

dette tab kan fremføres til investeringsforeningens fem efterfølgende indkomstår og i disse år fradrages ved beregningen af minimumsudlodningen. Der er tale om en videreførelse af den gældende regel i selskabsskattelovens § 1, stk. 4, der dog i modsætning til den nu foreslåede regel ikke gælder for tab på investeringsbeviser.

I lighed med den gældende regel foreslås det, at et tab kun skal kunne fremføres til et efterfølgende indkomstår, i det omfang det ikke kan udnyttes i et forudgående indkomstår.

De overførte negative beløb modregnes i de beløb, der efter de foreslåede bestemmelser i ligningslovens § 16 A, stk. 6, personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 3, selskabsskattelovens § 13, stk. 7 og 9, og fondsbeskatningslovens § 10, stk. 6 og 8, skal fradrages i udlodningen henholdsvis den skattepligtige del af udlodningen, ved beregningen af henholdsvis de skattefrie og de lavt beskattede dele af udlodningen. Dette betyder for personer, at de fremførte tab i første række modregnes i de kapitalindkomstbeskattede komponenter, dernæst i de aktieindkomstbeskattede komponenter og endelig i de skattefrie komponenter.

Til nr. 11 og 12

Der er tale om konsekvensændringer som følge af ændringerne under § 3, nr. 3 og 6.

### Til § 2

Til nr. 1

Det foreslås, at medlemmer af kontoførende investeringsforeninger ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst skal medregne deres andel af de af foreningen indtjente renter, fordelt over den periode renteindtægten vedrører. Ændringen skyldes et hensyn til investeringsforeningernes administration af de indskudte midler.

Iøvrigt er ændringerne af § 2, stk. 1, i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger af redaktionel eller præciserende karakter.

Det foreslås præciseret, at medregningen af de i stk. 1, nr. 1-4, nævnte indkomstarter som hovedregel skal ske i overensstemmelse med de for det pågældende medlem almindeligt gældende regler. Det vil sige de regler, der ville have været gældende, såfremt medlemmet i stedet for at foretage investeringen via indskud i en kontoførende investeringsforening selv havde investeret i værdipapirer af den karakter, som findes i den pågældende investeringsforening.

Som hidtil skal medlemmet medregne de i § 2, stk. 1, nævnte beløb, som investeringsforeningen har

indvundet i det regnskabsår, der falder sammen med eller udløber i medlemmets indkomstår (§ 2, stk. 2).

Ved beskatning af fortjeneste og tab på aktier sondres der mellem aktier, der har været ejet i mindre end tre år (aktieavancebeskatningslovens § 2), og aktier, der har været ejet i tre år eller mere (aktieavancebeskatningslovens § 4). Det præciseres i den foreslåede § 2, stk. 3, at der ved beregningen af, om ejertiden er over eller under tre år, regnes fra det tidspunkt, hvor medlemmet foretager sit indskud i investeringsforeningen, dog tidligst fra det tidspunkt, hvor investeringsforeningen erhverver aktierne.

Fortjenester ved afståelse af børsnoterede aktier, som har været ejet i tre år eller mere, er skattepligtige for fysiske personer i medfør af aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1. Dog er fortjenester på børsnoterede aktier skattefrie, hvis aktierne sælges fra en beholdning af børsnoterede aktier, der er omfattet af den såkaldte 100.000 kr.s regel i aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2. Af hensyn til investeringsforeningernes mulighed for at give medlemmerne fyldestgørende information om den skattemæssige behandling af de indskudte midler foreslås det i § 2, stk. 4, at 100.000 kr.s reglen i aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, ikke skal finde anvendelse på fortjeneste, der erhverves ved investeringsforeningens afståelse af børsnoterede aktier. Fortjeneste ved en investeringsforenings afståelse af børsnoterede aktier er således skattepligtig i medfør af aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1. Til gengæld skal medlemmets andel af de børsnoterede aktier i en kontoførende investeringsforening ikke medregnes ved opgørelsen af medlemmets beholdning af børsnoterede aktier i relation til 100.000 kr.s reglen.

Af hensyn til investeringsforeningernes administration af de indskudte midler foreslås det i § 2, stk. 5, at fortjeneste eller tab, der realiseres ved investeringsforeningernes afståelse af aktier, altid skal opgøres efter den såkaldte gennemsnitsmetode i aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 2-8, og ikke efter den såkaldte aktie-for-aktiemetode i aktieavancebeskatningslovens § 5.

Til nr. 2

Ved indkomstopgørelsen for det indkomstår, hvori et medlem hæver af sit indskud, skal medlemmet medregne sin del af foreningens renter, udbytter, gevinster og tab efter kursgevinstloven og realiserede fortjenester og tab på aktier m.v. efter reglerne i § 2.

Derudover skal medlemmet medregne fortjenester eller tab på en til det hævvede indskud svarende del af investeringsforeningens værdipapirer på tidspunktet for hævnningen. De nævnte fortjenester og