



Vermögenserträge/Kapitalgewinne

StG 21, 21a; 30

DBG 20, 20a; 16

ÜBERSICHT ÜBER VERSCHIEDENE FALLKONSTELLATIONEN

	Sachverhalt	Kantonssteuer	Direkte Bundessteuer	Bemerkungen
1	Dividenden	Vermögensertrag steuerbar (StG 21 I lit. b)	Vermögensertrag steuerbar (DBG 20 I lit. c)	
2	Liquidationsüberschüsse	Vermögensertrag steuerbar Gestehungskostenprinzip (StG 21 I lit. b, 21 II)	Vermögensertrag steuerbar Nennwertprinzip (DBG 20 I lit. c)	Bund und Kanton ab 1.1.2011 Kapitaleinlageprinzip
3	Direkte Teilliquidation (bspw. Rückkauf eigener Aktien)	Vermögensertrag steuerbar Gestehungskostenprinzip (StG 21 I lit. b, 21 II)	Vermögensertrag steuerbar Nennwertprinzip (DBG 20 I lit. c)	Bund und Kanton ab 1.1.2011 Kapitaleinlageprinzip
4	Indirekte Teilliquidation (Verkauf von Beteiligungsrechten aus PV ins GV mit Finanzierung aus Mitteln der veräusserten Gesellschaft)	Vermögensertrag steuerbar Nennwertprinzip (StG 21a I lit. a)	Vermögensertrag steuerbar Nennwertprinzip (DBG 20a I lit. a)	KS Nr. 14 der ESTV betreffend Verkauf von Beteiligungsrechten aus dem Privat- in das Geschäftsvermögen eines Dritten („indirekte Teilliquidation“)
5	Transponierung Verkauf von Beteiligungsrechten aus PV an eine eigene AG oder Personenunternehmung	Vermögensertrag Nennwertprinzip (StG 21a I lit. b)	Vermögensertrag Nennwertprinzip (DBG 20a I lit. a)	
6	Gratisaktien und Gratisnennwerterhöhungen	steuerfrei Gestehungskostenprinzip (StG 21 II)	steuerbar Nennwertprinzip (DBG 20 I lit. c)	
7	Erlös aus Verkauf von Bezugsrechten	steuerfrei (StG 30 lit. b)	steuerfrei (DBG 20 II)	
8	Erträge aus ausschütten den kollektiven Kapitalanlagen (Anlagefonds, SICAV, KGK) Kapitalgewinne aus ausschüttenden kollektiven Kapitalanlagen	Vermögensertrag steuerbar (StG 21 I lit. f) steuerfrei	Vermögensertrag steuerbar (DBG 20 I lit. e) steuerfrei (DBG 16 III)	KS Nr. 24 der ESTV betreffend Kollektive Kapitalanlagen als Gegenstand der Verrechnungssteuer und der Stempelabgaben KS Nr. 25 der ESTV betreffend Besteuerung von kollektiven Kapitalanlagen und ihrer Anleger

	Sachverhalt	Kantonssteuer	Direkte Bundessteuer	Bemerkungen
9	Zurückbehaltene Erträge von thesaurierenden kollektiven Kapitalanlagen Zurückbehaltene Kapitalgewinne von thesaurierenden koll. KA	Vermögensertrag steuerbar (StG 21 I lit. f) steuerfrei	Vermögensertrag steuerbar (DGB 20 I lit. e) steuerfrei (DBG 16 III)	Der steuerbare Ertrag kann aus der Kursliste HB der ESTV entnommen werden
10	Ausgeschüttete Erträge aus Luxemburger SICAV Ausscheidungsfonds	Vermögensertrag steuerbar wie bei schweizerischen SICAV (StG 21 I lit. f)	Vermögensertrag steuerbar wie bei schweizerischen SICAV (DBG 20 I lit. e)	
11	Zurückbehaltene Erträge aus Luxemburger SICAV Thesaurierungsfonds	thesaurierte Erträge steuerbar wie bei schweizerischen SICAV (StG 21 I lit. f)	thesaurierte Erträge steuerbar wie bei schweizerischen SICAV (DBG 20 I lit. e)	
12	Obligationen mit Einmalverzinsung, Zero-Bonds	Vermögensertrag Besteuerung bei Verkauf oder Rückzahlung (StG 21 I lit. a)	Vermögensertrag Besteuerung bei Verkauf oder Rückzahlung (DGB 20 I lit. b)	KS Nr. 15 der ESTV betreffend Obligationen und derivative Finanzinstrumente als Gegenstand der dBSt, der VSt sowie der Stempelabgaben
13	Obligationen mit überwiegender Einmalverzinsung a) laufender Zins b) Mehrerlös bei Verkauf oder Rückzahlung	Vermögensertrag steuerbar (StG 21 I lit. a) Vermögensertrag steuerbar (StG 21 I lit. a)	Vermögensertrag steuerbar (DBG 20 I lit. a) Vermögensertrag steuerbar (DBG 20 I lit. b)	KS Nr. 15 der ESTV betreffend Obligationen und derivative Finanzinstrumente als Gegenstand der dBSt, der VSt sowie der Stempelabgaben
14	Obligationen mit nicht überwiegender Einmalverzinsung a) laufender Zins b) Mehrerlös bei Verkauf c) Mehrerlös bei Rückzahlungen	Vermögensertrag steuerbar (StG 21 I lit. a) Kapitalgewinn steuerfrei Vermögensertrag steuerbar (StG 21 I lit. a)	Vermögensertrag steuerbar (DBG 20 I lit. a) Kapitalgewinn steuerfrei (DBG 16 III) Vermögensertrag steuerbar (DBG 20 I lit. a)	KS Nr. 15 der ESTV betreffend Obligationen und derivative Finanzinstrumente als Gegenstand der dBSt, der VSt sowie der Stempelabgaben