

Vergleich der jährlichen Bemessungsgrundlage					
KStG-Anleger (§ 8b KStG)	t=1	t=2	t=3	t=4	aggregiert
Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge bei unmittelbarer Erfassung auf Ebene des Anlegers	20	10,4	10,4	43,4	84,2
Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge in der Einkünfteermittlung des Spezial-Investmentfonds	20	12,4	12,4	39,4	84,2
Differenz	0	-2	-2	4	0
betrieblicher Anleger (TEV)	t=1	t=2	t=3	t=4	aggregiert
Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge bei unmittelbarer Erfassung auf Ebene des Anlegers	20	14,8	14,8	58,8	108,4
Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge in der Einkünfteermittlung des Spezial-Investmentfonds	20	16,8	16,8	54,8	108,4
Differenz	0	-2	-2	4	0
Vollsteuerpflichtiger Anleger	t=1	t=2	t=3	t=4	aggregiert
Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge bei unmittelbarer Erfassung auf Ebene des Anlegers	20	18	18	70	126
Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge in der Einkünfteermittlung des Spezial-Investmentfonds	20	20	20	66	126
Differenz	0	-2	-2	4	0

Ermittlung bei Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge bei unmittelbarer Erfassung auf Ebene des Anlegers

Stufe 1: Zwischengesellschaft

Zwischengesellschaft (Kapitalgesellschaft)	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaftungskosten des Anlegers	100	100	100	100	100
Aktueller Marktwert der Gesellschaft	100	107	114	121	128
Wertzuwachs des Anlegers	0	7	14	21	28
<i>laufende Erträge des Anlegers:</i>					
Dividendenzahlung der Gesellschaft		0	8	8	0
Hinzurechnungsbetrag der Gesellschaft		10	10	10	0
Gesamterträge		10	18	18	0

Stufe 2: Spezial-Investmentfonds

Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaftungskosten des Anlegers	1000	1000	1000	1000	1000
Aktueller Marktwert des Spezial-Investmentfonds	1000	1017	1049	1088	1126
Wertzuwachs des Anlegers	0	17	49	88	126
<i>Erträge des Anlegers:</i>					
Zinsertrag		10	10	10	10
Divideneinnahmen		0	8	8	0
Gesamterträge	0	10	18	18	10

Ermittlung der Ertragskategorien

	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1</i>					
Zinsertrag		10	10	10	10
Gesamt		10	10	10	10
<i>Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1</i>					
Divideneinnahmen		0	8	8	0
Gesamt		0	8	8	0
<i>Ermittlung ausschüttungsgleicher Erträge</i>					
Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1		10	10	10	10
Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1		0	8	8	0
Ausschüttungsgleiche Erträge		10	18	18	10

Stufe 3: Ermittlung der laufenden Einkünfte auf Ebene des Anlegers

Ermittlung BMG des Anlegers:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ermittlung Erträge aus Spezial-Investmentfonds</i>					
ausschüttungsgleicher Ertrag aus Beteiligung des Spezialfonds		10	18	18	10
davon stfr (§ 8b I und V KStG)		0	-7,6	-7,6	0
steuerpflichtige Erträge aus Beteiligung des Spezialfonds		10	10,4	10,4	10
<i>Fiktive Zurechnung aus Zwischengesellschaft</i>					
Hinzurechnungsbetrag		10	10	10	0
steuerpflichtige Erträge aus mittelbarer Beteiligung an Zwischengesellschaft		10	10	10	0
<i>Ermittlung der Summe der Einkünfte</i>					
steuerpflichtige Erträge aus Beteiligung des Spezialfonds		10	10,4	10,4	10
steuerpflichtige Erträge aus mittelbarer Beteiligung an Zwischengesellschaft		10	10	10	0
BMG		20	20,4	20,4	10

Stufe 4: Ermittlung Veräußerungsgewinn des Anlegers

Ermittlung des Gewinns aus der Veräußerung des Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
vorläufiger Veräußerungsgewinn					126
abzgl. ausschüttungsgleiche Erträge					-56
davon stfr (§ 8b II und III KStG)					-26,6
BMG					43,4

Zusammenfassung:

Steuerpflichtige Erträge insgesamt	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
BMG laufender Ertrag		20	20,4	20,4	10
BMG Veräußerungsgewinn					43,4
abzgl. Kürzungsbetrag		0	10	10	10
BMG pro Jahr		20	10,4	10,4	43,4
BMG aggregiert		20	30,4	40,8	84,2

<i>Merkposten zu Beginn des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		0	10	28	46

<i>Merkposten zum Ende des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		10	28	46	56

<i>Merkposten zu Beginn des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		0	10	10	10

<i>Merkposten zum Ende des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		10	10	10	10

<i>Ermittlung Kürzungsbetrag</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
Merkposten Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert) zum Beginn des GJ:		0	10	10	10
stpl. Ertragszufluss aus vermittelnden Spezial-Investmentfonds		10	10,4	10,4	53,4
Kürzungsbetrag		0	10	10	10

Ermittlung bei Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge in der Einkünfteermittlung des Spezial-Investmentfonds

Stufe 1: Zwischengesellschaft

Zwischengesellschaft (Kapitalgesellschaft)	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	100	100	100	100	100
Aktueller Marktwert der Gesellschaft	100	107	114	121	128
Wertzuwachs des Anlegers	0	7	14	21	28
<i>laufende Erträge des Anlegers:</i>					
Dividendenzahlung der Gesellschaft	0	0	8	8	0
Hinzurechnungsbetrag der Gesellschaft	0	10	10	10	0
Gesamterträge		10	18	18	0

Stufe 2: Spezial-Investmentfonds

Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	1000	1000	1000	1000	1000
Aktueller Marktwert des Spezial-Investmentfonds	1000	1017	1049	1088	1126
Wertzuwachs des Anlegers	0	17	49	88	126
<i>Erträge des Anlegers:</i>					
Zinsertrag			10	10	10
Divideneinnahmen			0	8	8
Hinzurechnungsbetrag aus Zwischengesellschaft			10	10	0
Gesamterträge	0	20	28	28	10

Ermittlung der Ertragskategorien	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1</i>					
Zinsertrag			10	10	10
Hinzurechnungsbetrag aus Zwischengesellschaft zu berücksichtigender Kürzungsbetrag			10	10	0
Gesamt			20	20	10
<i>Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1</i>					
Divideneinnahmen			0	8	8
Gesamt			0	8	8
<i>Ermittlung ausschüttungsgleicher Erträge</i>					
Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1			20	12	12
Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1			0	8	8
Ausschüttungsgleiche Erträge			20	20	10

Stufe 3: Ermittlung der laufenden Einkünfte auf Ebene des Anlegers

Ermittlung BMG des Anlegers:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleicher Ertrag aus Beteiligung des Spezialfonds		20	20	20	10
davon stfr (§ 8b I und V KStG)		0	-7,6	-7,6	0
BMG		20	12,4	12,4	10

Stufe 4: Ermittlung Veräußerungsgewinn des Anlegers

Ermittlung des Gewinns aus der Veräußerung des Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
voriufiger Veräußerungsgewinn					126
abzgl. ausschüttungsgleiche Erträge					-70
davon stfr (§ 8b II und III KStG)					-26,6
BMG					29,4

Zusammenfassung:

Steuerpflichtige Erträge insgesamt	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
BMG laufender Ertrag		20	12,4	12,4	10
BMG Veräußerungsgewinn					29,4
BMG pro Jahr		20	12,4	12,4	39,4
BMG aggregiert		20	32,4	44,8	84,2

<i>Merkposten zu Beginn des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		0	20	40	60
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		0	10	12	14

<i>Merkposten zum Ende des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		20	40	60	70
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		10	12	14	14

<i>Ermittlung Kürzungsbetrag</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
Merkposten Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert) zum Beginn des GJ:		0	10	12	14
Ausschüttung aus Zwischengesellschaft		0	8	8	0
Kürzungsbetrag auf Ebene des Spezial-Investmentfonds		0	8	8	0

Ermittlung bei Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge bei unmittelbarer Erfassung auf Ebene des Anlegers

Stufe 1: Zwischengesellschaft

Zwischengesellschaft (Kapitalgesellschaft)	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	100	100	100	100	100
Aktueller Marktwert der Gesellschaft	100	107	114	121	128
Wertzuwachs des Anlegers	0	7	14	21	28
<i>laufende Erträge des Anlegers:</i>					
Dividendenzahlung der Gesellschaft		0	8	8	0
Hinzurechnungsbetrag der Gesellschaft		10	10	10	0
Gesamterträge		10	18	18	0

Stufe 2: Spezial-Investmentfonds

Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	1000	1000	1000	1000	1000
Aktueller Marktwert des Spezial-Investmentfonds	1000	1017	1049	1088	1126
Wertzuwachs des Anlegers	0	17	49	88	126
<i>Erträge des Anlegers:</i>					
Zinsertrag		10	10	10	10
Divideneinnahmen		0	8	8	0
Gesamterträge	0	10	18	18	10

Ermittlung der Ertragskategorien	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1</i>					
Zinsertrag		10	10	10	10
Gesamt		10	10	10	10
<i>Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1</i>					
Divideneinnahmen		0	8	8	0
Gesamt		0	8	8	0
<i>Ermittlung ausschüttungsgleicher Erträge</i>					
Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1		10	10	10	10
Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1		0	8	8	0
Ausschüttungsgleiche Erträge		10	18	18	10

Stufe 3: Ermittlung der laufenden Einkünfte auf Ebene des Anlegers

Ermittlung BMG des Anlegers:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ermittlung Erträge aus Spezial-Investmentfonds</i>					
ausschüttungsgleicher Ertrag aus Beteiligung des Spezialfonds		10	18	18	10
davon stfr (§ 3 Nr. 40 EStG)		0	-3,2	-3,2	0
steuerpflichtige Erträge aus Beteiligung des Spezialfonds		10	14,8	14,8	10
<i>Fiktive Zurechnung aus Zwischengesellschaft</i>					
Hinzurechnungsbetrag		10	10	10	0
steuerpflichtige Erträge aus mittelbarer Beteiligung an Zwischengesellschaft		10	10	10	0
<i>Ermittlung der Summe der Einkünfte</i>					
steuerpflichtige Erträge aus Beteiligung des Spezialfonds		10	14,8	14,8	10
steuerpflichtige Erträge aus mittelbarer Beteiligung an Zwischengesellschaft		10	10	10	0
BMG		20	24,8	24,8	10

Stufe 4: Ermittlung Veräußerungsgewinn des Anlegers

Ermittlung des Gewinns aus der Veräußerung des Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
vorläufiger Veräußerungsgewinn					126
abzgl. ausschüttungsgleiche Erträge					-56
davon stfr (§ 3 Nr. 40 EStG)					-11,2
BMG					58,8

Zusammenfassung:

Steuerpflichtige Erträge insgesamt	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
BMG laufender Ertrag		20	24,8	24,8	10
BMG Veräußerungsgewinn					58,8
abzgl. Kürzungsbetrag		0	10	10	10
BMG pro Jahr		20	14,8	14,8	58,8
BMG aggregiert		20	34,8	49,6	108,4

<i>Merkposten zu Beginn des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		0	10	28	46

<i>Merkposten zum Ende des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		10	28	46	56

<i>Merkposten zu Beginn des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		0	10	10	10

<i>Merkposten zum Ende des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		10	10	10	10

<i>Ermittlung Kürzungsbetrag</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
Merkposten Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert) zum Beginn des GJ:		0	10	10	10
stpfl. Ertragszufluss aus vermittelnden Spezial-Investmentfonds		10	14,8	14,8	68,8
Kürzungsbetrag		0	10	10	10

Ermittlung bei Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge in der Einkünfteermittlung des Spezial-Investmentfonds

Stufe 1: Zwischengesellschaft

Zwischengesellschaft (Kapitalgesellschaft)	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	100	100	100	100	100
Aktueller Marktwert der Gesellschaft	100	107	114	121	128
Wertzuwachs des Anlegers	0	7	14	21	28
<i>laufende Erträge des Anlegers:</i>					
Dividendenzahlung der Gesellschaft	0	0	8	8	0
Hinzurechnungsbetrag der Gesellschaft	0	10	10	10	0
Gesamterträge		10	18	18	0

Stufe 2: Spezial-Investmentfonds

Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	1000	1000	1000	1000	1000
Aktueller Marktwert des Spezial-Investmentfonds	1000	1017	1049	1088	1126
Wertzuwachs des Anlegers	0	17	49	88	126
<i>Erträge des Anlegers:</i>					
Zinsertrag			10	10	10
Divideneinnahmen			0	8	8
Hinzurechnungsbetrag aus Zwischengesellschaft			10	10	0
Gesamterträge	0	20	28	28	10

Ermittlung der Ertragskategorien	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1</i>					
Zinsertrag			10	10	10
Hinzurechnungsbetrag aus Zwischengesellschaft zu berücksichtigender Kürzungsbetrag			10	10	0
			0	-8	-8
Gesamt			20	12	12
<i>Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1</i>					
Divideneinnahmen			0	8	8
Gesamt			0	8	8
<i>Ermittlung ausschüttungsgleicher Erträge</i>					
Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1			20	12	12
Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1			0	8	8
Ausschüttungsgleiche Erträge			20	20	10

Stufe 3: Ermittlung der laufenden Einkünfte auf Ebene des Anlegers

Ermittlung BMG des Anlegers:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleicher Ertrag aus Beteiligung des Spezialfonds		20	20	20	10
davon stfr (§ 3 Nr. 40 EStG)		0	-3,2	-3,2	0
BMG		20	16,8	16,8	10

Stufe 4: Ermittlung Veräußerungsgewinn des Anlegers

Ermittlung des Gewinns aus der Veräußerung des Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
voriufiger Veräußerungsgewinn					126
abzgl. ausschüttungsgleiche Erträge					-70
davon stfr (§ 3 Nr. 40 EStG)					-11,2
BMG					44,8

Zusammenfassung:

Steuerpflichtige Erträge insgesamt	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
BMG laufender Ertrag			20	16,8	16,8
BMG Veräußerungsgewinn					44,8
BMG pro Jahr		20	16,8	16,8	54,8
BMG aggregiert		20	36,8	53,6	108,4

Merkposten zu Beginn des GJ:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		0	20	40	60
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		0	10	12	14

Merkposten zum Ende des GJ:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		20	40	60	70
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		10	12	14	14

Ermittlung Kürzungsbetrag	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
Merkposten Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert) zum Beginn des GJ:		0	10	12	14
Ausschüttung aus Zwischengesellschaft		0	8	8	0
Kürzungsbetrag auf Ebene des Spezial-Investmentfonds		0	8	8	0

Ermittlung bei Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge bei unmittelbarer Erfassung auf Ebene des Anlegers

Stufe 1: Zwischengesellschaft

Zwischengesellschaft (Kapitalgesellschaft)	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	100	100	100	100	100
Aktueller Marktwert der Gesellschaft	100	107	114	121	128
Wertzuwachs des Anlegers	0	7	14	21	28
<i>laufende Erträge des Anlegers:</i>					
Dividendenzahlung der Gesellschaft			0	8	8
Hinzurechnungsbetrag der Gesellschaft			10	10	10
Gesamterträge			10	18	18

Stufe 2: Spezial-Investmentfonds

Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	1000	1000	1000	1000	1000
Aktueller Marktwert des Spezial-Investmentfonds	1000	1017	1049	1088	1126
Wertzuwachs des Anlegers	0	17	49	88	126
<i>Erträge des Anlegers:</i>					
Zinsertrag			10	10	10
Divideneinnahmen			0	8	8
Gesamterträge	0	10	18	18	10

Ermittlung der Ertragskategorien	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1</i>					
Zinsertrag			10	10	10
Gesamt			10	10	10
<i>Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1</i>					
Divideneinnahmen			0	8	8
Gesamt			0	8	8
<i>Ermittlung ausschüttungsgleicher Erträge</i>					
Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1			10	10	10
Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1			0	8	8
Ausschüttungsgleiche Erträge			10	18	18

<i>Merkposten zu Beginn des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		0	10	28	46

<i>Merkposten zum Ende des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		10	28	46	56

Stufe 3: Ermittlung der laufenden Einkünfte auf Ebene des Anlegers

Ermittlung BMG des Anlegers:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ermittlung Erträge aus Spezial-Investmentfonds</i>					
ausschüttungsgleicher Ertrag aus Beteiligung des Spezialfonds			10	18	18
steuerpflichtige Erträge aus Beteiligung des Spezialfonds			10	18	18
<i>Fiktive Zurechnung aus Zwischengesellschaft</i>					
Hinzurechnungsbetrag			10	10	10
steuerpflichtige Erträge aus mittelbarer Beteiligung an Zwischengesellschaft			10	10	10
<i>Ermittlung der Summe der Einkünfte</i>					
steuerpflichtige Erträge aus Beteiligung des Spezialfonds			10	18	18
steuerpflichtige Erträge aus mittelbarer Beteiligung an Zwischengesellschaft			10	10	10
BMG			20	28	28

<i>Merkposten zu Beginn des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		0	10	10	10

<i>Merkposten zum Ende des GJ:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		10	10	10	10

<i>Ermittlung Kürzungsbetrag</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
Merkposten Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert) zum Beginn des GJ:		0	10	10	10
stpfl. Ertragszufluss aus vermittelnden Spezial-Investmentfonds			10	18	18
Kürzungsbetrag			0	10	10

Stufe 4: Ermittlung Veräußerungsgewinn des Anlegers

Ermittlung des Gewinns aus der Veräußerung des Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
vorläufiger Veräußerungsgewinn					126
abzgl. ausschüttungsgleiche Erträge					-56
BMG					70

Zusammenfassung:

Steuerpflichtige Erträge insgesamt	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
BMG laufender Ertrag			20	28	28
BMG Veräußerungsgewinn					70
abzgl. Kürzungsbetrag			0	10	10
BMG pro Jahr			20	18	18
BMG aggregiert			20	38	56

Ermittlung bei Berücksichtigung der Hinzurechnungsbeträge in der Einkünfteermittlung des Spezial-Investmentfonds

Stufe 1: Zwischengesellschaft

Zwischengesellschaft (Kapitalgesellschaft)	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	100	100	100	100	100
Aktueller Marktwert der Gesellschaft	100	107	114	121	128
Wertzuwachs des Anlegers	0	7	14	21	28
<i>laufende Erträge des Anlegers:</i>					
Dividendenzahlung der Gesellschaft	0	0	8	8	0
Hinzurechnungsbetrag der Gesellschaft	0	10	10	10	0
Gesamterträge		10	18	18	0

Stufe 2: Spezial-Investmentfonds

Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Wertentwicklung der Gesellschaft:</i>					
Anschaffungskosten des Anlegers	1000	1000	1000	1000	1000
Aktueller Marktwert des Spezial-Investmentfonds	1000	1017	1049	1088	1126
Wertzuwachs des Anlegers	0	17	49	88	126
<i>Erträge des Anlegers:</i>					
Zinsertrag		10	10	10	10
Divideneinnahmen		0	8	8	0
Hinzurechnungsbetrag aus Zwischengesellschaft		10	10	10	0
Gesamterträge	0	20	28	28	10

Ermittlung der Ertragskategorien	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
<i>Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1</i>					
Zinsertrag		10	10	10	10
Hinzurechnungsbetrag aus Zwischengesellschaft zu berücksichtigender Kürzungsbetrag		0	-8	-8	0
Gesamt		20	12	12	10
<i>Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1</i>					
Divideneinnahmen		0	8	8	0
Gesamt		0	8	8	0
<i>Ermittlung ausschüttungsgleicher Erträge</i>					
Ertragskategorie 1 Unterkategorie 1		20	12	12	10
Ertragskategorie 3 Unterkategorie 1		0	8	8	0
Ausschüttungsgleiche Erträge		20	20	20	10

Stufe 3: Ermittlung der laufenden Einkünfte auf Ebene des Anlegers

Ermittlung BMG des Anlegers:	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleicher Ertrag aus Beteiligung des Spezialfonds		20	20	20	10
BMG		20	20	20	10

Stufe 4: Ermittlung Veräußerungsgewinn des Anlegers

Ermittlung des Gewinns aus der Veräußerung des Spezial-Investmentfonds	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
vorläufiger Veräußerungsgewinn					126
abzgl. ausschüttungsgleiche Erträge					-70
BMG					56

Zusammenfassung:

Steuerpflichtige Erträge insgesamt	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
BMG laufender Ertrag		20	20	20	10
BMG Veräußerungsgewinn					56
BMG pro Jahr		20	20	20	66
BMG aggregiert		20	40	60	126

<i>Merkposten zu Beginn des G.J.:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		0	20	40	60
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		0	10	12	14

<i>Merkposten zum Ende des G.J.:</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aggregiert)		20	40	60	70
verbleibendes Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert)		10	12	14	14

<i>Ermittlung Kürzungsbetrag</i>					
	Ausgangsinvestition	t=1	t=2	t=3	t=4
Merkposten Hinzurechnungskorrekturvolumen (aggregiert) zum Beginn des G.J.:		0	10	12	14
Ausschüttung aus Zwischengesellschaft		0	8	8	0
Kürzungsbetrag auf Ebene des Spezial-Investmentfonds		0	8	8	0