



AXER PARTNERSCHAFT

Rechtsanwälte Wirtschaftsprüfer Steuerberater

Köln • Düsseldorf

Dürener Straße 295
50935 Köln

Fon 0221/47 43 440
Fax 0221/47 43 499
info@axis.de

Uerdinger Str. 12
40474 Düsseldorf

Fon 0211 / 43 83 56 0
Fax 0211 / 43 83 56 11
info@axis.de

Eine Einheit der axis-Beratungsgruppe

Fonds-Eintrittsgelder sind keine Werbungskosten

Stand: 26.09.2006

Einmalige Einrichtungsgebühren sind keine Werbungskosten bei den Einkünften aus Kapitalvermögen. Das gilt auch dann, wenn die Aufwendungen nur deshalb anfallen, weil der Anleger hohe Renditen erzielen möchte. Denn insoweit handelt es sich bei den Eintrittsgeldern um Anschaffungskosten, vergleichbar den üblichen Ausgabeaufschlägen bei Investmentfonds (FG Niedersachsen 3.7.2006, 11 K 579/03)

Um Werbungskosten bei den Einkünften aus Kapitalvermögen i.S. von § 20 EStG handelt es sich, wenn objektiv ein Zusammenhang der Aufwendungen mit der Überlassung von Kapital zur Nutzung besteht und subjektiv die Aufwendungen zur Förderung der Nutzungsüberlassung gemacht werden (BFH 23.2.2000, VIII R 40/98, BStBl II 2001 S. 24). Demgegenüber gehören die Anschaffungskosten und Anschaffungsnebenkosten der Kapitalanlage nicht zu den Werbungskosten.

Ausgabeaufschläge bei Fondsanteilen (Differenz zwischen Stammwert und tatsächlichem Kaufpreis) sind Anschaffungskosten. Gleiches gilt auch für Einrichtungsgebühren, die für den Erhalt der Verfügungsgewalt über die Fondsanteile erbracht wurden. Dieser Sachverhalt ist auch nicht vergleichbar mit Abschlussgebühren für einen Bausparvertrag, die Werbungskosten bei den Einkünften aus Kapitalvermögen sein können. Hier handelt es sich um einen sonstigen Kreditaufwand.

Ihre Ansprechpartner bei der Axer Partnerschaft zu Fragen der Vermögensanlage:

**Rechtsanwalt,
Fachanwalt für Steuerrecht
Rolfjosef Hamacher**
Fon 0221/47 43 440
Fax 0221/47 43 499
hamacher@axis.de

**Rechtsanwalt,
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Dipl.-Betriebswirt Bernhard Fuchs**
Uerdinger Strasse 12 * 40474 Düsseldorf
Fon: 0211/43 83 560
Fax: 0211/43 83 5611
E-Mail: fuchs@axis.de