

| <i>Organisation</i> | <i>Bemærkninger i høringssvar</i>   | <i>Kommentar til høringssvar</i>   |
|---------------------|---|--|
|                     | <p>En investor, som investerer i en udloddende dansk investeringsforening, beskattes - i modsætning til en investor i den udenlandske forening - med 26 pct. af den del af udlodningen, der stammer fra renter samt afkast af finansielle instrumenter. Hertil kommer omkostninger ved genplacering af udbytter. Dette problem forstærkes yderligere, hvis forslaget til ny aktieavancebeskatning gennemføres, idet det vil medføre langt større udlodninger fra de udloddende aktieafdelinger, jf. Redegørelse fra arbejdsgruppen til gennemgang af aktieavancebeskatningsloven, afsnit 3.6.</p> <p>Hertil kommer, at udenlandske foreninger ikke er underlagt den samme skattemæssige kontrol som de danske foreninger.</p> <p>Ifølge InvesteringsForeningsRådet vil en gennemførelse af forslaget medføre, at pensionsopsparingen flytter til udlandet, og dermed vil de danske investeringsforeninger miste 1/3 af deres formue.</p> <p>Ifølge InvesteringsForeningsRådet kan problemet kun løses, hvis selskabsbeskatningen af akkumulerende danske investeringsforeningers rene aktieafdelinger ophæves med virkning fra samme dato. Alternativt finder InvesteringsForeningsRådet, at spørgsmålet må ses i en større sammenhæng, der også omfatter den kommende beskatning af aktieavancer og af pensionsforeninger.</p> | <p>En gennemførelse af forslaget indebærer ens regler for »rene« aktieafdelinger, hvad enten der er tale om udloddende investeringsforeninger, eller der er tale om akkumulerende investeringsforeninger. Gevinst og tab på investeringsbeviset beskattes med 5 pct. Udbytte af beviset anses fortrinsvis for at hidrøre fra afkast af kontanter og finansielle kontrakter. Denne del af udbyttet beskattes med 26 pct. Resten beskattes med 5 pct.</p> <p>Fra det tidspunkt, hvor betingelsen for at være en »ren« aktieafdeling ikke længere er opfyldt, beskattes gevinst og tab på investeringsbeviset i den akkumulerende investeringsforening og udbytte heraf med 26 pct.</p> <p>Problemet med at kontrollere de udenlandske foreninger løses ved at pålægge investor at dokumentere, at betingelserne for anvendelsen af den foreslåede bestemmelse er opfyldt. Gør investor ikke dette, vil såvel gevinst og tab på investeringsbeviset som udbytte heraf være omfattet af 26 pct.-skatten.</p> |