

selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, såfremt investeringsforeningen havde været fuldt skattepligtig til Danmark.

Udover egentlige investeringsforeninger omfatter bestemmelsen også specialforeninger som nævnt i § 1, nr. 2, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., forudsat at de opfylder betingelsen om, at der skal være tale om en akkumulerende forening.

Til § 21

Bestemmelsen omhandler investeringsforeningsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger.

Til stk. 1

Bestemmelsen svarer til § 2 d, stk. 1, 1. pkt., i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Gevinst ved afståelse af omsættelige beviser for indskud i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger skal medregnes til den skattepligtige indkomst. For personer beskattes gevinsten som kapitalindkomst. Der er ikke fradrag for tab.

Udover egentlige investeringsforeninger omfatter bestemmelsen også specialforeninger som nævnt i § 1, nr. 2, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., forudsat at de opfylder kravet om, at der skal være tale om en udloddende forening, der er aktiebaseret.

Udloddende investeringsforeninger er defineret med en henvisning til ligningslovens § 16 C. Efter denne bestemmelse er udloddende investeringsforeninger defineret som investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud og som på grundlag af sin indkomst opgør en minimumsudlodning til beskatning hos investorerne.

Til stk. 2

Udloddende investeringsforeninger, der i hovedsagen anbringer sin formue i aktier, kan efter stk. 2 vælge, at gevinst og tab ved afståelse af beviser udstedt af foreningen beskattes efter de almindelige regler for aktier. For personer er konsekvensen af et sådant valg, at gevinsten eller tabet ved en afståelse af investeringsforeningsbeviset skal medregnes til aktieindkomsten.

Til stk. 3

Bestemmelserne svarer til § 2 d, stk. 1, 2.-4. pkt., i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Bestemmelsen indeholder en definition af, hvad der forstås ved en udloddende investeringsforening, der er aktiebaseret.

Ved udloddende aktiebaserede investeringsforeninger forstås udloddende investeringsforeninger, der udelukkende anbringer aktivmassen i foreningens administrationsbygning og i aktier omfattet af aktieavancebeskatningsloven, dog ikke aktier som omhandlet i § 19, investeringsforeningsbeviser omfattet af § 22 og konvertible obligationer og tegningsretter til konvertible obligationer samt højst anbringer 25 pct. af foreningens øvrige aktivmasse i kontanter og afledte finansielle instrumenter på dækket basis efter Finanstilsynets regler. Anbringelse på anfordringskonto sidestilles med kontanter.

Finanstilsynets regler gælder direkte for danske investeringsforeninger, mens det i relation til investeringsforeninger i andre EU-medlemslande er en betingelse for at kunne blive anset for aktiebaseret, at anbringelsen af midler i finansielle kontrakter opfylder tilsvarende regler, dvs. de samme krav som stilles til danske investeringsforeninger.

Til stk. 4

Bestemmelsen svarer til § 2 d, stk. 1, 7. pkt., i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Ved opgørelsen af om anbringelserne nævnt i stk. 3 holder sig inden for den nævnte 25 pct.'s grænse, skal de finansielle instrumenter medregnes til værdien på de underliggende aktiver.

Til stk. 5

Bestemmelsen svarer til § 2 d, stk. 1, 5., 6. og 8. pkt., i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Hvis en investeringsforenings anbringelser i aktiver overtræder betingelserne for at kunne anses for aktiebaseret, jf. stk. 3, og der ved en overskridelse af 25 pct.-grænsen i stk. 3, nr. 2, er tale om en overskridelse på mere end 5 på hinanden følgende bankdage, så finder reglerne i § 22 om udloddende obligationsbaserede og blandede investeringsforeninger i stedet anvendelse. Se dog stk. 6 og bemærkningerne hertil.

Der ses dog bort fra overskridelser af 25 pct.-grænsen, der sker inden for en periode på 1 måned efter tegningsperiodens udløb i henhold til prospektet ved nyetablering af investeringsforeningen. Endvidere ses der bort fra overskridelser af 25 pct.-grænsen, hvis overskridelsen ikke kan tilregnes investeringsforeningen som forsætlig eller uagtsom.

Som eksempler på tilfælde, hvor der kan ses bort fra en overskridelse af 25 pct.-grænsen, kan nævnes, at det ved en senere revisionskontrol konstateres, at grænsen har været overskredet, idet der i en periode