

DANSKE INVEST OG SKATTEN

Januar 2016



Danske Invest

Investeringsforeningen Danske Invest

Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby
Telefon 33 33 71 71
E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com
www.danskeinvest.dk

Redaktionen af denne skattepublikation er afsluttet den 25. januar 2016.

Layout

Lotte Skov Christiansen

Oplysningerne i brochuren er vejledende og uden ansvar for Danske Invest.

Ved større formuedispositioner anbefaler vi, at du søger individuel skatterådgivning.

Behandling af skattemæssige forhold afhænger af din individuelle situation og kan ændre sig fremover.



Denne brochure beskriver reglerne for danske privatpersoners beskatning af afkast af investeringsbeviser udstedt af Danske Invest. Ved større formuedispositioner bør du i egen interesse altid indhente individuel skatterådgivning.

Danske Invest-beviser (investeringsbeviser) er et alternativ til at investere direkte i aktier eller obligationer. Afkastet af beviserne beskattes efter næsten de samme principper, som hvis du investerer direkte i obligationer eller aktier, herunder at kurtage indgår i beregningen. Dette gælder, uanset om du investerer privat, fri opsparing eller pensionsopsparing.

Afkastet kan bestå af udbytter og/eller gevinster eller tab.

På de følgende sider beskriver vi de fælles skatteregler for afdelingerne – herunder reglerne for personer der anvender virksomhedsordningen og for børn og unge. Fra side 14 til 18 gennemgår vi de specifikke regler for de enkelte afdelinger.

Denne brochure henvender sig især til dem, der overvejer at købe beviser – eller blot ønsker et generelt overblik over skattereglerne på området. Vi udgiver desuden en »Guide til selvangivelsen«, hvor vi går mere i dybden med de regler, der gælder, hvis du har solgt beviser i det forgangne år. Du kan også søge oplysninger på danskeinvest.dk.

Derudover er du velkommen til at kontakte os via mail eller telefon, hvis du har spørgsmål om skat og investering.

Du skal være opmærksom på, at din beskatning afhænger af din aktuelle situation og kan ændre sig fremover som følge af lovgivningen eller dine egne forhold.

Når du investerer privat, fri opsparing i udloddende afdelinger

Langt de fleste afdelinger er såkaldte udloddende og udbetaler normalt udbytte en eller to gange om året. Afhængig af værdipapirerne i afdelingen, beskattes udlodningerne som kapitalindkomst eller aktieindkomst – dog kan en lille del af udbyttet fra afdelinger med danske obligationer være skattefri indkomst.

Udlodninger fra obligationsbaserede afdelinger udbetales uden fradrag af udbytteskat. Investerer du i aktiebaserede afdelinger fratrækkes 27 pct. acontoskat i 2016. Det betyder eksempelvis, at du får sat 1.314 kroner ind på din konto, hvis du har aktiebaserede beviser, som berettiger til en

udlodning på 1.800 kroner. Alle udlodninger beskattes endeligt i forbindelse med din årsopgørelse. Den betalte udbytteskat indgår ved den endelige skatteberegning.

Årets udbetalte udlodninger, årets køb og salg samt kursværdien af investeringsbeviser ultimo indberettes automatisk. SKAT har derfor de nødvendige oplysninger til at beskatte din udlodning korrekt, og oplysningerne fremgår normalt af den fortrykte årsopgørelse fra SKAT. Du har dog pligt til at sikre, at beløbene på årsopgørelsen er korrekte.

SKAT har udviklet et system, der automatisk kan beregne dine

skattemæssige gevinster og tab på dine investeringsbeviser. For at SKAT automatisk kan beregne gevinster og tab, er det nødvendigt, at du har registreret korrekte oplysninger hos SKAT. Vælger du ikke at anvende SKATs system, skal du være opmærksom på, at salg af investeringsbeviser kan medføre, at du selv skal lave en skattemæssig avanceopgørelse.

Gevinst ved salg af beviser beskattes som kapital- eller aktieindkomst. Beskatningen afhænger af værdipapirerne i afdelingen. I specielle tilfælde – hvor der bruges overgangsordninger – kan gevinster realiseres skattefrit på aktieafdelinger, der

er købt den 31. december 2005 eller tidligere.

Tab ved salg kan i nogle tilfælde fratrækkes i kapitalindkomsten. I andre tilfælde kan tab alene modregnes i aktieindkomsten eller fremføres til modregning i tilsvarende gevinster ved salg af aktier eller investeringsbeviser samt udbytter fra disse, som er aktieindkomst. Endelig kan tab i visse tilfælde hverken fratrækkes eller modregnes.

Det kan du læse mere om i vores »Guide til selvangivelsen«, som udkommer hvert år. Den kan downloades på danskeinvest.dk.



Når du investerer privat, fri opsparing i akkumulerende afdelinger

Investerer du privat, fri opsparing i akkumulerende afdelinger, beskattes du hvert år efter lagerprincippet. Det vil sige, at årets gevinst eller tab – hvad enten det er fremkommet ved salg eller ændring af værdi – skal beskattes.

Såvel årets realiserede som urealiserede gevinster eller tab indgår i kapitalindkomsten i indkomståret.

SKAT har udviklet et system, der automatisk kan beregne dine skattepligtige gevinster og tab på dine akkumulerende investeringsbeviser. Vælger du ikke at anvende SKATs system skal du være opmærksom på, at du selv hvert år skal beregne og selvopgive dine gevinster eller tab.



Når du anvender virksomhedsordningen

Er du selvstændig erhvervsdrivende, kan du vælge at anvende virksomhedsordningen, når du selvangiver årets indkomst. Anvender du virksomhedsordningen, er det en betingelse, at du har delt din økonomi op i en virksomhedsdel og en privatdel.

Har du midler under virksomhedsordningen, må du kun investere i afdelinger, som er lagerbeskattede, dvs. akkumulerende. Du må ikke investere i enkeltaktier eller udloddende investerings-

beviser – hverken i afdelinger, der investerer i obligationer eller aktier.

Køber du alligevel udloddende investeringsbeviser for midler under virksomhedsdelen, har det den konsekvens, at et tilsvarende beløb bliver anset som værende overført fra virksomhedsdelen til privatdelen af din økonomi. Det medfører normalt øget og/eller fremrykket betaling af skat på op til 55,8 pct. + kirkeskat af det investerede beløb.

A man and a woman are sitting at a table, looking at a tablet together. The man is on the left, wearing a blue and white checkered shirt. The woman is on the right, wearing a dark green long-sleeved top. They are both looking intently at the tablet. The background is a blurred office or meeting room with framed pictures on the wall.

Når du investerer pensionsopparing

Afkastet af en pensionsopsparing – investering i tilknytning til en kapitalpension, en ratepension, en selvpension eller en aldersopsparing – beskattes selvstændigt. Disse afkast er derfor årsopgørelsen uvedkommende.

Udlodningerne af dine investeringsbeviser sættes ind på pensionskontoen uden fradrag af udbytteskat. Det samlede afkast (realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab samt udlodninger) er lagerbeskattet og

beskattes med 15,3 pct. Et negativt afkast overføres til fradrag i senere års positive afkast.

Har du i et år fået et afkast af dine investeringsbeviser på 20.000 kroner, udgør pensionsafkastskatten 3.060 kroner. Dit pengeinstitut eller pensionskasse beregner og trækker automatisk skat af afkastet af pensionsopsparingen. Beløbet bliver normalt hævet på kontoen i begyndelsen af januar det efterfølgende år.

Når børn og unge investerer i investeringsbeviser

Investeringsbeviser er også en god opsparingsform for børn og unge.

Hvis der investeres i obligationsbaserede afdelinger, sker udlodningen uden tilbageholdelse af udbytteskat og er hovedsagelig kapitalindkomst.

Hvis der investeres i aktiebaserede afdelinger, vil udlodningen være fratrukket 27 pct. udbytteskat.

Er der tilbageholdt udbytteskat af kapitalindkomst, og er barnets samlede skattepligtige indkomst under frikortgrænsen (33.000 kroner for personer under 18 år i 2016), skal der ikke betales skat, og det tilbageholdte beløb udbetales af SKAT. Beløb under 100 kroner overføres dog til det efterfølgende år.

Hvis investeringsbeviserne er givet som gave af forældrene eller købt for penge, der er givet som

gave af forældrene, skal udlodningen beskattes hos disse indtil udgangen af det år, hvor barnet fylder 18 år – eller indtil barnet bliver gift. Eventuel fortjeneste eller tab ved salg af beviserne beskattes derimod hos barnet.

Der kan være penge at spare i skat, hvis der vælges akkumulerende investeringsbeviser. Disse afdelinger er ikke udloddende. Afkastet kommer derfor alene som kursstigninger eller -fald.

Overstiger en kursstigning sammen med barnets øvrige indkomster ikke frikortsbeløbet, skal der ikke betales skat af gevinsten – hverken hos barnet eller dig.

Indberetningen finder sted automatisk.

Dannebrog Mellemlange Obligationer
Danske Indeksobligationer
Danske Korte Obligationer
Danske Lange Obligationer
Euro High Yield-Obligationer
Euro Investment Grade-Obligationer
Europæiske Obligationer
Fonde
Globale High Yield-Obligationer
Globale Lange Indeksobligationer
Globale Mellemlange Indeksobligationer
Globale Virksomhedsobligationer
Mix Obligationer
Nye Markeder Indeksobligationer
Nye Markeder Obligationer
Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta
Udenlandske Obligationermarkeder

Udloddende afdelinger, der investerer i obligationer

Privat, fri opsparing

Udlodningen opdeles i kapitalindkomst (renter og kursgevinst ved afdelingens salg eller udtrækning af obligationer købt efter 26. januar 2010) og eventuel skattefri indkomst (kursgevinst ved afdelingens salg eller udtrækning af obligationer, der opfylder kravet til mindsterenten købt før 27. januar 2010).

Opdelingen fremgår af årsrapporten og årets depotopgørelse fra banken.

Den skattepligtige del af udlodningen beskattes i udlodningsåret.

Gevinst ved salg af beviser i obligationsbaserede afdelinger, er skattepligtige, mens tab kan fratrækkes.

Gevinst og tab opgøres som forskellen mellem salgssummen

for de solgte beviser og anskaffelsessummen. Har du købt beviser ad flere omgange, skal du opgøre anskaffelsessummen på de solgte beviser efter gennemsnitsmetoden for hele din beholdning af beviser i den pågældende afdeling.

Udgør gevinsten eller tabet på dine solgte beviser mindre end 2.000 kroner, er gevinsten skattefri og tabet ikke fradragsberettiget. I 2.000 kroners-grænsen indgår udover gevinst og tab på udloddende obligationbaserede beviser også gevinst og tab på obligationer m.v. samt gevinst og tab på gæld i fremmed valuta.

Skattepligtig gevinst og fradragsberettigede tab medregnes i kapitalindkomst.

Pensionsopsparing

Hele afkastet beskattes med 15,3 pct. pensionsafkastskat.

Udloddende afdelinger, der investerer i aktier

Bioteknologi

Danmark

Danmark Fokus

Danmark Indeks

Danmark Indeks Small Cap

Europa

Europa Fokus

Europa Højt Udbytte

Europa Indeks

Europa Indeks BNP

Europa Small Cap

Fjernøsten

Fjernøsten Indeks

Global Højt Udbytte

Global Indeks (tidl. Indeks Aktier)

Global Indeks 2

Privat, fri opsparing

Udlodningen er sammensat af modtagne aktieudbytter, gevinst/tab på finansielle kontrakter, renteindtægter af en kontantbeholdning samt nettogevinster ved salg af aktier. Udlodningen beskattes som aktieindkomst.

Gevinst ved salg beskattes som aktieindkomst.

Realiserede tab på aktiebaserede investeringsbeviser kan modregnes i følgende:

- Udbyttet fra aktiebaserede investeringsbeviser.
- Udbytte fra aktier handlet på et reguleret marked.

- Skattepligtige gevinster fra investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede afdelinger.
- Skattepligtige gevinster på aktier handlet på et reguleret marked.

Uudnyttede tab fremføres til modregning i ovennævnte indkomstarter.

Har du eller din ægtefælle uudnyttede tab på udloddende aktiebaserede investeringsbeviser eller aktier handlet på et reguleret marked fra tidligere år, udnyttes tabene i følgende rækkefølge:

Global Plus
Global StockPicking
Global StockPicking 2
Japan
Kina
KlimaTrends
Latinamerika
Norden

Norden Indeks
Nye Markeder
Nye Markeder Small Cap
Teknologi
Tyskland
USA
Østeuropa
Østeuropa Konvergens

1. Dit eget tab samme år
2. Din eventuelle ægtefælles tab samme år
3. Dine egne eller ægtefælles fremførte tab fra de foregående år (tab realiseret i 2002 og senere forældes ikke).

Gevinst på beviser, der er anskaffet – altså har handelsdato – senest den 31. december 2005, og som indgår i en beholdning af børsnoterede aktier og udlodende aktiebaserede afdelinger, der var børsnoterede den 31. december 2005 og var under 100.000 kroners-grænsen (136.600 kroner og 273.100 kro-

ner for ægtepar), kan realiseres skattefrit.

Reglen om skattefrihed gælder lige så længe, du ejer disse værdipapirer.

Tilsvarende kan tab på beviser, der ville kunne sælges skattefrit, ikke modregnes i tilsvarende skattepligtige gevinster eller udbytter. Gevinsten opgøres efter aktie-for-aktie-metoden.

Pensionsopsparing

Hele afkastet beskattes med 15,3 pct. pensionsafkastskat.

Afrika – Akkumulerende, kl. DKK
Danmark – Akkumulerende
Emerging Markets Debt Hard
Currency – Acc., Class EUR h
Euro High Yield-Obligationer
– Akkumulerende, klasse DKK h
Europa Fokus – Akkumulerende KL
Europa Højt Udbytte – Akk.KL
Europa Small Cap – Akk., kl. DKK
Europa Valutasikret – Akk.
Global High Yield Bonds
– Accumulating, Class EUR h
Global Indeks Valutasikret – Akk. KL
Global StockPicking –
Akkumulerende, klasse DKK

Globale Lange Indeksobl.
– Akkumulerende, kl. DKK h
Mix – Akkumulerende
Mix Defensiv – Akkumulerende
Mix Obligationer – Akkumulerende
Mix Offensiv – Akkumulerende
Mix Offensiv Plus – Akkumulerende
Nordiske Virksomhedsobligationer
– Akkumulerende, klasse DKK h
Nye Markeder – Akk., klasse DKK
Nye Markeder Obligationer Lokal
Valuta – Akkumulerende, kl. DKK h
USA Valutasikret – Akkumulerende,
klasse DKK h

Når du investerer privat, fri opsparing i akkumulerende afdelinger

Privat, fri opsparing

Gevinst og tab på akkumulerende afdelinger beskattes hvert år hos investor opgjort efter lagerprincippet. Det vil sige, at årets gevinst eller tab, hvad enten det er fremkommet ved salg eller

værdiændring, skal opgøres og påføres selvangivelsen.

Gevinst og tab beskattes

Pensionsopsparing

Hele afkastet beskattes med 15,3 pct. pensionsafkastskat.



Arv og gaver

Erhverver du investeringsbeviser ved arv eller gave, skal du orientere SKAT inden 1. juli året efter, du har erhvervet investeringsbeviserne. Hvis du ikke gør det, vil du ikke have mulighed for at modregne et evt. senere realiseret tab.

Ordliste

Alle ord i ordlisten vedrører privat, fri opsparing.

Aktieindkomst

En indkomstkategori, som blandt andet omfatter gevinster fra salg af følgende værdipapirer:

- aktier
- udbyttebetalende aktiebase-rede investeringsbeviser

Udbytter fra danske aktier og som hovedregel også udbytter fra udenlandske aktier beskattes ligeledes som aktieindkomst.

Beskatningen er 27 pct. for aktieindkomst op til 50.600 kr. i 2016.

Inden for beløbsgrænsen er den indeholdte acontoskat på 27 pct. af udbytter endelig. Grænsen er den dobbelte for ægtepar. For aktieindkomst ud over beløbsgrænsen er skattesatsen 42 pct.

Kapitalindkomst

En indkomstkategori, som dækker alle øvrige former for skattepligtigt afkast af obligationer og investeringsbeviser ved privat, fri opsparing. Kapitalindkomsten indgår i opgørelsen af din skattepligtige indkomst. Beskatningen afhænger af din øvrige indkomst, din eventuelle ægtefælles indkomst, din bopælskommune samt af, om du betaler kirkeskat.

Skatteprocenten kan derfor i 2016 være fra ca. 28 til ca. 42 + evt. kirkeskat. For børn og unge kan skatteprocenten være 0. Den laveste sats på ca. 28 pct. gælder, hvis du har negativ nettokapitalindkomst udover 50.000 kr. Satsen er på ca. 37,7 pct. for positiv kapitalindkomst op til 41.900 kr. Den høje sats på 42 pct. + evt. kirkeskat gælder, hvis du har positiv nettokapitalindkomst udover 41.900 kr., og der betales topskat.

Grænserne er dobbelte for ægtepar.

100.000 kroners-grænsen

Den øvre grænse for, hvor meget du i alt kunne eje af børsnoterede aktier og børsnoterede investeringsbeviser den 31. december 2005, hvis gevinster på beholdningen senere skal kunne realiseres skattefrit efter tre års ejetid.

Ægtefæller har dobbelt bundgrænse jf. skema.

100.000 kroners-grænsen

	Enkelt	Dobbelt
2005	136.600	273.100

HVIS DU VIL VIDE MERE

- Kan du skrive til os på danskeinvest@danskeinvest.com
- Er du altid velkommen til at kontakte din afdeling af Danske Bank eller Investering Direkte på 55 85 04 35 for at få rådgivning om dine investeringer i Danske Invest.

