

vesteringsforeninger indebærer en beskeden rentegevinst for staten, der fremkommer ved, at de faktiske kurstab på disse indeksobligationer, som forventes i 2001, ikke er fradragsberettigede, ligesom fremtidige kursgevinster ikke giver provenu.

Derved forventes ændringsforslaget om skattefritagelse for disse indeksobligationer i investeringsforeninger skønsmæssigt at give et merprovenu på 3-4 mio. kr. i 2001 og et tilsvarende mindre provenu fordelt over en længere periode derefter.

Med hensyn til ejendomsdatterselskaber giver ændringsforslaget ikke anledning til ændringer i det skønnede provenu.

Administrative konsekvenser for stat, kommuner og amtskommuner

Ændringsforslagene skønnes ikke at have administrative konsekvenser.

Økonomiministeriet har imidlertid i relation til ændringsforslag nr. 23, jf. ændringsforslagene stillet til 2. behandling, oplyst, at såfremt der sker udspaltning af investeringsforeninger i meget stort omfang, f.eks. ca. 150 i alt, forventes det, at Finanstilsynet på kortere sigt vil få behov for ca. 3 årsværk.

Til nr. 1 og 2

I lyset af InvesteringsForeningsRådets henvendelse og drøftelser med repræsentanter for investeringsforeningerne er det påny overvejet, om det er hensigtsmæssigt at udstrække den tekniske skattepligt for indeksobligationer udstedt før 1999 til investeringsforeninger. På grundlag af disse overvejelser foreslås det at opretholde den gældende skattefrihed for »rene« indeksobligationsafdelinger.

Den foreslåede bestemmelse i § 2, stk. 3, nr. 2, svarer i sit udgangspunkt til den gældende bestemmelse i § 2, stk. 3, nr. 7. Bestemmelsen gælder dog for såvel udloddende som akkumulerende investeringsforeninger.

Den foreslåede bestemmelse i § 4 svarer i sit udgangspunkt til den gældende § 4.

Det bestemmes, at hvis en investeringsforening ifølge sine vedtægter højst må foretage anbringelser i kontanter samt anbringelser på sikret basis i finansielle kontrakter omfattet af kursgevinstloven inden for en samlet ramme på 25 pct. af foreningens øvrige aktivmasse og i øvrigt ikke må anbringe dele af aktivmassen i andre

aktiver end indeksobligationer udstedt før 1999, bortset fra foreningens administrationsbygning, er gevinst eller tab på investeringsbeviset skattefri.

Udbytte af en sådan investeringsforening skal fortrinsvis anses for at hidrøre fra renter af kontantbeholdningen, gevinst og tab på finansielle kontrakter og overskud eller underskud af foreningens administrationsbygning. Denne del af udbyttet skal beskattes med 15 pct. Den resterende del af udbyttet er skattefri. Dette gælder udbytte, der hidrører fra renter og indekstillaæg såvel som gevinst eller tab vedrørende indeksobligationer udstedt før 1999.

Det foreslås i stk. 2, at det skal være en betingelse for anvendelse af bestemmelsen, at investeringsforeningen ikke udsteder nye beviser efter den 31. december 2000. Bestemmelsen tilsigter at forhindre, at en investeringsforening udsteder nye investeringsbeviser med henblik på at opkøbe indeksobligationer, der er udstedt før 1999, da foreningen kan undgå den beskatning af kursstigninger, der sker hos de pensionsafkastskattepligtige.

Bestemmelserne i stk. 3 og 4 svarer til de gældende bestemmelser i stk. 4 og 5.

Til nr. 3

Efter nærmere overvejelser foranlediget af henvendelsen fra Forsikring og Pension foreslås 3 justeringer af bestemmelsen.

Det foreslås præciseret, at ejendomsselskabets kapital i hele indkomståret skal have været ejet fuldt ud af et livsforsikringsselskab, en pensionskasse eller en pensionsfond, for at bestemmelserne finder anvendelse.

Det foreslås endvidere at sidestille fuldt indirekte ejerskab med fuldt direkte ejerskab, når det indirekte ejerskab går via et livsforsikringsselskab, en pensionskasse eller en pensionsfond, der er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningsloven, eller et ejendomsselskab, der ejes fuldt ud af et livsforsikringsselskab, en pensionskasse eller en pensionsfond, der er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningsloven.

I forbindelse hermed foreslås det, at der ved bedømmelsen af, om et selskabs aktiver for 90 pct.s vedkommende består af fast ejendom, skal ses bort fra værdien af aktier i et selskab, der fuldt ud direkte eller indirekte ejes af et livsforsikringsselskab, en pensionskasse eller pensi-