

Beskatning af værdipapirer

Merkur Andelskasse yder ikke skatterådgivning. Oplysningerne i dette dokument er derfor vejledende for de produkter, der indgår i Merkurs investeringsunivers. Dette overblik indeholder de vigtigste skatteregler for danske investorer, der er skattemæssigt hjemhørende i Danmark. Skat på investeringer er et komplekst område med mange regler, og derfor anbefaler vi at opsøge egen skatterådgiver for at få et fyldestgørende billede af de skattemæssige konsekvenser.

Merkur Andele	2
SDG Invest Globale Bæredygtige aktier	3
Triodos Investment Management.....	4

02.01.2025

Merkur Andele

Privatpersoner for frie midler

Ved investering for frie midler beskattes afkastet efter realisationsprincippet. Realisationsprincippet betyder at gevinst og tab skal medregnes i den skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvori gevinsten eller tabet realiseres. Gevinst og tab på investeringen opgøres som forskellen mellem anskaffelsessummen og afståelsessummen og beskattes som aktieindkomst.

Afkast fra andelene kommer alene i form af kursstigninger, da Merkur ikke udbetaler udbytte til andelshaverne.

Aktieindkomst

Positivt afkast beskattes som aktieindkomst. Afkast op til 67.500 kr. (2025), beskattes med 27%, og afkast over 67.500 kr. beskattes med 42%.

For ægtefæller er grænsen 135.000 kr. En ægtefælles uudnyttede bundfradrag bliver overført.

Negativt afkast bliver automatisk modregnet i eventuel positiv aktieindkomst.

Hvis aktieindkomsten herefter er negativ, udregnes skatteværdien af den negative aktieindkomst automatisk. Dette negative skattebeløb fratrækkes i dine øvrige skatter på årsopgørelsen.

Bemærk: Ved frie midler har kunden indberetningspligten overfor Skat. Beløbet skal indberettes i felt 67 på årsopgørelsen efter gennemsnitsmetoden. Tab angives med minus.

Privatpersoner for pensionsmidler

Skattegrundlaget opgøres efter reglerne om pensionsafkastbeskatning. Der betales 15,3% skat af en positiv nettoindkomst, der opgøres efter lagerprincippet. Gevinster er skattepligtige og tab fradragsberettigede ved opgørelse af PAL-indkomsten. Er det samlede beskatningsgrundlag negativt, fremføres det til modregning i senere positive beskatningsgrundlag.

Merkur Andele er underlagt 20% reglen, som bevirker, at andelshaver maksimalt må investere 20% af andelshavers samlede pensionsordninger hos Merkur i Merkur Andele. Andelshaver kan dog altid benytte opfyldningsfradraget, hvilket vil sige, at det er tilladt at investere op til 60.300 kr. i 2025.

Aktiesparekonto

Merkur Andele må **ikke** benyttes til Investering af midler fra aktiesparekonti.

Virksomhedsskatteordning (VSO)

Merkur Andele må **ikke** benyttes til Investering af midler fra virksomhedsskatteordningen.

Selskaber

Kontakt selskabets revisor/skatterådgiver for nærmere oplysninger.

Hvem skal ikke betale skat af andele?

Andelshavere, der ikke er skattepligtige (f.eks. institutioner og foreninger), er heller ikke skattepligtige af afkast på Merkurs andele.

SDG Invest Globale Bæredygtige aktier

Privatpersoner for frie midler

Ved investering for frie midler beskattes afkastet efter lagerprincippet.

Lagerprincippet betyder, at investor beskattes af forskellen mellem investeringens kursværdi ved årets begyndelse og kursværdien ved årets slutning. Hvis investeringen købes i løbet af året, er det forskellen mellem købssummen og ultimo-værdien, der beskattes. Sælges investeringen i løbet af året, er det forskellen mellem primo-værdien og salgssummen, der beskattes. Købes og sælges investeringen i løbet af året, er det forskellen mellem købesummen og salgssummen, der beskattes som kapitalindkomst

Afkast fra fonden kommer alene i form af kursstigninger, da fonden ikke udbetaler udbytte.

Kapitalindkomst:

Positiv nettokapitalindkomst beskattes i intervallet 37-42% (2025). Positiv nettokapitalindkomst under en bundgrænse på 52.400 kr. (104.800 kr. for ægtefæller) beskattes maksimalt med 37%.

Nettotab er fradragsberettigede direkte i kapitalindkomsten. Fradragsværdien af negativ nettokapitalindkomst er ca. 25% eller 33%.

Privatpersoner for pensionsmidler

Skattegrundlaget opgøres efter reglerne om pensionsafkastbeskatning. Der betales 15,3% skat af en positiv nettoindkomst, der opgøres efter lagerprincippet. Gevinster er skattepligtige og tab fradragsberettigede ved opgørelse af PAL-indkomsten. Er det samlede beskatningsgrundlag negativt, fremføres det til modregning i senere positive beskatningsgrundlag.

Afdelingen er et UCITS-papir, der må markedsføres i Danmark. Pensionsopsparing kan investeres i afdelingen uden beløbsgrænser.

Aktiesparekonto

SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier må **ikke** benyttes til Investering af midler fra aktiesparekonti

Virksomhedsskatteordning (VSO)

Midler under virksomhedsordningen beskattes ligeledes efter lagerprincippet, og afkastet af investeringen indgår i skatteopgørelsen for virksomhedsdelen.

Selskaber

Selskabsmidler beskattes ligeledes efter lagerprincippet som selskabsindkomst (22%)

Der henvises til www.sdginvest.dk

Triodos Investment Management

Nedenstående gælder for følgende Triodos fonde:

Triodos Euro Bond Impact Fund
Triodos Impact Mixed Fund, Defensive
Triodos Impact Mixed Fund, Neutral
Triodos Impact Mixed Fund, Offensive
Triodos Future Generation Fund
Triodos Microfinance Fund
Triodos Energy Transition Europe Fund
Triodos Impact Strategy Fund, Cautious
Triodos Impact Strategy Fund, Neutral
Triodos Impact Strategy Fund, Ambitious
Triodos Impact Strategy Fund, Very Ambitious

Privatpersoner for frie midler

Ved investering for frie midler beskattes afkastet efter lagerprincippet.

Lagerprincippet betyder, at investor beskattes af forskellen mellem investeringens kursværdi ved årets begyndelse og kursværdien ved årets slutning. Hvis investeringen købes i løbet af året, er det forskellen mellem købssummen og ultimo-værdien, der beskattes. Sælges investeringen i løbet af året, er det forskellen mellem primo-værdien og salgssummen, der beskattes. Købes og sælges investeringen i løbet af året, er det forskellen mellem købesummen og salgssummen, der beskattes jf. tabellen.

Fond	Gevinst/tab og evt. udbytte beskattes som
Triodos Euro Bond Impact Fund	Kapitalindkomst
Triodos Impact Mixed Fund, Defensive	Kapitalindkomst
Triodos Impact Mixed Fund, Neutral	Kapitalindkomst
Triodos Impact Mixed Fund, Offensive	Aktieindkomst
Triodos Future Generation Fund	Aktieindkomst
Triodos Microfinance Fund	Kapitalindkomst
Triodos Energy Transition Europe Fund	Kapitalindkomst
Triodos Impact Strategy Fund, Cautious	Kapitalindkomst
Triodos Impact Strategy Fund, Neutral	Kapitalindkomst
Triodos Impact Strategy Fund, Ambitious	Kapitalindkomst
Triodos Impact Strategy Fund, Very Ambitious	Kapitalindkomst

Kapitalindkomst:

Positiv nettokapitalindkomst beskattes i intervallet 37-42% (2025). Positiv nettokapitalindkomst under en bundgrænse på 52.400 kr. (104.800 kr. for ægtefæller) beskattes maksimalt med 37%.

Nettotab er fradragsberettigede direkte i kapitalindkomsten. Fradragsværdien af negativ nettokapitalindkomst er ca. 25% eller 33%.

Aktieindkomst:

Positivt afkast beskattes som aktieindkomst. Afkast op til 67.500 kr. (2025), beskattes med 27%, og afkast over 67.500 kr. beskattes med 42%.

For ægtefæller er grænsen 135.000 kr. En ægtefælles uudnyttede bundfradrag bliver overført.

Privatpersoner for pensionsmidler

Skattegrundlaget opgøres efter reglerne om pensionsafkastbeskatning. Der betales 15,3% skat af en positiv nettoindkomst, der opgøres efter lagerprincippet. Gevinster er skattepligtige og tab fradragsberettigede ved opgørelse af PAL-indkomsten. Er det samlede beskatningsgrundlag negativt, fremføres det til modregning i senere positive beskatningsgrundlag.

Afdelingerne Triodos Bonds, Triodos Future Generations og Triodos Mixed funds er UCITS papirer, der må markedsføres i Danmark. Pensionsopsparing kan investeres i disse afdelinger uden beløbsgrænser.

Afdelingerne Triodos Impact Strategy Funds, Triodos Microfinance og Triodos Energy Transition Europe Fund er underlagt 20% reglen, som bevirker, at investor maksimalt må investere 20% af sine samlede pensionsordninger hos Merkur i disse fonde. Investor kan dog altid benytte opfyldningsfradraget, hvilket vil sige, at det er tilladt at investere op til 60.300 kr. i 2025

Afdelingerne Triodos Impact Strategy Funds, Triodos Microfinance og Triodos Energy Transition Europe Fund må **ikke** placeres i aldersopsparingsdepot, selvpensionsdepot samt børneopsparingsdepot, da fondene er alternative investeringsfonde (AIF).

Aktiesparekonto

Ovenstående Triodos fonde må **ikke** benyttes til Investering af midler fra aktiesparekonti

Virksomhedsskatteordning (VSO)

Alene de akkumulerende fonde samt Triodos Impact Strategy Funds må benyttes til investering for VSO-midler.

Selskaber

Selskabsmidler beskattes ligeledes efter lagerprincippet som selskabsindkomst (22%)

Nedenstående gælder for følgende Triodos fonde:

Triodos Global Equities Impact Fund
Triodos Pioneer Impact Fund

Privatpersoner for frie midler

Ved investering for frie midler beskattes afkastet efter realisationsprincippet og minimumsbeskatning (aktieindkomst)

Fra 2013 har fondene valgt status som investeringsinstitut med minimumsbeskatning ("IMB"). Fondene betragtes som værende aktiebaserede, og opfylder de danske regler om investeringsinstitutter med minimumsbeskatning.

Særligt private investorer, der investerer for frie midler, skal være opmærksomme herpå.

Det betyder, at Triodos hvert år beregnes en minimumsindkomst, der beskattes som aktieindkomst.

Minimumsindkomsten omfatter fondenes faktisk modtagne udbytter og realiserede gevinster og tab på aktier. Minimumsindkomsten udbetales ikke til investor.

Positiv minimumsindkomst tillægges anskaffelsessummen og indgår således i opgørelsen af den endelige gevinst/tab ved realisation.

Negativ minimumsindkomst indberettes ikke, men modregnes i fremtidige positive indkomster.

Ved afståelse eller indløsning af beviser beskattes investor af aktieavancen, der opgøres som forskellen mellem afståelsessum og (den justerede) anskaffelsessum. Aktieavancen medregnes i aktieindkomsten og beskattes med 27% (2025) op til 80.000 kr. og 42% af indkomst derudover.

Grænsen for ægtefæller er 160.000 kr.

Eventuelt udbetalt udbytte beskattes på tilsvarende vis.

Er der tale om tab ved afståelse beskattes dette ligeledes som aktieindkomst, dvs. modregning i øvrige avancer eller fremføring til modregning i avancer i efterfølgende år.

Privatpersoner for pensionsmidler

Skattegrundlaget opgøres efter reglerne om pensionsafkastbeskatning. Der betales 15,3% skat af en positiv nettoindkomst, der opgøres efter lagerprincippet. Gevinster er skattepligtige og tab fradragsberettigede ved opgørelse af PAL-indkomsten. Er det samlede beskatningsgrundlag negativt, fremføres det til modregning i senere positive beskatningsgrundlag.

Afdelingerne Triodos Global Equities og Triodos Pioneer Impact funds er UCITS-papirer, der må markedsføres i Danmark. Pensionsopsparing kan investeres i disse afdelinger uden beløbsgrænser.

Aktiesparekonto

Ovenstående Triodos fonde må **ikke** benyttes til investering af midler fra aktiesparekonti

Virksomhedsskatteordning (VSO)

Ovenstående Triodos fonde må **ikke** benyttes til investering for VSO-midler.

Selskaber

Selskabsmidler beskattes efter lagerprincippet som selskabsindkomst (22%)