

# AFTALE OM ERHVERVS- OG IVÆRKSÆTTERINITIATIVER 2017

## FAKTAARK

### Investeringsinstitutter

Der gennemføres 2 initiativer, der skal forbedre skattevilkårene ved investering via investeringsinstitutter.

#### Bedre skattevilkår for opsparing i investeringsinstitutter

Der er behov for at forbedre skattevilkårene, når danskere sparer op i udenlandske investeringsinstitutter. Således beskattes personers afkast fra udenlandske investeringsinstitutter ofte hårdere end afkast fra danske investeringsinstitutter. Det gælder blandt andet, når danskere investerer i aktiebaserede ETF'er (Exchange Traded Funds), hvor investorer omkostningseffektivt kan sprede risikoen på mange aktier.

Derfor indføres en mere ensartet beskatning af investeringsinstitutter, hvor afkastet for alle investorer i aktiebaserede investeringsselskaber beskattes som aktieindkomst. Det vil forbedre skattevilkårene, når danskere sparer op i udenlandske aktiebaserede investeringsinstitutter.

Beskatning af afkastet fra aktiebaserede investeringsinstitutter som aktieindkomst indføres fra 2019. Initiativet skønnes at medføre et mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd på 30 mio. kr. årligt fra 2019.

#### Tiltrækning af kapital til danske investeringsinstitutter

De danske kapitalforvalteres mulighed for at udbyde deres produkter på det internationale marked skal styrkes.

Udenlandske investorer vil derfor alene skulle betale den underliggende udbyttekildeskat på 15 pct. ved investering i danske aktier via et investeringsinstitut og ikke udbyttekildeskat af udlodninger fra danske investeringsinstitutter. Der skal udvikles en model herfor. Initiativet kan tidligst få virkning fra 2019. Initiativet skønnes at medføre et mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd på 30 mio. kr. årligt fra 2019.

#### Mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd

Mio. kr. (2018-niveau)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Varigt
Bedre skattevilkår for opsparing i investeringsinstitutter	-	30	30	30	30	30	30	30	30
Tiltrækning af kapital til danske investeringsinstitutter	-	30	30	30	30	30	30	30	30

Anm.: Hertil kommer administrative omkostninger på 3,7 mio. kr. i 2019, 0,6 mio. kr. årligt i 2020-2022 samt 0,5 mio. kr. i 2023.

