

Der er tale om et minimumskrav. Det vil sige, at enhver udloddende investeringsforening kan vælge at udlodde mere end det, der kræves efter ligningslovens § 16 C.

Minimumsudlodningen som opgjort efter stk. 3-4 kan godt blive negativ, men investeringsforeningen kan kun udlodde positive beløb. Negativ minimumsudlodning omfattes af fremførselsreglen i stk. 6.

Reglerne om, hvordan udlodningen beskattes hos personer m.v., foreslås indsat i ligningslovens § 16 A, stk. 5-7, og personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 3. For selskaber m.v. foreslås beskatningsreglerne indsat i selskabsskattelovens § 13, stk. 6-9 og for fonde i fondsbeskatningslovens § 10, stk. 5-8. Disse beskatningsregler foreslås konstrueret således, at der tages højde for, at investeringsforeningerne kan vælge at udlodde mere end minimumsudlodningen.

Stk. 3 og 4 indeholder reglerne om udlokningspligtige indtægter og om tab, der kan fratrækkes i disse indtægter ved beregningen af minimumsudlodningen.

Alle udlokningspligtige indtægter nævnes i stk. 3. På tabssiden forekommer der dels tab, der kun kan fradrages i tilsvarende indtægter, og dels tab, der kan fradrages i alle indtægter. De tab, der kun kan fradrages i tilsvarende indtægter, er omfattet af stk. 3, således at visse af de beløb, der opregnes i stk. 3, er nettobeløb. De tab, der kan fradrages i de samlede indtægter, er derimod omfattet af stk. 4.

Udgangspunktet for udlokningskravet er transparensprincippet for personer, jf. herved afsnit 2 i de almindelige bemærkninger til dette lovforslag.

Der gøres dog enkelte afvigelser fra transparensprincippet. De omtales nedenfor. Endvidere omtales de tilfælde, hvor de foreslåede regler afviger materielt fra de gældende regler.

I stk. 3 opregnes udlokningspligtige indtægter og nettobeløb.

Nr. 1 omfatter indtjente renter, fordelt over den periode, renteindtægten vedrører.

Nr. 2 omfatter visse aktieudbytter omfattet af ligningslovens § 16 A og visse afståelsessummer, der efter ligningslovens § 16 B behandles efter samme principper som aktieudbytter. De pågældende indtægter ville være kapitalindkomst for personer.

Omfattet af ligningslovens § 16 A er udbytte af aktier, anparter, andelsbeviser, investeringsbeviser m.v.

Udbytter fra danske aktie- og anpartsselskaber, andre aktieselskabslignende selskaber, selskabsbeskattede andelsforeninger, akkumulerende investeringsforeninger og udenlandske tilstrækkeligt beskattede selskaber medregnes efter personskattelovens § 4 a til aktieindkomsten for personer. Disse

indtægter omfattes derfor ikke af nr. 2, men derimod af nr. 9.

Nr. 2 omfatter herefter hovedsagelig udbytter, udlodninger o.lign. fra andelsselskaber, udloddende investeringsforeninger og udenlandske aktie- og anpartsselskaber undergivet lav beskatning.

Nr. 3 omfatter gevinst på fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 6. Der gælder dog ikke som for personers direkte investeringer en bagatelgrænse på 800 kr. (reguleret efter personskattelovens § 20). Afgivelsen er begrundet i hensynet til foreningernes administration.

Tab på fordringer i fremmed valuta kan fratrækkes i alle indtægter, jf. stk. 4.

Nr. 4 omfatter gevinst på fordringer, der ikke opfylder mindsterentekravet i kursgevinstlovens § 7, også betegnet sortstemplede fordringer.

Efter de gældende regler kan tab på sortstemplede fordringer fradrages fuldt ud ved opgørelsen af minimumsudlodningen. Da personer ikke ville have en sådan fradragsret ved direkte investering, foreslås det, at denne tabsfradragsret afskaffes.

Nr. 5 omfatter gevinster på finansielle kontrakter som omhandlet i kursgevinstlovens §§ 8 C - 8 G (terminskontrakter og aftaler om købe- og salgsretter).

I gevinsterne kan fradrages tab på kontrakter, der indeholder ret eller pligt til at afstå aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningsloven, i det omfang, der ville være fradragsret for sådanne tab efter kursgevinstlovens § 8 F, stk. 2-5, samt tab på andre finansielle kontrakter i det omfang, der ville være fradragsret for sådanne tab efter kursgevinstlovens § 8 G, stk. 2-3. Nr. 5 udgør således et nettobeløb, der ikke kan være negativt.

Reglerne er i forhold til de gældende regler ændret således, at der gives mulighed for fradrag i det omfang, en skattepligtig person udenfor næringstilfælde ville have haft fradragsret for tab på finansielle kontrakter, som ikke har tilknytning til en erhvervs-mæssig virksomhed. For så vidt angår de aktiebaserede salgskontrakter er dette ingen ændring i forhold til de gældende regler, men for så vidt angår aktiebaserede købekontrakter og ikke-aktiebaserede kontrakter indebærer de foreslåede regler en skærpelse af adgangen til fradrag for tab.

Nr. 6 omfatter gevinst ved afståelse af aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2, dvs. aktier m.v., som investeringsforeningen afstår efter mindre end tre års ejertid. Efter aktieavancebeskatningslovens § 1 anvendes den nævnte lov foruden på aktier også på anparter, andelsbeviser og lignende værdipapirer. Ved lignende værdipapirer forstås bl.a. beviser i investeringsforeninger, jf. dog herom nedenfor ad nr. 8. I gevinsterne kan fradrages tab