

Bericht

**des Haushaltsausschusses (8. Ausschuss)
gemäß § 96 der Geschäftsordnung**

**zu dem Gesetzentwurf der Bundesregierung
– Drucksachen 15/1553, 15/1671 –**

**Entwurf eines Gesetzes zur Modernisierung des Investmentwesens und zur
Besteuerung von Investmentvermögen (Investmentmodernisierungsgesetz)**

**Bericht der Abgeordneten Steffen Kampeter, Walter Schöler, Antje Hermenau
und Dr. Günter Rexrodt**

Mit dem Gesetzentwurf ist beabsichtigt, die Änderungsrichtlinien 2001/107/EG und 2001/108/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. Januar 2002 zur Änderung der Richtlinie 85/611/EWG des Rates vom 20. Dezember 1985 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) umzusetzen.

Darüber hinaus soll das Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften (KAGG) und das Auslandsinvestment-Gesetz

(AuslInvestmG) zusammengefasst und modernisiert werden, um den Bedürfnissen der Praxis der Anwender und der Aufsicht Rechnung zu tragen.

Aufgrund der steuerlichen Gleichbehandlung inländischer und ausländischer Fonds, die nach europäischem Recht erforderlich ist, kommt es in den Kassenjahren 2004 bis 2008 zu folgenden Steuermindereinnahmen:

**Finanzielle Auswirkungen des Gesetzentwurfs eines
Investmentsteuergesetzes (InvStG)**

(Steuermehr- / -mindereinnahmen (-) in Mio. €)

Ifd. Nr.	Maßnahme	Steuer- art / Gebiets- körpers- schaft	Volle Jahres- wirkung ¹⁾	Kassenjahr				
				2004	2005	2006	2007	2008
1	<u>§ 1 Abs. 3 InvStG</u> Einbeziehung der Grundstücks- Sondervermögen in die allgemeine Besteuerung	Insg. ²⁾	-	-	-	-	-	-
		GewSt	-	-	-	-	-	
		KSt	-	-	-	-	-	
		ESt	-	-	-	-	-	
		Soli	-	-	-	-	-	
2	<u>§ 2 Abs. 2 InvStG</u> Anwendung des Halbeinkünfte- verfahrens nach § 3 Nr. 40 EStG bzw. des Beteiligungsprivilegs nach § 8 b Abs. 1 und 2 KStG bei ausländischen Investmentanteilen	Insg.	- 480	- 50	- 335	- 430	- 480	- 480
		GewSt	- 80	- 10	- 55	- 70	- 80	- 80
		KSt	- 150	- 15	- 105	- 135	- 150	- 150
		ESt	- 230	- 25	- 160	- 205	- 230	- 230
		Soli	- 20	0	- 15	- 20	- 20	- 20
		Bund	- 201	- 19	- 141	- 181	- 201	- 201
		GewSt	- 8	- 1	- 5	- 7	- 8	- 8
		KSt	- 75	- 8	- 53	- 68	- 75	- 75
		ESt	- 98	- 11	- 68	- 87	- 98	- 98
		Soli	- 20	-	- 15	- 20	- 20	- 20
		Länder	- 189	- 20	- 131	- 169	- 189	- 189
		GewSt	- 16	- 2	- 11	- 14	- 16	- 16
		KSt	- 75	- 8	- 53	- 68	- 75	- 75
		ESt	- 98	- 11	- 68	- 87	- 98	- 98
		Gem.	- 91	- 11	- 63	- 80	- 91	- 91
GewSt	- 56	- 7	- 39	- 49	- 56	- 56		
ESt	- 35	- 4	- 24	- 31	- 35	- 35		
3	<u>§ 2 Abs. 3 InvStG</u> Verzicht der Besteuerung von ausgeschütteten Gewinnen aus Termingeschäften für Privat- anleger sowie Verzicht bei thesaurierten Gewinnen aus Termingeschäften für alle	Insg. ²⁾	-	-	-	-	-	
		GewSt	-	-	-	-	-	
		KSt	-	-	-	-	-	
		ESt	-	-	-	-	-	
		Soli	-	-	-	-	-	

**Finanzielle Auswirkungen des Gesetzentwurfs eines
Investmentsteuergesetzes (InvStG)**

(Steuermehr- / -mindereinnahmen (-) in Mio. €)

Ifd. Nr.	Maßnahme	Steuer- art / Gebiets- körper- schaft	Volle Jahres- wirkung ¹⁾	Kassenjahr				
				2004	2005	2006	2007	2008
4	<u>§ 4 InvStG</u> Erstreckung der Steuerbefreiung nach DBA auf Auslandsfonds sowie Gleichstellung der Aus- landsfonds bei der Anrechnung ausländischer Steuern.	Insg. ²⁾	-	-	-	-	-	-
		KSt	-	-	-	-	-	
		EST	-	-	-	-	-	
		Soli	-	-	-	-	-	
5	<u>§ 6 InvStG</u> Veränderung der Prozentsätze bei der Besteuerung der Erträge beim fehlenden Nachweis	Insg. ²⁾	-	-	-	-	-	
		GewSt	-	-	-	-	-	
		KSt	-	-	-	-	-	
		EST	-	-	-	-	-	
6	<u>§ 7 InvStG</u> Gleichstellung der ausländischen Investmentanteile den inländischen Investmentanteilen hinsichtlich der Erhebung der Kapitalertragsteuer und der Gewährung des Halbeinkünfte- verfahrens ³⁾	Insg.	0	- 570	- 65	0	0	0
		Zins- abschlag	0	- 540	- 60	0	0	0
		Soli	0	- 30	- 5	0	0	0
		Bund	0	- 268	- 31	0	0	0
		Zins- abschlag	0	- 238	- 26	0	0	0
		Soli	0	- 30	- 5	0	0	0
		Länder	0	- 238	- 26	0	0	0
		Zins- abschlag	0	- 238	- 26	0	0	0
		Gem.	0	- 65	- 7	0	0	0
		Zins- abschlag	0	- 65	- 7	0	0	0

**Finanzielle Auswirkungen des Gesetzentwurfs eines
Investmentsteuergesetzes (InvStG)**

(Steuermehr- / -mindereinnahmen (-) in Mio. €)

Ifd. Nr.	Maßnahme	Steuer- art / Gebiets- körper- schaft	Volle Jahres- wirkung ¹⁾	Kassenjahr				
				2004	2005	2006	2007	2008
7	<u>§ 8 InvStG</u>	Insg.	- 130	- 15	- 95	- 120	- 130	- 130
	Ausdehnung der Anwendung des Halbeinkünfteverfahrens sowie des Beteiligungsprivilegs auf die Rückgabe oder Veräußerung von inländischen Investmentanteilen auf die Veräußerung von Investmentanteilen die zum Privatvermögen des Anlegers gehören sowie auf ausländische Investmentanteile	GewSt	- 30	- 5	- 20	- 25	- 30	- 30
		KSt	- 70	- 5	- 50	- 65	- 70	- 70
		ESt	- 25	- 5	- 20	- 25	- 25	- 25
		Soli	- 5	0	- 5	- 5	- 5	- 5
		Bund	- 54	- 5	- 40	- 51	- 54	- 54
		GewSt	- 3	0	- 2	- 2	- 3	- 3
		KSt	- 35	- 3	- 25	- 33	- 35	- 35
		ESt	- 11	- 2	- 9	- 11	- 11	- 11
		Soli	- 5	0	- 5	- 5	- 5	- 5
		Länder	- 52	- 6	- 37	- 48	- 52	- 52
		GewSt	- 6	- 1	- 4	- 5	- 6	- 6
		KSt	- 35	- 3	- 25	- 33	- 35	- 35
		ESt	- 11	- 2	- 9	- 11	- 11	- 11
		Gem.	- 25	- 4	- 17	- 21	- 25	- 25
		GewSt	- 21	- 4	- 14	- 18	- 21	- 21
		ESt	- 4	- 1	- 3	- 4	- 4	- 4
8	<u>§ 14 InvStG</u>	Insg.	-	-	-	-	-	-
	Zusammenlegung von Inlandsfonds	ESt	-	-	-	-	-	-
		KSt	-	-	-	-	-	-
		Soli	-	-	-	-	-	-
9	<u>§ 39 Abs. 2 KAGG</u> , <u>§ 17 Abs. 2 a AuslInvestmG (alt)</u>	Insg. ⁴⁾	-	-	-	-	-	-
	Abschaffung der steuerlichen Erfassung des Zwischengewinns	ESt	-	-	-	-	-	-
		KSt	-	-	-	-	-	-
		Soli	-	-	-	-	-	-
	Finanzielle Auswirkungen des Gesetzentwurfs zum Investmentsteuergesetz	Insg.	- 610	- 635	- 495	- 550	- 610	- 610
		Bund	- 254	- 292	- 213	- 232	- 254	- 254
		Länder	- 240	- 263	- 195	- 217	- 240	- 240
		Gem.	- 116	- 80	- 87	- 101	- 116	- 116

Anmerkungen:

- 1) Wirkung für einen vollen (Veranlagungs-)Zeitraum von 12 Monaten
- 2) tendenziell nicht quantifizierbare Steuermindereinnahmen
- 3) Die Maßnahme ist in den Kassenjahren ab 2006 aufkommensneutral. Geringfügige Aufkommensverschiebungen zwischen den Gebietskörperschaften wegen besonderer Aufteilungsquote beim Zinsabschlag sind nicht ausgewiesen.
- 4) tendenziell nicht quantifizierbare Steuermehreinnahmen

Sonstige Kosten

Kapitalanlagegesellschaften haben im Rahmen der Umsetzung neuer Meldevorschriften zur elektronischen Übermittlung von Daten an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht unter Umständen im Einzelfall Investitionen bei der Programmierung vorzunehmen. Die möglichen Kosten werden aber durch das Entfallen von bisher in Papierform einzureichenden Meldungen kompensiert.

Der Haushaltsausschuss hält den Gesetzentwurf einvernehmlich für mit der Haushaltslage des Bundes vereinbar.

Die Finanzplanung des Bundes für die Folgejahre ist entsprechend fortzuschreiben.

Dieser Bericht beruht auf der vom federführenden Finanzausschuss vorgelegten Beschlussempfehlung.

Berlin, den 5. November 2003

Der Haushaltsausschuss

Manfred Carstens (Emstek)
Vorsitzender

Steffen Kampeter
Berichterstatter

Walter Schöler
Berichterstatter

Antje Hermenau
Berichterstatterin

Dr. Günter Rexrodt
Berichterstatter

