

#### 4. Investmenterträge

##### Hinweis:

Unter die nachfolgend dargestellte Besteuerung von Investmenterträgen nach dem Investmentsteuergesetz fallen alle Arten von Publikumsfonds, also sowohl inländische als auch ausländische Aktienfonds, Mischfonds, Rentenfonds oder Immobilienfonds, aktiv gemanagte wie auch „passive“ Fonds oder Exchange Traded Funds (ETFs) (§ 1 Abs. 1 Kapitalanlage-gesetzbuch).

##### a) Überblick (InvStG)

→ *InvStG 2018 vom 19.07.2016 (BGBl I S. 1730)*

##### • Laufende Erträge

|                                                                                                                                              | Neuanteile<br>Kauf ab 2018                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Altanteile<br>Kauf 2009 bis 2017 | Bestandsgeschützte<br>Altanteile<br>Kauf vor 2009 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Besteuerung von Ausschüttungen und Vorabpauschalen</b>                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                  |                                                   |
| <b>Ausschüttungen</b><br>§ 16 Abs. 1 InvStG                                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 Abs. 1 Nr. 3 InvStG)</li> <li>• Teilfreistellung bei Ausschüttungen aus Aktien- oder Immobilienfonds</li> <li>• Einbehalt von Kapitalertragsteuer durch inländische auszahlende Stelle</li> </ul>                                                                                                                                                                         |                                  |                                                   |
| <b>Vorabpauschale</b><br>§ 18 InvStG<br><i>Unbarer Kapitalertrag;<br/>Zufluss am ersten<br/>Werktag des<br/>folgenden<br/>Kalenderjahres</i> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ermittlung der Vorabpauschale               <ul style="list-style-type: none"> <li>- Rücknahmepreis des Anteils zu Beginn des Kalenderjahres multipliziert mit 70 % des Basiszinses (= langfristig erzielbare Rendite öffentlicher Anleihen)</li> <li>- Deckelung auf tatsächlichen Wertzuwachs der Anteile im Kalenderjahr</li> <li>- Minderung um Ausschüttungen des Investmentfonds</li> </ul> </li> </ul> |                                  |                                                   |
|                                                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 Abs. 1 Nr. 3 EStG)</li> <li>• Teilfreistellung bei Aktien- oder Immobilienfonds</li> <li>• Abbuchung der Kapitalertragsteuer durch inländische verwahrende Stelle vom Konto des Anlegers</li> <li>• Meldung über nicht einbehaltene Kapitalertragsteuer an die Finanzverwaltung („NEK-Meldung“), sofern Abbuchung nicht möglich (§ 44 Abs. 1 Satz 10 EStG)</li> </ul>     |                                  |                                                   |

- **Veräußerungsgewinne**

|                                                         | <b>Neuanteile<br/>Kauf ab 2018</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>Altanteile<br/>Kauf 2009 bis 2017</b>                                                                                                                                                                                                                                         | <b>Bestandsgeschützte<br/>Altanteile<br/>Kauf vor 2009</b>                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Besteuerung von Veräußerungsgewinnen</b>             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Wertsteigerungen<br>ab 01.01.2018                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 Abs. 1 Nr. 3 EStG)</li> <li>• Teilfreistellung bei Aktien- oder Immobilienfonds</li> <li>• Anrechnung der Vorabpauschalen auf den Veräußerungsgewinn (§ 19 Abs. 1 InvStG)</li> <li>• Einbehalt von Kapitalertragsteuer durch inländische auszahlende Stelle (§ 43 Abs. 1 Nr. 9 EStG)</li> </ul> |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Personenbezogener Freibetrag i. H. v. 100.000 € nur über Veranlagung (§ 56 Abs. 6 InvStG)                                                                                                                                                                                                                            |
| Wertsteigerungen<br>von Kaufzeitpunkt<br>bis 31.12.2017 | <i>nicht möglich</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fiktive Veräußerung und Anschaffung des Fondsanteils mit Ablauf des 31.12.2017 (§ 56 Abs. 2 InvStG)</li> <li>• Ansatz des Gewinns und Zwischengewinns im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung (§ 56 Abs. 3 Satz 1 InvStG)</li> </ul> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gewinn und Zwischengewinn nach § 7 Abs. 1 Satz 1 Nr. 4 InvStG 2004 steuerpflichtig</li> <li>• Einbehalt von Kapitalertragsteuer durch inländische auszahlende Stelle, (§ 56 Abs. 3 Sätze 3 und 6 InvStG)</li> </ul>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gewinn steuerfrei (§ 56 Abs. 6 Nr. 1 InvStG)</li> <li>• Zwischengewinn nach § 7 Abs. 1 Satz 1 Nr. 4 InvStG 2004 steuerpflichtig</li> <li>• Einbehalt von Kapitalertragsteuer auf Zwischengewinn durch inländische auszahlende Stelle (§ 56 Abs. 3 Satz 6 InvStG)</li> </ul> |

• **Thesaurierende Auslandsfonds und Kapitalertragsteuer**

|                                                                                              | Neuanteile<br>Kauf ab 2018                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Altanteile<br>Kauf 2009 bis 2017                                                                                                                                                                                                                                                                            | Bestandsgeschützte<br>Altanteile<br>Kauf vor 2009 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Thesaurierender Auslandsfonds für Erwerbe vor 2018                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                   |
| Akkumulierter Thesaurierungsertrag<br>§ 7 Abs. 1 Satz 1<br>Nr. 3 InvStG 2004                 | nicht möglich                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>• „nachholender“ Steuerabzug im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung (§ 56 Abs. 6 Satz 3 Satz 6 InvStG)</li><li>• Korrektur und Anrechnung der Kapitalertragsteuer über Veranlagung, soweit thesaurierte Erträge bis 2017 steuerlich erfasst worden sind</li></ul> |                                                   |
| Veranlagungspflicht für ausschüttungs-<br>gleiche Erträge <u>bis<br/>einschließlich 2017</u> | nicht möglich                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>• Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 2 Abs. 1 InvStG 2004)</li><li>• Veranlagungspflicht bis einschließlich 2017</li><li>• Kein Einbehalt von Kapitalertragsteuer</li></ul>                                                                                             |                                                   |
| Kapitalertragsteuer und Veranlagung                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                   |
| Verwahrung durch inländische<br>auszahlende Stelle                                           | <ul style="list-style-type: none"><li>• Einbehalt von Kapitalertragsteuer</li><li>• Spezifische Veranlagungsfälle:<ul style="list-style-type: none"><li>- Anrechnung akkumulierter Thesaurierungsertrag aus vor 2018 erworbenen thesaurierenden Auslandsfonds</li><li>- Anwendung der Ersatzbemessungsgrundlagen bei fehlenden Daten aus Exit-Besteuerung (§ 56 Abs. 3 Satz 5 InvStG)</li><li>- Korrektur der Teilfreistellung bei Anteilen, die nicht zum Privatvermögen gehören (§ 43a Abs. 2 Satz 1 EStG)</li><li>- Beanspruchung Freibetrag über 100.000 € nach § 56 Abs. 6 Sätze 3 und 4 InvStG</li></ul></li></ul> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                   |
| Verwahrung im Ausland                                                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>• Kapitalerträge ohne Steuereinbehalt sind zu veranlagens<ul style="list-style-type: none"><li>- vgl. Anlage KAP-INV</li></ul></li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                   |