

1.	Einleitung	1
1.1	Gegenstand und Ziel der Untersuchung	1
1.2	Grundlagen und Problembereiche der Besteuerung von Anteilen an ausländischen Investmentfonds	4
2.	Prüfung der vermögensrechtlichen Tatbestands- voraussetzungen	13
2.1	Zur rechtlichen Qualifikation von Wertpapieren und Grundstücken	14
2.1.1	Feststellungen zur Konkretisierung des Wertpapierbegriffs- inhalts in Rechtsprechung und Verwaltungsanweisungen zum AuslInvestmG	19
2.1.2	Zur Wertpapierqualifikation ausgewählter innovativer Finanzinstrumente in Rechtsprechung und Literatur zum KAGG	20
2.1.3	Zur Wertpapierqualifikation ausgewählter innovativer Finanzinstrumente in Rechtsprechung und Literatur verwandter Rechtsgebiete	21
2.1.3.1	Rechtliche Qualifikation von Termingeschäften	24
2.1.3.2	Rechtliche Qualifikation von Optionsscheingeschäften	28
2.1.3.3	Rechtliche Qualifikation von Optionsgeschäften	30
2.1.3.4	Rechtliche Qualifikation von Swapgeschäften	34
2.1.4	Zusammenfassung und Würdigung	36

2.1.5	Gesetzgeberische Entwicklungstendenzen bei der Wertpapierqualifikation im Zuge des Zweiten Finanzmarktförderungsgesetzes	39
2.2	Vermögenszusammensetzung im Sinne des AuslInvestmG ..	41
2.2.1	Überwiegender Anteil von Wertpapieren, Geldmarktforderungen und Grundstücken am Fondsvermögen	41
2.2.2	Risikogemischtes Vermögen im Sinne des AuslInvestmG ...	44
3.	Prüfung der vertriebsrechtlichen Tatbestandsvoraussetzungen	51
3.1	Abgrenzungsfragen zum Tatbestandsmerkmal "Öffentlicher Vertrieb"	51
3.1.1	Konkretisierung des Tatbestandsmerkmals "Vertrieb"	52
3.1.2	Konkretisierung des Tatbestandsmerkmals "Öffentlichkeit des Vertriebs"	53
3.1.2.1	Beschränkung der Zielgruppe durch Vertriebstätigkeiten	55
3.1.2.2	Beschränkung der Zielgruppe aufgrund fondsindividueller Anlagebedingungen	56
3.2	Voraussetzungen für die "Zulässigkeit des Vertriebs" ausländischer Investmentanteile nach §§ 2 ff. AuslInvestmG	58
3.3	Vertriebsvoraussetzungen für Anteile an EG-Investmentfonds	62

4.	Steuerliche Behandlung von Anteilen an ausländischen Investmentgesellschaften	65
4.1	Rechtssystematische Einordnung und Geltungsbereich der steuerrechtlichen Vorschriften des AuslInvestmG	65
4.1.1	Geltungsbereich und Verhältnis zu den allgemeinen Vorschriften des EStG, KStG und GewStG	65
4.1.2	Verhältnis zu den speziellen Vorschriften des AStG	67
4.1.2.1	Konkurrenzwirkung bei ausländischen Investmenterträgen ..	67
4.1.2.2	Auslegungsfragen im Zusammenhang mit Neuregelungen zu bedeutsamen Einzelvorschriften des AStG	74
4.2	Besteuerung von Kapitalerträgen aus Anteilen an ausländischen Investmentfonds nach den Vorschriften des AuslInvestmG	79
4.2.1	Ermittlung der steuerpflichtigen Kapitalerträge inländischer Anteilsinhaber	79
4.2.1.1	Fall 1: Ermittlung steuerpflichtiger Erträge aus Anteilen an registrierten Fonds (§ 17 AuslInvestmG)	81
4.2.1.2	Fall 2: Ermittlung der Erträge aus nicht registrierten Fonds, bei denen der Nachweis der Besteuerungsgrundlagen erbracht wird und ein Steuervertreter bestellt ist (§ 18 Abs. 1 AuslInvestmG)	88
4.2.1.3	Fall 3: Ermittlung der Erträge aus nicht registrierten Fonds, die entweder den Nachweis der Besteuerungsgrundlagen nicht erbringen oder einen Steuervertreter nicht bestellt haben (§ 18 Abs. 3 AuslInvestmG)	93

4.2.2	Zwischengewinn im Sinne des AuslInvestmG	99
4.2.3	Behandlung von Quellensteuern	108
4.2.3.1	Inländische Quellensteuern auf Ausschüttungen, thesaurierte Erträge und Zwischengewinne, die den Inhabern von Anteilen an ausländischen Investmentvermögen nach AuslInvestmG zugerechnet werden	109
4.2.3.2	Ausländische Quellensteuern auf Ausschüttungen	116
4.2.3.3	Quellensteuern, die auf vereinnahmten Kapitalerträgen des Fondsvermögens lasten (Zuflußsteuern)	119
4.2.4	Steuerliche Behandlung mehrstufiger Fonds (Dachfonds)	133
4.3	Besteuerung der Erfolge aus Rückgabe bzw. Veräußerung von im Privatvermögen gehaltenen Anteilen an ausländischen Vermögen im Sinne des AuslInvestmG	136
4.3.1	Anwendung des § 17 EStG auf Gewinne aus der Veräußerung von Anteilen an ausländischen Investmentgesellschaften	137
4.3.1.1	Qualifikation der ausländischen Vermögensmasse als Kapitalgesellschaft im Sinne des § 17 EStG	137
4.3.1.2	Rechtsfolgen bei Anwendbarkeit des § 17 EStG	142
4.3.2	Anwendbarkeit des § 23 EStG und Rechtsfolgen	146

5.	Gestaltungsmöglichkeiten zur Nutzung der Vorteile von Spezialfonds für private Großanleger	163
6.	Auswirkungen der Kapitalanlagen in Fonds auf die Gewerblichkeitsqualifikation privater Vermögensverwaltungen	167
7.	Schlußbemerkungen	171
	Anlagenverzeichnis	173
	Literaturverzeichnis	257
	Stichwortverzeichnis	265