

Besteuerung von Investmentfonds

Neueste Umsetzungserfahrungen aus der Praxis

Besteuerung der Erträge aus Publikums-Investmentfonds

- Statusbescheinigung, Fondsklassifizierung, Teilfreistellungen, Vorabpauschale
- Abrechnung von Banken über Investmenterträge und Hinweise für Anleger
- Details des BMF-Schreibens vom 21. Mai 2019

Fokusthemen für Spezial-Investmentfonds und ihre Anleger

- Vor- und Nachteile der Transparenz-, Erhebungs- und Immobilien-Transparenzoption
- Bedeutung der bewertungstäglichen Steuerkennzahlen
- Einbehalt von Kapitalertragsteuer durch KVGs und Besteuerung von Spezial-Investmenterträgen
- Anforderungen an das Cum/cum-Reporting
- Übergangsregelungen zum InvStG 2018

Ihre Experten sind u. a.



Marco Brinkmann
KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Dr. Martin Schrauff
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Relevant für

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

Bitte wählen Sie Ihren Termin

16. und 17. März 2020 in **Frankfurt/M.**

6. und 7. Mai 2020 in **Frankfurt/M.**

Hoher Lernerfolg durch begrenzte Teilnehmerzahl!

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

- Fonds-Statusbescheinigung
- Intransparente Publikums-Investmentfonds nach Kapitel 2 sowie Fondsklassifizierungen (Teilfreistellungen)
- Transparente Spezial-Investmentfonds nach Kapitel 3 sowie deren Voraussetzungen (Anlagebestimmungen)

Übergangsregelungen

- Übergangsregelung für Publikums-Investmentfonds
- Spezielle Übergangsregelung für Spezial-Investmentfonds
- Schlussthesaurierung zum 31. Dezember 2017 (Rumpf-Fondsgeschäftsjahr)
- Detailfragen zum Übergang für Publikums-, Spezial-Investmentfonds und Kapital-Investitionsgesellschaften
- Ermittlung und Feststellung des fiktiven Veräußerungsgewinns für betriebliche Anleger
- Berücksichtigung von Aktiengewinn, Immobiliengewinn, Teilwertabschreibungen und Teilveräußerungen seit 2018
- Freibetrag von € 100.000 für Privatanleger
- Fristverlängerungen für erstmalige Abgabe von Besteuerungsgrundlagen und Feststellungserklärungen unter InvStG 2018 mit ersten Rückmeldungen der Finanzämter

Intransparente Publikums-Investmentfonds: Grundlagen der Anlegerbesteuerung

- Steuerbefreite Anteilklassen
- Investmentanteil-Bestandsnachweis
- Erstattung von Kapitalertragsteuer
- Besteuerung des Verkaufs von Anteilen an einem Publikums-Investmentfonds
- Ausführliches Praxisbeispiel

Transparente Spezial-Investmentfonds: Grundlagen der Fondsbesteuerung

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

Transparente Spezial-Investmentfonds: Grundlagen der Anlegerbesteuerung

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

Zusammenfassung und Gelegenheit für Ihre noch offenen Fragen

Get-together

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

Seminarzeiten

Am 1. Seminartag Empfang mit Kaffee und Tee ab 8.45 Uhr			
	Beginn des Seminars	Business Lunch	Ende des Seminars
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 dem Seminarleiter und den Teilnehmern vorgesehen.

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 Vortags
- Beantwortung und Klärung Ihrer noch offenen Fragen

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 Fondseingangseite auf Grund von EU-Rechtsprechung („Fokus Bank“-Anträge und aktuelle Entwicklungen)
- Meldepflichten bei Steuergestaltungen
- Auswirkungen der Rechtsprechung zur Abzugsfähigkeit von negativen Aktiengewinnen
- Bestimmung der Aktien-Kapitalbeteiligungsquote
- Ermittlung der Vorabpauschale
- Umsatzsteuerliche Behandlung von Bestandsprovisionen bei Depotübertrag



Dr. Martin Schrauff
Head of Tax Services
**BayernInvest Kapitalverwaltungs-
gesellschaft mbH**, München

Handels- und steuerbilanzielle Behandlung von Fondsanteilen bei institutionellen Investoren

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

Cum/cum-Regelung (§ 36a EstG)

- Hintergrund der Regelung
- BMF-Schreiben vom 3. April 2017
- Relevanz der cum/cum-Regelung auf Fondsebene seit 2018
- Cum/cum Reporting

Steuerbefreite Investoren in Publikums-Investmentfonds

- Begünstigter Investorenkreis
- Nachweis der Begünstigung
- Kein KEST-Abzug bzw. Erstattungsverfahren

Besonderheiten bei Dach-Investmentfonds und Dach-Spezial-Investmentfonds

- Kapitalbeteiligungsquote für Fondsklassifizierung
- Doppelte Transparenzoption
- Teilfreistellungsgewinn

Verschmelzung von Investmentfonds

- Investmentrechtliche Grundlagen
- Steuerneutrale Verschmelzungsmöglichkeiten
- Auswirkungen auf Anlegerebene

Liquidation von Investmentfonds

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

Fondsgebundene Lebensversicherungen

- Drei-Schichten-Modell der Altersvorsorge
- Besteuerung der 3. Schicht: Fondsgebundene und hybride Lebensversicherungen
- Teilfreistellung für Erträge aus Publikums-Investmentfonds

Ausblick: Europäische Finanztransaktionssteuer

- Hintergrund
- Geplanter Inhalt der Regelung
- Auswirkungen auf Fondsinvestments

Zusammenfassung und Abschlussdiskussion

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 deutschen und internationalen Kreditinstituten, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Private Equity und Finanzdienstleistern in allen Fragen der Besteuerung von Kapitalmarktprodukten und des Anlegerreportings.

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 Schrauff

ist Rechtsanwalt und Head of Tax Services der **BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH** in München. Zuvor war er Legal and Tax Manager bei der Amundi Deutschland GmbH, vormals Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH, und mehrere Jahre als Rechtsanwalt in internationalen Kanzleien tätig. 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.

BEACHTEN SIE AUCH UNSERE VERANSTALTUNG

Risikokultur in Banken

4. und 5. März 2020 in Frankfurt/M.
20. und 21. April 2020 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
Web: www.managementcircle.de/03-88240

Ihr Management Circle-Veranstaltungsticket



Foto: ©Gerhard Linnekegel/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



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.



Malena Palinski

Tel.: +49 6196 4722-932

malena.palinski@managementcircle.de

www.managementcircle.de/inhouse



Banken-Blog

News und Trends aus der Bankenwelt!



Jetzt folgen!



www.management-circle.de/banken



[@banken_circle](https://twitter.com/@banken_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 nunmehr 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, dem BMF-Schreiben vom 21. Mai 2019** sowie den **Änderungen des JStG 2019** wissen müssen! Informieren Sie sich jetzt über die aktuellen Regelungen und verschaffen sich einen **fundierte 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 **Übergangsregelungen zum InvStG 2018** 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 Anforderungen werden an das **Cum/Cum Reporting** gestellt?

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 BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft 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

yvonne.hofmann@managementcircle.de

Besteuerung von Investmentfonds

■ Wen Sie auf diesem Seminar treffen

Dieses Seminar richtet sich an **Fach- und Führungskräfte** 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 Investmentsteuerreformgesetz**.
- Sie erfahren, was die **Neuerungen durch das KAGB** für Ihre Praxis bedeuten.
- Sie erhalten einen **Überblick über wichtige gesetzliche Regelungen und Auslegungsfragen**

■ Termine und Veranstaltungsorte

16. und 17. März 2020 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

03-88300

6. und 7. Mai 2020 in Frankfurt/M.

Mövenpick Hotel Frankfurt City
Den Haager Straße 5, 60327 Frankfurt/M.
Tel.: +49 69 788075-0, Fax: +49 69 788075-829
E-Mail: hotel.frankfurt.city@moevenpick.com

05-88301

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/03-88300

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.**

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 € 2.095,-. 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, Postfach 56 29, 65731 Eschborn. 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 rund 200 Mitarbeitern und jährlich etwa 2000 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