



# SCHELHAMMER CAPITAL - AUSGEWOGENES PORTFOLIO

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Besteuerungsgrundlagen 2021 für deutsche Anleger

# Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9)

Ein Mischfonds der Security Kapitalanlage AG

## Besteuerungsgrundlagen 2021 für deutsche Anleger

### Inhaltsverzeichnis

1. Factsheet – Überblick über steuerpflichtige Einkünfte in 2021 .....	2
2. Investorerträge (Ausschüttungen, Vorabpauschale) .....	3
3. Teilfreistellung für Mischfonds – Abzugsverbot für betriebliche Anleger .....	5
4. Veräußerung.....	6
5. Fiktive Veräußerung zum 31.12.2019 .....	8
6. Fiktive Veräußerung zum 31.12.2020 .....	9
7. Fiktive Veräußerung für vor dem 1.1.2018 erworbene Fondsanteile.....	10
8. Bestandsschutz für Alt-Anteile (Erwerb vor dem 1.1.2009).....	12

### Disclaimer:

Die Ausführungen enthalten ausschließlich Informationen über die Besteuerung von Investmentfondserträgen auf Ebene des in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhabers. Sie stellen keine individuelle Steuerberatung dar, sondern sind als Überblick über die steuerliche Behandlung der Investmentfondserträge auf Ebene des Anteilinhabers zu verstehen. Bezüglich der konkreten Auswirkungen auf die individuelle steuerliche Situation der Anteilinhaber/in wird empfohlen, sich mit seinem/seiner Steuerberater/in abzustimmen.

Die Ausführungen basieren auf der aktuell gültigen Rechtslage (Stand: Februar 2022). Wir weisen darauf hin, dass es durch eine Änderung der Finanzverwaltungspraxis und/oder der höchstgerichtlichen Rechtsprechung zu einer anderen Auslegung der maßgebenden Bestimmungen kommen kann, wofür wir keine Haftung übernehmen.

## 1. Factsheet – Überblick über steuerpflichtige Einkünfte in 2021

Im Kalenderjahr 2021 sind folgende Einkünfte ertragsteuerlich von Relevanz, wenn Sie Anteile am Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) gehalten haben:

<p><b>Ausschüttung am 02.08.2021:</b></p> <p><b>Davon sind aufgrund der anzuwendenden Teilfreistellung steuerpflichtig bei</b>  Privatanlegern  betrieblichen Anlegern (EStG)  betrieblichen Anlegern (KStG)</p>	<p><b>0,0480 EUR</b></p> <p>0,0408 EUR  0,0336 EUR  0,0288 EUR</p> <p>Weiterführende Informationen erhalten Sie in Pkt 2 und 3.</p>
<p><b>Vorabpauschale am 04.01.2021:</b></p> <p><b>Davon sind aufgrund der anzuwendenden Teilfreistellung steuerpflichtig bei</b>  Privatanlegern  betrieblichen Anlegern (EStG)  betrieblichen Anlegern (KStG)</p>	<p><b>0,0000 EUR</b></p> <p>0,0000 EUR  0,0000 EUR  0,0000 EUR</p> <p>Weiterführende Informationen erhalten Sie in Pkt 2 und 3.</p>
<p><b>Veräußerung:</b></p>	<p>Haben Sie Anteilscheine am <b>Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio</b> (AT0000A188W9) <b>veräußert</b>, so unterliegt auch das erzielte Veräußerungsergebnis der Besteuerung.</p> <p>Beachten Sie bitte – je nach Anschaffungszeitpunkt der Anteilscheine – die Ausführungen zur Ermittlung des Veräußerungsergebnisses in den Pkt 4 bis 8.</p>

## 2. Investmenterträge (Ausschüttungen, Vorabpauschale)

Zu den laufenden steuerpflichtigen Investmenterträgen eines Anlegers (§ 16 Absatz 1 deutsches InvStG) zählen **Ausschüttungen** eines Investmentfonds und die **Vorabpauschale**. Sofern eine zum Steuerabzug verpflichtete Stelle diese Erträge gutschreibt, unterliegen Ausschüttungen und die Vorabpauschale grundsätzlich dem deutschen KEST-Abzug (§ 43 Abs. 1 S. 1 Nr. 5 EStG). Eine Teilfreistellung wegen Erreichen der Beteiligungsquote von 25% bzw 50% (dazu Pkt 3) wird dabei allerdings nur dann berücksichtigt, wenn die **Anlagebedingungen** (in Österreich sind das die **Fondsbestimmungen**) hinreichende Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten. Erfolgt keine Berücksichtigung im Rahmen des KEST-Abzug, kann der Anleger das Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote im Rahmen der **Veranlagung** nachweisen. Bei Auslandsverwahrung sind die Investmenterträge mangels KEST-Abzug jedenfalls im Rahmen der Veranlagung zu erklären. In diesem Fall sind die nachfolgend angeführten Beträge pro Investmentanteil mit den gehaltenen Anteilen zu multiplizieren und in die Veranlagung aufzunehmen. Bei Ausschüttungen ist dabei auf den Ex-Tag und bei der Vorabpauschale auf den Bestand zum Ende des der Veranlagung vorangegangenen Kalenderjahres abzustellen.

### Ausschüttungen:

*Im Kalenderjahr 2021 wurde durch den Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) am 02.08.2021 eine Ausschüttung von 0,0480 EUR pro Anteil vorgenommen (zum Teilfreistellungssatz siehe unten).*

### Vorabpauschale:

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen eines Investmentfonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird dabei zwecks Berücksichtigung pauschaler Werbungskosten durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Investmentanteils zu Beginn des Kalenderjahres mit 70 % des Basiszinses ermittelt (§ 18 Absatz 1 Satz 2 dt. InvStG). Im Jahr des Erwerbs der Investmentanteile ist zu beachten, dass sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht, vermindert (zB würde sich bei einem Erwerb im Dezember die Vorabpauschale um 11/12 mindern).

*Der von der Deutschen Bundesbank auf den ersten Börsentag 2020 errechnete Basiszins beträgt 0,07 Prozent, der um die Werbungskosten bereinigte Basiszins somit 0,049 Prozent (70%). Bei einem Rücknahmepreis des Fonds zu Jahresbeginn von 11,44 EUR ergibt sich ein Basisertrag von 0,0056 EUR pro Anteil.*

Allerdings ist zu beachten, dass der errechnete Basisertrag auf den Mehrbetrag begrenzt ist, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen (diese betragen 0,0109 EUR im Kalenderjahr 2020) innerhalb des Kalenderjahres (= Wertobergrenze für die Vorabpauschale) ergibt. Von dieser Wertobergrenze sind die (steuerpflichtigen) Ausschüttungen des Kalenderjahres abzuziehen.

<i>Wert des Investmentfondsanteils am Jahresanfang 2020:</i>	<i>11,44 EUR</i>
<i>Wert des Investmentfondsanteils am Jahresende 2020:</i>	<i>11,92 EUR</i>

*Die Wertsteigerung im Kalenderjahr 2020 betrug 0,4800 EUR und die Ausschüttung 0,0109 EUR, der Mehrbetrag betrug somit in Summe 0,4909 EUR. Da dieser Wert höher als*

*der errechnete Basisertrag von 0,0056 EUR ist, wird der Basisertrag nicht begrenzt. Für die Berechnung der Vorabpauschale ist somit vom errechneten Basisertrag auszugehen und sind davon die (steuerpflichtigen) Ausschüttungen iHv 0,0109 EUR abzuziehen. Da die Ausschüttungen den Basisertrag übersteigen, ergibt sich für das Kalenderjahr 2020 keine Vorabpauschale.*

Die Wertentwicklung im Kalenderjahr 2020 ist deshalb von Bedeutung, da die Vorabpauschale nicht in dem Kalenderjahr zufließt, für das sie berechnet wird, sondern gilt sie erst am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen (§ 18 Abs. 3 InvStG). Die Berechnung der am 4. Januar 2021 zufließenden Vorabpauschale erfolgt daher anhand der Werte des Kalenderjahres 2020.

*Die Anteilinhaber des Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) müssen daher im Kalenderjahr 2021 keine Vorabpauschale versteuern.*

#### **Anzuwendender Teilfreistellungssatz:**

Da es sich beim Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) um einen **Mischfonds** handelt, bei dem keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) enthalten sind, kann eine Berücksichtigung des Teilfreistellungssatzes – auch bei Depotverwahrung einer zum deutschen KEST-Abzug verpflichteten Stelle - **nur** im Rahmen der Veranlagung erfolgen (zur Erfüllung der Kapitalbeteiligungsquote siehe Pkt 3). Der Teilfreistellungssatz beträgt bei Privatanlegern 15 %, bei betrieblichen Anlegern (natürliche Person) 30 % und bei Körperschaften 40 %.

*Beim Privatanleger ist die Ausschüttung von 0,0480 EUR zu 15 % steuerfrei und unterliegt nur ein Betrag von 0,0408 EUR der Besteuerung. Bei natürlichen Personen, die ihre Anteile im BV halten, ist ein Betrag von 0,0336 EUR steuerpflichtig (30 % steuerfrei) und beim körperschaftsteuerpflichtigen Anleger sind es 0,0288 EUR (40 % steuerfrei).*

### 3. Teilfreistellung für Mischfonds – Abzugsverbot für betriebliche Anleger

Wenn die Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) eines Investmentfonds keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten, räumt § 20 Abs. 4 InvStG dem Anleger eine individuelle Nachweismöglichkeit im Rahmen des Veranlagungsverfahrens ein. Ein Nachweis gegenüber der zur Erhebung der Kapitalertragsteuer verpflichteten Stelle ist hingegen nicht möglich. Als Nachweise kommen insbesondere Vermögensverzeichnisse und **schriftliche Bestätigungen** in Betracht. Nicht ausreichend sind Nachweise über die in den Halbjahres- und Jahresberichten enthaltene Vermögensaufstellung, da diese nur zwei Zeitpunkte in einem Jahr wiedergeben.

Ein Investmentfonds qualifiziert sich als **Mischfonds** iSd § 20 Abs 4 InvStG, wenn er fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen (im Wesentlichen börsennotierte Aktien) investiert hat. Nicht begünstigt sind ua Finanzderivate, die die Wertentwicklung von Kapitalbeteiligungen synthetisch nachbilden, Anteile an REIT's und Hinterlegungsscheine (sog. *Depository Receipts* auf Aktien [ADR]). Unbeachtlich ist es hingegen, wenn der Mischfonds das Wertänderungsrisiko aus den gehaltenen Kapitalbeteiligungen absichert. Denn Sicherungsgeschäfte haben keine Auswirkung auf die steuerliche Belastung der laufenden Einnahmen aus Kapitalbeteiligungen.

Die als **Teilfreistellung** bezeichnete **Steuerbefreiung** ist auf alle in § 16 Abs. 1 InvStG genannten Arten von Investmenterträgen anzuwenden. Neben der **Ausschüttung** sind daher auch die **Vorabpauschale** und der **Gewinn aus der Veräußerung eines Fondsanteiles** teilweise von der Einkommen- bzw Körperschaftsteuer befreit. Bei Privatanlegern beträgt die Teilfreistellung 15 %, bei betrieblichen Anlegern (natürliche Person) 30 % und bei Körperschaften 40 %. Die Teilfreistellung ist gleichermaßen anzuwenden, wenn negative Erträge, dh Veräußerungsverluste erzielt werden.

§ 21 InvStG überträgt den Rechtsgedanken des § 3c Abs. 2 EStG auf das Teilfreistellungsverfahren für Investmentfonds. Bei betrieblichen Anlegern und bei Körperschaften führt die Regelung daher zu einer **anteiligen Kürzung** der mit dem Halten von Aktien-, Misch- oder Immobilienfonds in wirtschaftlichem Zusammenhang stehenden **Ausgaben** im Umfang des jeweils anwendbaren Teilfreistellungssatzes. Die nicht abziehbaren Ausgaben nach § 21 InvStG sind bei der Ermittlung des Gewerbeertrags nur zur Hälfte zu berücksichtigen. Dies entspricht einer sinngemäßen Anwendung des § 20 Abs. 5 InvStG. Bei **Privatanlegern** hat § 21 InvStG aufgrund der Pauschalierung der Werbungskosten nach § 20 Abs. 9 EStG (Sparer-Pauschbetrag) **keine Relevanz**.

*Der Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) hat im abgelaufenen Fondsgeschäftsjahr fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 InvStG investiert. Deshalb handelt es sich um einen **Mischfonds** (eine formelle Bestätigung finden Sie am Ende dieses Dokuments). Da allerdings keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote von 25 % in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) enthalten sind, finden die für Mischfonds geltenden Teilfreistellungssätze beim Steuerabzugsverfahren keine Berücksichtigung. Der Anteilsinhaber kann aber im Rahmen des Veranlagungsverfahrens beantragen, dass der für Mischfonds geltende Teilfreistellungssatz (Privatanleger 15 %, natürliche Person als betrieblicher Anleger 30 % und Körperschaften 40 %) auf Ausschüttungen, auf die Vorabpauschale und auf allfällige Gewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen angewandt wird.*

## 4. Veräußerung

**Gewinne** und **Verluste** aus der Veräußerung, Rückgabe, Abtretung, Entnahme oder verdeckten Einlage von Investmentanteilen gehören nach § 16 Abs. 1 Nr. 3 dt. InvStG zu den **Investmentfonderträgen** und werden den Kapitaleinkünften (§ 20 Abs. 1 Nr. 3 EStG) zugeordnet. Die Veräußerung unterliegt dem Steuerabzug nach § 43 Abs. 1 S. 1 Nr. 9 EStG, wenn die Anteile auf einem Depot verwahrt wurden, das zum (deutschen) Steuerabzug verpflichtet ist. Dabei ist zu beachten, dass im Steuerabzugsverfahren generell – dh auch bei betrieblichen Anlegern - auf die Regelungen zur Ermittlung der Bemessungsgrundlage für Privatanleger abzustellen ist und § 20 Abs. 4 EStG anzuwenden ist. Zudem finden die besonderen Besteuerungsregelungen nach § 20 Abs. 4a EStG für Kapitalmaßnahmen keine Anwendung. Ein steuerneutraler Anteilstausch ist daher nur unter den Voraussetzungen des § 23 dt. InvStG möglich.

Bei betrieblichen Anlegern sind daher ergänzend die Besonderheiten der Einkünfteermittlung durch Betriebsvermögensvergleich oder Einnahmeüberschussrechnung zu berücksichtigen.

Um eine doppelte Besteuerung auszuschließen, werden die während der Besitzzeit angesetzten **Vorabpauschalen vom Veräußerungsgewinn abgezogen**. Dabei sind die Vorabpauschalen ungeachtet einer möglichen Teilfreistellung in **voller Höhe** zu berücksichtigen. Durch den Abzug der Vorabpauschalen kann es daher auch zu einem steuerwirksamen Verlust kommen. Eine Vorabpauschale mindert den Veräußerungsgewinn auch dann, wenn diese zwar angesetzt, aber tatsächlich nicht besteuert wurde (zB es aufgrund des Sparer-Pauschbetrags zu keiner Besteuerung kam). Eine Vorabpauschale ist hingegen nicht steuermindernd zu berücksichtigen, wenn die Vorabpauschale nach § 16 Abs. 2 S. dt. InvStG von der Besteuerung freigestellt ist. Außerdem ist keine Vorabpauschale für jene Zeiträume abzuziehen, in denen der Anleger nicht der unbeschränkten Einkommensteuer- oder Körperschaftsteuerpflicht in Deutschland unterlag.

Bei bilanzierenden Anlegern ist der aktive Ausgleichsposten aus Vorabpauschalen im Zeitpunkt der Veräußerung des Investmentanteils gewinnmindernd aufzulösen. Bei betrieblichen Anlegern, die ihren Gewinn anhand einer Einnahmeüberschussrechnung ermitteln, ist der gebildete Merkposten im Zeitpunkt des Zuflusses des Veräußerungserlöses gewinnmindernd aufzulösen.

Bei Auslandsverwahrung sind die Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Investmentfondsanteilen im Rahmen der Veranlagung zu erklären. Eine steuermindernde Berücksichtigung von Vorabpauschalen setzt eine Nachweiserbringung durch den Anleger voraus, dass diese in den Veranlagungszeiträumen der Auslandsverwahrung steuerlich erfasst wurden oder dass die gesamten Kapitaleinkünfte in den betreffenden Veranlagungszeiträumen den Sparer-Pauschbetrag nicht überschritten haben.

Erfüllt ein Investmentfonds im Zeitpunkt der Veräußerung die Voraussetzungen für eine Teilfreistellung, dann ist diese auch auf den um die Vorabpauschalen gekürzten Gewinn oder Verlust anzuwenden. Nach § 20 Abs. 4 S. 7 EStG gelten die zuerst angeschafften Investmentanteile als zuerst veräußert (First In-First Out – FIFO). Daher bestimmt sich bei Privatanlegern die Höhe der Anschaffungskosten und auch die Höhe der abzuziehenden Vorabpauschalen nach der FIFO-Methode. Diese Methode wird auch beim Steuerabzugsverfahren (auch für betriebliche Anleger) angewandt. Im Veranlagungsverfahren können betriebliche Anleger die Höhe der Anschaffungskosten und die Höhe der zu berücksichtigenden Vorabpauschalen auch mit der Durchschnittsmethode ermitteln.

Das Veräußerungsergebnis entspricht somit grundsätzlich der Differenz zwischen dem adaptierten Verkaufserlös und den Anschaffungskosten der veräußerten bzw zurückgegebenen Fondsanteile.

*In den Veranlagungsjahren 2018, 2019 und 2021 war keine Vorabpauschale zu berücksichtigen. In 2020 betrug sie 0,0373 EUR pro Anteil.*

*Bei einer Veräußerung sind somit neben den tatsächlichen Anschaffungskosten auch die der Besteuerung unterzogenen Vorabpauschalen vom Veräußerungserlös abzuziehen.*

*Bei Erwerb vor dem 1.1.2020 bzw dem 1.1.2018 ist zu beachten, dass zudem auch ein fiktiver Veräußerungsgewinn zu erklären ist (siehe hierzu die Ausführungen in Pkt 5 und 7).*

*Bei Ermittlung des Veräußerungsergebnisses ist zu beachten, dass es sich um einen Mischfonds iSd § 2 Abs 7 dt. InvStG handelt. Der Veräußerungsgewinn/Veräußerungsverlust ist deshalb beim Privatanleger zu 15 %, beim betrieblichen Anleger (natürliche Person) zu 30 % und bei Körperschaften zu 40 % steuerfrei. Da in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten sind, erfolgt keine Berücksichtigung des Teilfreistellungsatzes im Steuerabzugsverfahren, sondern nur im Rahmen der Veranlagung (§ 20 Abs 4 dt. InvStG; eine Bestätigung über die Einhaltung der Kapitalbeteiligungsquote von 25 % findet sich am Ende). Bei Auslandsverwahrung sind die Gewinne/Verluste aus dem Verkauf jedenfalls im Rahmen der Veranlagung zu erklären und ist die Teilfreistellung beim Veräußerungsergebnis zu berücksichtigen.*

## 5. Fiktive Veräußerung zum 31.12.2019

Nach § 22 Abs. 1 S. 2 dt. InvStG gilt ein Investmentanteil mit Ablauf des Veranlagungszeitraums als veräußert, in dem ein Anleger nach § 20 Abs. 4 dt. InvStG die Voraussetzungen für eine Teilfreistellung nachgewiesen hat, aber in dem folgenden Veranlagungszeitraum keinen Nachweis für die Teilfreistellung oder **einen Nachweis für einen anderen Teilfreistellungssatz erbringt**. Es kommt somit jeweils am 31. Dezember des betreffenden Veranlagungszeitraums zu einer gesetzlich fingierten Veräußerung.

Eine nach § 22 Abs. 1 . 1 oder 2 dt. InvStG fingierte Veräußerung führt aber nicht zu einer sofortigen Versteuerung. Vielmehr gilt nach § 22 Abs. 3 dt. InvStG der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung erst dann als zugeflossen, wenn der Investmentanteil **tatsächlich veräußert** wird. Damit führt § 22 dt. InvStG nicht zu einer vorzeitigen Besteuerung, sondern nur zu einer sachgerechten Aufteilung der Bemessungsgrundlage für den Veräußerungsgewinn.

Als Veräußerungserlös und Anschaffungskosten ist in den Fällen des § 22 Abs. 1 S. 2 dt. InvStG der letzte festgesetzte Rücknahmepreis des Veranlagungszeitraums anzusetzen, in dem das Vorliegen der Voraussetzungen für eine Teilfreistellung oder für einen anderen Teilfreistellungssatz nachgewiesen wurde.

*Der letzte festgesetzte Rücknahmepreis im Kalenderjahr 2019 betrug für den Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) 11,51 EUR. Zu diesem Wert gilt der Anteil am Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) als veräußert und zugleich als angeschafft, da es sich ab dem Kalenderjahr 2020 um keinen Mischfonds mehr handelt.*

*Da für die Veranlagungsjahre 2018 und 2019 keine Vorabpauschale zu berücksichtigen ist, sind für die Ermittlung des fiktiven Veräußerungsgewinns zum 31.12.2019 die tatsächlichen Anschaffungskosten abzuziehen, sofern der Anteil nach dem 31.12.2017 erworben wurde.*

*Bei Erwerb vor dem 1.1.2018 ist den Anschaffungskosten ein Wert von 11,04 EUR zugrunde zu legen und würde sich ein fiktiver Veräußerungsgewinn von 0,47 EUR pro Anteil ergeben. Auf diesen Veräußerungsverlust sind die für **Mischfonds** (§ 2 Abs 7 dt. InvStG) geltenden Teilfreistellungssätze anzuwenden. Demnach sind beim Privatanleger 15 %, beim betrieblichen Anleger (natürliche Person) 30 % und bei Körperschaften 40 % des Veräußerungsverlustes steuerfrei.*

*Da jedoch in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten sind, erfolgt keine Berücksichtigung des Teilfreistellungssatzes im Steuerabzugsverfahren, sondern nur im Rahmen der Veranlagung (§ 20 Abs 4 dt. InvStG). Bei Auslandsverwahrung sind die Gewinne/Verluste aus dem Verkauf jedenfalls im Rahmen der Veranlagung zu erklären und ist die Teilfreistellung beim Veräußerungsergebnis zu berücksichtigen.*

## 6. Fiktive Veräußerung zum 31.12.2020

Nach § 22 Abs. 1 S. 2 dt. InvStG gilt ein Investmentanteil mit Ablauf des Veranlagungszeitraums als veräußert, in dem ein Anleger nach § 20 Abs. 4 dt. InvStG die Voraussetzungen für eine Teilfreistellung nachgewiesen hat, aber in dem folgenden Veranlagungszeitraum keinen Nachweis für die Teilfreistellung oder **einen Nachweis für einen anderen Teilfreistellungssatz erbringt**. Es kommt somit jeweils am 31. Dezember des betreffenden Veranlagungszeitraums zu einer gesetzlich fingierten Veräußerung.

Eine nach § 22 Abs. 1 . 1 oder 2 dt. InvStG fingierte Veräußerung führt aber **nicht** zu einer sofortigen Versteuerung. Vielmehr gilt nach § 22 Abs. 3 dt. InvStG der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung erst dann als zugeflossen, wenn der Investmentanteil **tatsächlich veräußert** wird. Damit führt § 22 dt. InvStG nicht zu einer vorzeitigen Besteuerung, sondern nur zu einer sachgerechten Aufteilung der Bemessungsgrundlage für den Veräußerungsgewinn.

Als Veräußerungserlös und Anschaffungskosten ist in den Fällen des § 22 Abs. 1 S. 2 dt. InvStG der letzte festgesetzte Rücknahmepreis des Veranlagungszeitraums anzusetzen, in dem das Vorliegen der Voraussetzungen für eine Teilfreistellung oder für einen anderen Teilfreistellungssatz nachgewiesen wurde.

*Der Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) hat im Fondsgeschäftsjahr 2019/20 fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 dt. InvStG investiert und ist damit **ab dem 01.01.2021 als Mischfonds** zu behandeln. Für diesen Fall ordnet der Gesetzgeber eine fiktive Veräußerung zum Ablauf des Veranlagungszeitraums (Ende des Kalenderjahres 2020) an:*

*Der letzte festgesetzte Rücknahmepreis im Kalenderjahr 2020 betrug für den Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) 11,92 EUR. Zu diesem Wert gilt der Anteil am Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) als veräußert und zugleich als angeschafft, da es sich ab dem 01.01.2021 um einen **Mischfonds** iSd § 2 Abs 7 dt. InvStG handelt.*

*Für die Ermittlung des fiktiven Veräußerungsgewinns zum 31.12.2020 sind die tatsächlichen Anschaffungskosten vom Veräußerungserlös abzuziehen, wenn der Anteil nach dem 31.12.2019 erworben wurde. Wurde der Fondsanteil vor dem 01.01.2020 erworben, sind zum einen die im Veranlagungsjahr 2020 zu versteuernde Vorabpauschale iHv 0,0000 EUR und zum anderen die fiktiven Anschaffungskosten zum 01.01.2020 iHv 11,51 EUR (siehe hierzu Pkt 5) vom Veräußerungserlös abzuziehen. Auf diesen Veräußerungsgewinn sind keine Teilfreistellungssätze anzuwenden.*

## 7. Fiktive Veräußerung für vor dem 1.1.2018 erworbene Fondsanteile

Um steuerliche Vor- oder Nachteile durch das ab 2018 geltende neue dt. InvStG zu vermeiden, starten alle Fondsanleger mit dem aktuellen Marktwert in das neue Besteuerungsregime. Zur Sicherstellung der bis zum 31.12.2017 entstandenen Wertveränderungen gelten – mit Ausnahme der bestandsgeschützte Alt-Anteile (vgl Pkt 8) - die vor dem 1.1.2018 angeschafften Fondsanteile mit Ablauf des 31.12.2017 als veräußert und mit Beginn des 1.1.2018 als angeschafft (§ 56 Abs. 2 S. 1 dt. InvStG). Als Veräußerungserlös ist der letzte im Kalenderjahr 2017 festgesetzte Rücknahmepreis anzusetzen. Dieser Wert dient zugleich als Anschaffungskosten des Fondsanteils für das ab dem 1.1.2018 geltende neue Besteuerungsregime.

Der aufgrund dieser Veräußerungsfiktion anfallende Gewinn oder Verlust ist aber nicht zum 31.12.2017 steuerpflichtig, sondern erst im Zeitpunkt der tatsächlichen (entgeltlichen) Veräußerung des Fondsanteils zu versteuern (§ 56 Abs. 3 S. 1 dt. InvStG). Dies gilt auch für den bilanzierenden Anleger. Bei einer Veräußerung von Fondsanteilen nach dem 31.12.2017, die vor dem 1.1.2018 angeschafft wurden, sind daher mindestens zwei Werte zu berücksichtigen. Zum einen das fiktive Veräußerungsergebnis zum 31.12.2017 und zum anderen die ab dem 1.1.2018 eingetretene Wertveränderung. Sollte es in der Besitzzeit der Fondsanteile zu einer Änderung hinsichtlich des anzuwendenden Teilfreistellungssatzes kommen (ab 2018 möglich), ist zu beachten, dass im Jahr der Änderung ebenfalls eine fiktive Veräußerung anzunehmen ist, und das Ergebnis im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung mitberücksichtigt werden muss.

Bei der Ermittlung des fiktiven Veräußerungserlöses gelten nach § 56 Abs. 3 S. 2 dt. InvStG zuerst angeschaffte Alt-Anteile als zuerst veräußert (so genannte First In-First Out-Regelung; § 20 Abs. 4 S. 7 EStG). Dies gilt auch für den Fall, dass in einem Depot sowohl Alt-Anteile als auch (nach dem 31.12.2017 angeschaffte) Neu-Anteile verwahrt werden. Wenn jedoch eine Separierung der Alt-Anteile und der Neu-Anteile in verschiedenen Unterdepots vorgenommen wird, ist darauf abzustellen, aus welchem Unterdepot veräußert wurde. Anders als der Privatanleger kann der betriebliche Anleger den Veräußerungsgewinn nach der Durchschnittsmethode ermitteln.

Der fiktive Veräußerungsgewinn entspricht grundsätzlich der Differenz zwischen dem letzten in 2017 festgesetzten Rücknahmepreis und den Anschaffungskosten der Fondsanteile. Beide Werte müssen nach den Vorgaben des § 8 Abs 5 dt. InvStG 2004 noch adaptiert werden. So sind ua der erhaltene und der gezahlte Zwischengewinn und die während der Besitzzeit als zugeflossen geltenden ausschüttungsgleichen Erträge (wenn diese nicht in weiterer Folge ausgeschüttet wurden) zu berücksichtigen.

Der **fiktive Veräußerungserlös** von Anteilen an ausländischen Investmentfonds ist daher wie folgt zu adaptieren (bei Auslandsverwahrung der Fondsanteile ist der fiktive Veräußerungsgewinn jedenfalls durch den Anleger selbst zu ermitteln und bei tatsächlicher Veräußerung der Anteile im Rahmen der Veranlagung zu erklären):

### **Fiktiver Veräußerungserlös**

- erhaltener Zwischengewinn (§ 8 Absatz 5 Satz 2 dt. InvStG)
- besitzzeitanteilige ausschüttungsgleiche Erträge (§ 8 Absatz 5 Satz 3 dt. InvStG)
- + ausgeschüttete ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (§ 8 Absatz 5 Satz 4 dt. InvStG)

Die **maßgebenden Anschaffungskosten** sind um negative Einnahmen (§ 8 Abs. 5 S. 2 dt. InvStG) wie z.B. dem gezahlten Zwischengewinn anzupassen und vom adaptierten fiktiven Veräußerungserlös abzuziehen.

Diesem **vorläufigen Ergebnis** sind noch ausgeschüttete steuerfreie „Altveräußerungsgewinne“ (§ 8 Abs. 5 S. 5 dt. InvStG) und steuerneutrale Substanzaukehrungen hinzuzurechnen (da beide Vorgänge nicht anschaffungskostendmindernd zu berücksichtigen waren).

Neben dem **fiktiven Veräußerungserlös** ist auch der **Zwischengewinn** zum 31.12.2017 im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung zu berücksichtigen. Bei betrieblichen Anlegern ist zudem der besitzzeitanteilige **Aktiengewinn** i.S.d. des § 8 dt. InvStG 2004 Bestandteil des fiktiven Veräußerungsgewinns zum 31.12.2017.

Bei Depotverwahrung der Fondsanteile bei einer zum (deutschen) Steuerabzug verpflichteten Stelle ist zudem zu beachten, dass diese auch die besitzzeitanteiligen **akkumulierten ausschüttungsgleichen Erträge** (ADDI) dem deutschen Steuerabzug unterzieht. Zu den akkumulierten ausschüttungsgleichen Erträgen gehören insbesondere die nach dem 31.12.1993 als zugeflossen geltenden ausschüttungsgleichen Erträge (agIE) ausländischer Investmentfonds. Sollten der abzugsverpflichteten Stelle die tatsächlichen Anschaffungsdaten nicht vorliegen (zB bei einem Depotübertrag aus dem Ausland), unterliegen die gesamten - und nicht nur die besitzzeitanteiligen – akkumulierten ausschüttungsgleichen Erträge dem deutschen Steuerabzug. Der Anleger kann sich diese Abzugsteuer im Wege der Veranlagung anrechnen bzw erstatten lassen, wenn er dem Finanzamt gegenüber den Nachweis erbringt, dass er die während der Besitzzeit erzielten ausschüttungsgleichen Erträge tatsächlich versteuert hat.

Wie bereits in Pkt 4 angeführt, hat der Abzugsverpflichtete im Steuerabzugsverfahren generell, dh auf alle Anlegergruppen (dh auch bei betrieblichen Anlegern), die Regelungen zur Ermittlung der Bemessungsgrundlage für Privatanleger einschließlich der Regelung des § 20 Abs. 4 EStG anzuwenden und kommen auch die besonderen Besteuerungsregelungen nach § 20 Abs. 4a EStG für Kapitalmaßnahmen nicht zur Anwendung. Sofern der fiktive Veräußerungsgewinn für den jeweiligen Anleger gemäß obigen Ausführungen davon abweichend zu ermitteln ist, oder der Fondsanteil im Ausland verwahrt wird, hat die korrekte Ermittlung des fiktiven Veräußerungsgewinns daher im Veranlagungsverfahren zu erfolgen.

*Zum 31.12.2017 betragen die steuerrelevanten Werte für den Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A188W9) wie folgt (die besitzzeitanteiligen agIE der einzelnen Fondsgeschäftsjahre entnehmen Sie bitte dem Bundesanzeiger [www.bundesanzeiger.de]):*

<i>Rücknahmepreis zum Ende des Kalenderjahres 2017:</i>	<i>11,04 EUR</i>
<i>akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge (ADDI):</i>	<i>0,3200 EUR</i>
<i>Zwischengewinn:</i>	<i>0,0000 EUR</i>
<i>Aktiengewinn EStG:</i>	<i>3,4900 %</i>
<i>Aktiengewinn KStG:</i>	<i>3,0000 %</i>

Für bestandsgeschützte Alt-Anteilen ist kein fiktiver Veräußerungsgewinn zu ermitteln (siehe hiezu nachfolgend die Ausführungen in Pkt 8)!

## 8. Bestandsschutz für Alt-Anteile (Erwerb vor dem 1.1.2009)

Bei Fondsanteilen, die vor dem 1.1.2009 erworben wurden und im Privatvermögen gehalten wurden (so genannte bestandsgeschützte Alt-Anteile), sind die bis einschließlich dem 31.12.2017 eingetretenen Wertveränderungen **steuerfrei**. Damit ist für bestandsgeschützte Alt-Anteilen kein fiktiver Veräußerungsgewinn zum 31.12.2017 zu ermitteln!

Da die Steuerbefreiung mit 1.1.2018 entfällt, gelten die bestandsgeschützten Alt-Anteile ebenfalls als am 1.1.2018 angeschafft. Als Anschaffungskosten ist auf den letzten im Kalenderjahr 2017 festgesetzten Rücknahmepreis abzustellen. Wertveränderungen, die nach dem 1.1.2018 eintreten, sind daher grundsätzlich steuerwirksam. Für diese bestandsgeschützten Alt-Anteile sieht der Gesetzgeber aber eine Übergangsbegünstigung vor, so dass ein Gewinn aus der Veräußerung solcher bestandsgeschützten Alt-Anteilen nur dann steuerpflichtig ist, wenn er den **Freibetrag von 100.000 EUR** übersteigt. Steuerpflichtig ist nur der nach Teilfreistellung verbleibende Gewinn, so dass auch nur der nach Anwendung der Teilfreistellung verbleibende Gewinn den Freibetrag mindert.

Der Freibetrag kann nur im Rahmen der **Veranlagung** und nicht bei der Erhebung der Kapitalertragsteuer berücksichtigt werden. Soweit ein Gewinn aus der Veräußerung eines bestandsgeschützten Alt-Anteils von der Besteuerung freigestellt wird, ist der verbleibende Freibetrag durch das für die Veranlagung des Anlegers zuständige Finanzamt gesondert festzustellen. Die Feststellung des verbleibenden Freibetrags ist erstmals für den Veranlagungszeitraum vorzunehmen, in dem bestandsgeschützte Alt-Anteile veräußert werden. Der Freibetrag ist bis zu seinem vollständigen Verbrauch jährlich gesondert durch das zuständige Finanzamt festzustellen. Wenn die bestandsgeschützten Alt-Anteile durch eine depotführende deutsche Stelle verwahrt werden, ist im nachrichtlichen Teil der Steuerbescheinigung die Summe der Gewinne aus bestandsgeschützten Alt-Anteilen und die Summe der Verluste aus bestandsgeschützten Alt-Anteilen jeweils gesondert auszuweisen.

An den  
Anteilinhaber des  
**Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio**  
**(AT0000A188W9)**

7. April 2022

## **Bestätigung der Mischfonds-Kapitalbeteiligungsquote**

Sehr geehrte Damen und Herren,

im Auftrag der Security Kapitalanlage AG bestätigte ich, dass der **Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio** (AT0000A188W9) im Fondsgeschäftsjahr 2020/21 fortlaufend **mindestens 25 %** seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 dt. InvStG investiert hat und damit als **Mischfonds** iSd § 2 Abs 7 iVm § 20 Abs 4 dt. InvStG 2018 zu behandeln ist. Die Kapitalbeteiligungsquote von fortlaufend mindestens 25 % wurde im abgelaufenen Fondsgeschäftsjahr nicht unterschritten (sehen Sie hiezu die beiliegende Übersicht).

Legen Sie diese Bestätigung bitte jährlich Ihrer Einkommen- bzw Körperschaftsteuererklärung bei. Sollten Sie eine unterfertigte Bestätigung über die Einhaltung der Kapitalbeteiligungsquote benötigen, nehmen Sie bitte mit mir Kontakt auf. Sie erreichen mich am besten per E-Mail unter [office@gernotaigner.at](mailto:office@gernotaigner.at).

Mit freundlichen Grüßen

Gernot Aigner

Datum	Aktien- quote (%)
02.06.2020	39,936
03.06.2020	40,150
04.06.2020	40,724
05.06.2020	40,693
08.06.2020	41,155
09.06.2020	41,383
10.06.2020	41,410
12.06.2020	38,199
15.06.2020	38,473
16.06.2020	38,483
17.06.2020	38,037
18.06.2020	40,024
19.06.2020	40,015
22.06.2020	40,598
23.06.2020	39,815
24.06.2020	39,848
25.06.2020	39,304
26.06.2020	39,607
29.06.2020	39,227
30.06.2020	39,352
01.07.2020	39,714
02.07.2020	39,776
03.07.2020	39,850
06.07.2020	39,965
07.07.2020	40,158
08.07.2020	39,959
09.07.2020	40,058
10.07.2020	39,824
13.07.2020	40,153
14.07.2020	40,113
15.07.2020	40,041
16.07.2020	40,199
17.07.2020	40,221
20.07.2020	40,458
21.07.2020	40,481
22.07.2020	40,607
23.07.2020	40,418
24.07.2020	40,283
27.07.2020	40,087
28.07.2020	40,403
29.07.2020	39,568
30.07.2020	39,705
31.07.2020	39,309
03.08.2020	39,071
04.08.2020	39,502
05.08.2020	39,475
06.08.2020	39,559
07.08.2020	39,713
10.08.2020	39,773
11.08.2020	39,971
12.08.2020	40,134
13.08.2020	40,473
14.08.2020	40,325
17.08.2020	40,257
18.08.2020	40,259
19.08.2020	40,180
20.08.2020	40,140
21.08.2020	40,100
24.08.2020	40,160
25.08.2020	40,395
26.08.2020	40,520
27.08.2020	40,696
28.08.2020	40,626
31.08.2020	40,560

01.09.2020	40,352
02.09.2020	40,338
03.09.2020	40,776
04.09.2020	40,284
07.09.2020	40,105
08.09.2020	40,241
09.09.2020	39,878
10.09.2020	40,331
11.09.2020	40,031
14.09.2020	40,115
15.09.2020	40,409
16.09.2020	40,482
17.09.2020	40,541
18.09.2020	40,523
21.09.2020	40,092
22.09.2020	39,607
23.09.2020	39,788
24.09.2020	39,512
25.09.2020	39,468
28.09.2020	39,560
29.09.2020	39,937
30.09.2020	39,827
01.10.2020	39,944
02.10.2020	39,870
05.10.2020	39,653
06.10.2020	39,972
07.10.2020	39,820
08.10.2020	40,132
09.10.2020	40,407
12.10.2020	40,522
13.10.2020	40,735
14.10.2020	40,622
15.10.2020	40,589
16.10.2020	40,438
19.10.2020	40,505
20.10.2020	40,265
21.10.2020	40,298
22.10.2020	40,121
23.10.2020	40,264
27.10.2020	39,889
28.10.2020	39,705
29.10.2020	39,135
30.10.2020	39,065
02.11.2020	39,516
03.11.2020	39,845
04.11.2020	40,199
05.11.2020	40,536
06.11.2020	40,732
09.11.2020	40,780
10.11.2020	41,026
11.11.2020	41,247
12.11.2020	40,994
13.11.2020	39,761
16.11.2020	39,916
17.11.2020	40,283
18.11.2020	40,084
19.11.2020	39,803
20.11.2020	40,009
23.11.2020	39,918
24.11.2020	40,074
25.11.2020	40,671
26.11.2020	40,582
27.11.2020	40,622
30.11.2020	40,625
01.12.2020	39,932
02.12.2020	40,167

03.12.2020	40,134
04.12.2020	39,970
07.12.2020	40,194
09.12.2020	40,148
10.12.2020	40,139
11.12.2020	40,106
14.12.2020	40,072
15.12.2020	39,934
16.12.2020	40,181
17.12.2020	40,181
18.12.2020	40,213
21.12.2020	40,155
22.12.2020	40,033
23.12.2020	39,926
28.12.2020	40,283
29.12.2020	40,413
30.12.2020	40,370
04.01.2021	40,376
05.01.2021	40,260
07.01.2021	40,483
08.01.2021	40,857
11.01.2021	41,111
12.01.2021	41,162
13.01.2021	41,207
14.01.2021	41,144
15.01.2021	40,390
18.01.2021	39,851
19.01.2021	39,910
20.01.2021	39,943
21.01.2021	39,633
22.01.2021	40,122
25.01.2021	40,031
26.01.2021	39,981
27.01.2021	40,065
28.01.2021	39,598
29.01.2021	39,755
01.02.2021	39,233
02.02.2021	39,607
03.02.2021	40,478
04.02.2021	40,570
05.02.2021	40,778
08.02.2021	40,965
09.02.2021	41,074
10.02.2021	40,987
11.02.2021	40,711
12.02.2021	40,089
15.02.2021	40,143
16.02.2021	40,267
17.02.2021	40,331
18.02.2021	40,372
19.02.2021	40,233
22.02.2021	40,216
23.02.2021	40,016
24.02.2021	40,002
25.02.2021	40,135
26.02.2021	39,805
01.03.2021	39,537
02.03.2021	40,416
03.03.2021	40,413
04.03.2021	40,395
05.03.2021	40,076
08.03.2021	40,726
09.03.2021	41,006
10.03.2021	41,016
11.03.2021	41,103
12.03.2021	41,274

15.03.2021	40,332
16.03.2021	40,572
17.03.2021	40,581
18.03.2021	40,582
19.03.2021	40,186
22.03.2021	40,004
23.03.2021	39,983
24.03.2021	39,831
25.03.2021	39,986
26.03.2021	40,070
29.03.2021	39,922
30.03.2021	40,562
31.03.2021	40,739
01.04.2021	40,660
06.04.2021	40,869
07.04.2021	41,242
08.04.2021	39,940
09.04.2021	40,022
12.04.2021	40,007
13.04.2021	39,969
14.04.2021	40,926
15.04.2021	40,041
16.04.2021	40,163
19.04.2021	40,346
20.04.2021	40,199
21.04.2021	39,849
22.04.2021	40,052
23.04.2021	40,020
26.04.2021	40,129
27.04.2021	40,576
28.04.2021	36,855
29.04.2021	40,154
30.04.2021	40,145
03.05.2021	39,982
04.05.2021	40,140
05.05.2021	39,975
06.05.2021	40,239
07.05.2021	40,264
10.05.2021	40,456
11.05.2021	40,264
12.05.2021	39,976
14.05.2021	39,978
17.05.2021	40,384
18.05.2021	39,239
19.05.2021	40,032
20.05.2021	39,848
21.05.2021	40,034
25.05.2021	40,085
26.05.2021	39,917
27.05.2021	39,861
28.05.2021	40,275
31.05.2021	40,258

# Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0)

Ein Mischfonds der Security Kapitalanlage AG

## Besteuerungsgrundlagen 2021 für deutsche Anleger

### Inhaltsverzeichnis

1. Factsheet – Überblick über steuerpflichtige Einkünfte in 2021 .....	2
2. Investmenterträge (Ausschüttungen, Vorabpauschale) .....	3
3. Teilfreistellung für Mischfonds – Abzugsverbot für betriebliche Anleger .....	5
4. Veräußerung.....	6
5. Fiktive Veräußerung zum 31.12.2020 .....	8

### Disclaimer:

Die Ausführungen enthalten ausschließlich Informationen über die Besteuerung von Investmentfondserträgen auf Ebene des in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhabers. Sie stellen keine individuelle Steuerberatung dar, sondern sind als Überblick über die steuerliche Behandlung der Investmentfondserträge auf Ebene des Anteilinhabers zu verstehen. Bezüglich der konkreten Auswirkungen auf die individuelle steuerliche Situation der Anteilinhaber/in wird empfohlen, sich mit seinem/seiner Steuerberater/in abzustimmen.

Die Ausführungen basieren auf der aktuell gültigen Rechtslage (Stand: Februar 2022). Wir weisen darauf hin, dass es durch eine Änderung der Finanzverwaltungspraxis und/oder der höchstgerichtlichen Rechtsprechung zu einer anderen Auslegung der maßgebenden Bestimmungen kommen kann, wofür wir keine Haftung übernehmen.

## 1. Factsheet – Überblick über steuerpflichtige Einkünfte in 2021

Im Kalenderjahr 2021 sind folgende Einkünfte ertragsteuerlich von Relevanz, wenn Sie Anteile am Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) gehalten haben:

<p><b>Ausschüttung am 02.08.2021:</b></p> <p><b>Davon sind aufgrund der anzuwendenden Teilfreistellung steuerpflichtig bei</b> Privatanlegern betrieblichen Anlegern (EStG) betrieblichen Anlegern (KStG)</p>	<p><b>0,0585 EUR</b></p> <p>0,0497 EUR 0,0410 EUR 0,0351 EUR</p> <p>Weiterführende Informationen erhalten Sie in Pkt 2 und 3.</p>
<p><b>Vorabpauschale am 04.01.2021:</b></p> <p><b>Davon sind aufgrund der anzuwendenden Teilfreistellung steuerpflichtig bei</b> Privatanlegern betrieblichen Anlegern (EStG) betrieblichen Anlegern (KStG)</p>	<p><b>0,0000 EUR</b></p> <p>0,0000 EUR 0,0000 EUR 0,0000 EUR</p> <p>Weiterführende Informationen erhalten Sie in Pkt 2 und 3.</p>
<p><b>Veräußerung:</b></p>	<p>Haben Sie Anteilscheine am <b>Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio</b> (AT0000A28CP0) <b>veräußert</b>, so unterliegt auch das erzielte Veräußerungsergebnis der Besteuerung.</p> <p>Beachten Sie bitte die Ausführungen zur Ermittlung des Veräußerungsergebnisses in Pkt 4.</p>

## 2. Investmenterträge (Ausschüttungen, Vorabpauschale)

Zu den laufenden steuerpflichtigen Investmenterträgen eines Anlegers (§ 16 Absatz 1 deutsches InvStG) zählen **Ausschüttungen** eines Investmentfonds und die **Vorabpauschale**. Sofern eine zum Steuerabzug verpflichtete Stelle diese Erträge gutschreibt, unterliegen Ausschüttungen und die Vorabpauschale grundsätzlich dem deutschen KEST-Abzug (§ 43 Abs. 1 S. 1 Nr. 5 EStG). Eine Teilfreistellung wegen Erreichen der Beteiligungsquote von 25% bzw 50% (dazu Pkt 3) wird dabei allerdings nur dann berücksichtigt, wenn die **Anlagebedingungen** (in Österreich sind das die **Fondsbestimmungen**) hinreichende Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten. Erfolgt keine Berücksichtigung im Rahmen des KEST-Abzug, kann der Anleger das Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote im Rahmen der **Veranlagung** nachweisen. Bei Auslandsverwahrung sind die Investmenterträge mangels KEST-Abzug jedenfalls im Rahmen der Veranlagung zu erklären. In diesem Fall sind die nachfolgend angeführten Beträge pro Investmentanteil mit den gehaltenen Anteilen zu multiplizieren und in die Veranlagung aufzunehmen. Bei Ausschüttungen ist dabei auf den Ex-Tag und bei der Vorabpauschale auf den Bestand zum Ende des der Veranlagung vorangegangenen Kalenderjahres abzustellen.

### Ausschüttungen:

*Im Kalenderjahr 2021 wurde durch den Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) am 02.08.2021 eine Ausschüttung von 0,0585 EUR pro Anteil vorgenommen (zum Teilfreistellungssatz siehe unten).*

### Vorabpauschale:

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen eines Investmentfonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird dabei zwecks Berücksichtigung pauschaler Werbungskosten durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Investmentanteils zu Beginn des Kalenderjahres mit 70 % des Basiszinses ermittelt (§ 18 Absatz 1 Satz 2 dt. InvStG). Im Jahr des Erwerbs der Investmentanteile ist zu beachten, dass sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht, vermindert (zB würde sich bei einem Erwerb im Dezember die Vorabpauschale um 11/12 mindern).

*Der von der Deutschen Bundesbank auf den ersten Börsentag 2020 errechnete Basiszins beträgt 0,07 Prozent, der um die Werbungskosten bereinigte Basiszins somit 0,049 Prozent (70%). Bei einem Rücknahmepreis des Fonds zu Jahresbeginn von 11,46 EUR ergibt sich ein Basisertrag von 0,0056 EUR pro Anteil.*

Allerdings ist zu beachten, dass der errechnete Basisertrag auf den Mehrbetrag begrenzt ist, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen (diese betragen 0,0203 EUR im Kalenderjahr 2020) innerhalb des Kalenderjahres (= Wertobergrenze für die Vorabpauschale) ergibt. Von dieser Wertobergrenze sind die (steuerpflichtigen) Ausschüttungen des Kalenderjahres abzuziehen.

<i>Wert des Investmentfondsanteils am Jahresanfang 2020:</i>	<i>11,46 EUR</i>
<i>Wert des Investmentfondsanteils am Jahresende 2020:</i>	<i>11,99 EUR</i>

*Die Wertsteigerung im Kalenderjahr 2020 betrug 0,5300 EUR und die Ausschüttung 0,0203 EUR, der Mehrbetrag betrug somit in Summe 0,5503 EUR. Da dieser Wert höher als*

*der errechnete Basisertrag von 0,0056 EUR ist, wird der Basisertrag nicht begrenzt. Für die Berechnung der Vorabpauschale ist somit vom errechneten Basisertrag auszugehen und sind davon die (steuerpflichtigen) Ausschüttungen iHv 0,0203 EUR abzuziehen. Da die Ausschüttungen den Basisertrag übersteigen, ergibt sich für das Kalenderjahr 2020 keine Vorabpauschale.*

Die Wertentwicklung im Kalenderjahr 2020 ist deshalb von Bedeutung, da die Vorabpauschale nicht in dem Kalenderjahr zufließt, für das sie berechnet wird, sondern gilt sie erst am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen (§ 18 Abs. 3 InvStG). Die Berechnung der am 4. Januar 2021 zufließenden Vorabpauschale erfolgt daher anhand der Werte des Kalenderjahres 2020.

*Die Anteilinhaber des Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) müssen daher im Kalenderjahr 2021 keine Vorabpauschale versteuern.*

#### **Anzuwendender Teilfreistellungssatz:**

Da es sich beim Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) um einen **Mischfonds** handelt, bei dem keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) enthalten sind, kann eine Berücksichtigung des Teilfreistellungssatzes – auch bei Depotverwahrung einer zum deutschen KEST-Abzug verpflichteten Stelle - **nur** im Rahmen der Veranlagung erfolgen (zur Erfüllung der Kapitalbeteiligungsquote siehe Pkt 3). Der Teilfreistellungssatz beträgt bei Privatanlegern 15 %, bei betrieblichen Anlegern (natürliche Person) 30 % und bei Körperschaften 40 %.

*Beim Privatanleger ist die Ausschüttung von 0,0585 EUR zu 15 % steuerfrei und unterliegt nur ein Betrag von 0,0497 EUR der Besteuerung. Bei natürlichen Personen, die ihre Anteile im BV halten, ist ein Betrag von 0,0410 EUR steuerpflichtig (30 % steuerfrei) und beim körperschaftsteuerpflichtigen Anleger sind es 0,0351 EUR (40 % steuerfrei).*

### 3. Teilfreistellung für Mischfonds – Abzugsverbot für betriebliche Anleger

Wenn die Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) eines Investmentfonds keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten, räumt § 20 Abs. 4 InvStG dem Anleger eine individuelle Nachweismöglichkeit im Rahmen des Veranlagungsverfahrens ein. Ein Nachweis gegenüber der zur Erhebung der Kapitalertragsteuer verpflichteten Stelle ist hingegen nicht möglich. Als Nachweise kommen insbesondere Vermögensverzeichnisse und **schriftliche Bestätigungen** in Betracht. Nicht ausreichend sind Nachweise über die in den Halbjahres- und Jahresberichten enthaltene Vermögensaufstellung, da diese nur zwei Zeitpunkte in einem Jahr wiedergeben.

Ein Investmentfonds qualifiziert sich als **Mischfonds** iSd § 20 Abs 4 InvStG, wenn er fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen (im Wesentlichen börsennotierte Aktien) investiert hat. Nicht begünstigt sind ua Finanzderivate, die die Wertentwicklung von Kapitalbeteiligungen synthetisch nachbilden, Anteile an REIT's und Hinterlegungsscheine (sog. *Depository Receipts* auf Aktien [ADR]). Unbeachtlich ist es hingegen, wenn der Mischfonds das Wertänderungsrisiko aus den gehaltenen Kapitalbeteiligungen absichert. Denn Sicherungsgeschäfte haben keine Auswirkung auf die steuerliche Belastung der laufenden Einnahmen aus Kapitalbeteiligungen.

Die als **Teilfreistellung** bezeichnete **Steuerbefreiung** ist auf alle in § 16 Abs. 1 InvStG genannten Arten von Investorerträgen anzuwenden. Neben der **Ausschüttung** sind daher auch die **Vorabpauschale** und der **Gewinn aus der Veräußerung eines Fondsanteiles** teilweise von der Einkommen- bzw Körperschaftsteuer befreit. Bei Privatanlegern beträgt die Teilfreistellung 15 %, bei betrieblichen Anlegern (natürliche Person) 30 % und bei Körperschaften 40 %. Die Teilfreistellung ist gleichermaßen anzuwenden, wenn negative Erträge, dh Veräußerungsverluste erzielt werden.

§ 21 InvStG überträgt den Rechtsgedanken des § 3c Abs. 2 EStG auf das Teilfreistellungsverfahren für Investmentfonds. Bei betrieblichen Anlegern und bei Körperschaften führt die Regelung daher zu einer **anteiligen Kürzung** der mit dem Halten von Aktien-, Misch- oder Immobilienfonds in wirtschaftlichem Zusammenhang stehenden **Ausgaben** im Umfang des jeweils anwendbaren Teilfreistellungssatzes. Die nicht abziehbaren Ausgaben nach § 21 InvStG sind bei der Ermittlung des Gewerbeertrags nur zur Hälfte zu berücksichtigen. Dies entspricht einer sinngemäßen Anwendung des § 20 Abs. 5 InvStG. Bei **Privatanlegern** hat § 21 InvStG aufgrund der Pauschalierung der Werbungskosten nach § 20 Abs. 9 EStG (Sparer-Pauschbetrag) **keine Relevanz**.

*Der Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) hat im abgelaufenen Fondsgeschäftsjahr fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 InvStG investiert. Deshalb handelt es sich um einen **Mischfonds** (eine formelle Bestätigung finden Sie am Ende dieses Dokuments). Da allerdings keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote von 25 % in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) enthalten sind, finden die für Mischfonds geltenden Teilfreistellungssätze beim Steuerabzugsverfahren keine Berücksichtigung. Der Anteilsinhaber kann aber im Rahmen des Veranlagungsverfahrens beantragen, dass der für Mischfonds geltende Teilfreistellungssatz (Privatanleger 15 %, natürliche Person als betrieblicher Anleger 30 % und Körperschaften 40 %) auf Ausschüttungen, auf die Vorabpauschale und auf allfällige Gewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen angewandt wird.*

## 4. Veräußerung

**Gewinne** und **Verluste** aus der Veräußerung, Rückgabe, Abtretung, Entnahme oder verdeckten Einlage von Investmentanteilen gehören nach § 16 Abs. 1 Nr. 3 dt. InvStG zu den **Investmentfonderträgen** und werden den Kapitaleinkünften (§ 20 Abs. 1 Nr. 3 EStG) zugeordnet. Die Veräußerung unterliegt dem Steuerabzug nach § 43 Abs. 1 S. 1 Nr. 9 EStG, wenn die Anteile auf einem Depot verwahrt wurden, das zum (deutschen) Steuerabzug verpflichtet ist. Dabei ist zu beachten, dass im Steuerabzugsverfahren generell – dh auch bei betrieblichen Anlegern - auf die Regelungen zur Ermittlung der Bemessungsgrundlage für Privatanleger abzustellen ist und § 20 Abs. 4 EStG anzuwenden ist. Zudem finden die besonderen Besteuerungsregelungen nach § 20 Abs. 4a EStG für Kapitalmaßnahmen keine Anwendung. Ein steuerneutraler Anteilstausch ist daher nur unter den Voraussetzungen des § 23 dt. InvStG möglich.

Bei betrieblichen Anlegern sind daher ergänzend die Besonderheiten der Einkünfteermittlung durch Betriebsvermögensvergleich oder Einnahmeüberschussrechnung zu berücksichtigen.

Um eine doppelte Besteuerung auszuschließen, werden die während der Besitzzeit angesetzten **Vorabpauschalen vom Veräußerungsgewinn abgezogen**. Dabei sind die Vorabpauschalen ungeachtet einer möglichen Teilfreistellung in **voller Höhe** zu berücksichtigen. Durch den Abzug der Vorabpauschalen kann es daher auch zu einem steuerwirksamen Verlust kommen. Eine Vorabpauschale mindert den Veräußerungsgewinn auch dann, wenn diese zwar angesetzt, aber tatsächlich nicht besteuert wurde (zB es aufgrund des Sparer-Pauschbetrags zu keiner Besteuerung kam). Eine Vorabpauschale ist hingegen nicht steuermindernd zu berücksichtigen, wenn die Vorabpauschale nach § 16 Abs. 2 S. dt. InvStG von der Besteuerung freigestellt ist. Außerdem ist keine Vorabpauschale für jene Zeiträume abzuziehen, in denen der Anleger nicht der unbeschränkten Einkommensteuer- oder Körperschaftsteuerpflicht in Deutschland unterlag.

Bei bilanzierenden Anlegern ist der aktive Ausgleichsposten aus Vorabpauschalen im Zeitpunkt der Veräußerung des Investmentanteils gewinnmindernd aufzulösen. Bei betrieblichen Anlegern, die ihren Gewinn anhand einer Einnahmeüberschussrechnung ermitteln, ist der gebildete Merkposten im Zeitpunkt des Zuflusses des Veräußerungserlöses gewinnmindernd aufzulösen.

Bei Auslandsverwahrung sind die Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Investmentfondsanteilen im Rahmen der Veranlagung zu erklären. Eine steuermindernde Berücksichtigung von Vorabpauschalen setzt eine Nachweiserbringung durch den Anleger voraus, dass diese in den Veranlagungszeiträumen der Auslandsverwahrung steuerlich erfasst wurden oder dass die gesamten Kapitaleinkünfte in den betreffenden Veranlagungszeiträumen den Sparer-Pauschbetrag nicht überschritten haben.

Erfüllt ein Investmentfonds im Zeitpunkt der Veräußerung die Voraussetzungen für eine Teilfreistellung, dann ist diese auch auf den um die Vorabpauschalen gekürzten Gewinn oder Verlust anzuwenden. Nach § 20 Abs. 4 S. 7 EStG gelten die zuerst angeschafften Investmentanteile als zuerst veräußert (First In-First Out – FIFO). Daher bestimmt sich bei Privatanlegern die Höhe der Anschaffungskosten und auch die Höhe der abzuziehenden Vorabpauschalen nach der FIFO-Methode. Diese Methode wird auch beim Steuerabzugsverfahren (auch für betriebliche Anleger) angewandt. Im Veranlagungsverfahren können betriebliche Anleger die Höhe der Anschaffungskosten und die Höhe der zu berücksichtigenden Vorabpauschalen auch mit der Durchschnittsmethode ermitteln.

Das Veräußerungsergebnis entspricht somit grundsätzlich der Differenz zwischen dem adaptierten Verkaufserlös und den Anschaffungskosten der veräußerten bzw zurückgegebenen Fondsanteile.

*In den Veranlagungsjahren 2019 und 2021 war keine Vorabpauschale zu berücksichtigen. In 2020 betrug sie 0,0263 EUR pro Anteil.*

*Bei einer Veräußerung sind somit neben den tatsächlichen Anschaffungskosten auch die der Besteuerung unterzogenen Vorabpauschalen vom Veräußerungserlös abzuziehen.*

*Bei Erwerb vor dem 1.1.2020 ist zu beachten, dass zudem auch ein fiktiver Veräußerungsgewinn zu erklären ist (siehe hierzu die nachfolgenden Ausführungen).*

*Bei Ermittlung des Veräußerungsergebnisses ist zu beachten, dass es sich um einen Mischfonds iSd § 2 Abs 7 dt. InvStG handelt. Der Veräußerungsgewinn/Veräußerungsverlust ist deshalb beim Privatanleger zu 15 %, beim betrieblichen Anleger (natürliche Person) zu 30 % und bei Körperschaften zu 40 % steuerfrei. Da in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten sind, erfolgt keine Berücksichtigung des Teilfreistellungssatzes im Steuerabzugsverfahren, sondern nur im Rahmen der Veranlagung (§ 20 Abs 4 dt. InvStG; eine Bestätigung über die Einhaltung der Kapitalbeteiligungsquote von 25 % findet sich am Ende). Bei Auslandsverwahrung sind die Gewinne/Verluste aus dem Verkauf jedenfalls im Rahmen der Veranlagung zu erklären und ist die Teilfreistellung beim Veräußerungsergebnis zu berücksichtigen.*

## 5. Fiktive Veräußerung zum 31.12.2020

Nach § 22 Abs. 1 S. 2 dt. InvStG gilt ein Investmentanteil mit Ablauf des Veranlagungszeitraums als veräußert, in dem ein Anleger nach § 20 Abs. 4 dt. InvStG die Voraussetzungen für eine Teilfreistellung nachgewiesen hat, aber in dem folgenden Veranlagungszeitraum keinen Nachweis für die Teilfreistellung oder **einen Nachweis für einen anderen Teilfreistellungssatz erbringt**. Es kommt somit jeweils am 31. Dezember des betreffenden Veranlagungszeitraums zu einer gesetzlich fingierten Veräußerung.

Eine nach § 22 Abs. 1 . 1 oder 2 dt. InvStG fingierte Veräußerung führt aber **nicht** zu einer sofortigen Versteuerung. Vielmehr gilt nach § 22 Abs. 3 dt. InvStG der Gewinn aus der fiktiven Veräußerung erst dann als zugeflossen, wenn der Investmentanteil **tatsächlich veräußert** wird. Damit führt § 22 dt. InvStG nicht zu einer vorzeitigen Besteuerung, sondern nur zu einer sachgerechten Aufteilung der Bemessungsgrundlage für den Veräußerungsgewinn.

Als Veräußerungserlös und Anschaffungskosten ist in den Fällen des § 22 Abs. 1 S. 2 dt. InvStG der letzte festgesetzte Rücknahmepreis des Veranlagungszeitraums anzusetzen, in dem das Vorliegen der Voraussetzungen für eine Teilfreistellung oder für einen anderen Teilfreistellungssatz nachgewiesen wurde.

*Der Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) hat im Fondsgeschäftsjahr 2019/20 fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 dt. InvStG investiert und ist damit **ab dem 01.01.2021 als Mischfonds** zu behandeln. Für diesen Fall ordnet der Gesetzgeber eine fiktive Veräußerung zum Ablauf des Veranlagungszeitraums (Ende des Kalenderjahres 2020) an:*

*Der letzte festgesetzte Rücknahmepreis im Kalenderjahr 2020 betrug für den Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) 11,99 EUR. Zu diesem Wert gilt der Anteil am Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A28CP0) als veräußert und zugleich als angeschafft, da es sich ab dem 01.01.2021 um einen **Mischfonds** iSd § 2 Abs 7 dt. InvStG handelt.*

*Für die Ermittlung des fiktiven Veräußerungsgewinns zum 31.12.2020 sind die tatsächlichen Anschaffungskosten vom Veräußerungserlös abzuziehen, wenn der Anteil nach dem 31.12.2019 erworben wurde. Wurde der Fondsanteil vor dem 01.01.2020 erworben, sind zum einen die im Veranlagungsjahr 2020 zu versteuernde Vorabpauschale iHv 0,0263 EUR und zum anderen die tatsächlichen Anschaffungskosten vom Veräußerungserlös abzuziehen. Auf diesen Veräußerungsgewinn sind keine Teilfreistellungssätze anzuwenden.*

An den  
Anteilinhaber des  
**Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio**  
**(AT0000A28CP0)**

7. April 2022

## **Bestätigung der Mischfonds-Kapitalbeteiligungsquote**

Sehr geehrte Damen und Herren,

im Auftrag der Security Kapitalanlage AG bestätigte ich, dass der **Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio** (AT0000A28CP0) im Fondsgeschäftsjahr 2020/21 fortlaufend **mindestens 25 %** seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 dt. InvStG investiert hat und damit als **Mischfonds** iSd § 2 Abs 7 iVm § 20 Abs 4 dt. InvStG 2018 zu behandeln ist. Die Kapitalbeteiligungsquote von fortlaufend mindestens 25 % wurde im abgelaufenen Fondsgeschäftsjahr nicht unterschritten (sehen Sie hiezu die beiliegende Übersicht).

Legen Sie diese Bestätigung bitte jährlich Ihrer Einkommen- bzw Körperschaftsteuererklärung bei. Sollten Sie eine unterfertigte Bestätigung über die Einhaltung der Kapitalbeteiligungsquote benötigen, nehmen Sie bitte mit mir Kontakt auf. Sie erreichen mich am besten per E-Mail unter [office@gernotaigner.at](mailto:office@gernotaigner.at).

Mit freundlichen Grüßen

Gernot Aigner

Datum	Aktien- quote (%)
02.06.2020	39,936
03.06.2020	40,150
04.06.2020	40,724
05.06.2020	40,693
08.06.2020	41,155
09.06.2020	41,383
10.06.2020	41,410
12.06.2020	38,199
15.06.2020	38,473
16.06.2020	38,483
17.06.2020	38,037
18.06.2020	40,024
19.06.2020	40,015
22.06.2020	40,598
23.06.2020	39,815
24.06.2020	39,848
25.06.2020	39,304
26.06.2020	39,607
29.06.2020	39,227
30.06.2020	39,352
01.07.2020	39,714
02.07.2020	39,776
03.07.2020	39,850
06.07.2020	39,965
07.07.2020	40,158
08.07.2020	39,959
09.07.2020	40,058
10.07.2020	39,824
13.07.2020	40,153
14.07.2020	40,113
15.07.2020	40,041
16.07.2020	40,199
17.07.2020	40,221
20.07.2020	40,458
21.07.2020	40,481
22.07.2020	40,607
23.07.2020	40,418
24.07.2020	40,283
27.07.2020	40,087
28.07.2020	40,403
29.07.2020	39,568
30.07.2020	39,705
31.07.2020	39,309
03.08.2020	39,071
04.08.2020	39,502
05.08.2020	39,475
06.08.2020	39,559
07.08.2020	39,713
10.08.2020	39,773
11.08.2020	39,971
12.08.2020	40,134
13.08.2020	40,473
14.08.2020	40,325
17.08.2020	40,257
18.08.2020	40,259
19.08.2020	40,180
20.08.2020	40,140
21.08.2020	40,100
24.08.2020	40,160
25.08.2020	40,395
26.08.2020	40,520
27.08.2020	40,696
28.08.2020	40,626
31.08.2020	40,560

01.09.2020	40,352
02.09.2020	40,338
03.09.2020	40,776
04.09.2020	40,284
07.09.2020	40,105
08.09.2020	40,241
09.09.2020	39,878
10.09.2020	40,331
11.09.2020	40,031
14.09.2020	40,115
15.09.2020	40,409
16.09.2020	40,482
17.09.2020	40,541
18.09.2020	40,523
21.09.2020	40,092
22.09.2020	39,607
23.09.2020	39,788
24.09.2020	39,512
25.09.2020	39,468
28.09.2020	39,560
29.09.2020	39,937
30.09.2020	39,827
01.10.2020	39,944
02.10.2020	39,870
05.10.2020	39,653
06.10.2020	39,972
07.10.2020	39,820
08.10.2020	40,132
09.10.2020	40,407
12.10.2020	40,522
13.10.2020	40,735
14.10.2020	40,622
15.10.2020	40,589
16.10.2020	40,438
19.10.2020	40,505
20.10.2020	40,265
21.10.2020	40,298
22.10.2020	40,121
23.10.2020	40,264
27.10.2020	39,889
28.10.2020	39,705
29.10.2020	39,135
30.10.2020	39,065
02.11.2020	39,516
03.11.2020	39,845
04.11.2020	40,199
05.11.2020	40,536
06.11.2020	40,732
09.11.2020	40,780
10.11.2020	41,026
11.11.2020	41,247
12.11.2020	40,994
13.11.2020	39,761
16.11.2020	39,916
17.11.2020	40,283
18.11.2020	40,084
19.11.2020	39,803
20.11.2020	40,009
23.11.2020	39,918
24.11.2020	40,074
25.11.2020	40,671
26.11.2020	40,582
27.11.2020	40,622
30.11.2020	40,625
01.12.2020	39,932
02.12.2020	40,167

03.12.2020	40,134
04.12.2020	39,970
07.12.2020	40,194
09.12.2020	40,148
10.12.2020	40,139
11.12.2020	40,106
14.12.2020	40,072
15.12.2020	39,934
16.12.2020	40,181
17.12.2020	40,181
18.12.2020	40,213
21.12.2020	40,155
22.12.2020	40,033
23.12.2020	39,926
28.12.2020	40,283
29.12.2020	40,413
30.12.2020	40,370
04.01.2021	40,376
05.01.2021	40,260
07.01.2021	40,483
08.01.2021	40,857
11.01.2021	41,111
12.01.2021	41,162
13.01.2021	41,207
14.01.2021	41,144
15.01.2021	40,390
18.01.2021	39,851
19.01.2021	39,910
20.01.2021	39,943
21.01.2021	39,633
22.01.2021	40,122
25.01.2021	40,031
26.01.2021	39,981
27.01.2021	40,065
28.01.2021	39,598
29.01.2021	39,755
01.02.2021	39,233
02.02.2021	39,607
03.02.2021	40,478
04.02.2021	40,570
05.02.2021	40,778
08.02.2021	40,965
09.02.2021	41,074
10.02.2021	40,987
11.02.2021	40,711
12.02.2021	40,089
15.02.2021	40,143
16.02.2021	40,267
17.02.2021	40,331
18.02.2021	40,372
19.02.2021	40,233
22.02.2021	40,216
23.02.2021	40,016
24.02.2021	40,002
25.02.2021	40,135
26.02.2021	39,805
01.03.2021	39,537
02.03.2021	40,416
03.03.2021	40,413
04.03.2021	40,395
05.03.2021	40,076
08.03.2021	40,726
09.03.2021	41,006
10.03.2021	41,016
11.03.2021	41,103
12.03.2021	41,274

15.03.2021	40,332
16.03.2021	40,572
17.03.2021	40,581
18.03.2021	40,582
19.03.2021	40,186
22.03.2021	40,004
23.03.2021	39,983
24.03.2021	39,831
25.03.2021	39,986
26.03.2021	40,070
29.03.2021	39,922
30.03.2021	40,562
31.03.2021	40,739
01.04.2021	40,660
06.04.2021	40,869
07.04.2021	41,242
08.04.2021	39,940
09.04.2021	40,022
12.04.2021	40,007
13.04.2021	39,969
14.04.2021	40,926
15.04.2021	40,041
16.04.2021	40,163
19.04.2021	40,346
20.04.2021	40,199
21.04.2021	39,849
22.04.2021	40,052
23.04.2021	40,020
26.04.2021	40,129
27.04.2021	40,576
28.04.2021	36,855
29.04.2021	40,154
30.04.2021	40,145
03.05.2021	39,982
04.05.2021	40,140
05.05.2021	39,975
06.05.2021	40,239
07.05.2021	40,264
10.05.2021	40,456
11.05.2021	40,264
12.05.2021	39,976
14.05.2021	39,978
17.05.2021	40,384
18.05.2021	39,239
19.05.2021	40,032
20.05.2021	39,848
21.05.2021	40,034
25.05.2021	40,085
26.05.2021	39,917
27.05.2021	39,861
28.05.2021	40,275
31.05.2021	40,258

# Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A2SQJ5)

Ein Mischfonds der Security Kapitalanlage AG

## Besteuerungsgrundlagen 2021 für deutsche Anleger

### Inhaltsverzeichnis

1. Factsheet – Überblick über steuerpflichtige Einkünfte in 2021 .....	2
2. Investmenterträge (Ausschüttungen, Vorabpauschale) .....	3
3. Teilfreistellung für Mischfonds – Abzugsverbot für betriebliche Anleger .....	4
4. Veräußerung.....	5

### Disclaimer:

Die Ausführungen enthalten ausschließlich Informationen über die Besteuerung von Investmentfondserträgen auf Ebene des in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhabers. Sie stellen keine individuelle Steuerberatung dar, sondern sind als Überblick über die steuerliche Behandlung der Investmentfondserträge auf Ebene des Anteilinhabers zu verstehen. Bezüglich der konkreten Auswirkungen auf die individuelle steuerliche Situation der Anteilinhaber/in wird empfohlen, sich mit seinem/seiner Steuerberater/in abzustimmen.

Die Ausführungen basieren auf der aktuell gültigen Rechtslage (Stand: Februar 2022). Wir weisen darauf hin, dass es durch eine Änderung der Finanzverwaltungspraxis und/oder der höchstgerichtlichen Rechtsprechung zu einer anderen Auslegung der maßgebenden Bestimmungen kommen kann, wofür wir keine Haftung übernehmen.

## 1. Factsheet – Überblick über steuerpflichtige Einkünfte in 2021

Im Kalenderjahr 2021 sind folgende Einkünfte ertragsteuerlich von Relevanz, wenn Sie Anteile am Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A2SQJ5) gehalten haben:

<p><b>Keine Ausschüttung in 2021:</b></p> <p><b>Davon sind aufgrund der anzuwendenden Teilfreistellung steuerpflichtig bei</b> Privatanlegern betrieblichen Anlegern (EStG) betrieblichen Anlegern (KStG)</p>	<p><b>0,0000 EUR</b></p> <p>0,0000 EUR 0,0000 EUR 0,0000 EUR</p> <p>Weiterführende Informationen erhalten Sie in Pkt 2 und 3.</p>
<p><b>Vorabpauschale am 04.01.2021:</b></p> <p><b>Davon sind aufgrund der anzuwendenden Teilfreistellung steuerpflichtig bei</b> Privatanlegern betrieblichen Anlegern (EStG) betrieblichen Anlegern (KStG)</p>	<p><b>0,0000 EUR</b></p> <p>0,0000 EUR 0,0000 EUR 0,0000 EUR</p> <p>Weiterführende Informationen erhalten Sie in Pkt 2 und 3.</p>
<p><b>Veräußerung:</b></p>	<p>Haben Sie Anteilscheine am <b>Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio</b> (AT0000A2SQJ5) <b>veräußert</b>, so unterliegt auch das erzielte Veräußerungsergebnis der Besteuerung.</p> <p>Beachten Sie bitte die Ausführungen zur Ermittlung des Veräußerungsergebnisses in Pkt 4.</p>

## 2. Investmenterträge (Ausschüttungen, Vorabpauschale)

Zu den laufenden steuerpflichtigen Investmenterträgen eines Anlegers (§ 16 Absatz 1 deutsches InvStG) zählen **Ausschüttungen** eines Investmentfonds und die **Vorabpauschale**. Sofern eine zum Steuerabzug verpflichtete Stelle diese Erträge gutschreibt, unterliegen Ausschüttungen und die Vorabpauschale grundsätzlich dem deutschen KEST-Abzug (§ 43 Abs. 1 S. 1 Nr. 5 EStG). Eine Teilfreistellung wegen Erreichen der Beteiligungsquote von 25% bzw 50% (dazu Pkt 3) wird dabei allerdings nur dann berücksichtigt, wenn die **Anlagebedingungen** (in Österreich sind das die **Fondsbestimmungen**) hinreichende Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten. Erfolgt keine Berücksichtigung im Rahmen des KEST-Abzug, kann der Anleger das Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote im Rahmen der **Veranlagung** nachweisen. Bei Auslandsverwahrung sind die Investmenterträge mangels KEST-Abzug jedenfalls im Rahmen der Veranlagung zu erklären. In diesem Fall sind die nachfolgend angeführten Beträge pro Investmentanteil mit den gehaltenen Anteilen zu multiplizieren und in die Veranlagung aufzunehmen. Bei Ausschüttungen ist dabei auf den Ex-Tag und bei der Vorabpauschale auf den Bestand zum Ende des der Veranlagung vorangegangenen Kalenderjahres abzustellen.

### **Ausschüttungen:**

*Im Kalenderjahr 2021 wurde durch den Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A2SQJ5) keine Ausschüttung vorgenommen.*

### **Vorabpauschale:**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen eines Investmentfonds innerhalb eines Kalenderjahres den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird dabei zwecks Berücksichtigung pauschaler Werbungskosten durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Investmentanteils zu Beginn des Kalenderjahres mit 70 % des Basiszinses ermittelt (§ 18 Absatz 1 Satz 2 InvStG). Bei unterjähriger Neuauflage eines Investmentfonds ist der erste festgesetzte Rücknahmepreis heranzuziehen. Allerdings fließt die Vorabpauschale nicht in dem Kalenderjahr zu, für das sie berechnet wird, sondern gilt sie erst am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres (2021) als zugeflossen (§ 18 Abs 3 InvStG).

*Da der Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A2SQJ5) erst im Kalenderjahr 2021 aufgelegt wurde, muss für das Veranlagungsjahr 2021 keine Vorabpauschale berücksichtigt werden.*

### **Anzuwendender Teilfreistellungssatz:**

Beim Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A2SQJ5) handelt es sich um einen **Mischfonds** handelt, bei dem keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) enthalten sind. Eine Berücksichtigung des Teilfreistellungssatzes – auch bei Depotverwahrung einer zum deutschen KEST-Abzug verpflichteten Stelle – kann daher **nur** im Rahmen der Veranlagung erfolgen (zur Erfüllung der Kapitalbeteiligungsquote siehe Pkt 3). Der Teilfreistellungssatz beträgt bei Privatanlegern 15 %, bei betrieblichen Anlegern (natürliche Person) 30 % und bei Körperschaften 40 %.

*Im Veranlagungsjahr 2021 sind mangels laufenden Investmenterträgen (Ausschüttungen und Vorabpauschale) keine Teilfreistellungssätze zu berücksichtigen.*

### 3. Teilfreistellung für Mischfonds – Abzugsverbot für betriebliche Anleger

Wenn die Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) eines Investmentfonds keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten, räumt § 20 Abs. 4 InvStG dem Anleger eine individuelle Nachweismöglichkeit im Rahmen des Veranlagungsverfahrens ein. Ein Nachweis gegenüber der zur Erhebung der Kapitalertragsteuer verpflichteten Stelle ist hingegen nicht möglich. Als Nachweise kommen insbesondere Vermögensverzeichnisse und **schriftliche Bestätigungen** in Betracht. Nicht ausreichend sind Nachweise über die in den Halbjahres- und Jahresberichten enthaltene Vermögensaufstellung, da diese nur zwei Zeitpunkte in einem Jahr wiedergeben.

Ein Investmentfonds qualifiziert sich als **Mischfonds** iSd § 20 Abs 4 InvStG, wenn er fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen (im Wesentlichen börsennotierte Aktien) investiert hat. Nicht begünstigt sind ua Finanzderivate, die die Wertentwicklung von Kapitalbeteiligungen synthetisch nachbilden, Anteile an REIT's und Hinterlegungsscheine (sog. *Depository Receipts* auf Aktien [ADR]). Unbeachtlich ist es hingegen, wenn der Mischfonds das Wertänderungsrisiko aus den gehaltenen Kapitalbeteiligungen absichert. Denn Sicherungsgeschäfte haben keine Auswirkung auf die steuerliche Belastung der laufenden Einnahmen aus Kapitalbeteiligungen.

Die als **Teilfreistellung** bezeichnete **Steuerbefreiung** ist auf alle in § 16 Abs. 1 InvStG genannten Arten von Investmenterträgen anzuwenden. Neben der **Ausschüttung** sind daher auch die **Vorabpauschale** und der **Gewinn aus der Veräußerung eines Fondsanteiles** teilweise von der Einkommen- bzw Körperschaftsteuer befreit. Bei Privatanlegern beträgt die Teilfreistellung 15 %, bei betrieblichen Anlegern (natürliche Person) 30 % und bei Körperschaften 40 %. Die Teilfreistellung ist gleichermaßen anzuwenden, wenn negative Erträge, dh Veräußerungsverluste erzielt werden.

§ 21 InvStG überträgt den Rechtsgedanken des § 3c Abs. 2 EStG auf das Teilfreistellungsverfahren für Investmentfonds. Bei betrieblichen Anlegern und bei Körperschaften führt die Regelung daher zu einer **anteiligen Kürzung** der mit dem Halten von Aktien-, Misch- oder Immobilienfonds in wirtschaftlichem Zusammenhang stehenden **Ausgaben** im Umfang des jeweils anwendbaren Teilfreistellungssatzes. Die nicht abziehbaren Ausgaben nach § 21 InvStG sind bei der Ermittlung des Gewerbeertrags nur zur Hälfte zu berücksichtigen. Dies entspricht einer sinngemäßen Anwendung des § 20 Abs. 5 InvStG. Bei **Privatanlegern** hat § 21 InvStG aufgrund der Pauschalierung der Werbungskosten nach § 20 Abs. 9 EStG (Sparer-Pauschbetrag) **keine Relevanz**.

*Der Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio (AT0000A2SQJ5) hat im abgelaufenen Fondsgeschäftsjahr fortlaufend mindestens 25 % seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 InvStG investiert. Deshalb handelt es sich um einen **Mischfonds** (eine formelle Bestätigung finden Sie am Ende dieses Dokuments). Da allerdings keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote von 25 % in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) enthalten sind, finden die für Mischfonds geltenden Teilfreistellungssätze beim Steuerabzugsverfahren keine Berücksichtigung. Der Anteilsinhaber kann aber im Rahmen des Veranlagungsverfahrens beantragen, dass der für Mischfonds geltende Teilfreistellungssatz (Privatanleger 15 %, natürliche Person als betrieblicher Anleger 30 % und Körperschaften 40 %) auf Ausschüttungen, auf die Vorabpauschale und auf allfällige Gewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen angewandt wird.*

## 4. Veräußerung

**Gewinne** und **Verluste** aus der Veräußerung, Rückgabe, Abtretung, Entnahme oder verdeckten Einlage von Investmentanteilen gehören nach § 16 Abs. 1 Nr 3 dt. InvStG zu den **Investmentfondserträgen** und werden den Kapitaleinkünften (§ 20 Abs. 1 Nr. 3 EStG) zugeordnet. Die Veräußerung unterliegt dem Steuerabzug nach § 43 Abs. 1 S. 1 Nr. 9 EStG, wenn die Anteile auf einem Depot verwahrt wurden, das zum (deutschen) Steuerabzug verpflichtet ist. Dabei ist zu beachten, dass im Steuerabzugsverfahren generell – dh auch bei betrieblichen Anlegern - auf die Regelungen zur Ermittlung der Bemessungsgrundlage für Privatanleger abzustellen ist und § 20 Abs. 4 EStG anzuwenden ist. Zudem finden die besonderen Besteuerungsregelungen nach § 20 Abs. 4a EStG für Kapitalmaßnahmen keine Anwendung. Ein steuerneutraler Anteilstausch ist daher nur unter den Voraussetzungen des § 23 dt. InvStG möglich.

Bei betrieblichen Anlegern sind daher ergänzend die Besonderheiten der Einkünfteermittlung durch Betriebsvermögensvergleich oder Einnahmeüberschussrechnung zu berücksichtigen.

Um eine doppelte Besteuerung auszuschließen, werden die während der Besitzzeit angesetzten **Vorabpauschalen vom Veräußerungsgewinn abgezogen**. Dabei sind die Vorabpauschalen ungeachtet einer möglichen Teilfreistellung in **voller Höhe** zu berücksichtigen. Durch den Abzug der Vorabpauschalen kann es daher auch zu einem steuerwirksamen Verlust kommen. Eine Vorabpauschale mindert den Veräußerungsgewinn auch dann, wenn diese zwar angesetzt, aber tatsächlich nicht besteuert wurde (zB es aufgrund des Sparer-Pauschbetrags zu keiner Besteuerung kam). Eine Vorabpauschale ist hingegen nicht steuermindernd zu berücksichtigen, wenn die Vorabpauschale nach § 16 Abs. 2 S. dt. InvStG von der Besteuerung freigestellt ist. Außerdem ist keine Vorabpauschale für jene Zeiträume abzuziehen, in denen der Anleger nicht der unbeschränkten Einkommensteuer- oder Körperschaftsteuerpflicht in Deutschland unterlag.

Bei bilanzierenden Anlegern ist der aktive Ausgleichsposten aus Vorabpauschalen im Zeitpunkt der Veräußerung des Investmentanteils gewinnmindernd aufzulösen. Bei betrieblichen Anlegern, die ihren Gewinn anhand einer Einnahmeüberschussrechnung ermitteln, ist der gebildete Merkposten im Zeitpunkt des Zuflusses des Veräußerungserlöses gewinnmindernd aufzulösen.

Bei Auslandsverwahrung sind die Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Investmentfondsanteilen im Rahmen der Veranlagung zu erklären. Eine steuermindernde Berücksichtigung von Vorabpauschalen setzt eine Nachweiserbringung durch den Anleger voraus, dass diese in den Veranlagungszeiträumen der Auslandsverwahrung steuerlich erfasst wurden oder dass die gesamten Kapitaleinkünfte in den betreffenden Veranlagungszeiträumen den Sparer-Pauschbetrag nicht überschritten haben.

Erfüllt ein Investmentfonds im Zeitpunkt der Veräußerung die Voraussetzungen für eine Teilfreistellung, dann ist diese auch auf den um die Vorabpauschalen gekürzten Gewinn oder Verlust anzuwenden. Nach § 20 Abs. 4 S. 7 EStG gelten die zuerst angeschafften Investmentanteile als zuerst veräußert (First In-First Out – FIFO). Daher bestimmt sich bei Privatanlegern die Höhe der Anschaffungskosten und auch die Höhe der abzuziehenden Vorabpauschalen nach der FIFO-Methode. Diese Methode wird auch beim Steuerabzugsverfahren (auch für betriebliche Anleger) angewandt. Im Veranlagungsverfahren können betriebliche Anleger die Höhe der Anschaffungskosten und die Höhe der zu berücksichtigenden Vorabpauschalen auch mit der Durchschnittsmethode ermitteln.

Das Veräußerungsergebnis entspricht somit grundsätzlich der Differenz zwischen dem adaptierten Verkaufserlös und den Anschaffungskosten der veräußerten bzw zurückgegebenen Fondsanteile.

*Im Veranlagungsjahr 2021 war keine Vorabpauschale zu berücksichtigen. Bei einer Veräußerung sind daher nur die tatsächlichen Anschaffungskosten vom Veräußerungserlös abzuziehen.*

*Bei einer Veräußerung sind somit neben den tatsächlichen Anschaffungskosten auch die der Besteuerung unterzogenen Vorabpauschalen vom Veräußerungserlös abzuziehen.*

*Bei Ermittlung des Veräußerungsergebnisses ist zu beachten, dass es sich um einen Mischfonds iSd § 2 Abs 7 dt. InvStG handelt. Der Veräußerungsgewinn/Veräußerungsverlust ist deshalb beim Privatanleger zu 15 %, beim betrieblichen Anleger (natürliche Person) zu 30 % und bei Körperschaften zu 40 % steuerfrei. Da in den Fondsbestimmungen (Anlagebedingungen) keine hinreichenden Aussagen zum Erreichen der Kapitalbeteiligungsquote enthalten sind, erfolgt keine Berücksichtigung des Teilfreistellungssatzes im Steuerabzugsverfahren, sondern nur im Rahmen der Veranlagung (§ 20 Abs 4 dt. InvStG; eine Bestätigung über die Einhaltung der Kapitalbeteiligungsquote von 25 % findet sich am Ende). Bei Auslandsverwahrung sind die Gewinne/Verluste aus dem Verkauf jedenfalls im Rahmen der Veranlagung zu erklären und ist die Teilfreistellung beim Veräußerungsergebnis zu berücksichtigen.*

An den  
Anteilinhaber des  
**Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio**  
**(AT0000A2SQJ5)**

7. April 2022

## **Bestätigung der Mischfonds-Kapitalbeteiligungsquote**

Sehr geehrte Damen und Herren,

im Auftrag der Security Kapitalanlage AG bestätigte ich, dass der **Schelhammer Capital - Ausgewogenes Portfolio** (AT0000A2SQJ5) im Fondsgeschäftsjahr 2020/21 fortlaufend **mindestens 25 %** seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen iSd § 2 Abs 8 dt. InvStG investiert hat und damit als **Mischfonds** iSd § 2 Abs 7 iVm § 20 Abs 4 dt. InvStG 2018 zu behandeln ist. Die Kapitalbeteiligungsquote von fortlaufend mindestens 25 % wurde im abgelaufenen Fondsgeschäftsjahr nicht unterschritten (sehen Sie hiezu die beiliegende Übersicht).

Legen Sie diese Bestätigung bitte jährlich Ihrer Einkommen- bzw Körperschaftsteuererklärung bei. Sollten Sie eine unterfertigte Bestätigung über die Einhaltung der Kapitalbeteiligungsquote benötigen, nehmen Sie bitte mit mir Kontakt auf. Sie erreichen mich am besten per E-Mail unter [office@gernotaigener.at](mailto:office@gernotaigener.at).

Mit freundlichen Grüßen

Gernot Aigner

Datum	Aktien- quote (%)
02.06.2020	39,936
03.06.2020	40,150
04.06.2020	40,724
05.06.2020	40,693
08.06.2020	41,155
09.06.2020	41,383
10.06.2020	41,410
12.06.2020	38,199
15.06.2020	38,473
16.06.2020	38,483
17.06.2020	38,037
18.06.2020	40,024
19.06.2020	40,015
22.06.2020	40,598
23.06.2020	39,815
24.06.2020	39,848
25.06.2020	39,304
26.06.2020	39,607
29.06.2020	39,227
30.06.2020	39,352
01.07.2020	39,714
02.07.2020	39,776
03.07.2020	39,850
06.07.2020	39,965
07.07.2020	40,158
08.07.2020	39,959
09.07.2020	40,058
10.07.2020	39,824
13.07.2020	40,153
14.07.2020	40,113
15.07.2020	40,041
16.07.2020	40,199
17.07.2020	40,221
20.07.2020	40,458
21.07.2020	40,481
22.07.2020	40,607
23.07.2020	40,418
24.07.2020	40,283
27.07.2020	40,087
28.07.2020	40,403
29.07.2020	39,568
30.07.2020	39,705
31.07.2020	39,309
03.08.2020	39,071
04.08.2020	39,502
05.08.2020	39,475
06.08.2020	39,559
07.08.2020	39,713
10.08.2020	39,773
11.08.2020	39,971
12.08.2020	40,134
13.08.2020	40,473
14.08.2020	40,325
17.08.2020	40,257
18.08.2020	40,259
19.08.2020	40,180
20.08.2020	40,140
21.08.2020	40,100
24.08.2020	40,160
25.08.2020	40,395
26.08.2020	40,520
27.08.2020	40,696
28.08.2020	40,626
31.08.2020	40,560

01.09.2020	40,352
02.09.2020	40,338
03.09.2020	40,776
04.09.2020	40,284
07.09.2020	40,105
08.09.2020	40,241
09.09.2020	39,878
10.09.2020	40,331
11.09.2020	40,031
14.09.2020	40,115
15.09.2020	40,409
16.09.2020	40,482
17.09.2020	40,541
18.09.2020	40,523
21.09.2020	40,092
22.09.2020	39,607
23.09.2020	39,788
24.09.2020	39,512
25.09.2020	39,468
28.09.2020	39,560
29.09.2020	39,937
30.09.2020	39,827
01.10.2020	39,944
02.10.2020	39,870
05.10.2020	39,653
06.10.2020	39,972
07.10.2020	39,820
08.10.2020	40,132
09.10.2020	40,407
12.10.2020	40,522
13.10.2020	40,735
14.10.2020	40,622
15.10.2020	40,589
16.10.2020	40,438
19.10.2020	40,505
20.10.2020	40,265
21.10.2020	40,298
22.10.2020	40,121
23.10.2020	40,264
27.10.2020	39,889
28.10.2020	39,705
29.10.2020	39,135
30.10.2020	39,065
02.11.2020	39,516
03.11.2020	39,845
04.11.2020	40,199
05.11.2020	40,536
06.11.2020	40,732
09.11.2020	40,780
10.11.2020	41,026
11.11.2020	41,247
12.11.2020	40,994
13.11.2020	39,761
16.11.2020	39,916
17.11.2020	40,283
18.11.2020	40,084
19.11.2020	39,803
20.11.2020	40,009
23.11.2020	39,918
24.11.2020	40,074
25.11.2020	40,671
26.11.2020	40,582
27.11.2020	40,622
30.11.2020	40,625
01.12.2020	39,932
02.12.2020	40,167

03.12.2020	40,134
04.12.2020	39,970
07.12.2020	40,194
09.12.2020	40,148
10.12.2020	40,139
11.12.2020	40,106
14.12.2020	40,072
15.12.2020	39,934
16.12.2020	40,181
17.12.2020	40,181
18.12.2020	40,213
21.12.2020	40,155
22.12.2020	40,033
23.12.2020	39,926
28.12.2020	40,283
29.12.2020	40,413
30.12.2020	40,370
04.01.2021	40,376
05.01.2021	40,260
07.01.2021	40,483
08.01.2021	40,857
11.01.2021	41,111
12.01.2021	41,162
13.01.2021	41,207
14.01.2021	41,144
15.01.2021	40,390
18.01.2021	39,851
19.01.2021	39,910
20.01.2021	39,943
21.01.2021	39,633
22.01.2021	40,122
25.01.2021	40,031
26.01.2021	39,981
27.01.2021	40,065
28.01.2021	39,598
29.01.2021	39,755
01.02.2021	39,233
02.02.2021	39,607
03.02.2021	40,478
04.02.2021	40,570
05.02.2021	40,778
08.02.2021	40,965
09.02.2021	41,074
10.02.2021	40,987
11.02.2021	40,711
12.02.2021	40,089
15.02.2021	40,143
16.02.2021	40,267
17.02.2021	40,331
18.02.2021	40,372
19.02.2021	40,233
22.02.2021	40,216
23.02.2021	40,016
24.02.2021	40,002
25.02.2021	40,135
26.02.2021	39,805
01.03.2021	39,537
02.03.2021	40,416
03.03.2021	40,413
04.03.2021	40,395
05.03.2021	40,076
08.03.2021	40,726
09.03.2021	41,006
10.03.2021	41,016
11.03.2021	41,103
12.03.2021	41,274

15.03.2021	40,332
16.03.2021	40,572
17.03.2021	40,581
18.03.2021	40,582
19.03.2021	40,186
22.03.2021	40,004
23.03.2021	39,983
24.03.2021	39,831
25.03.2021	39,986
26.03.2021	40,070
29.03.2021	39,922
30.03.2021	40,562
31.03.2021	40,739
01.04.2021	40,660
06.04.2021	40,869
07.04.2021	41,242
08.04.2021	39,940
09.04.2021	40,022
12.04.2021	40,007
13.04.2021	39,969
14.04.2021	40,926
15.04.2021	40,041
16.04.2021	40,163
19.04.2021	40,346
20.04.2021	40,199
21.04.2021	39,849
22.04.2021	40,052
23.04.2021	40,020
26.04.2021	40,129
27.04.2021	40,576
28.04.2021	36,855
29.04.2021	40,154
30.04.2021	40,145
03.05.2021	39,982
04.05.2021	40,140
05.05.2021	39,975
06.05.2021	40,239
07.05.2021	40,264
10.05.2021	40,456
11.05.2021	40,264
12.05.2021	39,976
14.05.2021	39,978
17.05.2021	40,384
18.05.2021	39,239
19.05.2021	40,032
20.05.2021	39,848
21.05.2021	40,034
25.05.2021	40,085
26.05.2021	39,917
27.05.2021	39,861
28.05.2021	40,275
31.05.2021	40,258