

kapitalindkomst efter bestemmelsen i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 4.

Til nr. 17

Ændringen i nr. 01 er en konsekvensrettelse som følge af den foreslåede ændring i nr. 02.

Det foreslås i nr. 02, at akkumulerende investeringsforeninger under visse betingelser skal være skattepligtige efter bestemmelserne i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6. Efter de gældende regler i selskabsskatteloven er akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, dvs., at de beskattes med 32 pct. af den skattepligtige indkomst.

Udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, hvilket indebærer, at de i realiteten ikke betaler skat.

Efter de gældende regler i pensionsafkastbeskatningsloven beskattes formueafkast af investeringsforeninger forskelligt alt efter, om investeringsforeningen er udloddende eller ikke. Beskatningen er den samme, hvad enten investeringsforeningen er hjemmehørende i Danmark eller i udlandet.

Formueafkast af udloddende investeringsforeninger beskattes efter et transparensprincip. Gevinst og tab på investeringsbeviset beskattes løbende efter lagerprincippet. Er der tale om en »ren« aktieafdeling, beskattes gevinst og tab med 5 pct. Er der tale om en blandet eller obligationsbaseret afdeling, beskattes gevinst og tab med 26 pct. Udbytte af investeringsbeviset anses fortrinsvis for at hidrøre fra renter m.v., der er omfattet af 26 pct.-skatten. Den resterende del anses for omfattet af 5 pct.-skatten.

Formueafkast af akkumulerende investeringsforeninger (gevinst og tab på investeringsbeviset opgjort efter lagerprincippet og eventuelt udbytte) behandles som afkast af aktier. Det vil sige, at det som udgangspunkt er omfattet af 5 pct.-skatten. Hvis den akkumulerende investeringsforening er beliggende i et lavskatteland eller investerer i aktier i et selskab i et lavskatteland, beskattes afkastet med 26 pct.

Efter lovforslagets § 1, nr. 2, foreslås det, at der for skattepligtige omfattet af pensionsafkastbeskatningsloven indføres én fælles skattesats på 15 pct. for alt skattepligtigt formueafkast i stedet for de gældende satser på 26 pct. af for-

mueafkast af obligationer og fast ejendom m.v. og 5 pct. af formueafkast af aktier m.v.

Det foreslås endvidere i lovforslagets § 1, nr. 3, at ophæve de særlige regler i § 3 i pensionsafkastbeskatningsloven for beskatning af udenlandske lavt beskattede investeringsforeninger, idet der ved indførelsen af én fælles skattesats for beskatning af alt formueafkast ikke er behov for bestemmelsen. Der henvises til lovforslagets bemærkninger om bestemmelsen i § 3.

En konsekvens af de foreslåede bestemmelser i lovforslagets § 1, nr. 2 og 3, er, at der i visse tilfælde vil ske en hårdere samlet beskatning efter selskabsskatteloven og pensionsafkastbeskatningsloven af formueafkast af danske akkumulerende investeringsforeninger end af tilsvarende udenlandske investeringsforeninger. Der skabes dermed ulige konkurrencevilkår for danske akkumulerende investeringsforeninger i forhold til udenlandske investeringsforeninger.

For ikke at stille danske akkumulerende investeringsforeninger ringere skattemæssigt end udenlandske lavt beskattede investeringsforeninger foreslås det på nærmere angivne betingelser at gøre danske akkumulerende investeringsforeninger skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6. Skattepligten efter § 1, stk. 1, nr. 6, omfatter alene indtægt ved erhvervmæssig virksomhed samt fortjeneste eller tab ved afhændelse, afståelse eller opgivelse af formuegoder, der har eller har haft tilknytning til den erhvervmæssige virksomhed.

Akkumulerende investeringsforeninger, der er skattepligtige efter den foreslåede bestemmelse i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, vil herefter ikke være skattepligtige af indtægt ved passiv kapitalanbringelse, og der vil således alene ske en beskatning af formueafkastet af investeringsbeviset efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

Gevinst og tab på investeringsbeviset beskattes efter lagerprincippet, og alt formueafkast (udbytte, gevinst og tab) beskattes efter lovforslaget med samme sats. Det afkast, som en akkumulerende investeringsforening ikke udlodder, medfører en værdistigning på investeringsbeviset, der i kraft af lagerprincippet beskattes nu. Da beskatningen er den samme for udbytte som for værdistigning, bliver beskatningen den samme, som hvis investeringsforeningen havde udloddet afkastet.