

og endelig, at det samlede afkast beskattes væsentligt lavere end efter de danske regler.

Formålet med reglerne er at sikre, at de afgiftspligtige ikke kan opnå realrenteafgiftsfrit formueafkast efter realrenteafgiftsloven ved investering af pensionsmidler i udenlandske lavt beskattede investeringsselskaber.

Såfremt selskabet m.v. foretager udlodninger af overskud, vil værdipapirerne eventuelt kunne falde udenfor § 3 a, hvis det ikke kan antages, at det har været et formål at opnå en værdistigning på værdipapirerne.

Det foreslås på denne baggrund at ophæve betingelsen i realrenteafgiftslovens § 3 a, stk. 1, nr. 1, om, at formueafkastet kun er afgiftspligtigt, såfremt formålet med erhvervelsen af aktierne overvejende er at opnå en værdistigning på disse. Herefter vil afkast af aktier m.v. blive afgiftspligtigt uanset løbende udlodning af overskud.

Det foreslås endvidere at tilpasse reglerne i realrenteafgiftslovens § 3 a til den nugældende formulering af den tilsvarende bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, herunder bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 2, om holdingselskaber.

Endelig foreslås bestemmelsen tilpasset de foreslåede ændringer i § 3 vedrørende investeringsbeviser i investeringsforeninger, jf. lovforslagets § 6, nr. 1 og 2. For så vidt angår investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfatter § 3 a herefter den afgiftspligtiges andel af den afgiftsfrie indtjening i investeringsforeningen, jf. den foreslåede bestemmelse i § 3 a, stk. 3.

Til nr. 4 og 6

Der er tale om redaktionelle ændringer.

Til nr. 7, 8, 9 og 10

Ved lovforslagets § 6, nr. 1, indføres der afgiftspligt af investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger. Afgiftsgrundlaget udgør dog kun den afgiftspligtige del af medlemmets andel af indtjeningen i investeringsforeningen, jf. bemærkningerne til § 6, nr. 1, 2 og 5.

Det foreslås i tilknytning hertil i en ny § 10 a, at den afgiftspligtige del af medlemmets andel af indtjeningen i den akkumulerende investeringsforening udgør et særskilt afgiftsgrundlag.

Da den akkumulerende investeringsforening i forvejen foreslås selskabsbeskattet med 34 pct., foreslås det, at det særskilte afgiftsgrundlag kun belægges med en afgiftssats, der dækker spændet mellem den generelle realrenteafgiftssats og selskabsskattepro-

centen. Det særskilte afgiftsgrundlag skal efter forslaget belægges med en afgift, der opgøres ved at tage realrenteafgiftssatsen og trække 34 herfra. Dette resultat divideres med 0,66, jf. den foreslåede bestemmelse i § 10 a, stk. 2.

Hvis den sats, der opgøres efter § 10 a, stk. 2, bliver 0 eller negativ, opkræves der ikke supplerende realrenteafgift i dette år, jf. ændringen i nr. 8. Der gives heller ikke fradrag i den øvrige realrenteafgift.

Den foreslåede regel om den supplerende realrenteafgift sikrer, at afgiftspligtige beskattes med samme sats af samme slags aktiver, uanset om det afgiftspligtige afkast opnås i kraft af et direkte ejerskab til aktiverne eller via et medlemskab af en akkumulerende investeringsforening.

Afgiftsgrundlaget efter den foreslåede bestemmelse i § 10 a nedsættes efter bestemmelserne i § 8 om overgangsfradrag.

Såfremt afgiftsgrundlaget efter den foreslåede bestemmelse i § 10 a bliver negativt, foreslås det, at der skal være mulighed for at overføre dette underskud til fradrag i andet afgiftsgrundlag. Der skal endvidere være mulighed for, at øvrigt negativt afgiftsgrundlag skal kunne fradrages i det særskilte afgiftsgrundlag.

Det foreslås på denne baggrund fastsat i § 9 i realrenteafgiftsloven, at der ved negativt afgiftsgrundlag opgøres en negativ afgift. Dette gælder både, hvor det særskilte afgiftsgrundlag efter § 10 a, bliver negativt, og hvor det øvrige afgiftsgrundlag bliver negativt.

Ved opgørelsen af den negative afgift anvendes enten afgiftssatsen opgjort efter § 10, stk. 2, eller procentsatsen opgjort efter § 10 a, stk. 2.

I tilknytning til den foreslåede bestemmelse i § 3, stk. 1, nr. 3, foreslås det fastsat i en ny § 10 b, at investeringsforeningerne skal foretage en opgørelse af afgiftsgrundlaget. Afgiftsgrundlaget skal meddeles til den afgiftspligtige eller pengeinstituttet samtidig med beslutningen og anvendelse af investeringsforeningens overskud. Afgiftsgrundlaget skal medtages i opgørelserne ved slutningen af afgiftsåret.

Det foreslås, at give told- og skattemyndighederne mulighed for at afkræve oplysninger fra investeringsforeningerne til brug ved kontrollen af afgiftsgrundlaget vedrørende investeringsbeviser.

Til § 7

Efter bestemmelsen skal der foretages indberetning til de statslige told- og skattemyndigheder om investeringsforeningspapirer.

Indberetningspligten følger de gældende indberetningsregler vedrørende obligationer, og tager der-