

Die neuen Regelungen ab 2018 im Detail

Besteuerung von Investmentfonds

Erste Umsetzungserfahrungen aus der Praxis

Die neuen Regelungen für Publikumsfonds:

- Einführung und Details zu Statusbescheinigung, Fondsklassifizierung, Teilfreistellungen, Vorabpauschale, Investmentanteil-Bestandsnachweis
- Abrechnung durch Banken und Besteuerung beim Anleger

Die umfassend geänderten Regelungen für Spezial-Investmentfonds:

- Voraussetzungen wie Anlagebedingungen und Anteilscheinregister
- Vor- und Nachteile der Transparenzoption
- Sinn der täglichen Steuerkennzahlen
- Kapitalertragsteuer und Besteuerung auf Anlegerebene
- Cum/Cum-Reporting für Anleger
- Wichtige Übergangsregelungen

Hochaktuell und relevant für:

- ✓ Wealth Management
- ✓ Institutionelle Anleger
- ✓ Family Offices
- ✓ Depotführende Banken
- ✓ Verwahrstellen
- ✓ Fonds-Administratoren
- ✓ Kapitalverwaltungsgesellschaften

Ihre Experten sind u. a.:



Marco Brinkmann
KPMG AG Wirtschafts-
prüfungsgesellschaft



Dr. Martin Schrauff
Amundi Deutschland GmbH

Begeisterte Teilnehmerstimmen:

- ◆ „Sehr umfassend. Jede Frage wurde beantwortet.“ A. Atobrhan, Metzler Asset Management GmbH
- ◆ „Das Fachwissen und das Engagement der Referenten war sehr beeindruckend.“ K. Kessel, Balfidor Fondsleitung AG

Exklusiv am:

31. Januar und 1. Februar 2019 in Frankfurt/M.

Hoher Lernerfolg durch
begrenzte Teilnehmerzahl!

30 Jahre

MANAGEMENT CIRCLE®
BILDUNG FÜR DIE BESTEN

Melden Sie sich jetzt an! Ihre Telefon-Hotline: + 49 6196 47 22-700

Wichtige gesetzliche Regelungen und Auslegungsfragen



Ihr Seminarleiter:

Marco Brinkmann

Steuerberater, Director Financial Services Tax, **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**, München

Herzlich willkommen

- Begrüßung und kurze Vorstellungsrunde
- Überblick über Ziele und Inhalte des Seminars und Abstimmung mit Ihren Erwartungen

Anwendungsbereich des Investmentsteuergesetzes 2018

- Überblick über das Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)
- Investmentvermögen gemäß KAGB
- Investmentfonds gemäß InvStG 2018
- Vergleich mit der Rechtslage vor 2018

Überblick über das Investmentsteuergesetz

- Intransparente Publikums-Investmentfonds
- Fondsklassifizierung (Teilfreistellungen)
- Fonds-Statusbescheinigung
- Voraussetzungen für Spezial-Investmentfonds (Anlagebestimmungen)

Übergangsregelungen

- Übergangsregelung für Publikums-Investmentfonds
- Spezielle Übergangsregelung für Spezial-Investmentfonds
- Schlussthesaurierung zum 31. Dezember 2017 (Rumpf-Fondsgeschäftsjahr)
- Ermittlung und Feststellung des fiktiven Veräußerungsgewinns, EUR 100.000 Freibetrag
- Fristverlängerungen für Besteuerungsgrundlagen und Feststellungserklärungen

Intransparente (Publikums-)Investmentfonds: Grundlagen der Anlegerbesteuerung

- Steuerbefreite Anteilklassen
- Investmentanteil-Bestandsnachweis
- Erstattungen von Kapitalertragsteuer
- Besteuerung des Verkaufs von Anteilen an Investmentfonds
- Ausführliches Praxisbeispiel

Transparente Spezial-Investmentfonds: Grundlagen der Fondsbesteuerung

- Direktanlage vs. Fondsanlage: Transparenzprinzip 2.0
- Befreiung von Ertragsteuern
- Besteuerung der einzelnen Erträge
- Einkünfteermittlung und Werbungskostenzuordnung
- Verlustverrechnungen
- Ausländische Quellensteuern
- Anteilscheinregister

Transparente Spezial-Investmentfonds: Grundlagen der Anlegerbesteuerung

- Bewertungstägliche Steuerkennzahlen: Aktiengewinn, Abkommensgewinn, Teilfreistungsgewinn
- Besteuerungsgrundlagen für Anleger ab 2018
- Feststellungserklärung und Kapitalertragsteuereinbehalt
- Ausübung der Transparenzoption
- Besteuerung des Verkaufs von Anteilen an Spezial-Investmentfonds
- Ausführliches Praxisbeispiel

Zusammenfassung und Gelegenheit für Ihre noch offenen Fragen

Seminarzeiten

Am 1. Seminartag:
Empfang mit Kaffee und Tee ab 8.45 Uhr

	Beginn des Seminartages	Business Lunch	Ende des Seminartages
1. Seminartag	9.30 Uhr	12.45 Uhr	ca. 18.00 Uhr
2. Seminartag	9.00 Uhr	12.30 Uhr	ca. 17.00 Uhr

An beiden Seminartagen sind Kaffee- und Teepausen in Absprache mit den Referenten und Teilnehmern vorgesehen.

Get-together

Ausklang des ersten Seminartages in informeller Runde. **Management Circle** lädt Sie zu einem kommunikativen Umtrunk ein. Entspannen Sie sich in angenehmer Atmosphäre und vertiefen Sie Ihre Gespräche mit den Referenten und Teilnehmern!

Wesentliche Aspekte bei institutionellen Investoren



Ihr Seminarleiter:
Roland Hoffmann
Senior Manager Financial Services Tax, **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**, München

Es geht weiter

- Kurze Zusammenfassung der Themen des Vortrages
- Beantwortung und Klärung Ihrer noch offenen Fragen
- Überblick über Ziele und Inhalte des zweiten Seminartages

Umsatzsteuerliche Aspekte

- Umsatzsteuerliche Leistungsbeziehungen bei Kapitalverwaltungsgesellschaften
- Umsatzsteuerliche Organschaft
- Beratungsleistungen an Kapitalverwaltungsgesellschaften
- Verwaltung von Investmentvermögen inkl. Änderung ab 2018

Aktuelle Umsetzungsfragen in der Praxis



- Cum/Cum: Umsetzung in der Praxis als Herausforderung
- Steuerabzug bei Wertpapierdarlehen
- Steuerrechtliche Anlagebestimmungen bei Spezial-Investmentfonds
- Anwendung der geänderten Fehlerkorrekturvorschriften
- Erstattung von Quellensteuern auf Fondseingangsseite auf Grund von EU-Rechtsprechung („Fokus Bank“-Anträge und aktuelle Entwicklungen)
- Pauschalbesteuerung intransparenter Fonds
- Auswirkungen der Rechtsprechung zur Abzugsfähigkeit von negativen Aktiengewinnen
- Umsetzung der EuGH-Rechtsprechung zur Umsatzsteuerfreiheit von Anlageberatungsleistungen
- Umsatzsteuerliche Entwicklungen beim mehrstufigen Fondsvertrieb und gegenwärtiger Handlungsbedarf
- Umsatzsteuerliche Behandlung von Bestandsprovisionen bei Depotübertrag



Dr. Martin Schrauß
Legal and Tax Manager,
Amundi Deutschland GmbH,
München

Handels- und steuerbilanzielle Behandlung von Fondsanteilen bei institutionellen Investoren

- Einführung
- Erwerb von Anteilen an (Publikums-) oder Spezial-Investmentfonds
- Vorabpauschale bzw. Thesaurierung
- Bewertung am Bilanzstichtag
- Besteuerung des Verkaufs von Anteilen an (Publikums-) oder Spezial-Investmentfonds

Cum/Cum-Regelung § 36a EStG

- Einführung
- BMF-Schreiben vom 3. April 2017
- Relevanz der cum/cum-Regelung auf Fondsebene ab 2018

Steuerbefreite Investoren in (Publikums-) Investmentfonds

- Begünstigter Investorenkreis
- Nachweis der Begünstigung
- Kein KESt-Abzug oder Erstattungsverfahren

Verschmelzung von Investmentfonds

- Investmentrechtliche Grundlagen
- Steuerneutrale Verschmelzungsmöglichkeiten
- Auswirkungen auf Anlegerebene

Besonderheiten bei Dach-Investmentfonds und Dach-Spezial-Investmentfonds

- Kapitalbeteiligungsquote für Fondsklassifizierung
- Doppelte Transparenzoption
- Teilfreistellungsgewinn

Liquidation von Investmentfonds

- Einführung
- Behandlung von Ausschüttungen (Substanz vs. Ertrag)
- Ermittlung des Veräußerungserfolgs

Zusammenfassung und Abschlussdiskussion

Ende des Seminars

Marco Brinkmann

ist Steuerberater und Director im Bereich Financial Services Tax bei der **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft** in München. Sein Aufgabengebiet umfasst die steuerliche Beratung von Kreditinstituten, Kapitalanlagegesellschaften und Finanzdienstleistern in allen Fragen der Besteuerung von Kapitalmarktprodukten und des Investmentsteuerrechts.

Roland Hoffmann

ist Steuerberater und Senior Manager im Bereich Financial Services Tax bei der **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft** in München. Seine Tätigkeitsschwerpunkte liegen in der steuerlichen Beratung von in- und ausländischen Investmentfonds sowie Kapitalanlagegesellschaften in allen Fragen der Besteuerung von Kapitalmarktprodukten und des Investmentsteuerrechts. Zwischen 2007 und 2012 war Roland Hoffmann bei PwC in Luxemburg im Bereich Global Fund Distribution, mit Schwerpunkt auf deutschem aber auch europäischem Fondsreporting tätig, bevor er Anfang 2013 in die Münchner Niederlassung der KPMG eintrat.

Dr. Martin Schrauf

ist Rechtsanwalt und seit 2005 Legal and Tax Manager bei der **Amundi Deutschland GmbH**, vormals Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH, in München. Davor arbeitete er als Rechtsanwalt in internationalen Kanzleien. Sein Aufgabengebiet umfasst (steuer)rechtliche Fragen der Besteuerung von Kapitalmarktprodukten und des Investment(steuere)rechts. Er ist (Mit-)Autor von Veröffentlichungen auf dem Gebiet des europäischen und internationalen Steuerrechts und Dozent an der Frankfurt School of Finance & Management.

AUCH ALS INHOUSE TRAINING

So individuell wie Ihre Ansprüche – Inhouse Trainings nach Maß!

Zu diesen und allen anderen Themen bieten wir auch firmeninterne Schulungen an. Ihre Vorteile: Kein Reiseaufwand – passgenau für Ihren Bedarf – optimales Preis-Leistungsverhältnis!

Ich berate Sie gerne und erstelle Ihnen ein individuelles Angebot. Rufen Sie mich an.



Mandy Zunic

Tel.: +49 6196 4722-635

E-Mail: mandy.zunic@managementcircle.de

www.managementcircle.de/inhouse



Ihr Management Circle-Veranstaltungsticket



Foto: ©Gerhard Linneke/Deutsche Bahn

Entspannt ankommen – nachhaltig reisen. Die Deutsche Bahn bringt Sie in Kooperation mit Management Circle an Ihren Veranstaltungsort.

Buchen Sie bequem online und sichern Sie sich so das günstigste Bahn-Ticket. Wir bieten Ihnen automatisch eine Übersicht aller Bahn-Angebote auf Ihrer Wunschstrecke für Hin- und Rückfahrt.

Von jedem beliebigen DB-Bahnhof können Sie Ihre Reise zu günstigen Sonderkonditionen antreten.

Alle Details zum Veranstaltungsticket finden Sie hier:

www.managementcircle.de/bahn



Bitte beachten Sie unser Seminar:

Rating-Verfahren

22. und 23. Januar 2019 in Frankfurt/M.
25. und 26. Februar 2019 in Frankfurt/M.

Nähere Informationen gibt Ihnen gerne
Eberhard Bergmann

Tel.: +49 6196 4722-800, Fax: +49 6196 4722-888,
E-Mail: kundenservice@managementcircle.de

Banken-Blog

News und Trends aus der Bankenwelt!

Jetzt folgen!



www.management-circle.de/banken



@banken_circle

30 Jahre
MANAGEMENT CIRCLE®

Warum dieses Seminar wichtig für Sie ist

Mit Inkrafttreten des Investmentsteuerreformgesetzes zum 1. Januar 2018 wurde die Besteuerung von Erträgen aus Investmentfonds grundlegend neu geregelt, wobei für Investmentfonds und Spezial-Investmentfonds zukünftig zwei verschiedene Besteuerungssystematiken anwendbar sind. Den Kern der neuen Regeln bildet dabei die Abkehr vom (eingeschränkten) Transparenzprinzip für Publikums-Investmentfonds, während für Spezial-Investmentfonds die steuerliche Transparenz mit teils erheblichen Modifikationen beibehalten wird.

In diesem Seminar vermitteln Ihnen die ausgewiesenen Experten einen umfassenden Überblick über die aktuelle Gesetzgebung. Informieren Sie sich jetzt über Auswirkungen und Konsequenzen der steuerlichen Neuregelungen.

Ihr Wegweiser durch das komplexe Regelwerk

Nutzen Sie dieses Intensiv-Seminar, um einen **konkreten Leitfaden** an die Hand zu bekommen. Kompakt und verständlich vermitteln Ihnen die Experten, was Sie zur **aktuellen Steuergesetzgebung und den aktuellen BMF-Schreiben** wissen müssen! Informieren Sie sich jetzt über die aktuellen Regelungen und verschaffen sich einen fundierten **Überblick über die Auswirkungen und Konsequenzen**. Mit dem Besuch dieses Intensiv-Seminars erweitern Sie außerdem Ihre Kompetenz in allen Fragen der Besteuerung von Investmentfonds und sind so in der Lage, **geeignete Fondskonzepte** zu erarbeiten und Ihre **Kunden richtig zu beraten**.

Diskutieren Sie mit den Experten aktuelle

Fragestellungen

- Wie sehen die aktuellen **Besteuerungsregime** nach InvStG aus und wie wirken Sie sich auf KVGEn, Depotbanken und Anleger aus?
- Welche **Anlagevehikel** unterliegen der Besteuerung als Investmentfonds?
- Wie sind die **steuerlichen Bestandsschutzregelungen** ausgestaltet?
- Welche Handlungsoptionen ergeben sich bei **Spezial- und Publikumsfonds**?
- Welche Herausforderungen bestehen bei der **neuen Cum/Cum Regelung**?

Ihre Vorteile auf einen Blick

Absolute Experten:

Die erfahrenen Referenten aus der Beratung und Unternehmenspraxis sind ausgewiesene Experten und geben Ihr umfangreiches Wissen zur Fondsbesteuerung direkt an Sie weiter.

Hohe Praxisrelevanz:

Die Seminarinhalte werden durch zahlreiche Beispiele aus der Praxis ergänzt. Sie lernen state-of-the-art-Methoden und -Instrumente kennen und profitieren von ausführlichen Fallbeispielen und Erfahrungsberichten.

Intensives Networking:

Sie haben zudem die Möglichkeit, sich intensiv mit den Referenten und Ihren Kollegen aus dem Teilnehmerkreis auszutauschen und Ihre ganz konkreten Fragen zu besprechen. Knüpfen Sie wertvolle Kontakte und bauen Sie so Ihr Experten-Netzwerk aus.

Umfangreiche Arbeitsunterlagen:

Detaillierte Seminarunterlagen machen jedes Mitschreiben für Sie entbehrlich und werden Sie im Tagesgeschäft unterstützen.

Exklusiver Praxisbericht:

Erfahren Sie in dem Vortrag der Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH mehr über die konkrete Umsetzung der aktuellen gesetzlichen Anforderungen in der Praxis.

Sie haben noch Fragen? Gerne!

Rufen Sie mich an oder schreiben Sie mir eine E-Mail.



Yvonne Hofmann

Senior Projektmanagerin

Tel.: +49 6196 4722-696

E-Mail: yvonne.hofmann@managementcircle.de

Besteuerung von Investmentfonds

■ Wen Sie auf diesem Seminar treffen

Dieses Seminar richtet sich an **Leiter, leitende und spezialisierte Mitarbeiter** aus den Bereichen **Steuern, Recht, Finanzen, Investment/Kapitalanlage, Vermögensberatung, Portfoliomanagement, Investmentcontrolling, Investor Relations, Business-Analyse, Compliance, Fondsbuchhaltung und -verwaltung** sowie an **Vorstände** und **Geschäftsführer** von Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Versicherungen und Fondsvertriebsgesellschaften. Zudem sind interessierte **Steuerberater, Wirtschaftsprüfer** und **Unternehmensberater** angesprochen.

■ Warum Sie dieses Seminar besuchen sollten

- Sie erhalten hochaktuelle Informationen über das **aktuelle Investimentsteuerreformgesetz**.
- Sie erfahren, was die **Neuerungen durch das KAGB** für Ihre Praxis bedeuten.
- Sie erhalten einen **Überblick über wichtige gesetzliche Regelungen und Auslegungsfragen**.

■ Termin und Veranstaltungsort

01-86624

31. Januar und 1. Februar 2019 in **Frankfurt/M.**

The Westin Grand Frankfurt

Konrad-Adenauer-Straße 7

60313 Frankfurt/M.

Tel.: +49 69 2981-750

Fax: +49 69 2981-811

E-Mail: reservation.frankfurt@westin.com

Für unsere Seminarteilnehmer steht im Tagungshotel ein begrenztes Zimmerkontingent zum Vorzugspreis zur Verfügung. Nehmen Sie die **Reservierung bitte rechtzeitig selbst direkt im Hotel** unter Berufung auf Management Circle vor.

Begrenzte Teilnehmerplätze – jetzt anmelden!

Online-Anmeldung: www.managementcircle.de/01-86624

PDF zum Ausdrucken: www.managementcircle.de/form

E-Mail: anmeldung@managementcircle.de

Telefonisch: **+49 6196 4722-700**

per Post: **Management Circle AG, Postfach 56 29, 65731 Eschborn/Ts. (Germany)**

Anmeldebedingungen

Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Die Teilnahmegebühr für das zweitägige Seminar beträgt inkl. Business Lunch, Erfrischungsgetränken, Get-together und der Dokumentation € 1.995,-. Sollten mehr als zwei Vertreter desselben Unternehmens an der Veranstaltung teilnehmen, bieten wir **ab dem dritten Teilnehmer 10% Preisnachlass**. Bis zu vier Wochen vor Veranstaltungstermin können Sie kostenlos stornieren. Danach oder bei Nichterscheinen des Teilnehmers berechnen wir die gesamte Tagungsgebühr. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers möglich. Alle genannten Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt.

Werbewiderspruch

Sie können der Verwendung Ihrer Daten für Werbezwecke durch die Management Circle AG selbstverständlich jederzeit widersprechen oder eine erteilte Einwilligung widerrufen. Hierfür genügt eine kurze Nachricht an unseren Datenschutzbeauftragten per Mail an datenschutz@managementcircle.de oder per Post an Management Circle AG, Datenschutz, an die oben genannte Adresse. Weitere Informationen zum Datenschutz erhalten Sie unter www.managementcircle.de/datenschutz.

■ Über Management Circle

Als anerkannter Bildungspartner und Marktführer im deutschsprachigen Raum vermittelt Management Circle *WissensWerte* an Fach- und Führungskräfte. Mit seinen 200 Mitarbeitern und jährlich etwa 3000 Veranstaltungen sorgt das Unternehmen für berufliche Weiterbildung auf höchstem Niveau. Weitere Infos zur *Bildung für die Besten* erhalten Sie unter www.managementcircle.de



Reisen Sie mit der Deutschen Bahn zu attraktiven Sonderkonditionen zum Veranstaltungsort.
Infos unter: www.managementcircle.de/bahn