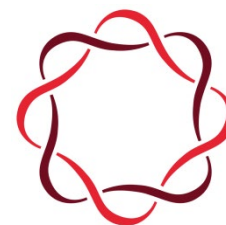


Når du investerer almindelig opsparing (frie midler)



FINANS
DANMARK

Private investorer foretrækker typisk realisationsbeskattede **udbyttebetalende afdelinger** (såkaldte investeringsinstitutter med minimumsbeskatning).

Afkastet af beviser i realisationsbeskattede udbyttebetalende afdelinger beskattes efter samme principper, som hvis du investerer direkte i obligationer eller aktier.

Udbyttebetalende afdelinger er kendetegnet ved, at de årligt skal udbetale afkastet af afdelingens værdipapirer efter fradrag af administrationsomkostninger som udbytte til investorerne. I enkelte tilfælde nøjes afdelingen dog med at opgjøre det skattepligtige afkast (såkaldt teknisk udlodning af udbytte) uden at udbetale det som udbytte til investorerne. I sådanne tilfælde vil du årligt blive beskattet af det opgjorte skattepligtige afkast. Din anskaffelsessum på beviserne bliver samtidig forhøjet med det skattepligtige afkast, så en dobbeltbeskatning undgås den dag, du sælger beviserne.

De fleste udbyttebetalende afdelinger betaler **udbytte** en eller to gange om året. Der findes to forskellige typer af udbyttebetalende afdelinger – obligationsbaserede og aktiebaserede afdelinger. Udbyttes beskattes som kapitalindkomst, når de er tale om en obligationsafdeling, og som aktieindkomst, når der er tale om en aktieafdeling. Der kan dog undtagelsesvis også blive udbetalt udbytte, der er skattefrit for investor, hvis afdelingen har realiseret avancer på danske blåstemplede obligationer anskaffet før 27. januar 2010.

Investeringsforeningen trækker 27 procent i **acontoskat** af udbytterne, som modregnes i din sluskat for året. Der trækkes ikke acontoskat af udbytter i rene obligationsbaserede afdelinger.

Reglerne for beskatning af **avance og tab** ved salg af beviser afhænger af, om der er tale om beviser i obligationsbaserede eller aktiebaserede afdelinger.

I **obligationsbaserede** afdelinger medregnes realiseret avance og tab på investeringsbeviserne i kapitalindkomsten. Avance og tab er dog årsopgørelsen uvedkommende, hvis din samlede nettoavance og -tab på fordringer, obligationer og obligationsbaserede investeringsbeviser ikke overstiger en årlig bagatelgrænse på 2.000 kr.

Notat

9. juni 2020

Dok. nr. FIDA-931287038-688689-v1

Kontakt Lene Schönebeck

I **aktiebaserede** afdelinger beskattes realiseret avance som aktieindkomst. Et eventuelt tab kan ikke trækkes direkte fra i aktieindkomsten, men kan modregnes i udbytter og avancer på noterede aktier og aktiebaserede investeringsbeviser. Et eventuelt uudnyttet tab kan fremføres til modregning i efterfølgende år.

For at du kan fratække eller modregne tab på investeringsbeviser er det et krav, at Skattestyrelsen har modtaget oplysninger om selve erhvervelsen af investeringsbeviserne. Det er normalt ikke noget problem, hvis købet er formidlet af en dansk bank. I andre tilfælde, f.eks. hvis beviserne er erhvervet ved arv, skal du selv indberette købet til Skattestyrelsen indenfor særlige frister.

Har du beviser i aktiebaserede afdelinger erhvervet før 1. januar 2006 omfattet af den dagældende "100.000 kr.'s grænse for børsnoterede aktier", er en avance skattefri. Til gengæld kan tab ikke trækkes fra.

Notat

9. juni 2020

Dok. nr. FIDA-931287038-688689-v1

Generelle regler for beskatning af investeringsbeviser i udbyttebetalende afdelinger (frie midler)		
Afdelingstype	Obligationsbaseret (Afdelinger, som placerer mindre end 50 procent af formuen i aktier)	Aktiebaseret (Afdelinger, som placerer mindst 50 procent af formuen i aktier)
Beskatning af avancer og udbytter	Kapitalindkomst. Kapitalindkomst beskattes med en sats på 25-42 procent afhængig af din øvrige kapitalindkomst.	Aktieindkomst. Aktieindkomst op til 55.300 kr. (2020) og det dobbelte grænsebeløb for ægtefæller beskattes med 27 procent. Yderligere aktieindkomst beskattes med 42 procent.
Tab	Tab kan trækkes fra i kapitalindkomsten.	Tab kan modregnes i udbytter og avancer på børsnoterede aktier og aktiebaserede investeringsbeviser. Et uudnyttet tab kan fremføres til modregning i senere indkomstår.



Skattestyrelsen har et beregningssystem, der kan udregne avance/tab på investeringsbeviser, og som derefter automatisk overfører avance og tab til årsopgørelsen. Der overføres kun gevinst og tab for beviser, hvor Skattestyrelsen har tilstrækkelige oplysninger til at foretage beregningen. Skattestyrelsen kan beregne gevinst og tab på de fleste investeringsbeviser købt i 2010 og senere, fordi Skattestyrelsen har fået besked fra banken, hver gang du køber og sælger investeringsbeviser. For investeringsbeviser købt før 2010 kræves det dog, at du selv lægger købsdata ind i beregningssystemet. Du bestemmer selv, om købsdata skal lægges ind, eller om du hellere selv vil gøre avance/tab op og oplyse tallene i årsopgørelsen.

Skattereglerne er anderledes for **lagerbeskattede afdelinger**, dvs. beviser i afdelinger, der skattemæssigt har status som investeringselskaber. Beviser i sådanne afdelinger beskattes efter et lagerprincip. Lagerprincippet betyder, at såvel realiseret som urealiseret avance og tab på investeringsbeviserne årligt medregnes i din kapitalindkomst uanset om afdelingen er obligationsbaseret eller aktiebaseret. Eventuelle udbytter af investeringsbeviserne skal også beskattes som kapitalindkomst. Lagerbeskattede afdelinger er typisk mindre egnede for private investorer end udbyttebetalende afdelinger (investeringsinstitutter med minimumsbeskatning), idet du vil opleve en fremrykket beskatning af urealiserede avancer. Samtidig kan du risikere, at en urealiseret avance i et år beskattes hårdere end et urealiseret tab i det efterfølgende år, som følge af progression i kapitalindkomstbeskatningen.

Fra og med 1. januar 2020 kan afkast af beviser i lagerbeskattede afdelinger (investeringselskaber), der placerer mindst 50 procent af formuen i aktier, blive beskattet i aktieindkomsten. Investeringselskabet skal blot give Skattestyrelsen besked om, at man ønsker at være aktiebaseret. Besked skal gives senest 1. november med virkning for det efterfølgende indkomstår.

Notat

9. juni 2020

Dok. nr. FIDA-931287038-688689-v1

