.3. Doppelbesteuerungsabkommen und bilaterale Sonderregelungen.....	120
2.3. Zufluß nicht steuerbelasteter Erträge.....	125
3. Steuerliche Behandlung der Verwendung von Erträgen.....	128
3.1. Ertragsteuerbelastung von Sondervermögen.....	128
3.1.1. Ausgleichsteuer auf Gewinnanteile inländischer Körperschaften.....	128
3.1.2. Solidaritätszuschlag zur Körperschaftsteuer.....	133

3.2. Steuerabzug vom Kapitalertrag.....	137
3.2.1. Ermittlung steuerpflichtiger Kapitalerträge.....	137
3.2.1.1. Erträge aus zinsabschlagsteuerpflichtigen schuldrechtlichen Finanzierungsformen.....	137
3.2.1.2. Zinsen aus Wandelanleihen, Gewinnobligationen und Geneußrechten sowie Erträge anderer Fonds.....	139
3.2.1.3. Ausländische Erträge.....	141
3.2.1.4. Ertragsausgleichsbeträge.....	142
3.2.1.5. Ausnahmen vom Steuerabzug.....	143
3.2.2. Verfahren des Steuerabzuges.....	144
3.2.2.1. Bemessung und Höhe des Steuerabzuges.....	144
3.2.2.2. Kapitalertragsteuer bei ausschüttenden und teilthesaurierenden Sondervermögen.....	147
3.2.2.3. Kapitalertragsteuer bei thesaurierenden Sondervermögen.....	148
3.2.3. Solidaritätszuschlag zur Kapitalertragsteuer.....	150
4. Ermittlungs- und Veröffentlichungspflichten von Besteuerungsgrundlagen.....	151
4.1. Zwischengewinnermittlung.....	151
4.2. Veröffentlichungspflichten.....	156
5. Zwischenergebnis.....	158
Viertes Kapitel	
Steuerliche Behandlung der Anteilinhaber-Ebene.....	161
1. Steuerrechtliche Zuordnung von Erträgen.....	161
1.1. Ermittlung steuerpflichtiger Einkünfte aus Anteilen im Privatvermögen.....	161
1.1.1. Unbeschränkte Steuerpflicht.....	161
1.1.2. Beschränkte Steuerpflicht.....	169
1.2. Ermittlung steuerpflichtiger Einkünfte aus Anteilen im Betriebsvermögen.....	172
1.2.1. Internationale Abgrenzung der Steuerpflicht.....	172
1.2.2. Bilanzierung und Bewertung von Investmentanteilen.....	173
1.2.3. Erträge aus Investmentanteilen.....	177
2. Erträge aus Anteilen inländischer Wertpapier-Sondervermögen.....	179
2.1. Herkunft und Verwendung der Erträge von Wertpapier-Sondervermögen.....	179
2.1.1. Verwendungsfähiges Ertrags-Potential.....	179
2.1.1.1. Ordentliche Erträge.....	179
2.1.1.2. Veräußerungsgewinne und Einnahmen aus derivativen Geschäften.....	181
2.1.1.2.1. Veräußerungsgewinne und vereinnahmte Optionsprämien.....	181
2.1.1.2.2. Einnahmen aus derivativen Geschäften im Rahmen privater Vermögensverwaltung.....	184
2.1.1.2.3. Bilanzierung und Bewertung derivativer Geschäfte.....	190
2.1.1.3. Berücksichtigung von Aufwendungen.....	194

	Seite
2.1.2. Abhängigkeit der Besteuerung von der Verwendung der Erträge	196
2.1.2.1. Besteuerung der Ausschüttungen	196
2.1.2.2. Besteuerung thesaurierter Erträge	202
2.1.2.3. Besteuerung des Ertragsausgleichs	208
2.1.2.4. Zwischengewinnbesteuerung	210
2.2. Berücksichtigung in- und ausländischer Ertrag- und Abzugsteuern	213
2.2.1. Berücksichtigung der Ausgleichsteuer von Sondervermögen	213
2.2.1.1. Anrechnung von Körperschaftsteuer	213
2.2.1.2. Vergütung von Körperschaftsteuer	220
2.2.2. Berücksichtigung von Kapitalertragsteuer	223
2.2.2.1. Anrechnung der Kapitalertragsteuer	223
2.2.2.2. Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug	224
2.2.2.3. Erstattung von Kapitalertragsteuer	228
2.2.3. Anrechnung oder Abzug ausländischer Quellensteuer	233
2.3. Steuerbelastungsvergleich zwischen Direktanlage und Investmentanlage	238
3. Erträge aus Anteilen ausländischer Investmentvermögen	244
3.1. Abhängigkeit der Besteuerung von der vertriebsrechtlichen Qualifikation	244
3.1.1. Erträge registrierter ausländischer Investmentvermögen	244
3.1.2. Erträge nicht registrierter ausländischer Investmentvermögen	248
3.1.2.1. Nachweis der Besteuerungsgrundlagen und Bestellung eines steuerlichen Vertreters	248
3.1.2.2. Kein Nachweis der Besteuerungsgrundlagen und keine Bestellung eines steuerlichen Vertreters	250
3.1.3. Zwischengewinnbesteuerung ausländischer Investmentvermögen	252
3.2. Behandlung in- und ausländischer Kapitalertragsteuern	254
3.2.1. Inländische Kapitalertragsteuerpflicht ausländischer Investmentvermögen	254
3.2.2. Berücksichtigung ausländischer Abzugsteuern	259
3.2.2.1. Quellensteuer ausländischer Investmentvermögen	259
3.2.2.2. Zuflußsteuern ausländischer Investmentvermögen	260
4. Einfluß anderer Steuerarten	262
5. Zwischenergebnis	266
Fünftes Kapitel	
Schlußfolgerungen und Ausblick	270
1. Zusammenfassung der Ergebnisse	270
2. Entwicklungsperspektiven	274
Literaturverzeichnis	277
Rechtsprechungsverzeichnis	321
Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen	324
Stichwortverzeichnis	328

Verzeichnis der Abbildungen

	Seite
Abbildung 1: Alternative Rechtskonstruktionen.....	13
Abbildung 2: Anknüpfungspunkte der Besteuerung.....	19
Abbildung 3: Aufteilung der Steuerbelastung bei Vermeidung nationaler Mehrfachbesteuerung.....	20
Abbildung 4: Anknüpfungspunkte internationaler Besteuerung.....	21
Abbildung 5: Systematisierung von Investment-Fonds.....	27
Abbildung 6: Inhaltliche Qualifikation von Wertpapier-Fonds.....	31
Abbildung 7: Grundpositionen von Optionskontrakten.....	36
Abbildung 8: Voraussetzungen der Vergütung von Körperschaftsteuer an Wertpapier-Sondervermögen.....	88
Abbildung 9: Arten der Kapitalertragsteuer.....	95
Abbildung 10: Erträge aus schuldrechtlichen Finanzierungsformen.....	98
Abbildung 11: Kapitalertragsteuerpflicht von Erträgen aus sonstigen Kapitalforderungen.....	100
Abbildung 12: Kapitalertragsteuerpflicht von Zinssurrogaten.....	106
Abbildung 13: Kapitalertragsteuer bei Direktanlage.....	111
Abbildung 14: Solidaritätszuschlag zur Körperschaftsteuer.....	136
Abbildung 15: Kapitalertragsteuerpflichtige Erträge im Rahmen der Ergebnisverwendung von Sondervermögen.....	142
Abbildung 16: Kapitalertragsteuer bei Investmentanlage.....	146
Abbildung 17: Verfahren des Kapitalertragsteuerabzuges.....	150
Abbildung 18: Grundsätze steuerpflichtiger Erträge auf der Anteilinhaber-Ebene.....	163
Abbildung 19: Ermittlung des steuerpflichtigen Bruttoertrages im Falle der Ausschüttung der Erträge von Sondervermögen.....	201
Abbildung 20: Voraussetzungen der Anrechnung von Körperschaftsteuer.....	214
Abbildung 21: Voraussetzungen der Vergütung von Körperschaftsteuer an Direktanleger.....	220
Abbildung 22: Voraussetzungen der Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug bei Direktanlegern.....	225
Abbildung 23: Voraussetzungen der Erstattung von Kapitalertragsteuer bei Direktanlegern.....	228
Abbildung 24: Berücksichtigung von Kapitalertragsteuer auf der Anteilinhaber-Ebene.....	232

Abbildung 25:	Verfahren des Kapitalertragsteuerabzuges bei ausländischen Investmentvermögen.....	257
Abbildung 26:	Verfahren des Kapitalertragsteuerabzuges bei ausländischen Investmentvermögen im Fall der Rückgabe, Veräußerung oder Abtretung der Anteilscheine	258
Abbildung 27:	Zuflußsteuer auf Erträge ausländischer Investmentvermögen	261

Verzeichnis der Tabellen

		Seite
Tabelle 1:	Ländervergleich - Steuerliche Behandlung der Ebene der Investmentvermögen.....	78
Tabelle 2:	Ländervergleich - Steuerliche Behandlung der Anteilinhaber-Ebene - Natürliche Personen als Anteilinhaber	79
Tabelle 3:	Ländervergleich - Steuerliche Behandlung der Anteilinhaber-Ebene - Juristische Personen als Anteilinhaber	80
Tabelle 4:	Anrechnungssystem der Dividendenausschüttung.....	87
Tabelle 5:	Erträge aus zinsabschlagsteuerpflichtigen schuldrechtlichen Finanzierungsformen	138
Tabelle 6:	Schema der Zwischengewinnermittlung	153
Tabelle 7:	Ertrag- und Kapitalertragsteuerpflicht im Vergleich Direktanlage - Investmentanlage.....	155
Tabelle 8:	Steuerliche Behandlung von Optionsgeschäften im Rahmen privater Vermögensverwaltung.....	188
Tabelle 9:	Steuerpflichtige Erträge von Sondervermögen auf der Anteilinhaber-Ebene	207
Tabelle 10:	Ermittlung des zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teiles der Ergebnisverwendung.....	233