

Til § 2 d, stk. 2.

Som et modstykke til den foreslåede beskatning af opnåede fortjenester foreslås indført en tabsfradragsret. Efter bestemmelsen kan selskaber m.v. fradrage tab ved afståelse af investeringsbeviser, som omhandlet i den foreslåede § 2 d, stk. 1, under forudsætning af, at den investeringsforening investeringsbeviset vedrører, udelukkende investerer i fordringer omfattet af kursgevinstloven, dog undtagen konvertible obligationer og tegningsretter til sådanne. Ved den foreslåede tabsfradragsregel opnår selskaber m.v. fradragsret i samme omfang, som hvis selskabet m.v. havde foretaget investeringen direkte og ikke gennem en investeringsforening.

Til § 2 d, stk. 3.

Tilsvarende foreslås for personer indført en tabsfradragsregel, således at de opnår fradragsret i samme omfang, som hvis de havde investeret direkte. Efter bestemmelsen kan personer således fradrage tab ved afståelse af de omhandlede investeringsbeviser, såfremt investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta omfattet af kursgevinstlovens § 6.

Til § 2 d, stk. 4.

Det foreslås, at fortjeneste og tab ved afståelse af de omhandlede investeringsbeviser skal opgøres efter gennemsnitsmetoden. Gennemsnitsmetoden anvendes i forvejen ved skattepligtige afståelser efter 3 års ejertid samt ved afståelse af unoterede investeringsbeviser inden 3 års ejertid. Da udstedelse af tegningsretter ikke er almindeligt forekommende for investeringsforeninger, vil gennemsnitsmetoden ikke volde de forståelsesproblemer, den ellers kan være årsag til.

Til § 2 d, stk. 5.

Aktieavancebeskatningslovens §§ 2 og 4 skal ikke finde anvendelse, hvis afståelsen er omfattet af de foreslåede regler i § 2 d, stk. 1-3. Samtidig foreslås, at reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, 2 c og 3 skal have forrang for de foreslåede regler i § 2 d, stk. 1-3.

Til nr. 2 - 5.

Der er tale om konsekvensændringer.

#### Til § 4

Til nr. 1

Ændringerne er en konsekvens af lov nr. 237 af 8.

april 1992. Ved denne lov er tilskudsreglerne i ligningslovens § 27 B ændret.

Til nr. 2

Der er tale om en konsekvensændring som følger af den i lov nr. 1115 af 22. december 1993 indførte bestemmelse i § 23 a i virksomhedsskatteloven.

Til nr. 3

Der er tale om en konsekvensændring som skyldes ændringen i lovforslagets § 5, hvorefter udlodninger fra udloddende investeringsforeninger er skattefri, i det omfang, de hidrører fra kursgevinster på blåstemplede fordringer.

Til nr. 4 og 10

Det foreslås, at fortjeneste og tab som omfattes af den foreslåede bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, jf. lovforslagets § 3, nr. 1, er kapitalindkomst for skattepligtige personer.

Aktieavancebeskatningslovens § 2 d omfatter fortjeneste og tab ved afståelse af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger.

Aktieavancebeskatningslovens § 2 d omfatter dog ikke fortjeneste og tab vedrørende investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger, der udelukkende investerer i aktier. Ved den foreslåede ændring i nr. 10 sikres det, at fortjeneste og tab vedrørende investeringsbeviser i sådanne investeringsforeninger er aktieindkomst for skattepligtige personer.

Til nr. 5, 6, 8 og 9

Efter de gældende regler i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5 b, beskattes fortjeneste ved hævning af indskud i en kontoførende investeringsforening som kapitalindkomst.

Det foreslås, at den del af hævningen, der hidrører fra fortjeneste på aktier, skal opsplittes i henholdsvis aktieindkomst og kapitalindkomst, alt efter om hævningen sker henholdsvis efter 3 år eller inden der er forløbet 3 år fra indskuddets foretagelse.

Såfremt medlemmet er næringsdrivende ved handel med aktier, vil denne del af hævningen være personlig indkomst, jf. ændringen i nr. 6.

Til nr. 7

Det foreslås, at udlodninger fra udloddende investeringsforeninger hos medlemmerne behandles som de indkomstarter, der danner grundlag for udlodningerne.

Det vil i hovedtræk sige at den del af udlodningerne, der hidrører fra renter, kursgevinster, aktieavancer ved salg inden 3 år bliver kapitalindkomst, mens