

# HJÆLP TIL SKATTEN

Skatteregler for indkomståret 2024

**Sparinvest**

## INDHOLD

<b>Indkomståret 2024</b>	<b>3</b>
<b>Private</b>	<b>4</b>
Frie midler - fysiske personer	4
Frie midler - overgangsregler for investeringsbeviser anskaffet før 1. januar 2006	6
Pensionsopsparing	7
Aktiesparekonto	8
Unge under 18 år	9
<b>Selskaber</b>	<b>10</b>
<b>Virksomhedsordningen</b>	<b>11</b>
<b>Opgørelsesmetoder</b>	<b>12</b>
Gennemsnitsmetoden	12
Aktie for aktie-metoden	13
FIFO-princippet	13
Realisationsbeskatning	14
Lagerbeskatning	14
Lagerbeskatning for selskaber af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger	14
<b>Skatteoverblik - 2024</b>	<b>15</b>
Udbytter og udbytteskat	18
Kapitalindkomst	18
Aktieindkomst	18

## INDKOMSTÅRET 2024

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.

Skattereglerne for investeringsbeviser i udloddende afdelinger i investeringsforeninger (formelt kaldet investeringsinstitutter 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 afdeling kun skal opgøre en enkelt fondskode, selvom investeringen er spredt på mange 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 afdelinger beskattes som aktieindkomst efter realisationsprincippet. Gevinst og tab på investeringsbeviser i obligationsbaserede udloddende afdelinger beskattes som kapitalindkomst efter realisationsprincippet.

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

Fra og med indkomståret 2020, er der indført nye skatteregler om "aktiebaserede" akkumulerende investeringsforeninger (investeringsforeninger). 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 privatpersoners afkast fra den akkumulerende investeringsforening som aktieindkomst. Beskatning sker efter lagerprincippet. Reglerne gælder både for danske og udenlandske investeringsforeninger. Aktiebaserede akkumulerende afdelinger kan både indgå i virksomhedsordningen og på aktiesparekonto. **Pt. er ingen af Sparinvests akkumulerende afdelinger aktiebaserede i skattemæssig henseende.** Derfor omtales derfor kun beskatning af afkast fra investeringsafdelinger i investeringsforeninger, 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 virksomhedsordningen 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 2024 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, der finder anvendelse, er i 2024 hævet til 61.000 kr. For ægtefæller er grænsen 122.000 kr.

Positiv nettokapitalindkomst beskattes i 2024 med ca. 37% (eksklusive eventuel kirkeskat) for en indkomst op til 50.500 kr. (101.000 kr. for ægtefæller) og mellem 37% og 42% af resten (eksklusive eventuel kirkeskat), afhængigt af ens øvrige indkomstforhold.

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 61.000 kr. (beløbsgrænse i 2024) beskattes med 27%, mens aktieindkomst herudover beskattes med 42%. Grænsen for ægtepar er samlet på 122.000 kr. Det er dog en forudsætning, at ægteparret er samlevende ved indkomstårets udløb for at kunne anvende den dobbelte bundgrænse.

For eksempel vil en avance på 150.000 kr. for enlige blive beskattet med 27% af de første 61.000 kr. og med 42% af de resterende kr. 89.000 kr.

For ægtepar vil de første 122.000 kr. blive beskattet med 27%, og de resterende 28.000 kr. vil blive beskattet med 42%. I eksemplerne er det forudsat, at personen og ægteparret ikke har anden aktieindkomst.

Ovenstående beskatning med satserne 27% og 42% er gældende for indkomståret 2024.

	Gevinst og tab opgøres og beskattes efter realisationsprincippet.
<b>Tab</b>	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 skatteindberetningsloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.
<b>Udbytte</b>	Udbytte fra aktiebaserede afdelinger beskattes som aktieindkomst. Der tilbageholdes a conto udbytteskat. Indeholdelsesprocenten vil for indkomståret 2024 være 27%.

### Udloddende obligationsbaserede afdelinger

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

<b>Gevinst</b>	Eftersom gevinst og tab beskattes som kapitalindkomst, er din nettoskatteprocent afhængig af dine øvrige indkomstforhold, og vil være mellem ca. 25% og 42% ekskl. 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.
<b>Tab</b>	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 skatteindberetningsloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.
<b>Bagatelgrænse</b>	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.
<b>Udbytte</b>	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 afdelingen har erhvervet inden den 27. januar 2010

### 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 skatteindberetningsloven. Indberetning foretages normalt af fondshandleren eller depotføreren.

*Læs mere under lagerbeskatning.*



<b>Kursgevinst:</b>	Alle fremtidige kursgevinster beskattes som aktieindkomst uanset ejer-tid.
<b>Obligationsbaserede afdelinger</b>	Ingen overgangsregel
<b>Akkumulerende afdelinger</b>	Ingen overgangsregel

## Pensionsopsparing

Du behøver ikke tænke på skatten i forbindelse med pensionsopsparingen. Dit pengeinstitut laver beregningen hvert år og hæver skatten på pensionskontoen. Beløbet bliver normalt hævet i midten af januar. Har du spørgsmål i forbindelse med skatteberegningen, skal du kontakte dit pengeinstitut.

Afkastet af en pensionsopsparing - det vil sige investeringer tilknyttet en aldersopsparing, en kapitalpension, en ratepension eller en selvpension - beskattes selvstændigt og skal ikke oplyses til årsopgørelsen. Udbytterne af dine investeringsbeviser sættes 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.

## Aktiesparekonto

Det er med virkning fra 1. januar 2019 blevet muligt at oprette en aktiesparekonto i et pengeinstitut.

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

Kun værdipapirer, der beskattes som aktieindkomst, 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 afdelinger aktiebaserede i skattemæssig henseende, og de kan derfor ikke indgå i aktiesparekonto.**

Der kan foretages indskud på aktiesparekontoen i det omfang, den samlede værdi af aktiesparekontoen inklusive årets nettoindskud ikke overstiger et grundbeløb, der for 2024 er 135.900 kr. Grundbeløbet var 106.600 kr. i 2023. Værdien opgøres pr. 31. december og danner grundlag for, i hvilket omfang der kan foretages nettoindskud i det følgende kalenderår.

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

### Eksempel

I 2023 var indskudsloftet 106.600 kr. For indkomståret 2024 er indskudsloftet øget til 135.900 kr. Når værdien af aktiesparekontoen overstiger beløbsgrænsen ultimo, kan der ikke foretages nettoindskud (ud over til skattebetalingen) det efterfølgende år.

Er værdien 31. december 2023 70.000 kr., kan der netto indskydes 65.900 kr. i 2024 (ud over til skattebetalingen).

Udgør værdien af aktiesparekontoen 150.000 kr. pr. 31. december 2023, kan der ikke foretages nettoindskud i 2024, idet loftet allerede er overskredet. Hvis der hæves 10.000 kr. i januar 2024, må der senere i 2024 kun indskydes 10.000 kr. igen, idet årets nettoindskud dermed vil være 0 kr.

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 hævninger. 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 oplyses noget til årsopgørelsen. Skatten hæves på aktiesparekontoen, og kan kræve salg af værdipapirer fra aktiesparekontoen, hvis der ikke er kontanter nok til betaling af skatten.

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



## 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.

<b>Børneopsparing</b>	<p>En børneopsparing er skattebegunstiget, da afkast ikke er skattepligtige i bindingsperioden. Man kan med fordel placere pengene i 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>
<b>Almindelig opsparing</b>	<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 49.700 kr. (personfradraget i 2024). 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, 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. Kursstigninger på investeringsbeviser i akkumulerende afdelinger beskattes løbende som kapitalindkomst hos barnet efter lagerprincippet. Så længe barnets samlede indkomst ikke overstiger personfradraget på 49.700 kr. (2024), 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.</p> <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>
<b>Gaver fra forældre</b>	

## SELSKABER

### Udloddende investeringsforeninger

<p><b>Aktiebaserede investeringsbeviser</b></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% (2024), og tab kan fradrages. Gevinst og tab opgøres efter lagerprincippet.</p> <p>Udbytte skal fra 2010 ikke mere opdeles efter underliggende indkomst og beskattes fuldt ud som almindelig selskabsskattepligtig 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>Uudnyttede 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"> <li>▪ Almindelige aktier</li> <li>▪ Investeringsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger</li> <li>▪ Investeringsbeviser i udloddende obligationsbaserede investeringsforeninger</li> </ul> <p>Gamle tab går således ikke tabt.</p> <p>Hvis der i forbindelse med overgang til lagerbeskatning blev opgjort et nettokurstab, kan dette ligeledes modregnes i de pågældende fremtidige gevinster.</p>
<p><b>Obligationbaserede investeringsbeviser</b></p>	<p>Gevinst ved salg beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst med 22% (2024), og tab kan fradrages ved opgørelsen af den selskabsskattepligtige indkomst. Gevinst og tab opgøres efter lagerprincippet.</p> <p>Udbytte beskattes også som almindelig selskabsskattepligtig 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

### Aktie- og obligations-baserede samt blandede afdelinger

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 nettokurs-saldo, opgjort i 2010 efter de særlige regler om denne saldo.

Læs mere under lagerbeskatning.

Gevinst beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst med 22% (2024), og tab kan fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

## VIRKSOMHEDSORDNINGEN

Er du selvstændig erhvervsdrivende, kan du vælge at benytte dig af virksomhedsordningen. 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](http://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 virksomhedsordningen. Disse kan således alene omfattes af virksomhedsordningen, hvis du har virksomhed, hvor ordningen anvendes.

## 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
10.01.2024	Salg	115,40	700	100	80.680,00
			<b>Stk.</b>	<b>Andel</b>	<b>I alt</b>
Nettoprovenuet af salg			700 stk.		80.680,00
Anskaffessum 1. + 2. køb			55.750 + 45.060	$(700/900) = 0,777$	- 78.407,78
<b>Fortjeneste</b>					<b>2.272,22</b>

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 anskaffelsværdien 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
12.01.2005	Køb	97,00	500	100	48.600,00
07.06.2005	Køb	120,70	400	100	48.380,00
10.01.2024	Salg	210,00	700	100	146.900,00

	Stk.	Andel	I alt
Nettoprovenuet af salg	700		146.900,00
Anskaffelsessum 1. køb	500		- 48.600,00
Anskaffelsessum 2. køb	$700 - 500 = 200$	$48.380 \times (200/400)$	- 24.190,00
Fortjeneste			74.110,00

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 - 2024

## Frie midler

Sparinvest-afdelinger	Gevinst	Tab <sup>1</sup>
Bolig Bæredygtige Virksomhedsobligationer IG INDEX Lav Risiko INDEX Nye Obligationsmarkeder INDEX Stabile Obligationer Korte Obligationer Lange Obligationer Mellemlange Obligationer Mix Minimum Risiko Mix Lav Risiko Mix Mellem Risiko Mix Rente Nye Obligationsmarkeder Virksomhedsobligationer HY Virksomhedsobligationer HY Kort	Kapitalindkomst	Fradrages i kapitalindkomst Fradrag for tab er betinget af, at Skattestyrelsen inden udløbet af selvangivelsesfristen har modtaget oplysninger om erhvervelse af aktierne mv. Udnyttet tab i kapitalindkomst kan overføres til kommende indkomstår, såfremt der samlet set er negativ skattepligtig indkomst efter evt. modregning hos ægtefælle
Bæredygtige Aktier Bæredygtige Value Aktier Danske Aktier Globale Fokusaktier INDEX Bæredygtige Europa INDEX Bæredygtige Global INDEX Bæredygtige Japan INDEX Bæredygtige USA INDEX Dow Jones Sustainability World INDEX Emerging Markets INDEX Europa Growth INDEX Europa Small Cap INDEX Europa Value INDEX Globale Aktier INDEX Globale Aktier Min. Risiko INDEX Mellem Risiko INDEX Høj Risiko INDEX OMX C25 INDEX USA Growth INDEX USA Small Cap INDEX USA Value Mix Aktier	Aktieindkomst <sup>2</sup>	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 udloddende 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.

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

<sup>2</sup> Aktieindkomst op til 61.000 kr. (2024) beskattes med 27 %. For ægtepar er grænsen i 2024 112.200. Aktieindkomst herudover beskattes med 42%.

Mix Høj Risiko Mix Maksimum Risiko Value Aktier Value Emerging Markets Value Europa		
Balance Bæredygtige Aktier Akk. Equitas Ethical Emerging Markets Value Ethical Global Value European Value Global Convertible Bonds Global Ethical High Yield Global Investment Grade Global Short Dated High Yield Global Value INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk, INDEX Nye Obligationsmarkeder Akk. Long Danish Bonds Procedo Securus	<p><b>Lagerprincippet anvendes.</b></p> <p>Gevinst beskattes som kapitalindkomst, og tab kan fradrages i anden kapitalindkomst.</p> <p>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</p>	

#### Pensionsmidler

Sparinvest-afdelinger	Gevinst	Tab
Alle afdelinger	Pensionsbeskatning	

#### Virksomhedsordningen – Sparinvest-afdelinger der kan investeres i

Sparinvest-afdelinger	Gevinst	Tab <sup>3</sup>
Balance Bæredygtige Aktier Akk. Equitas Ethical Emerging Markets Value Ethical Global Value European Value Global Convertible Bonds Global Etichal High Yield Global Investment Grade Global Short Dated High Yield Global Value INDEX Globale Aktier Min. Risiko Akk, INDEX Nye Obligationsmarkeder Akk.	<p><b>Lagerprincippet anvendes.</b></p> <p>Dette betyder, at årets realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab skal opgøres ved årets udgang. Gevinst og tab indgår i virksomhedsindkomsten.</p> <p>Investeres der i andre afdelinger fra Sparinvest, betragtes investeringen som hævning fra virksomhedsordningen.</p>	

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



Long Danish Bonds Procedo Securus		
<b>Selskaber</b>		
<b>Sparinvest-afdelinger</b>	<b>Gevinst</b>	<b>Tab</b>
Alle afdelinger	<p><b>Lagerprincippet anvendes.</b>  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.</p>	

**Aktiesparekonto – Sparinvest-afdelinger der kan investeres i**

<b>Sparinvest-afdelinger</b>	<b>Gevinst</b>	<b>Tab</b>
Bæredygtige Aktier Udb. Bæredygtige Value Aktier Danske Aktier Globale Fokusaktier INDEX Bæredygtige Global INDEX Bæredygtige Europa INDEX Bæredygtige Japan INDEX Bæredygtige USA INDEX Dow Jones Sustainability World INDEX Emerging Markets INDEX Europa Growth INDEX Europa Small Cap INDEX Europa Value INDEX Globale Aktier INDEX Globale Aktier Min. Risiko Udb. INDEX Høj Risiko INDEX Mellem Risiko INDEX OMX C25 INDEX USA Growth INDEX USA Small Cap INDEX USA Value Mix Aktier Mix Høj Risiko Mix Maksimum Risiko Value Aktier Value Emerging Markets Value Europa	<b>Særlige regler for aktiesparekonto.</b>	

## Udbytter og udbytteskat

Udbytteskat - fysiske personer, frie midler

Investorenes 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 afdelingen 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% op til 42% (i 2024) ekskl. kirkeskat.

## Aktieindkomst

Aktieindkomst beskattes i 2024 med 27% af de første 61.000 kr. (For ægtefæller er grænsen 122.000) 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 2024