

**Maria Kollmansperger**

## Besteuerung von Indexfonds nach dem neuen Investmentsteuergesetz am Beispiel des MSCI World

Welche Bedeutung haben steuerrechtliche Überlegungen für zukünftige Privatanleger?

**Bachelorarbeit**

# BEI GRIN MACHT SICH IHR WISSEN BEZAHLT



- Wir veröffentlichen Ihre Hausarbeit, Bachelor- und Masterarbeit
- Ihr eigenes eBook und Buch - weltweit in allen wichtigen Shops
- Verdienen Sie an jedem Verkauf

Jetzt bei [www.GRIN.com](http://www.GRIN.com) hochladen  
und kostenlos publizieren



## **Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:**

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

## **Impressum:**

Copyright © 2019 GRIN Verlag  
ISBN: 9783346159717

## **Dieses Buch bei GRIN:**

<https://www.grin.com/document/513306>

**Maria Kollmansperger**

## **Besteuerung von Indexfonds nach dem neuen Investmentsteuergesetz am Beispiel des MSCI World**

**Welche Bedeutung haben steuerrechtliche Überlegungen für zukünftige Privatanleger?**

## **GRIN - Your knowledge has value**

Der GRIN Verlag publiziert seit 1998 wissenschaftliche Arbeiten von Studenten, Hochschullehrern und anderen Akademikern als eBook und gedrucktes Buch. Die Verlagswebsite [www.grin.com](http://www.grin.com) ist die ideale Plattform zur Veröffentlichung von Hausarbeiten, Abschlussarbeiten, wissenschaftlichen Aufsätzen, Dissertationen und Fachbüchern.

### **Besuchen Sie uns im Internet:**

<http://www.grin.com/>

<http://www.facebook.com/grincom>

[http://www.twitter.com/grin\\_com](http://www.twitter.com/grin_com)

# **Bachelorarbeit**

## **Wirtschaftsrecht**

**Thema der Bachelorarbeit:**

**Besteuerung von Indexfonds nach dem neuen  
Investmentsteuergesetz am Beispiel des MSCI World -  
Welche Bedeutung haben steuerrechtliche Überlegungen für  
zukünftige Privatanleger?**

Maria Kollmansperger

# Inhaltsverzeichnis

Darstellungsverzeichnis	V
Abkürzungsverzeichnis	VI
A. Einleitung	1
I. Problemstellung und Zielsetzung	1
II. Vorgehensweise und Aufbau der Arbeit	3
B. Theoretische Grundlagen	5
I. Betriebswirtschaftliche Grundlagen	5
1. Der Grundgedanke des Indexfonds	5
2. Der MSCI World Index als diversifizierte Investmentmöglichkeit	5
3. Rechtsbeziehungen der Beteiligten	7
4. Ertragsverwendungsformen bei Indexfonds	9
a) Ausschüttender ETF	9
b) Thesaurierender ETF	10
II. Steuerliche Grundlagen	10
1. Einkünfte aus Kapitalvermögen nach § 20 EStG.	10
a) Abgrenzung zu anderen Einkunftsarten	11
b) Abgeltungsteuer	11
c) Günstigkeitsprüfung	12
2. Persönliche Steuerpflicht	15
C. Besteuerung in der Praxis nach dem neuen Investmentsteuergesetz	17
I. Besteuerung auf Fondsebene	17
1. Inländische Erträge	17
a) Körperschaftsteuer	17
b) Gewerbesteuer	18
2. Ausländische Erträge	18
a) Quellensteuer und Doppelbesteuerungsabkommen am Beispiel der USA	18
b) Problem der Abkommensberechtigung beim Investmentfonds	19
c) Lösungsmöglichkeiten	20
3. Zusammenfassung	21