

Quelle steuer-journal (Heft 09/2006)
Seiten 15-18
Rubrik Ertragsteuerrecht
Autor Jochen Busch



Performance-Rentenindexzertifikate - Finanzinnovation oder nicht steuerbarer Kursgewinn?

Zertifikate auf Rentenindizes erweitern zunehmend das Anlagespektrum der Indexzertifikate. Dies gilt insbesondere für Zertifikate auf Performance-Rentenindizes. Hierbei richtet sich der Rückzahlungsbetrag nach dem Indexstand eines Referenzrentenindex. In die Indexberechnung gehen sowohl Kursänderungen als auch Zinserträge der dem Index zugrunde liegenden Wertpapiere ein. Der Investor kann durch den Erwerb entsprechende Zertifikate genau definierte Rentenstrategien nachbilden. Die steuerliche Behandlung von Performance-Rentenindexzertifikaten ist jedoch umstritten. Der Beitrag analysiert ihre Besteuerung für Privatanleger.

JOCHEN BUSCH ist Steuerberater und Partner bei RP RICHTER & PARTNER in München.