

tes gevinst og tab på investeringsbeviset og udbytte heraf dog med 26 pct.

Investeringsforeninger, der er hjemmehørende i udlandet, kan efter de foreliggende oplysninger - af mange grunde - have vanskeligt ved at opfylde betingelserne i ligningslovens § 16 C for at være udloddende investeringsforeninger, hvorfor udenlandske investeringsforeninger ofte ved beskatningen i Danmark vil blive anset for at være akkumulerende investeringsforeninger. Er investeringsforeningen lavt beskattet eller ikke skattepligtig i den stat, hvor foreningen er hjemmehørende, f.eks. fordi beskatningen efter denne stats skattelovgivning sker hos medlemmerne af foreningen efter et transparensprincip i stedet for hos foreningen, vil formueafkast af investeringsbeviset ved beskatningen i Danmark være omfattet af bestemmelsen i § 3, stk. 1. Det vil sige, at gevinst og tab på investeringsbeviset og udbytte heraf beskattes med 26 pct.

Det er anført, at det er urimeligt at beskatte formueafkast af aktier, der ejes via en lavt beskattet eller ubeskattet udenlandsk investeringsforening, med 26 pct. i tilfælde, hvor afkast af de pågældende aktier ved direkte investering alene ville blive beskattet med 5 pct.

3. Lovforslaget

Der foreslås derfor en undtagelse fra bestemmelsen i § 3, stk. 1, om beskatning af formueafkast af investeringsforeningen med 26 pct., når afkastet af investeringsforeningens virksomhed er beskattet væsentligt lavere end efter danske beskatningsregler.

Undtagelsen skal gælde for såkaldt »rene« aktieafdelinger. »Rene« aktieafdelinger er defineret på samme måde som den tilsvarende bestemmelse i § 4, stk. 1, vedrørende udloddende investeringsforeninger - og den til og med afgiftsåret 1999 gældende bestemmelse i realrenteafgiftslovens § 3 e vedrørende såvel akkumulerende som udloddende investeringsforeninger.

Det er således en betingelse, at den akkumulerende investeringsforening ifølge sine vedtægter (eller i mangel af vedtægter, sit prospekt) højst må foretage og at foreningen rent faktisk højst foretager anbringelser i kontanter samt anbringelser på sikret basis i finansielle kontrakter omfattet af kursgevinstloven inden for en ramme af 25 pct. af foreningens øvrige aktiver. Det er endvidere en betingelse, at foreningen ikke ifølge sine vedtægter/sit prospekt må anbringe eller heller ikke rent faktisk foretager anbringelser i obligationer m.v., der er omfattet af 26 pct.-skatten, eller i lavt beskattede finansielle selskaber, der er omfattet af § 3, bortset fra foreningens administrationsbygning.

Der kan, ligesom efter § 4, stk. 2, ses bort fra overskridelser af 25 pct.-grænsen. Der ses bort, såfremt

overskridelsen ikke sker i mere end fem på hinanden følgende bankdage. Der kan ses bort, såfremt det godtgøres, at overskridelsen ikke kan tilregnes investeringsforeningen som forsæftlig eller uagtsom. Der kan endvidere ses bort fra overskridelser inden for en periode på en måned efter tegningsperiodens udløb i henhold til prospektet i forbindelse med nyetablering af investeringsforeningen.

Der kan derimod ikke ses bort fra betingelsen om, at foreningen ikke i øvrigt må foretage anbringelser i aktiver, der er omfattet af 26 pct.-skatten, det være sig obligationer o.l. omfattet af § 2, stk. 1, eller aktier m.v. i lavt beskattede finansielle selskaber omfattet af § 3.

Hvis betingelserne for undtagelsen er opfyldt, er gevinst og tab på investeringsbeviset ikke omfattet af 26 pct.-skatten efter § 3, stk. 1, men af 5 pct.-skatten efter § 8, stk. 1, nr. 1.

Hvis betingelserne for undtagelsen er opfyldt, beskattes udbytte efter et transparensprincip. Udbytte anses fortrinsvis for at være afkast af kontanterne og de finansielle kontrakter. Denne del af udbyttet beskattes med 26 pct. Den resterende del af udbyttet beskattes ikke med 26 pct., men med 5 pct. efter § 8, stk. 1, nr. 1.

Det påhviler den skattepligtige at dokumentere, at betingelserne for anvendelsen af den foreslåede bestemmelse er opfyldt.

Fra det tidspunkt, hvor betingelsen ikke mere er opfyldt, det være sig fordi 25 pct.-grænsen er overskredet, og der ikke kan ses bort fra overskridelsen, jf. ovenfor, eller fordi foreningen har investeret i aktiver, der er omfattet af 26 pct.-skatten efter § 2, stk. 1, eller § 3, er investeringsforeningen omfattet af bestemmelsen i § 3, stk. 1. Det vil sige, at fra dette tidspunkt er gevinst og tab og udbytte af investeringsforeningen omfattet af 26 pct.-skatten.

For at imødegå, at en investeringsforening opnår en utilsigtet fordel ved at skifte fra at være omfattet af den foreslåede undtagelse fra § 3, stk. 1, til at være omfattet af § 3, stk. 1, foreslås, at tab, der er omfattet af 5 pct.-skatten, ikke kan fradrages i gevinst eller udbytte, der er omfattet af 26 pct.-skatten.

Til nr. 2

Ændringen er redaktionel.

Til nr. 3, 13; 15 og 16

Det foreslås, at nedsættelse af beskatningsgrundlaget for pensionsafkastskatten efter reglerne i § 14 skal ske sideløbende med nedsættelse efter reglerne i §§ 7, 15 og 16. Nedsættelsen efter reglerne i § 14 skal dog ikke kunne gøre et beskatningsgrundlag negativt.