

Skatteguide

– generelt om skat

BANKiNVEST

Handler
med omtanke





Indholdsfortegnelse

| | |
|--|-----------|
| Private investeringer i investeringsbeviser | 4 |
| Frie midler – aktiesparekonto | 6 |
| Frie midler – overgangsregler | 7 |
| Pensionsopsparing | 8 |
| Unge under 18 år | 9 |
| Virksomhedsordningen | 10 |
| Selskaber | 11 |
| Opgørelsesmetoder | 12 |



Indkomståret 2023

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

Skattereglerne for investeringsbeviser i investeringsforeninger med minimumsbeskatning svarer stort set til måden, hvorpå man beskattes, når man investerer i enkelte aktier og obligationer.

Som selvstændig erhvervsdrivende kan du vælge at benytte virksomhedsskatteordningen. I så fald gælder der særlige regler for, hvad der kan investeres i.

Beskatning af udbytter, gevinster og/eller tab af investeringsbeviser afhænger af investeringsforeningens skattemæssige status. Generelt kan investeringsbeviserne kategoriseres på følgende måder:

- Investeringsbeviser i investeringsforeninger med minimumsbeskatning, som kan være enten obligations- eller aktiebaseret alt efter deres investeringspolitik
- Investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger (investerings-selskaber), kan være enten obligations- eller aktiebaseret alt efter deres investeringspolitik. Beskatning som aktiebaseret akkumulerende investeringsforening kræver dog, at afdelingen aktivt har tilvalgt denne beskatningsform. Alle BankInvest aktiebaserede akkumulerende investeringsforeninger har valgt aktiebaseret status (gælder ikke BI Børsnoterede Alternativer Akk., som beskattes som kapitalindkomst).

Her beskrives de regler, der gælder, når du sælger investeringsbeviser fra og med den 1. januar 2023. Vi beskriver desuden overgangsbestemmelser, der er gældende for visse aktier og investeringsbeviser, der er anskaffet før den 1. januar 2006.

Alle informationer skal udelukkende betragtes som generelle og beskrivende, og vi opfordrer dig derfor til at kontakte en skatterådgiver for at få en vurdering af dine personlige/virksomhedens skattemæssige forhold.

Skatteguiden kan således ikke tages til indtægt for, hvordan du som privatperson eller selvstændig erhvervsdrivende bliver beskattet af dine investeringer.

Private investeringer i investeringsbeviser - Frie midler

Beskatning af udbytter, gevinster og/eller tab af investeringsbeviser afhænger af investeringsforeningens skattemæssige status. Generelt kan investeringsbeviserne kategoriseres på følgende måder:

- Investeringsbeviser i investeringsforeninger med minimumsbeskatning, som kan være enten obligations- eller aktiebaseret alt efter deres investeringspolitik
- Investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger (investeringselskaber), kan være enten obligations- eller aktiebaseret alt efter deres investeringspolitik. Beskatning som aktiebaseret akkumulerende investeringsforening kræver dog, at afdelingen aktivt har tilvalgt denne beskatningsform (gælder ikke BI Børsnoterede Alternativer Akk., som beskattes som kapitalindkomst).

Alle BankInvest aktiebaserede akkumulerende investeringsforeninger har valgt aktiebaseret status.

Beskatning af aktieindkomst

Ved opgørelsen af aktieindkomsten indgår blandt andet gevinst og tab samt udbytter fra investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning, samt aktiebaserede akkumulerende investeringsforeninger (gælder ikke BI Børsnoterede Alternativer Akk., som beskattes som kapitalindkomst).

Årets aktieindkomst beskattes i 2023 med 27 % op til 58.900 kroner og 42 % for beløb derover. For samlevende ægtefæller er bundgrænsen dobbelt.

Beskatning af kapitalindkomst

Kapitalindkomst omfatter blandt andet skattepligtigt afkast fra obligationer, obligationsbaserede akkumulerende foreninger (investeringselskaber) og afkast fra obligationsbaserede foreninger med minimumsbeskatning.

Positiv nettokapitalindkomst op til bundgrænsen beskattes ikke med topskat. Dermed bliver skatten af positiv nettokapitalindkomst op til 48.800 kroner (bundgrænseniveau 2023) i en gennemsnitskommune kun cirka 38 % inkl. kirkeskat (ca. 37,1 % ekskl. kirkeskat), mens nettokapitalindkomst over grænsen på 48.800 kroner beskattes med maksimalt 42 % (2023) eventuelt med tillæg af kirkeskat.

Bundfradraget på 48.800 kroner (2023) er dobbelt for ægtefæller.

Hvis nettokapitalindkomsten fx som følge af renteudgifter er negativ, er fradragsværdien cirka 33 % ekskl. kirkeskat i en gennemsnitskommune (2023). For negativ nettokapitalindkomst, der overstiger 50.000 kr. (det dobbelte beløb for samlevende ægtefæller) er fradragsværdien i en gennemsnitskommune dog cirka 25 % ekskl. kirkeskat (2023). Det betyder, at beskatningen af afkast fra investeringsbeviser beskattes med cirka 25-33 % ekskl. kirkeskat i det omfang afkastet kan rummes i negativ kapitalindkomst.



Gældende skatteregler - Frie midler

Aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning

Gevinst og tab på investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning beskattes på samme måde som gevinst og tab på aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked. Dette gælder uanset, om investeringsforeningen er optaget til handel på et reguleret marked eller ej.

Gevinst

Udbytter og gevinster beskattes som aktieindkomst. Aktieindkomst op til 58.900 kroner (sats i 2023) beskattes med 27 %. Aktieindkomst der overstiger 58.900 kroner beskattes med 42 %. Grænsen for samlevende ægtefæller er det dobbelte.

Eksempel

En avance på 150.000 kroner for enlige blive beskattet med 27 % af de første 58.900 kroner, og med 42 % af de resterende 91.100 kroner. For ægtepar vil de første 117.800 kroner blive beskattet med 27 %, og de resterende 32.200 kroner vil blive beskattet med 42 %. Det er forudsat, at ægteparret ikke har anden aktieindkomst.

Gevinster og tab opgøres og beskattes efter realisationsprincippet.

Tab

Du kan modregne tab i gevinster og udbytter fra aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked og i gevinster samt udbytter fra aktiebaserede investeringsforeninger, der beskattes som aktieindkomst.

Et overskydende tab overføres til modregning i tilsvarende gevinster og udbytter hos din ægtefælle.

Tab herudover fremføres til modregning i tilsvarende gevinster og udbytter i efterfølgende år, herunder eventuelt hos din ægtefælle, uden tidsbegrænsning.

Det er en betingelse, at Skattestyrelsen har modtaget oplysning om erhvervelsen af investeringsbeviserne efter

reglerne i skattekontrolloven. Indberetningen foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.

Vi opfordrer til at tjekke depotoversigter for at se om indberetningerne er retvisende.

Udbytte

Udbytte fra aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning beskattes som aktieindkomst.

Ved udbetaling af udbytte indeholder foreningen som udgangspunkt udbytteskat. Udbytteskatten udgør 27 %.

Obligationsbaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning

Gevinst

Gevinst på beviser i obligationsbaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning beskattes som kapitalindkomst. Skatten er derfor afhængig af dine øvrige indkomstforhold, og vil være mellem cirka 25 % og 42 % med tillæg af eventuel kirkeskat.

Gevinst og tab opgøres som hovedregel efter realisationsprincippet

Tab

Du kan fradrage realiserede kurstab på investeringsbeviser i obligationsbaserede investeringsforeninger i kapitalindkomst.

Det er en betingelse, at Skattestyrelsen har modtaget oplysning om erhvervelsen af investeringsbeviserne efter reglerne i skattekontrolloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.

Bagatelgrænse

Gevinst og tab på investeringsbeviser i obligationsbaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning, skal alene medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, hvis årets nettogevinst eller -tab sammenlagt med øvrige skattepligtige/fradragsberettigede gevinster/tab på fordringer og gæld, der indgår i

kapitalindkomsten, overstiger 2.000 kroner. Overskrides bagatelgrænsen, er hele gevinsten skattepligtig og hele tabet fradragsberettiget.

Bagatelgrænsen gælder for hver ægtefælle, dog hver for sig.

Udbytte

Udbytte fra obligationsbaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning beskattes som kapitalindkomst. Dog kan udbytte indeholde en skattefri andel i det omfang udbyttet hidrører fra gevinster på blåstemplede obligationer, som investeringsafdelingen har erhvervet inden den 27. januar 2010.

Akkumulerende investeringsforeninger (investeringselskaber)

Gevinst og tab på investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger (investeringselskaber) beskattes efter lagerprincippet i kapitalindkomsten eller aktieindkomsten.

Det betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab skal opgøres ved årets udgang.

Det er en betingelse, at Skattestyrelsen har modtaget oplysning om erhvervelsen af de akkumulerende investeringsforeninger (investeringselskaber) efter reglerne i skattekontrolloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.

BankInvest har valgt aktiebaseret status for de lagerbeskattede aktieafdelinger (gælder ikke BI Børsnoterede Alternativer Akk., som beskattes som kapitalindkomst). For disse afdelinger skal årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab derfor medregnes i aktieindkomsten efter lagerprincippet. Eventuelle tab på børsnoterede aktier og investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning kan medregnes i årets nettoavancer og udbytter på investeringsbeviser i lagerbeskattede afdelinger med aktiebaseret status.

Er aktieindkomsten fra en aktiebaseret akkumulerende forening (investeringselskab) negativ, skal den negative skat beregnes. Den negative skat modregnes i den skattepligtiges slutskat (personlige indkomstskat), og et eventuelt overskydende beløb fremføres til modregning i skatterne for de efterfølgende indkomstår.

Læs mere under lagerbeskatning.

Betingelser for tabsfradrag

Bemærk, at fradrag for tab altid er betinget af, at skattemyndighederne inden udløbet af selvangivelsesfristen for det indkomstår, hvor erhvervelsen har fundet sted har modtaget oplysninger om erhvervelsen af aktierne med angivelse af aktiernes identitet, antallet, anskaffelsestidspunktet og anskaffelsessummen. Hvis banken har formidlet købet, vil oplysningerne normalt blive indberettet automatisk til skattemyndighederne. Hvis investeringsbeviserne fx er udlagt ved arv eller oplysningerne ved en fejl eller andet ikke er blevet indberettet af banken, vil ejeren af investeringsbeviserne selv skulle underrette skattemyndighederne om erhvervelsen inden selvangivelsesfristens udløb for at kunne fratække et tab.

Frie midler - Aktiesparekonto

Som privatperson er det muligt at oprette en aktiesparekonto, hvorfra der kan investeres i aktier og aktiebaserede investeringsbeviser.

En aktiesparekonto udbydes og administreres af pengeinstitutter.

For en aktiesparekonto gælder følgende:

- der kan maksimalt indskydes 106.600 kr. (2023).
- afkast og værdiregulering beskattes med 17 %, og et eventuelt tab kan fremføres til modregning i senere indkomstår uden tidsbegrænsning på aktiesparekontoen.
- der indeholdes ikke skat af udbytter.
- afkast beskattes efter lagerprincippet, dvs. der betales skat af det årlige afkast uanset om der er realiseret en fortjeneste eller ej.

Tab fra aktiesparekontoen kan ikke anvendes i avancer på papirer uden for aktiesparekontoen, ligesom tab udenfor aktiesparekontoen ikke kan anvendes til modregning i gevinst fra aktiesparekontoen.

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.

Frie midler

- overgangsregler for investeringsbeviser anskaffet før 1. januar 2006

Aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning

I 2005 da skattefriheden for mindre beholdninger af børsnoterede aktier blev ophævet, blev der samtidig vedtaget en overgangsregel for aktier og investeringsbeviser i børsnoterede aktiebaserede minimumsbeskattede investeringsforeninger købt før 1. januar 2006.

Under 100.000 kroners-grænsen

Hvis du per 31. december 2005 havde en beholdning af børsnoterede aktier og børsnoterede investeringsforeninger med en kursværdi på under 136.600 kroner (273.100 kroner for ægtepar), kan du benytte overgangsreglen, uanset beholdningens tidligere værdi.

Aktieavance

Overgangsreglen betyder i dette tilfælde, at investeringsbeviser i børsnoterede aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning, du havde pr. 31. december 2005, vil være skattefri.

Dette gælder uanset, hvilken pris du sælger for.

Hvis du pr. 31. december 2005 havde en beholdning af børsnoterede aktier og børsnoterede investeringsbeviser med en kursværdi på under 136.600 kroner (273.100 kroner for ægtepar), skal du være opmærksom på, at yderligere opkøb i de samme fondskoder kan have betydning for anvendelse af overgangsreglen.

Aktietab

Hvis betingelserne for at sælge skattefrit er opfyldt vil et tab heller ikke kunne fradrages eller modregnes.

Over 100.000 kroners-grænsen

Hvis din porteføljes kursværdi pr. 31. december 2005 oversteg 136.600 kroner (273.100 kroner for ægtepar) kan du ikke benytte overgangsreglen. En eventuel fortjeneste vil være skattepligtig og tab kan fradrages/fremføres til modregning efter de almindelige regler.

Obligationsbaserede afdelinger

Ingen overgangsregel.

Akkumulerende afdelinger (investeringselskaber)

Ingen overgangsregel.

Du behøver ikke tænke på skatten i forbindelse med pensionsopsparingen. Dit pengeinstitut laver automatisk beregningen hvert år ultimo kalenderåret og trækker automatisk skat af afkastet på pensionsopsparingen.



Pensionsopsparing

Du behøver ikke tænke på skatten i forbindelse med pensionsopsparingen. Dit pengeinstitut laver automatisk beregningen hvert år ultimo kalenderåret 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 kapitalpension, ratepension, selvpension eller alderspension - 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 investeringsforeninger med minimumsbeskatning eller akkumulerende foreninger (investeringselskaber). Du skal ikke foretage dig noget i forhold til din selvangivelse.

Unge under 18 år

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

Børn og unge har tre muligheder for at spare op. Enten via en børneopsparing, en almindelig opsparing (frie midler) eller via en aktiesparekonto.

Børneopsparing

En børneopsparing er skattebegunstiget, 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.

Beløbsgrænsen for indskud på børneopsparing udgør 6.000 kroner årligt og højst 72.000 kroner i hele opsparingsperioden.

Almindelig opsparing

Afkast og fortjeneste ved salg af investeringsbeviser er skattepligtig efter de samme principper, som er beskrevet under frie midler.

Stammer midlerne fra en almindelig opsparing, indgår den del af udbyttet fra investeringsbeviser, som er kapitalindkomst, i barnets skattepligtige indkomst. Børn skal først betale skat, når deres skattepligtige indkomst overstiger 38.400 kroner (personfradraget i 2023 for unge under 18 år).

Både løbende afkast og kursstigninger på investeringsbeviser i akkumulerende afdelinger (investeringselskaber), beskattes som kapitalindkomst eller aktieindkomst hos barnet efter lagerprincippet.

Obligationsbaserede afdelinger:

Afkastet beskattes som kapitalindkomst hos barnet efter lagerprincippet.

Så længe barnets samlede indkomst ikke overstiger personfradraget (38.400 kroner for børn under 18 år i 2023), skal der ikke betales skat af disse kursstigninger. Derfor

kan det være en fordel at anbringe barnets midler i beviser i akkumulerende foreninger (investeringselskaber).

Gevinst/tab skal skrives på barnets selvangivelse, også i tilfælde af en gevinst er mindre end personfradraget. Opstår der så stort et tab i kapitalindkomsten, at den skattepligtige indkomst bliver negativ, fremføres dette Underskud i skattepligtig indkomst til modregning i senere års positive skattepligtige indkomst.

Aktiebaserede afdelinger:

Alle BankInvest aktiebaserede akkumulerende investeringsforeninger har valgt aktiebaseret status, og beskattes derfor som aktieindkomst. (undtagen BI Børsnoterede Alternativer Akkumulerende, som beskattes som kapitalindkomst).

Afkast af akkumulerende beviser (investeringselskaber), som beskattes som aktieindkomst, beskattes med 27% eller 42%. Barnets aktieindkomst op til 58.900 kroner (sats i 2023) beskattes altid med 27% og kan ikke fradrages i bundfradraget på 38.400 kroner (sats i 2023).

Hvis barnet har aktieindkomst over 58.900 kroner (sats i 2023), kan barnet bruge skatteværdien af bundfradraget på 38.400 kroner (sats i 2023) til at modregne i aktieskatten på den høje aktieindkomst (42% beskatning).

Gaver fra forældre

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. Gevinst eller tab på investeringsbeviserne beskattes derimod hos barnet. Det gælder også gevinst og tab på lagerbeskattede investeringsbeviser i akkumulerende afdelinger (investeringselskaber).

Aktiesparekonto

Børn og unge vil endvidere have mulighed for at oprette en aktiesparekonto, hvorfra der kan investeres i aktier og aktiebaserede investeringsbeviser. Der henvises til afsnittet om "aktiesparekonto".

Foretages indskud på aktiesparekontoen af barnets forældre, vil dette indskud dog kunne udløse gaveafgift.

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.

Midler i virksomhedsordningen kan investeres i investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningsloven § 19 (investeringselskaber) herunder også aktiebase-rede investeringselskaber. Se dog afsnit vedrørende Pensionsbeskatningslovens § 53A nedenfor.

Køber du investeringsforeninger med minimumsbeskatning anses det for en skattepligtig hævnning i virksomhedsordningen med en fremrykket beskatning til følge, idet midlerne anses for overført fra virksomheden til privatdelen af din økonomi.

Beskatningen sker efter lagerprincippet. Dette betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster samt kurstab skal opgøres ved årets udgang.

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

Hvis afkastet opspares i virksomhedsordningen, bliver afkastet beskattet som personlig indkomst, når det hæves.

Der betales en foreløbig virksomhedsskat på 22 % (indkomståret 2023) af den del af overskuddet, der opspares i virksomhedsordningen. Når det opsparede overskud hæves, udgør marginalskatten op til cirka 55,9 % (plus eventuel kirkeskat) inklusiv arbejdsmarkedsbidrag, idet hævnningen af det opsparede overskud tillagt virksomhedsskatten indgår i den personlige indkomst. Når du hæver af opsparet overskud, vil du i skatteberegningen få godskrevet den tidligere betalte a-conto-skat.

Bemærk, at investeringsbeviserne i de akkumulerende afdelinger (investeringselskaber) ikke i sig selv giver dig mulighed for at anvende virksomhedsskatteordningen. Disse kan således alene omfattes af virksomhedsskatteordningen, hvis du har en erhvervsmæssig virksomhed, hvor ordningen anvendes.

§53A ordning (pensionsbeskatningsloven)

Ved anvendelse af Pensionsbeskatningslovens § 53A, er det muligt via virksomhedsordningen at investere i andre aktier og investeringsbeviser end investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger (investeringselskaber). Virksomhedsordningens midler kan anvendes til indskud på en § 53A ordning, uden at indskuddet anses for en hævnning. Der er ikke fradrag i virksomhedsindkomsten for indskuddet. I denne ordning, vil det være muligt også at investere i investeringsbeviser i aktiebaserede og obligationsbaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning samt andre værdipapirer.

Afkast beskattes efter lagerprincippet, dvs. der betales skat af det årligt afkast uanset om der er realiseret en gevinst eller ej. Gevinst indgår i virksomhedsindkomsten. Tab kan fremføres til modregning i senere gevinster på samme ordning.

§ 53A-ordningen skal opfylde en række betingelser for at kunne anvendes i virksomhedsskatteordningen.

Vi opfordrer dig til at kontakte en skatterådgiver for yderligere rådgivning, vedrørende denne mulighed.

Selskaber

Selskaber beskattes på samme måde ved investering i alle typer af investeringsforeninger, herunder aktie- eller obligationsbaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning og akkumulerende investeringsforeninger (investerings-selskaber).

Gevinst, tab og udbytter på investeringsbeviserne indgår i selskabets skattepligtige indkomst, som beskattes med 22 % (2023). Gevinst og tab opgøres efter lagerprincippet, og hvis der opgøres et tab, kan dette fratrækkes i selskabsindkomsten.

Ved udbetaling af udbytter indeholder investeringsforeningen som udgangspunkt 22 % udbytteskat. Ved udbetaling af udbytte fra afdelinger med skattemæssig status som investeringsforeninger med minimumsbeskatning, og som alene investerer i obligationer samt finansielle instrumenter med videre, vil der ikke blive indeholdt udbytteskat.

Overgangsregler for selskaber

Skattereglerne for selskaber blev ændret i 2010, og i den forbindelse blev der indført særlige overgangsregler.

Udnyttede tab realiseret i indkomstårene 2002-2009

Selskabers udnyttede tab realiseret i 2002-2009 på investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning og almindelige aktier med en ejertid på under tre år, kan ifølge overgangsreglerne fremføres til modregning i senere indkomstår.

Saldo på nettokurstabskontoen

Selskaber kunne ved indgangen til indkomståret 2010 have opgjort en "nettokurstabskonto".

Saldoen på nettokurstabskontoen er udtryk for, at selskabet ved indgangen til indkomståret 2010 havde et samlet nettokurstab på aktier og investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning.

Saldoen på nettokurstabskontoen blev ved indgangen til indkomståret 2010 opgjort efter særlige regler med udgangspunkt i forskellen mellem:

- selskabets samlede skattemæssige anskaffelsessum for almindelige aktier og investeringsbeviser i aktiebaserede Investeringsforeninger med minimumsbeskatning, og
- den samlede handelsværdi af disse værdipapirer

Saldoen på nettokurstabskontoen kan ifølge overgangsreglerne fremføres til modregning i senere indkomstår.

Modregning af uudnyttede tab og af saldo på nettokurstabskontoen

Udnyttede tab realiseret i indkomstårene 2002-2009 og saldoen på nettokurstabskontoen kan ifølge overgangsreglerne uden tidsbegrænsning fremføres til modregning i senere indkomstårs nettogevinster på:

- **Skattepligtige porteføljeaktier**
- **Investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning**
- **Investeringsbeviser i obligationsbaserede investeringsforeninger med minimumsbeskatning**

Der kan således ikke ske modregning i nettogevinster på investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger (investerings-selskaber).

Opgørelsesmetoder

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

- **Realisationsprincippet:** Opgørelse af gevinst og tab sker ved salg eller anden afståelse (realisation) eller ved modtagelse ved udbytte.
- **Gevinst og tab ved salg mv. af beviser** opgøres efter gennemsnitsmetoden.
- **Aktier omfattet af 100.000 kroners overgangsreglen** (pr. den 31. december 2005) er skattefri og indgår ikke i beregningen.
- **Lagerprincippet:** Både realiserede og urealiserede tab opgøres og beskattes hvert år efter lagerprincippet. Eventuelle udbytter er ligeledes skattepligtige.

Gennemsnitsmetoden

Gevinst og tab på aktier og investeringsbeviser i foreninger med minimumsbeskatning skal for personer opgøres efter gennemsnitsmetoden. Ved anvendelse af gennemsnitsmetoden indgår alle investeringsbeviser i samme afdeling af investeringsforeningen. Dog indgår køb- og salgssummer på en beholdning af investeringsbeviser omfattet af 100.000 kroners-overgangsreglen for en skattefri beholdning (per den 31. december 2005) ikke i opgørelsen.

Hvis papirerne stammer fra en beholdning i afdelinger, der ikke er købt på én gang, skal du tage gennemsnittet af købsprisen eller - priserne på alle køb i den pågældende forening og bruge som anskaffelsværdi.

De enkelte investorers købesum inklusiv 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.

Eksempel:

| Dato | Handel | Kurs | Styk | Handelsomk. (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 |
| 01.02.2022 | Salg | 115,40 | 700 | 100 | 80.680,00 |

| | Styk | Andel | I alt |
|----------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| Nettoprovenu af salg | 700 stk. | | 80.680,00 |
| Anskaffessum 1. + 2. køb | 55.750 + 45.060 | $(700/900) = 0,777$ | -78.407,78 |
| Skattepligtig fortjeneste | | | 2.272,22 |

Bemærk: Nettoprovenu er inklusiv omkostninger ved køb og salg.

100.000 kroners-overgangsreglen

Alle gevinster og tab (fra den 1. januar 2006) skal som hovedregel opgøres efter gennemsnitsmetoden. Dog indgår børsnoterede investeringsbeviser i minimumsbeskattede investeringsforeninger omfattet af 100.000 kroners-overgangsreglen (per den 31. december 2005) ikke i gennemsnitsmetoden, idet disse aktier er skattefri. Det vil sige, at købe- og salgssummer på investeringsbeviser omfattet af overgangsreglen ikke indgår i beregningen af skattepligtig gevinst og tab på investeringsbeviser erhvervet den 1. januar 2006 og senere i samme afdeling.

Ved et salg af en del af beholdningen fra samme fondskode som den skattefri beholdning anses de først erhvervede investeringsbeviser, det vil sige investeringsbeviserne i den skattefri beholdning, for at være de først solgte (se eksemplet nedenfor).



| Dato | Handel | Kurs | Styk | Handelsomk. (kr.) | I alt |
|---|--------|--------|------|-------------------|------------|
| 12.03.2002 (omfattet af skattefri beholdning) | Køb | 194,00 | 500 | 100 | 97.100,00 |
| 19.12.2014 | Køb | 240,70 | 400 | 100 | 96.380,00 |
| 01.02.2022 | Salg | 420,00 | 700 | 100 | 293.900,00 |

| | Styk | Andel | I alt |
|----------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------|
| Nettoprovenu af salg | 700 | | 293.900,00 |
| Provenu ved skattefri beholdning | 500 | $293.900 \times (500/700)$ | 209.928,57 |
| Anskaffelsessum 2. køb | $700 - 500 = 200$ | $96.380 \times (200/400)$ | -48.190,00 |
| Skattepligtig fortjeneste | | | 35.781,43 |

Bemærk: Nettoprovenu er inklusiv omkostninger ved køb og salg.

Realisationsbeskatning

For fysiske personer skal gevinst og tab på aktier og investeringsbeviser i foreninger med minimumsbeskatning som udgangspunkt opgøres efter realisationsprincippet, det vil sige, at beskatning udløses ved salg eller anden afståelse.

Lagerbeskatning

Fra indkomståret 2010 lagerbeskattes selskabsinvestorer af investeringer i investeringsforeninger. Private investorer beskattes efter lagerprincippet af gevinst og tab på investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger (investeringselskaber). Beskatningsgrundlaget opgøres som forskellen mellem kursværdien af investors investeringsbeviser i samme afdeling ultimo og primo i et indkomstår.

Køb og/eller salg af investeringsbeviser medregnes for selskaber ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst og for personer i kapitalindkomsten. BankInvest har valgt aktiebaseret status for de aktie lagerbeskattede afdelinger (gælder ikke BI Børsnoterede Alternativer Akk., som beskattes som kapitalindkomst). For disse afdelinger skal årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab medregnes i aktieindkomsten efter lagerprincippet. Den gevinst/tab der skal medregnes, kan derfor opgøres som følger:

Værdien ultimo indkomståret er summen af:

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

Værdien primo indkomståret er summen af:

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



BANKINVEST

**Handler
med omtanke**

BankInvest-koncernen påtager sig intet ansvar for nøjagtigheden af de angivne informationer, hvad enten de er leveret af BankInvest selv eller hentet fra en ekstern kilde, og BankInvest forbeholder sig ret til at foretage justering af informationerne. BankInvest er ikke ansvarlig for dispositioner eller unklare forhold foretaget på baggrund af informationerne. Modtageren opfordres om nødvendigt til at søge bekræftelse af specifikke data og informationer, og søge rådgivning om egne/virksomhedens forhold.