

medlemmernes indskud, og som ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde de i indkomståret indtjente beløb som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, evt. nedsat efter selskabsskattelovens § 1, stk. 3, (udloddende investeringsforeninger), er skattefri for skattepligtige efter kildeskattelovens § 1, der ikke omfattes af kursgevinstlovens § 3. Det gælder dog kun i det omfang, udlodningen hidrører fra kursgevinster på fordringer i danske kroner, der opfylder mindsterentekravet, og højst det beløb, hvorved udlodningen overstiger:

- a) nettobeløbet af investeringsforeningens indtjente renter fordelt over den periode, renteindtægten vedrører, realiserede gevinster og tab på fordringer i fremmed valuta og fordringer i danske kroner, som ikke opfylder mindsterentekravet, erhvervede gevinster og tab efter kursgevinstlovens § 8 C – 8 F, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 d nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse og
- b) investeringsforeningens udbytter nedsat med eventuelle nettotab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4.«.

## § 6

I lov om en realrenteafgift af visse pensionskapitaler m.v., jf. lovebekendtgørelse nr. 702 af 2. september 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 3, stk. 1, nr. 3, affattes således:

»3) den afgiftspligtiges andel af den i regnskabsåret opnåede afgiftspligtige indtjening i en investeringsforening, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud,«.

2. § 3, stk. 3, nr. 7 og 8, ophæves og i stedet indsættes:

»7) udbytte, kursværdiændringer og realiserede kursgevinster og -tab vedrørende investeringsbeviser i investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, jf. dog § 3 e,«.

Nr. 9 – 14 bliver nr. 8 – 13.

3. § 3 a affattes således:

»§ 3 a. Formueafkast som nævnt i § 3, stk. 3, nr. 3 – 6, af aktier, anpartar, andelsbeviser og konvertible obligationer medregnes ved opgørelsen af afgiftsgrundlaget, når selskabet er eller har været hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, herunder efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst, hvis det må antages,

- 1) at virksomheden i selskabet overvejende har været af finansiel karakter, og
- 2) at det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske beskatningsregler.

Stk. 2. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse, når selskabet i væsentligt omfang direkte eller indirekte ejer eller har ejet aktier i selskaber m.v., der er eller har været hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, herunder efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst, hvis det må antages,

- 1) at virksomheden i det sidstnævnte selskab m.v. overvejende har været af finansiel karakter,
- 2) at det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske regler, og
- 3) at eventuelle udbytter fra det sidstnævnte selskab m.v. samlet beskattes med en procentsats, der er væsentligt lavere end den i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, nævnte.

Stk. 3. Stk. 1 og 2 finder tilsvarende anvendelse på den afgiftspligtiges andel af den i regnskabsåret opnåede afgiftsfri indtjening i en investeringsforening, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ikke ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde det i indkomståret indtjente afkast som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5a, (akkumulerende investeringsforeninger).«.

4. I § 3 c, stk. 5, ændres »§ 3, stk. 3, nr. 12« til: »§ 3, stk. 3, nr. 11«.

5. Efter § 3 d indsættes:

»§ 3 e. Hvis et investeringsbevis sælges eller på anden måde udgår af en realrenteafgiftspligtig ordning, og værdien på dette tidspunkt er højere end værdien ved udløbet af sidste regnskabsår, skal der til afgiftsgrundlaget læg-