

Bemærkninger til lovforslaget

1. Forslaget tilsigter at modvirke, at kontoførende investeringsforeninger uden skattemæssige konsekvenser for hverken forening eller medlemmer opnår kursgevinster på fordringer, der ikke opfylder kravet til mindsterenten efter kursgevinstloven. Forslaget tilsigter endvidere at hindre, at foreningen realiserer skattefrie fortjenester på aktier, hvor aktieavance for en skattepligtig ville være omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 eller § 2 a.

Forslaget knytter sig til lov nr. 532 af 13. december 1985 om den skattemæssige behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld (kursgevinstloven) og lov nr. 533 af 13. december 1985 om ændring af selskabsskatteoven (udloddende investeringsforeninger).

2. Lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger (investeringsforeningsloven) er senest ændret ved lov nr. 296 af 10. juni 1981, jf. folketingstidende 1980-81; sp. 5485, 6262, 12595, 12894, tillæg A, sp. 3347, tillæg B, sp. 1233, tillæg C, sp. 783.

3. I skattelovgivningen sondres mellem to typer investeringsforeninger: Certifikatudstedende investeringsforeninger og kontoførende investeringsforeninger.

Certifikatudstedende investeringsforeninger udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud. De opdeles i akkumulerende og udloddende investeringsforeninger.

Akkumulerende investeringsforeninger er skattepligtige efter selskabsskatteovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, og er således direkte omfattet af § 2 i kursgevinstloven. Som følge heraf skal akkumulerende investeringsforeninger medregne alle kursavancer og tab på fordringer og gæld i den skattepligtige indkomst.

Udloddende investeringsforeninger kan alene opretholde skattefriheden, hvis de udlodder indtjente renter og udbytter, realiserede kursgevinster på fordringer, hvor den pålydende rente ikke opfylder kravet til mindsterenten efter kursgevinstloven og realiserede fortjenester og tab efter aktieavancebeskatningslovens § 2, samt realiserede fortjenester efter aktieavancebeskatningslovens § 2 a.

Medlemmer af såvel akkumulerende som udloddende investeringsforeninger beskattes ved afståelse af certifikaterne efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Endvidere beskattes medlemmerne af udloddende investeringsforeninger af de udloddede beløb som aktieudbytter.

Kontoførende investeringsforeninger er efter de gældende regler ikke skattepligtige. Derimod er der for medlemmerne af kontoførende investeringsforeninger fastsat særlige regler i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger (investeringsforeningsloven).

Efter gældende ret beskattes medlemmerne år for år af renter og udbytter af foreningens aktiver. Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst skal medlemmerne medregne den del af årets renter og udbytter, der svarer til deres indestående i foreningen.

Medlemmerne skal endvidere ved indkomstopgørelsen medregne fortjeneste eller tab på deres indestående i foreningen, som hidrører fra foreningens køb og salg af aktier, obligationer, pantebrev og lignende værdipapirer. Disse fortjenester og tab skal dog først medregnes ved indkomstopgørelsen for det indkomstår, hvori medlemmet hæver af sit indestående. Fortjenester og tab skal kun medregnes i det omfang, hvori de vedrører den del af indskuddet, der hæves.

Hæver et medlem helt eller delvis sit indskud i foreningen, før der er forløbet 3 år fra indskuddets foretagelse, skal fortjeneste eller tab af det indskudte beløb medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Hæves indskuddet efter 3 år, kan det ske skattefrit. Ved beskatningen af medlemmerne er det således uden betydning, hvornår foreningen har erhvervet eller afstået værdipapirerne.

4. Med de gældende regler er der således mulighed for at omgå den kursgevinstordning, der er gennemført som led i skattereformen.

Erhverver en kontoførende investeringsforening fordringer, hvor den pålydende rente ikke opfylder kravet til mindsterenten, og venter medlemmerne 3