

Hjælp til skatten

Skatteregler for indkomståret 2021

Sparinvest

Indhold

| | |
|---|----|
| Indkomståret 2021..... | 3 |
| Private..... | 4 |
| Frie midler - fysiske personer..... | 4 |
| Frie midler - overgangsregler for investeringsbeviser anskaffet før 1. januar 2006..... | 6 |
| Aktiesparekonto..... | 7 |
| Pensionsopsparing..... | 8 |
| Unge under 18 år..... | 9 |
| Virksomhedsordningen..... | 10 |
| Selskaber..... | 11 |
| Opgørelsesmetoder..... | 12 |
| Gennemsnitsmetoden..... | 12 |
| Aktie for aktie-metoden..... | 13 |
| FIFO-princippet..... | 13 |
| Realisationsbeskatning..... | 14 |
| Lagerbeskatning..... | 14 |
| Lagerbeskatning for selskaber af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger..... | 14 |
| Skatteoverblik - 2021..... | 15 |
| Kapitalindkomst..... | 18 |
| Aktieindkomst..... | 18 |
| Udbytteskat - selskaber..... | 18 |

Indkomståret 2021

Når du investerer som privatperson, er der forskellige skatteregler alt efter, om du handler for frie midler eller for din pensionsopsparing. Der er også særlige regler for beskatning af unge under 18 år, der investerer deres børneopsparing.

Skattereglerne for investeringsbeviser i udloddende investeringsafdelinger (formelt kaldet investeringsafdelinger med minimumbeskatning) svarer stort set til de skatteregler, der finder anvendelse, når man investerer direkte i enkelte aktier og obligationer. Indberetningen til Skattestyrelsen er dog mere enkel, da du for hver investeringsafdeling kun skal opgøre en enkelt fondskode, selvom investeringen er spredt på op mod 100 forskellige værdipapirer.

Beskatningen af udbytter, gevinster og tab afhænger af, om investeringsforeningen er akkumulerende eller udloddende. Hvis den er udloddende, afhænger beskatningen af, hvad investeringsforeningen i overvejende grad investerer i.

Gevinst og tab på investeringsbeviser i aktiebaserede udloddende investeringsafdelinger beskattes som aktieindkomst efter realisationsprincippet. Gevinst og tab på investeringsbeviser i obligationsbaserede udloddende investeringsafdelinger beskattes som kapitalindkomst efter realisationsprincippet.

Gevinst og tab på investeringsbeviser i akkumulerende investeringsafdelinger beskattes som udgangspunkt som kapitalindkomst efter lagerprincippet.

Fra og med indkomståret 2020, er der indført nye skatteregler om "aktiebaserede" akkumulerende investeringsforeninger (investeringselskaber). Reglerne finder kun anvendelse hvis den akkumulerende investeringsforening hovedsagelig investerer i aktier, og investeringsforeningen har meddelt Skattestyrelsen, at den vil være omfattet af de nye regler. Investeringsforeningen skal desuden hvert år indsende opgørelser og oplysninger til Skattestyrelsen, der dokumenterer, at den hovedsagelig investerer i aktier. Hvis betingelserne er opfyldt, beskattes privatpersoner af afkast fra den akkumulerende investeringsforening som aktieindkomst. Beskatning sker efter lagerprincippet. De nye regler gælder både for danske og udenlandske investeringsforeninger. Aktiebaserede akkumulerende investeringsafdelinger kan både indgå i virksomhedsskatteordningen og på aktiesparekonto. **Pt. er ingen af Sparinvests akkumulerende investeringsafdelinger aktiebaserede i skattemæssig henseende.** Nedenfor omtales derfor kun beskatning af afkast fra investeringsafdelinger i investeringselskaber, der ikke skattemæssigt skal anses for aktiebaserede.

Med virkning fra 1. januar 2006 er der vedtaget en række ændringer i reglerne om beskatning af gevinst og tab på aktier og aktiebaserede investeringsbeviser. Her beskriver vi de regler, der gælder, når du sælger investeringsbeviser fra og med den 1. januar 2006.

Der gælder særlige regler hvis investeringen foretages via virksomhedsskatteordningen eller via et selskab. Disse regler beskrives nærmere efterfølgende.

Der gøres opmærksom på, at informationerne udelukkende er generelle og vejledende, og alene omfatter beskatning ved investering i investeringsforeninger, der er omfattet af UCITS direktivet eller som er børsnoterede.

Når begrebet børsnoterede aktier anvendes, forstås der i skattemæssig sammenhæng værdipapirer der er optaget til handel på et reguleret marked.

Sparinvest påtager sig intet ansvar for den rådgivning, der ydes og dispositioner, der foretages eller undlades i forlængelse af dette materiale. Du opfordres derfor til at kontakte en skatterådgiver for at få en samlet vurdering af de skattemæssige konsekvenser.

Der tages forbehold for trykfejl, beregningsfejl og eventuelle øvrige fejl i materialet.

Private

I dette afsnit beskriver vi de skatteregler, du som privatperson er omfattet af, når du investerer i investeringsbeviser.

Med virkning fra 1. januar 2006 vedtog Folketinget en række ændrede regler for beskatning af afkast af andele i investeringsforeninger. Den ændrede lovgivning afskaffede den såkaldte 100.000 kr.'s regel og tre-års regel for investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede afdelinger solgt efter den 1. januar 2006. Den overgangsbestemmelse, der blev indført i den forbindelse, kan fortsat have relevans for eventuelle beviser, der er erhvervet før 1. januar 2006 og som fortsat er i behold.

Alle omsættelige investeringsbeviser anses for børsnoterede i relation til aktieavancebeskatningsloven. Så om en UCITS er optaget på et reguleret marked (børsnoteret) eller ej har ikke betydning i relation til aktieavancebeskatningsloven, idet disse altid behandles som børsnoterede. Dette har betydning for fysiske personers adgang til at modregne tab på investeringsbeviser.

Beskatningen af aktieindkomst er for skatteåret 2021 henholdsvis 27 % og 42 %, hvilket er det samme som for det foregående skatteår. Grænsen for hvornår det er den lave sats henholdsvis den høje sats finder anvendelse er i 2021 hævet til 56.500 kr. For ægtefæller er grænsen 113.000 kr.

Positiv nettokapitalindkomst beskattes i 2021 med ca. 37,8 % for indkomst op til 46.800 kr. (dobbelte for ægtefæller), og med op til 42,7 % inkl. kirkeskat for det der ligger derudover. Kirkeskatten udgør i gennemsnit 0,67% i 2021.

Du får på de næste sider en generel gennemgang af de gældende regler og de relevante overgangsregler.

Informationerne er udelukkende generelle og vejledende, og vi opfordrer dig derfor til at kontakte din skatterådgiver for at få en samlet vurdering af dine skattemæssige konsekvenser. Beskrivelsen dækker alene personer, der ikke lever af at handle med aktier.

Frie midler - fysiske personer

Udloddende aktiebaserede afdelinger

Beskatningen af gevinst, tab og udbytte fra aktiebaserede afdelinger er uafhængig af hvor længe du har ejet investeringsbeviserne og hvor stor den samlede portefølje er. Gevinst og tab på omsættelige investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede afdelinger beskattes på samme måde som gevinst og tab på aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked. Dette gælder uanset, om afdelingen er optaget til handel på et reguleret marked eller ej.

Gevinst

Gevinster beskattes som aktieindkomst. Aktieindkomst op til 56.500 kr. (beløbsgrænse i 2021) beskattes med 27 %, mens aktieindkomst herudover beskattes med 42 %. Grænsen for ægtepar er samlet på 113.000 kr. Det er dog en forudsætning, at ægteparret er samlevende ved indkomstårets udløb for at kunne anvende den dobbelte bundgrænse.

Til eksempel vil en avance på 120.000 kr. for enlige blive beskattet med 27 % af de første 56.500 kr., og med 42 % af de resterende kr.

| | |
|----------------|--|
| | <p>For ægtepar vil de første 113.000 kr. blive beskattet med 27 % og de resterende 7.000 kr. vil blive beskattet med 42 %. I eksemplerne er det forudsat, at personen og ægteparret ikke har anden aktieindkomst.</p> <p>Ovenstående beskatning med satserne 27 % og 42 % er gældende for indkomståret 2021. Gevinst og tab opgøres og beskattes efter realisationsprincippet.</p> |
| Tab | <p>Du kan modregne tab i gevinster og udbytter fra aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked og i gevinster og udbytter fra aktiebaserede investeringsforeningsafdelinger, der beskattes som aktieindkomst. Et overskydende tab overføres til modregning i din ægtefælles gevinster og udbytter fra aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked og i gevinster og udbytter fra aktiebaserede investeringsforeningsafdelinger, der beskattes som aktieindkomst. Tab herudover fremføres til modregning i tilsvarende gevinster og udbytter i efterfølgende år uden tidsbegrænsning. Det er en betingelse for modregning af tab, at Skattestyrelsen har modtaget oplysning om erhvervelsen af investeringsforeningsbeviserne efter reglerne i skattekontrolloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.</p> |
| Udbytte | <p>Udbytte fra aktiebaserede afdelinger beskattes som aktieindkomst. Der tilbageholdes a conto udbytteskat. Indeholdsprocenten vil for indkomståret 2021 være 27 %.</p> |

Udloddende obligationsbaserede

Indkomst fra obligationsbaserede udloddende afdelinger beskattes som kapitalindkomst, uanset ejertiden.

| | |
|----------------------|---|
| Gevinst | <p>Eftersom gevinst og tab beskattes som kapitalindkomst, er din skatteprocentafhængig af dine øvrige indkomstforhold, og vil være mellem ca. 25,6 % og 42,7 % inkl. kirkeskat. Gevinst og tab opgøres som hovedregel efter realisationsprincippet og efter gennemsnitsmetoden. Hvis du har valgt at opgøre gevinst og tab på obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked efter lagerprincippet, skal gevinst og tab på investeringsbeviser i obligationsbaserede investeringsforeninger også beskattes efter lagerprincippet.</p> |
| Tab | <p>Du kan fradrage realiserede kurstab på investeringsbeviser i obligationsbaserede investeringsafdelinger i anden kapitalindkomst. Det er en betingelse for fradrag for tab, at Skattestyrelsen har modtaget oplysning om erhvervelsen af investeringsforeningsbeviserne efter reglerne i skattekontrolloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.</p> |
| Bagatelgrænse | <p>Gevinst og tab på investeringsforeningsbeviser i udloddende obligationsbaserede investeringsforeninger, skal alene medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, hvis årets nettogevinst eller -tab sammenlagt med nettogevinst og -tab på visse fordringer og på gæld i fremmed valuta overstiger 2.000 kr. Bagatelgrænsen gælder for hver ægtefælle, hver for sig.</p> |
| Udbytte | <p>Udbytte fra obligationsbaserede afdelinger beskattes som kapitalindkomst. Dog kan udbyttet indeholde en skattefri andel i det omfang udbyttet hidrører fra gevinster på blåstemplede obligationer, som investeringsafdelingen har erhvervet inden den 27. januar 2010</p> |

Akkumulerende afdelinger

Gevinst og tab på investeringsbeviser i akkumulerende afdelinger beskattes efter lagerprincippet og som kapitalindkomst. Det betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab skal opgøres ved årets udgang, og beskattes i indkomståret. Det er en betingelse for fradrag, at Skattestyrelsen har modtaget oplysning om erhvervelsen af investeringsbeviserne efter reglerne i skattekontrolloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.
Læs mere under lagerbeskatning.

Frie midler - overgangsregler for investeringsbeviser anskaffet før 1. januar 2006

| | |
|--|--|
| Aktiebaserede afdelinger | I 2005 da skattefriheden for mindre beholdninger af børsnoterede aktier blev ophævet, blev der samtidig vedtaget to overgangsregler for aktier og investeringsbeviser i aktiebaserede udloddende afdelinger købt før 1. januar 2006. |
| 100.000 kr.'s overgangsreglen – børsnoterede afdelinger | Reglen indeholder to punkter du som privatperson skal holde øje med. Det drejer sig om 100.000 kroners grænsen og ejertiden. |
| UNDER 100.000 kr.'s grænsen | Hvis du pr. 31. december 2005 havde en beholdning af børsnoterede aktier og aktiebaserede afdelinger med en kursværdi på under 136.600 kroner (273.100 kroner for ægtepar), kan du benytte overgangsreglen, uanset beholdningens tidligere værdi. |
| Ejertid OVER 3 år | <p>Kursgevinst: Overgangsreglen betyder i dette tilfælde at gevinster på de børsnoterede aktier og investeringsbeviser i børsnoterede aktiebaserede afdelinger du havde pr. 31. december 2005, vil være skattefri hvis de sælges efter mindst tre års ejertid. Dette gælder uanset, hvilken pris du sælger for. Tilsvarende vil et tab på sådanne aktier og investeringsbeviser heller ikke kunne fradrages eller modregnes.</p> <p>Hvis du pr. 31. december 2005 havde en beholdning af aktier og børsnoterede investeringsafdelinger med en kursværdi på under 136.600 kr., skal du være opmærksom på at yderligere opkøb i de samme fondskoder kan have betydning for anvendelse af overgangsreglen. Ved salg af en del af beholdningen anses de først anskaffede aktier eller investeringsbeviser for de først solgte. Hvis du sælger fra en beholdning, hvor de ældste investeringsbeviser ikke har været ejet i mindst 3 år, mister du skattefriheden for gevinster vedrørende disse investeringsbeviser.</p> <p>For at undgå dette, kan du med fordel i stedet vælge at købe yderligere investeringsbeviser i en anden afdeling, der har samme investeringsstrategi og risikoprofil som den afdeling eller aktie du ejede pr. 31. december 2005.</p> <p>På den måde får du selv indflydelse på hvilke aktier/andele der skal sælges på hvilket tidspunkt.</p> <p>Eksempelvis kan en investor der havde en beholdning af Sparinvest Value Aktier pr. 31. december 2005 med en værdi på under kr. 136.600 med fordel købe Sparinvest Cumulus.</p> <p>Opgørelse af gevinst og tab på aktier og investeringsbeviser omfattet af overgangsreglen sker efter aktie-for-aktie-metoden. Hvis du i samme afdeling både har investeringsbeviser, der er omfattet af overgangsreglen, og investeringsbeviser, der ikke er omfattet af overgangsreglen, medregnes anskaffelsessummen for investeringsbeviserne omfattet af overgangsreglen ikke ved opgørelse af den skattemæssige anskaffelsessum for investeringsbeviser, der ikke er omfattet af overgangsreglen.</p> <p>Hvis betingelserne for at sælge skattefrit er opfyldt, vil et tab heller ikke kunne fradrages eller modregnes.</p> |
| OVER 100.000 kr.'s grænsen | Hvis din porteføljes kursværdi pr. 31. december 2005 oversteg 136.600 kroner (273.100 kroner for ægtepar) kan du ikke benytte overgangsreglen. |
| | Kursgevinst: Alle fremtidige kursgevinster beskattes som aktieindkomst uanset ejertid. |
| Obligationsbaserede afdelinger | Ingen overgangsregel |
| Akkumulerende afdelinger | Ingen overgangsregel |

Aktiesparekonto

Der er med virkning fra 1. januar 2019 blevet muligt at oprette en aktiesparekonto

Ordningen fungerer ved, at der oprettes en aktiesparekonto, der udbydes og administreres af et pengeinstitut.

Afkastet på aktiesparekontoen beskattes med 17% og opgøres efter lagerprincippet. Værdiforøgelse beskattes derfor med 17%, mens tab kan overføres til efterfølgende indkomstår og anvendes i senere avancer på værdipapirer, der indgår i aktiesparekontoen. Tab fra aktiesparekontoen kan ikke anvendes i avancer på papirer udenfor aktiesparekontoen, ligesom tab udenfor aktiesparekontoen ikke kan anvendes til modregning i gevinst fra aktiesparekontoen.

Kun værdipapirer der beskattes som aktieindkomst på kan indgå på aktiesparekontoen, hvorfor investeringsbeviser i aktiebaserede udloddende investeringsforeninger kan indgå på aktiesparekontoen. Endvidere kan investeringsbeviser i aktiebaserede akkumulerende investeringsforeninger, der har valgt at afkast skal beskattes som aktieindkomst, indgå. ***Pt. er ingen af Sparinvests akkumulerende investeringsafdelinger aktiebaserede i skattemæssig henseende.***

Der kan foretages indskud på aktiesparekontoen, i det omfang den samlede værdi af aktiesparekontoen inklusive årets nettoindskud ikke overstiger et grundbeløb, der for 2021 er forhøjet til 102.300 kr. Grundbeløbet var 50.000 kr. i 2019 og 100.000 kr. i 2020. Værdien opgøres pr. 31. december og danner grundlag for, i hvilket omfang der kan foretages nettoindskud i det følgende kalenderår.

Eksempel:

I 2020 blev loftet forøget til 100.000 kr. og udgør for indkomståret 2021 102.300 kr. Beløbsgrænsen gælder kun for indskud. Når værdien af aktiesparekontoen overstiger beløbsgrænsen, kan der ikke foretages yderligere indskud.

Er der oprindeligt indskudt 40.000 kr. i 2019 og ingen yderligere indskud er foretaget, og værdien 31. december 2020 er 70.000, kan der indskydes 32.300 kr. i 2021.

Udgør værdien af aktiesparekontoen 120.000 kr. pr. 31. december 2020, kan der ikke foretages indskud i 2021, idet loftet allerede er overskredet. Selv om der udloddes 10.000 kr. i januar 2021, kan der ikke foretages indskud i den resterende del af 2021, idet den beregnede værdi efter udlodningen fortsat rammer loftet.

Der kan dog uanset om beløbsgrænsen er overskredet foretages indskud på aktiesparekontoen til betaling af skat.

Indskydes der værdipapirer der allerede er i et frit depot, svarer dette til en afståelse, hvorfor der skal opgøres en avance for det pågældende papir.

Ejeren kan frit foretage køb og salg af værdipapirer på aktiesparekontoen. Så længe købet sker for midler på aktiesparekontoen, og så længe provenuet ved salget indgår på aktiesparekontoen, betragtes køb og salg af aktier ikke som indskud og hævnings. Omlægning af aktiesparekontoens værdipapirbeholdning har således ikke i sig selv indflydelse på loftet.

Da skatten af afkastet på aktiesparekontoen skal beregnes og afregnes af pengeinstituttet, skal der ikke foretages noget i forbindelse med selvangivelsen. Afregning sker enten ved indestående kontanter på aktiesparekontoen eller ved tvangssalg af aktier på aktiesparekontoen.

Se hvilke afdelinger i Sparinvest, der kan benyttes til investering af midler på en aktiesparekonto på side 17.

Pensionsopsparing

Du behøver ikke tænke på skatten i forbindelse med pensionsopsparingen. Dit pengeinstitut laver automatisk beregningen hvert år den 30. november og trækker automatisk skat af afkastet på pensionsopsparingen. Beløbet bliver normalt hævet på kontoen i midten af januar hvert år. Har du spørgsmål i forbindelse med skatteberegningen, skal du kontakte dit pengeinstitut.

Afkastet af en pensionsopsparing - det vil sige investeringer tilknyttet en alderspension, en kapitalpension, en ratepension eller en selvpension - beskattes selvstændigt og skal ikke skrives på selvangivelsen. Udbytte af dine investeringsbeviser sættes også automatisk ind på pensionskontoen uden fradrag af acontoskat.

Det samlede afkast (realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab samt udbytter) beskattes med 15,3 %. Hvis beskatningsgrundlaget bliver negativt, beregnes en negativ skat, der kan fratrækkes i skatten i efterfølgende år med positive afkast.

Det gør ingen forskel om dine pensionsmidler er placeret i investeringsbeviser fra udloddende eller akkumulerende foreninger. Du skal ikke foretage dig noget i forhold til din selvangivelse.

Unge under 18 år

Investering i investeringsbeviser kan også være en god måde for børn og unge at spare op på.

Børn og unge har to muligheder at spare op i Sparinvest. Enten via en børneopsparing eller en almindelig opsparing.

| | |
|-----------------------------|--|
| Børneopsparing | <p>En børneopsparing er skattebegünstiget, da renteindtægter og afkast ikke er skattepligtige i bindingsperioden – hele afkastet er dermed skattefrit. En børneopsparing kan investeres helt efter eget valg. Man kan derfor med fordel placere pengene i et eller flere investeringsbeviser. Der skelnes ikke imellem investering i danske eller udenlandske investeringsforeninger for børneopsparingsmidler. Der kan maksimalt indskydes 72.000 kr. i alt på en børneopsparing og maksimalt 6.000 kr. årligt.</p> |
| Almindelig opsparing | <p>Den del af udbyttet fra investeringsbeviser, som er kapitalindkomst, indgår i barnets skattepligtige indkomst. Børn skal først betale skat, når deres skattepligtige indkomst overstiger 36.900 kr. (personfradraget i 2021 for unge under 18 år). Skal der ikke betales skat, tilbagebetaler skattemyndighederne automatisk tilbageholdt acontoskat, hvis den overstiger 100 kr. Det er muligt, fordi udbyttet og dets skattemæssige fordeling indberettes til skattemyndighederne. Udbytte fra udelukkende obligationsbaserede afdelinger udbetales dog uden acontoskat.</p> <p>Der skal altid betales skat af den del af udbyttet fra investeringsbeviser, som er aktieindkomst, også selvom personfradraget på 36.900 kr. (2021) ikke er udnyttet, da personfradraget ikke kan anvendes på aktieindkomst.</p> <p>Fortjeneste ved salg af investeringsbeviser er skattepligtig efter de samme principper, som er beskrevet under frie midler. Derfor kan det være en fordel at anbringe barnets frie midler i akkumulerende investeringsforeningsandele. Både løbende afkast og kursstigninger på investeringsbeviser i akkumulerende afdelinger aflejrer sig i kursstigninger på investeringsbeviserne - og disse kursstigninger beskattes løbende som kapitalindkomst hos barnet efter lagerprincippet. Så længe barnets samlede indkomst ikke overstiger personfradraget (36.900kr. for børn under 18 år i 2021), skal der ikke betales skat af disse kursstigninger. Sparinvests afdelinger, som er registrerede i Luxembourg, er alle akkumulerende og derfor velegnede til investering af børns frie midler. Gevinst/tab skal skrives på barnets selvangivelse, også i tilfælde af en gevinst, der er omfattet af personfradraget.</p> |
| Gaver fra forældre | <p>Hvis barnet har fået investeringsbeviserne som gave af forældrene (herunder stedforældre og plejeforældre) eller de er købt for penge, der er givet som gave af forældrene, skal udbytte beskattes hos forældrene indtil udgangen af det år, hvor barnet fylder 18 år, eller indtil barnet bliver gift forinden. Fortjeneste eller tab ved salg af investeringsbeviserne beskattes derimod hos barnet.</p> |

Virksomhedsordningen

Er du selvstændig erhvervsdrivende, kan du vælge at benytte dig af virksomhedsordningen, når du selvangiver årets indkomst. Anvender du virksomhedsordningen, betyder det, at du har delt din økonomi op i en virksomhedsdel og en privatdel.

Fra den 1. juli 2005 har det været muligt - udover at investere i obligationer - at investere i investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningsloven § 19. Beskatningen sker efter lagerprincippet. Dette betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab skal opgøres ved årets udgang og beskattes i indkomståret.

Sparinvest har en række interessante afdelinger, der kan benyttes til virksomhedsordningen. Det er de afdelinger der fremgår som akkumulerende på vores hjemmeside www.sparinvest.dk.

Hvis andelene indgår i virksomhedsordningen, indgår afkastet i virksomhedsindkomst og beskattes på lige fod med øvrig virksomhedsindkomst.

Bemærk, at investeringsforeningsbeviserne i de akkumulerende afdelinger ikke i sig selv giver dig mulighed for at anvende virksomhedsskatteordningen. Disse kan således alene omfattes af virksomhedsskatteordningen, hvis du har anden virksomhed, hvor ordningen anvendes.

Selskaber

Udloddende investeringsforeninger

| | |
|---|--|
| <p>Aktiebaserede investeringsbeviser</p> <p><i>Overgangsregler</i></p> | <p>Fra og med indkomståret 2010 er gevinst på investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger skattepligtig uanset ejertid. Gevinst beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst med 22 % (2021) og tab kan fradrages. Gevinst og tab opgøres efter lagerprincippet.</p> <p>Udbytte skal fra 2010 ikke mere opdeles efter underliggende indkomstart og beskattes fuldt ud som almindelig selskabs-skattepligtig indkomst.</p> <p>I forbindelse med de nye regler blev der fastsat overgangsregler, der skal sikre, at gevinst, der ville have været skattefri efter de gamle regler, ikke beskattes. De beskrevne regler gælder for almindelige aktier og for investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger.</p> <p>Udnyttede tab konstateret 2002-2009 på almindelige aktier ejet under 3 år og på investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger kan fremføres til modregning i nettogevinster på:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Almindelige aktier▪ Investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger▪ Investeringsbeviser i udloddende obligationsbaserede investeringsforeninger <p>Gamle tab går således ikke tabt.</p> <p>Hvis der er forbindelse med overgang til lagerbeskatning, blev opgjort et nettokurstab, kan dette ligeledes modregnes i de pågældende fremtidige gevinster.</p> |
| <p>Obligationsbaserede investeringsbeviser</p> | <p>Gevinst ved salg beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst med 22 % (2021), og tab kan fradrages ved opgørelsen af den selskabsskattepligtige indkomst. Gevinst og tab opgøres efter lagerprincippet.</p> <p>Udbytte beskattes også som almindelig selskabs-skattepligtig indkomst.</p> <p>Ved udbetaling af udbytte fra afdelinger, der alene investerer i obligationer samt finansielle instrumenter mv., vil der ikke blive indeholdt udbytteskat.</p> |

Akkumulerende investeringsforeninger

| | |
|--|---|
| <p>Aktie- og obligationsbaserede samt blandede afdelinger</p> | <p>Gevinst og tab på investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger er omfattet af aktieavancebeskatningsloven § 19A og beskattes efter lagerprincippet. Det betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab skal opgøres ved årets udgang og beskattes i indkomståret. Der kan ikke ske modregning i en eventuel nettokurssaldo, opgjort i 2010 efter de særlige regler om denne saldo.</p> <p>Læs mere under lagerbeskatning.</p> <p>Gevinst beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst med 22 % (2021) og tab kan fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.</p> |
|--|---|

Opgørelsesmetoder

Opgørelse af gevinst og tab og tidspunktet for beskatning afhænger af, hvad du investerer i, og af, om du skal bruge realisationsprincippet eller lagerprincippet:

- Realisationsprincippet: Beskatning af gevinster og fradrag for tab sker ved salg eller anden afståelse (realisation) eller ved modtagelse af udbytte.
- Lagerprincippet: Både realiserede og urealiserede gevinster beskattes hvert år.

Derudover er der to metoder til opgørelse af gevinst og tab:

- Gennemsnitsmetoden
- Aktie-for-aktie-metoden

FIFO-princippet anvendes uanset om opgørelsen af gevinst og tab skal foretages efter gennemsnitsmetoden eller aktie-for-aktie-metoden.

Se uddybning af opgørelsesmetoderne på de følgende sider.

Gennemsnitsmetoden

For fysiske personer skal gevinst og tab på aktier og investeringsbeviser i udloddende foreninger som hovedregel opgøres efter gennemsnitsmetoden. Dog skal gevinst og tab på aktier og investeringsbeviser omfattet af 100.000 kr.'s overgangsreglen (pr. 31. december 2005) opgøres efter aktie-for-aktie-metoden.

Hvis papirerne stammer fra en beholdning i en afdeling, der ikke er købt på én gang, skal du tage gennemsnittet af købsprisen eller -priserne på alle køb og bruge som anskaffelsesværdi. De enkelte handlers købesum inkl. handelsomkostninger lægges sammen og divideres med antallet af beviser. Din gennemsnitlige anskaffelsespris vil ændre sig hver gang du køber flere investeringsbeviser i samme afdeling, hvor du har beviser i forvejen.

| Dato | Handel | Kurs | Stk. | Handelsomkostninger. (kr.) | I alt |
|------------|--------|--------|------|----------------------------|-----------|
| 01.03.2017 | Køb | 111,30 | 500 | 100 | 55.750,00 |
| 01.12.2018 | Køb | 112,40 | 400 | 100 | 45.060,00 |
| 01.02.2021 | Salg | 115,40 | 700 | 100 | 80.680,00 |

| | Stk. | Andel | I alt |
|-----------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| Nettoprovenuet af salg | 700 stk. | | 80.680,00 |
| Anskaffelsessum 1. + 2. køb | 55.750 + 45.060 | $(700/900) = 0,777$ | - 78.407,78 |
| Fortjeneste | | | 2.272,22 |

Bemærk: Nettoprovenu er inkl. omkostninger ved køb og salg.

Aktie for aktie-metoden

For fysiske personer skal alle gevinster og tab (fra den 1. januar 2006) som hovedregel opgøres efter gennemsnitsmetoden.

Dog skal gevinst og tab på aktier og investeringsbeviser omfattet af 100.000 kr.'s overgangsreglen (pr. den 31. december 2005) opgøres efter aktie for aktie-metoden.

Ved aktie-for-aktie metoden opgøres gevinst og tab som forskellen mellem salgssummen og den faktiske anskaffelsessum for den pågældende aktie eller investeringsbevis. De ældste aktier/investeringsbeviser anses for de først solgte.

Hvis aktierne/investeringsbeviserne stammer fra en beholdning, der ikke er købt på én gang, skal hvert køb behandles hver for sig. Antallet af beviser er vigtigt. Stykstørrelsen, som du beregner anskaffelsesværdien af, skal svare til det antal, du har solgt.

Anskaffelsessummen beregnes ud fra det enkelte køb. De først købte aktier / investeringsbeviser anses for de først solgte, og hvis salget ikke er dækket af køb nr. 1 tages køb nr. to og så videre.

| Dato | Handel | Kurs | Stk. | Handelsomkostninger (kr.) | I alt |
|------------|--------|--------|------|---------------------------|------------|
| 12.03.2017 | Køb | 194,00 | 500 | 100 | 97.100,00 |
| 19.12.2018 | Køb | 240,70 | 400 | 100 | 96.380,00 |
| 01.02.2021 | Salg | 420,00 | 700 | 100 | 293.900,00 |

| | Stk. | Andel | I alt |
|------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Nettoprovenuet af salg | 700 | | 293.900,00 |
| Anskaffelsessum 1. køb | 500 | | - 97.100,00 |
| Anskaffelsessum 2. køb | $700 - 500 = 200$ | $96.380 \times (200/400)$ | - 48.190,00 |
| Fortjeneste | | | 148.610,00 |

Bemærk: Nettoprovenu er inkl. omkostninger ved køb og salg.

FIFO-princippet

Ved salg af aktier og investeringsbeviser benyttes altid FIFO-princippet. FIFO står for "First In First Out". Det betyder, at hvis du sælger ud af en beholdning af bestemte aktier eller investeringsbeviser, anses du skattemæssigt altid for først at have solgt de først anskaffede. Reglen har i dag alene betydning for 100.000 kr.'s overgangsreglen (pr. den 31. december 2005), der er beskrevet under aktie-for-aktie-metoden, da gevinst og tab på investeringsbeviser anskaffet efter 31. december 2005 beskattes ens uanset ejertid.

Realisationsbeskatning

For fysiske personer skal gevinst og tab på aktier og investeringsforeningsbeviser i udloddende foreninger som udgangspunkt opgøres efter realisationsprincippet, dvs. at beskatning udløses ved salg eller anden afståelse.

Lagerbeskatning

Lagerbeskatning af investeringsbeviser medfører, at

- Realiserede gevinster og tab beskattes i det skatteår, hvor der er solgt
- Urealiserede gevinster og tab beskattes i det skatteår, hvor de opstår

I de fleste tilfælde vil investeringsforeningen og investor have samme indkomstår (kalenderåret). Er indkomståret forskelligt og er investeringsbeviset optaget til handel på et reguleret marked eller registreret i en værdipapircentral, vil investors indkomstår skulle lægges til grund. Det er således værdien ved indgangen til hhv. udgangen af investors indkomstår, der er afgørende for beregningen af lagerskatten.

Lagerbeskatning for selskaber af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger

Fra indkomståret 2010 lagerbeskattes selskabsinvestorer af investeringer i udloddende investeringsforeninger. Beskatningsgrundlaget opgøres som forskellen mellem kursværdien af investors investeringsbeviser ultimo og primo investors indkomstår.

Køb og/eller salg af investeringsbeviser og udlodninger i årets løb medregnes ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst. Den gevinst/tab, der skal medregnes kan derfor opgøres som følger:

Værdien ultimo selskabets indkomstår er summen af:

- Kursværdien af investeringsbeviser i behold ved årets udgang
- Udlodninger i årets løb
- Salgssummen for beviser, der er solgt i årets løb

Værdien primo selskabets indkomstår er summen af:

- Kursværdien af investeringsbeviser i behold ved årets indgang
- Købssummen for investeringsbeviser købt i løbet af året

Selskaber lagerbeskattes både af investeringsbeviser i udloddende og akkumulerende foreninger. Ved investering i udloddende foreninger anvendes værdierne primo/ultimo for investors indkomstår. Det samme gælder ved investering i akkumulerende foreninger, hvis investeringsbeviset er optaget til handel på et reguleret marked eller registreret i en værdipapircentral.

Skatteoverblik - 2021

Frie midler

| Sparinvest afdelinger | Gevinst | Tab ¹ |
|---|----------------------------|---|
| Bolig Korte Obligationer Lange Obligationer Mellemlange Obligationer MIX Minimum Risiko MIX Lav Risiko MIX Mellem Risiko INDEX Stabile Obligationer INDEX Lav Risiko Nye Obligationermarkeder Virksomhedsobligationer HY Kort Virksomhedsobligationer HY Virksomhedsobligationer IG Virksomhedsobligationer – Nye Markeder . | Kapitalindkomst | Fradrages i kapitalindkomst Fradrag for tab er betinget af, at Skattestyrelsen inden udløbet af selvangivelsesfristen har modtaget oplysninger om erhvervelse af aktierne mv. Uudnyttet tab i kapitalindkomst kan overføres til kommende indkomstår såfremt der samlet set er negativ skattepligtig indkomst efter evt. modregning hos ægtefælle |
| Bæredygtige Aktier Cumulus Value Danske Aktier Globale Fokusaktier INDEX DJSI World INDEX Emerging Markets INDEX Europa Growth INDEX Europa Small Cap INDEX Europa Value INDEX Globale Aktier Min. Risiko INDEX Japan Growth INDEX Japan Small Cap INDEX Japan Value INDEX OMX C20 Capped INDEX USA Growth INDEX USA Small Cap INDEX USA Value INDEX Globale Aktier INDEX Globale Aktier – Etik (fra 25/1-21 Bæredygtige Global) INDEX Bæredygtige Europa INDEX Bæredygtige USA INDEX Mellem Risiko INDEX Høj Risiko MIX Høj Risiko Momentum Aktier Value Aktier Value Emerging Markets Value Europa | Aktieindkomst ² | Kan modregnes eller fremføres i gevinst på tilsvarende investeringsbeviser og i gevinst på aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, samt i udbytte fra aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, og den del af udbyttet fra udlodende aktiebaserede investeringsforeninger, der beskattes som aktieindkomst. Fradrag for tab er betinget af, at Skattestyrelsen inden udløbet af selvangivelsesfristen har modtaget oplysninger om erhvervelse af aktierne mv. |
| Balance Equitas Ethical Global Value European Value Global Value Global Convertible Bonds Value Bonds Short Dated High Yield Investment Grade Value Bonds Akk. Long Danish Bonds Momentum Aktier Akk. INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk, Procedo Securus | | Lagerprincippet anvendes. Gevinst beskattes som kapitalindkomst og tab kan fradrages i anden kapitalindkomst. Fradrag for tab er betinget af, at Skattestyrelsen inden udløbet af selvangivelsesfristen har modtaget oplysninger om erhvervelse af aktierne mv. Uudnyttet tab i kapitalindkomst kan overføres til kommende indkomstår såfremt der samlet set er negativ skattepligtig indkomst efter evt. modregning hos ægtefælle |

¹ Fradrag for tab er betinget af, at Skattestyrelsen inden udløbet af selvangivelsesfristen har modtaget oplysninger om erhvervelse af aktierne mv.

² Aktieindkomst op til 56.500 kr. (2021) beskattes med 27 %. For ægtepar er grænsen i 2021 113.000. Aktieindkomst herudover beskattes med 42 %.

Pensionsmidler

| Sparinvest afdelinger | Gevinst | Tab |
|-----------------------|--------------------|-----|
| Alle afdelinger | Pensionsbeskatning | |

Virksomhedsskatteordning

| Sparinvest afdelinger | Gevinst | Tab ³ |
|--|---|------------------|
| Bolig Bæredygtige Aktier Cumulus Value Danske Aktier Globale Fokusaktier Indeksobligationer INDEX DJSI World INDEX Emerging Markets INDEX Europa Growth INDEX Europa Small Cap INDEX Europa Value INDEX Globale Aktier Min. Risiko INDEX Japan Growth INDEX Japan Small Cap INDEX Japan Value INDEX OMX C20 Capped INDEX USA Growth INDEX USA Small Cap INDEX USA Value INDEX Globale Aktier INDEX Globale Aktier – Etik (fra 25/1-21 Bæredygtige Global) INDEX Bæredygtige Europa INDEX Bæredygtige USA INDEX Lav Risiko INDEX Mellem Risiko INDEX Høj Risiko INDEX Stabile Obligationer Korte Obligationer Lange Obligationer Mellemlange Obligationer Momentum Aktier Momentum Aktier MIX Lav Risiko MIX Mellem Risiko MIX Minimum Risiko MIX Høj Risiko Nye Obligationermarkeder Value Aktier Value Emerging Markets Value Europa Virksomhedsobligationer HY Kort Virksomhedsobligationer HY Virksomhedsobligationer IG Virksomhedsobligationer – Nye Markeder. | Investering betragtes som hævning, derfor ikke relevant | |
| Balance Equitas Ethical Global Value European Value | <p>Lagerprincippet anvendes.</p> Dette betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab skal opgøres ved årets udgang. Gevinst beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst og tab kan fradrages. | |

³ Fradrag for tab er betinget af, at Skattestyrelsen inden udløbet af selvangivelsesfristen har modtaget oplysninger om erhvervelse af aktierne mv.

Global Value
 Global Convertible Bonds
 Value Bonds Short Dated High Yield
 Investment Grade Value Bonds Akk.
 Long Danish Bonds
 Momentum Aktier Akk.
 INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk,
 Procedo
 Securus

Selskaber

| Sparinvest afdelinger | Gevinst | Tab |
|-----------------------|---|-----|
| Alle afdelinger | Lagerprincippet anvendes. Dette betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab skal opgøres ved årets udgang. Gevinst beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst og tab kan fradrages. | |

Aktiesparekonto – Sparinvest afdelinger der kan investeres i

| Sparinvest afdelinger | Gevinst | Tab |
|---|--|-----|
| Bæredygtige Aktier Cumulus Value Danske Aktier Globale Fokusaktier INDEX Dow Jones Sustainability World INDEX Emerging Markets INDEX Europa Growth INDEX Europa Small Cap INDEX Europa Value INDEX Globale Aktier – Etik (fra 25/1-21 Bæredygtige Global) INDEX Bæredygtige Europa INDEX Bæredygtige USA INDEX Globale Aktier INDEX Globale Aktier Min. Risiko Udb. INDEX Japan Growth INDEX Japan Small Cap INDEX Japan Value INDEX OMX C25 INDEX USA Growth INDEX USA Small Cap INDEX USA Value Momentum Aktier Value Aktier Value Emerging Markets Value Europa Mix Høj Risiko INDEX Mellem Risiko INDEX Høj Risiko | Særlige regler for aktiesparekonto. | |

Udbytter og udbytteskat

Udbytteskat - fysiske personer, frie midler

Medlemmernes beskatning af udbytter afhænger af, om der er tale om udbytte fra udloddende obligationsbaserede eller aktiebaserede afdelinger

| Udlodningspligtigt afkast | Beskatning |
|---|---|
| Udbytte fra udloddende aktiebaserede afdelinger | Aktieindkomst |
| Udbytte fra obligationsbaserede afdelinger | Kapitalindkomst Dog skattefrit, hvis det hidrører fra avancer på blåstemplede obligationer, som investeringsafdelingen har anskaffet inden den 27. januar 2010 |

Oplysningerne indberettes automatisk til skattevæsenet

Kapitalindkomst

Beskatning af kapitalindkomst afhænger af dine øvrige indkomstforhold, og kan variere fra ca. 25,6 % op til 42,7 % (i 2021) inkl. kirkeskat.

Aktieindkomst

Aktieindkomst beskattes i 2021 med 27 % af de første 56.500 kr. (For ægtefæller er grænsen 113.000) Aktieindkomst herudover beskattes med 42 %.

Udbytteskat - selskaber

Efter tidligere regler afhang beskatning af udbytte fra udloddende afdelinger af den underliggende indkomst i afdelingen.

Fra indkomståret 2010 skal udbytte ikke længere opdeles efter underliggende indkomstart. Fra indkomståret 2010 beskattes udbytte som almindelig selskabsskattepligtig indkomst.

Sparinvest, januar 2021