

Organisation	Bemærkninger i høringssvar	Kommentar til høringssvar
	<p>Under den gældende lovgivning er der efter F&amp;P's opfattelse behov for en afklaring af beskatningssituationen, hvor et tab, der tidligere er fratrukket i 5 pct.-grundlaget efter § 8, stk.1, nr.1, jf. § 2, stk. 3, nr. 5, i et senere år kan fradrages i nettogevinster på kontrakter med eksakt samme underliggende aktiv efter § 13, stk. 4.</p> <p>Skatteministeriet anmodes om at overveje, hvorvidt en løsning kunne være, at der i § 8 indsættes en bestemmelse, hvorefter et positivt beløb modsvarende tab, der er fratrukket i henhold til § 13, stk. 4, skal medregnes i 5 pct.-grundlaget i samme år, i det omfang tabet tidligere har givet anledning til fradrag efter § 8, stk.1, nr.1. Viser det sig, at et tab, der tidligere er fratrukket i 5 pct.-grundlaget, kan modregnes i 26 pct.-grundlaget, tilbageføres tabet således i 5 pct.-grundlaget i det aktuelle år med henblik på at undgå at skulle genoptage et tidligere år, når grundlaget for fradrag i 5 pct.-grundlaget efterfølgende bortfalder.</p> <p><i>Ad lovudkastets § 1, nr. 2 (§ 3, stk. 4)</i>  F&amp;P finder det positivt, at Skatteministeriet udviser vilje til at imødekomme et ønske fra pensionsbranchen om at skabe en ligestilling mellem investering via en udenlandsk akkumulerende investeringsforening og direkte investering. Imidlertid finder F&amp;P ikke, at den af Skatteministeriet foreslåede model i praksis lader sig praktisere. En fastholdelse af vedtægtskrav og 25 pct.-reglen vil således medføre, at den overordnede hensigt med lovændringen, at aktieafkast beskattes med 5 pct., ikke opfyldes.</p> <p>F&amp;P foreslår i stedet, at afkast fra udenlandske akkumulerende investeringsforeninger skal beskattes efter et transparensprincip, således at al afkast der måtte hidrøre fra rentebærende aktiver eller aktier i lavt beskattede finansielle selskaber beskattes med 26 pct., mens afkast fra almindelige aktier beskattes med 5 pct.</p>	<p>Lovforslaget indebærer imidlertid, at de i lovudkastet foreslåede præciseringer, der af F&amp;P opfattes som stramninger, ikke er medtaget, og at pensionsafkastbeskatningsloven i stedet foreslås ændret i overensstemmelse med F&amp;P's forslag.</p> <p>De foreslåede regler svarer til de tidligere gældende regler i realrenteafgiftslovens § 3 e. Baggrunden for 25 pct.-reglen og dermed sondringen mellem »rene« aktieafdelinger og andre afdelinger af investeringsforeninger i realrenteafgiftslovens § 3 e og de gældende regler i pensionsafkastbeskatningslovens § 4 og aktieavancebeskatningslovens § 2 D er, at det ikke hidtil er anset for praktisk muligt at gennemføre en transparent beskatning af kursgevinst og -tab på hvert enkelt af investeringsforeningens underliggende aktiver.</p> <p>Som nævnt i kommentaren til FSR vil muligheden for at indføre en fuldstændig transparent beskatning af afkast af beviser i udenlandske investeringsforeninger, herunder om det er praktisk muligt, blive overvejet på ny. Da eventuelle ændringer på dette område imidlertid skal ses i en større sammenhæng, findes der ikke i dette lovforslag at kunne tages højde for F&amp;P's forslag.</p>