

Som følge af disse regler finder der ikke nogen beskatning sted hverken i foreningen eller hos medlemmerne af renter og udbytter af foreningens værdipapirer, så længe der ikke finder nogen udlodning sted til medlemmerne.

I de senere år er der oprettet en række certifikatudstedende investeringsforeninger, der ifølge deres vedtægter intet udlodder til medlemmerne, de såkaldte akkumulerende investeringsforeninger. Renter og udbytter samt kursgevinster tillægges foreningens formue og geninvesteres med den virkning, at certifikaterne stiger i værdi.

Efter reglerne i lov om særlig indkomstskat m.v. nedsættes den opgjorte fortjeneste ved afståelse af aktier med 5 pct., dog højst 4.000 kr., og de første 6.000 kr. af særlig indkomst er fritaget for beskatning. Disse fradrag i forbindelse med en afrundingsregel ved skattens beregning gør det muligt, at medlemmerne ved fortsatte afståelser og genanskaffelser af certifikater vil kunne realisere en skattefri fortjeneste på indtil 6.421 kr. årligt, en fortjeneste, der i virkeligheden hidrører fra de ubeskattede renter og udbytter, der er tillagt foreningens formue.

Det foreslås derfor, at *certifikatudstedende investeringsforeninger fra den 1. januar 1980* inddrages under beskatning på lige fod med aktieselskaber og erhvervsdrivende foreninger, *medmindre foreningen ifølge sine vedtægter er forpligtet til at udlodde samtlige indtjente renter og udbytter inden fristen for indgivelse af selvangivelse* for det pågældende indkomstår. Herefter vil renter og udbytter være skattepligtig indkomst for foreningen, ligesom gevinst og tab ved afhændelse og indfrielse af værdipapirer skal medregnes ved foreningens indkomstopgørelse.

En konsekvens af, at de akkumulerende investeringsforeninger gøres skattepligtige af renter og udbytter, er, at disse investeringsforeninger bliver berettiget til skattegodtgørelse af modtagne aktieudbytter.

Investeringsforeninger, der ifølge vedtægterne er forpligtet til at udlodde renter og udbytter inden fristen for indgivelse af selvangivelse, vil efter forslaget fortsat være fritaget for skattepligt, hvori- mod medlemmerne løbende vil blive beskattet af udloddede beløb.

Når fristen for udlodning af indtjente renter og udbytter foreslås fastsat til fristen for indgivelse af selvangivelse, skyldes det netop, at skattefrihed for foreningen kun skal foreligge i tilfælde, hvor indtjente renter og udbytter løbende undergives beskatning hos medlemmerne.

Kursgevinster, som disse foreninger opnår på værdipapirbeholdningen, vil ligeledes fortsat være skattefri for foreningen og først komme til beskatning ved medlemmernes afhændelse af certifikater, og da efter samme regler som gælder for aktier.

Forslaget er gjort så rummeligt, at det også omfatter andre end de rene certifikatudstedende investeringsforeninger. I modsat fald ville bestemmelsen kunne omgås, blot ved at de nuværende og kommende investeringsforeninger optog et biformal.

Efter forslaget inddrages investeringsforeningerne under beskatning fra den 1. januar 1980, således at bestemmelserne første gang finder anvendelse ved skatteansættelsen for skatteåret 1981-82.

Der gives herved de eksisterende investeringsforeninger rimelig tid til eventuelt at ændre deres vedtægter i overensstemmelse med de ændrede regler.

De administrative konsekvenser af forslaget om beskatning af de akkumulerende investeringsforeninger skønnes (efter en overgangsperiode) at blive uden væsentlig betydning.

Beskatningen af de nævnte investeringsforeninger vil for 1980 - skatteåret 1981-82 - betyde et merprovenu på ca. 43 mill. kr., hvoraf ca. 7 mill. kr. tilfalder kommunerne. Det er herved forudsat, at foreningerne beskattes med den forhøjede selskabsskatteprocent på 40.

Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

Til § 1, nr. 1

Investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ifølge deres vedtægter ikke er forpligtet til at udlodde de i indkomståret indtjente renter og udbytter, de såkaldte akkumulerende investeringsforeninger, foreslås inddraget under beskatning efter de samme regler som gælder for aktieselskaber. Bestemmelsen herom foreslås indsat i loven som et selvstændigt nummer umiddelbart før bestemmelsen i nr. 6 om andre foreninger.

Til § 1, nr. 2

Indkomstskatten for de certifikatudstedende investeringsforeninger, der foreslås inddraget under skattepligten, udgør efter forslaget 40 pct. af