

# Beskatning af værdipapirer

Merkur Andelskasse yder ikke skatterådgivning. Oplysningerne i dette dokument er derfor vejledende. Vi har her skabt et overblik over det vigtigste skatteregler, som du bør kende til. Men skat på investeringer er et komplekst område med mange regler, så hvis du ønsker et fuldt overblik eller har særlige skatteforhold, bør du tage fat i en revisor, skatterådgiver eller tilsvarende.

For oplysninger om beskatning af Triodos værdipapirer henviser vi til de faktaark om de enkelte fonde, som du finder på Merkurs hjemmeside.

Beskatning af Merkur Andele .....	2
Beskatning af Sparinvest investeringsforeninger.....	3
Beskatning af Maj Invests investeringsforeninger .....	5
Beskatning af SDG Invest .....	6

## Beskatning af Merkur Andele

Merkurs andelshavere skal betale skat af afkastet fra deres andele efter reglerne for aktiebeskatning. Afkast fra andelene kommer alene i form af kursstigninger, da Merkur ikke udbetaler udbytte til andelshaverne. Nedenfor kan du se de konkrete skatteregler og skattesatser for 2018. Satserne kan også ses på [skat.dk](http://skat.dk) under "satser og beløbsgrænser".

I 2019 er skattereglerne for aktier, der ikke er noteret på regulerede markeder, herunder Merkurs andele, således:

### **PRIVATPERSONER**

#### **Ved gevinst**

Positivt afkast beskattes i anden aktieindkomst på aktier ikke optaget til handel på et reguleret marked. Afkast op til kr. 54.000, beskattes med 27%, og afkast over kr. 54.000 beskattes med 42%. En eventuel ægtefælles uudnyttede bundfradrag bliver overført. Beskatning sker i det år, hvor salg af andele sker.

#### **Ved tab**

Negativt afkast fradrages i anden aktieindkomst på aktier eller lignende andele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Hvis aktieindkomsten herefter er negativ beregnes en negativ skat af aktieindkomsten, som modregnes i slutskatten, og denne negative skat modregnes i den skattepligtigedes slutskat med 27% op til et tab på kr. 54.000 og herefter med 42%.

En ægtefælles uudnyttede bundfradrag bliver overført.

Beskatning sker i det år, hvor salg af andele sker. Beløbet skal indberettes i felt 67 på årsopgørelsen efter gennemsnitsmetoden. Tab angives med minus.

Ved frie midler har kunden indberetningspligten overfor Skat.

### **SELSKABER MF.L.\* HVOR EJERANDEL ER UNDER 10%**

#### **Ved gevinst**

Kursgevinster er skattefri.

#### **Ved tab**

Kurstab er ikke fradragsberettiget.

*\* De nye skatteregler er trådt i kraft pr. 1. januar 2013. Kurstab eller kursgevinster pr. 1. januar 2013 kan ikke overføres til et senere tidspunkt. Selskaber var i 2012 skattepligtige af fortjenester og tab af ejerandel under 10% i noterede aktier. Man kunne vælge at bruge lagerprincip eller realisationsprincip. Kontakt selskabets revisor 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. For personer og selskaber, der er skattepligtige i udlandet, vil der som udgangspunkt ikke være nogen dansk beskatning.

## Beskatning af Sparinvest investeringsforeninger

Skatteregler for private, der investerer i Sparinvest investeringsforeninger.

### **BESKATNINGSPRINCIP: REGLER FOR REALISATIONSPRINCIPPET**

Beskatning sker i det år, hvor værdipapiret sælges.

Investeringsforeninger:

Korte obligationer

Mellemlange obligationer

Lange obligationer

*Midler under virksomhedsskatteordningen kan ikke placeres i ovenstående afdelinger da de er udbyttebetalende.*

#### **Ved gevinst**

Beskatning sker af forskellen mellem købs- og salgspris. Gevinster beskattes som kapitalindkomst med maksimalt 42 % (2019).\* Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis.

#### **Ved tab**

Beskatning sker af forskellen mellem købs- og salgspris. Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis. Nettotab er fradragsberettigede direkte i kapitalindkomsten.\*

Der henvises i øvrigt til [www.sparinvest.dk](http://www.sparinvest.dk)

### **BESKATNINGSPRINCIP: REGLER FOR LAGERBESKATNING**

Investeringsforeninger:

Ethical Global Value EUR

Ethical Emerging Markets Value EUR

#### **Ved gevinst**

Beskatning sker som lagerbeskatning. Det vil sige, at forskellen mellem værdien primo året (eller den dato, hvor du har købt værdipapiret) og værdien ultimo året (eller den dato, hvor du har solgt værdipapiret) er skattepligtig. Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis.

Gevinster beskattes som kapitalindkomst med maksimalt 42 % (2019).\*

#### **Ved tab**

Beskatning sker som lagerbeskatning. Det vil sige, at forskellen mellem værdien primo året (eller den dato, hvor du har købt værdipapiret) og værdien ultimo året (eller den dato, hvor du har solgt værdipapiret) er skattepligtig. Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis. Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis.

Nettotab er fradragsberettigede direkte i kapitalindkomsten.\*

Der henvises i øvrigt til [www.sparinvest.dk](http://www.sparinvest.dk)

*\*Positiv kapitalindkomst: Der er en bundgrænse på 44.800 kr. (2019) (dobbel for ægtefæller). Positiv nettokapitalindkomst inden for bundgrænsen belastes ikke med topskat på 15 %. Dermed bliver skatten af positiv nettokapitalindkomst inden for grænsen kun ca. 37%, mens nettokapitalindkomst over grænsen beskattes med maksimalt 42,0 % (2019) Begge forhøjes evt. med tillæg af kirkeskat.*

*Negativ kapitalindkomst: Skatteværdien af negativ kapitalindkomst vil ligge på højst 32,95%.*

## Beskatning af Maj Invests investeringsforeninger

Skatteregler for private, der investerer i Maj Invest investeringsforeninger.

### **Beskatningsprincip: Regler for realisationsprincippet**

Beskatning sker i det år, hvor værdipapiret sælges.

Investeringsforeninger:

Global Sundhed.

Midler under virksomhedsskatteordningen kan ikke placeres i ovenstående afdeling, da den er udbyttebetalende.

### **Ved gevinst**

Beskatning sker af forskellen mellem købs- og salgspris. Gevinster beskattes som aktieindkomst, 27% op til 54.000 kr. og 42% derudover (2019). Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis.

### **Ved tab**

Beskatning sker af forskellen mellem købs- og salgspris.

Tab ved afståelse beskattes ligeledes som aktieindkomst, dvs. modregning i øvrige avancer eller fremføring til modregning i avancer i efterfølgende år.

Vi henviser i øvrigt til [www.majinvest.dk](http://www.majinvest.dk)

## Beskatning af SDG Invest

Skatteregler for private, der investerer i SDG Invest for frie midler.

### **BESKATNINGSPRINCIP: REGLER FOR LAGERBESKATNING**

Investeringsforeninger:

SDG Invest

#### **Ved gevinst**

Beskatning sker som lagerbeskatning. Det vil sige, at forskellen mellem værdien primo året (eller den dato, hvor du har købt værdipapiret) og værdien ultimo året (eller den dato, hvor du har solgt værdipapiret) er skattepligtig. Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis.

Gevinster beskattes som kapitalindkomst med maksimalt 42 % (2019).\*

#### **Ved tab**

Beskatning sker som lagerbeskatning. Det vil sige, at forskellen mellem værdien primo året (eller den dato, hvor du har købt værdipapiret) og værdien ultimo året (eller den dato, hvor du har solgt værdipapiret) er skattepligtig. Udbetalt udbytte er skattepligtigt på tilsvarende vis.

Nettotab er fradragsberettigede direkte i kapitalindkomsten.\*

Der henvises i øvrigt til [www.sdginvest.dk](http://www.sdginvest.dk)

*\*Positiv kapitalindkomst: Der er en bundgrænse på 44.800 kr. (2019) (dobbelt for ægtefæller). Positiv nettokapitalindkomst inden for bundgrænsen belastes ikke med topskat på 15 %. Dermed bliver skatten af positiv nettokapitalindkomst inden for grænsen kun ca. 37%, mens nettokapitalindkomst over grænsen beskattes med maksimalt 42,0 % (2019). Begge forhøjes evt. med tillæg af kirkeskat. Negativ kapitalindkomst: Skatteværdien af negativ kapitalindkomst vil ligge på højst 32,95%.*