

Investeringsforeningen C WorldWide

Beskatning af investeringsbeviser

19. januar 2021

C WorldWide

Investeringsforeningen C WorldWide

Dampfærgevej 26, 2100 København

Skatteguide for investering i Investeringsforeningen C WorldWide

Investeringsforeningen C WorldWide, er en dansk investeringsforening, omfattet af lov om investeringsforeninger. I skatteguiden beskrives de generelle skatteregler, der gælder for fuldt skattepligtige danske investorer.

Gennemgangen er ikke fuldstændig. Der kan gælde særlige regler for visse investorer og overgangsregler, der ikke er beskrevet i guiden, f.eks. næringsdrivende. Guiden er udarbejdet for Investeringsforeningen C Worldwide, og kan ikke træde i stedet for rådgivning for den enkelte investor. Selvom fejl og mangler i guiden er forsøgt undgået påtager EY sig ikke noget ansvar for den enkelte investors individuelle skattemæssige konsekvenser ved investering i investeringsforeningen, som foretages uden vores forudgående rådgivning.

Det er ikke tilsigtet, at oversigten skal erstatte konkret rådgivning om beskatning ved erhvervelse og afståelse af de nævnte investeringsandele, og investorer anbefales at konsultere deres egen skatterådgiver, inden der træffes beslutning om investering.

Oversigten er baseret på skatteregler og skattepraksis, som er gældende pr. 28. marts 2020, og er udarbejdet på grundlag af oplysninger, modtaget fra C Worldwide.

Med venlig hilsen/Kind regards,

Jesper Frøkjær
Partner

Kjeld Bergenfelt
Senior Manager

Indhold

De forskellige typer af afdelinger	s. 3
Udbyttbetalende afdelinger	s. 4-5
Akkumulerende afdelinger	s. 6-7
Oversigt over beskatning	s. 8

Skatteguiden beskriver:

- Personer, herunder;
 - frie midler,
 - børneopsparing,
 - pensionsopsparing,
 - aktiesparekonto, og
 - virksomhedsordningen
- Selskaber

De forskellige typer af afdelinger

C WorldWide udbyder beviser i udbyttebetalende og akkumulerende afdelinger, se opdelingen nedenfor.

Udbyttebetalende afdelinger

1. C WorldWide Globale Aktier KL (DK0010157965)
2. C WorldWide Stabile Aktier KL (DK0010312529)
3. C WorldWide Emerging Markets KL (DK0015945166)
4. C WorldWide Asien KL (DK0060057644)
5. C WorldWide Indien KL (DK0061275765)

Afdelingerne opgør og udlodder årligt de nettoindtægter (såkaldt minimumsindkomst), der er indtjent i det forudgående år til investorerne. Deraf navnet udbyttebetalende.

Akkumulerende afdelinger

1. C WorldWide Globale Aktier – Akkumulerende KL (DK0060655702)
2. C WorldWide Globale Aktier Etik KL Akkumulerende (DK0061114089)
3. C WorldWide Asien – Akkumulerende (DK0061275682)
4. C WorldWide Globale Aktier Etik KL Udloddende (DK0060287217)*

*I afdeling C WorldWide Globale Aktier Etik KL Udloddendes vedtægter er det bestemt, at afdelingen udlodder udbytter. Afdelingen er dog ikke forpligtet til at opgøre udbytterne efter de særlige regler for udbyttebetalende afdelinger og behandles derfor skattemæssigt som en akkumulerende afdeling.

Afdelingen C WorldWide Globale Aktier Akkumulerende og afdeling C WorldWide Globale Aktier Etik KL Akkumulerende – udlodder ikke udbytter.

Afdelingerne har status som obligationsbaserede afdelinger af et investeringsselskab.

Udbyttebetalende afdelinger - beskating

De udbyttebetalende afdelinger:

1. C WorldWide Globale Aktier KL
2. C WorldWide Stabile Aktier KL
3. C WorldWide Emerging Markets KL
4. C WorldWide Asien KL
5. C WorldWide Indien KL

Afdelingerne har status som aktiebaserede afdelinger.

Personer:

Frie midler

Gevinst og tab

- ▶ Gevinst og tab på beviserne opgøres og beskattes ved realisation, dvs. når beviserne sælges.
- ▶ Gevinst medregnes som aktieindkomst.
- ▶ Tab kan kun modregnes i udbytter og gevinster på aktier, der er optaget på et reguleret marked og i gevinst og udbytte fra andre udbyttebetalende aktiebaserede investeringsforeninger. Uudnyttede tab kan overføres til modregning i ægtefællens tilsvarende gevinster og udbytter, mens tab herudover kan fremføres til modregning i tilsvarende gevinster og udbytter i efterfølgende år uden tidsbegrænsning.
- ▶ Den skattemæssige anskaffelsessum for beviserne opgøres efter den såkaldte gennemsnitsmetode, dvs. at anskaffelsesværdierne på de enkelte køb lægges sammen og divideres med det samlede antal beviser, investor har i den enkelte afdeling.
- ▶ Bemærk, at der kan gælde særlige skattemæssige overgangsregler for investeringsbeviser købt før 2006.

Udbytte

- ▶ Udbytte beskattes som aktieindkomst og investeringsforeningen indeholder 27 pct. i kildeskat ved udbetaling. Kildeskatten godskrives investor ved den endelige skatteopgørelse.

Aktieindkomst

- ▶ Årets aktieindkomst op til 55.300 kr. (enlige - 2020) og 110.600 kr. (ægtefæller - 2020) beskattes med 27 pct., mens overskydende aktieindkomst beskattes med 42 pct.

Børneopsparing

- ▶ Midler på en børneopsparing kan investeres efter eget valg, og kan placeres i investeringsbeviser.
- ▶ En børneopsparing er skattebegunstiget, idet renter og afkast er skattefri i opsparingsperioden – det gælder også afkast fra investeringsbeviser.
- ▶ Beløbsgrænsen for indskud på en børneopsparing er 6.000 kr. årligt, og indskuddet må højst udgøre 72.000 kr. i hele bindingsperioden.

Virksomhedsordningen

- ▶ Personer, der anvender virksomhedsordningen, bør ikke anvende midlerne i virksomhedsordningen til at investere i udbyttebetalende afdelinger, da det investerede beløb vil blive anset for "hævet", hvilket kan medføre både øget og fremrykket beskating.

Udbyttebetalende afdelinger - beskatning

Pensionsmidler

- ▶ Alt afkast, dvs. både løbende udbytteudlodninger og gevinst og tab på beviserne, medregnes og beskattes med 15,3 pct. pensionsafkastskat. Beskatningen sker efter lagerprincippet, og der sker således beskatning af både realiserede og urealiserede gevinster og tab på beviserne.
- ▶ Bliver beskatningsgrundlaget negativt, beregnes en negativ skat, der kan fratrækkes i skatten på efterfølgende års positive afkast på pensionsordningen.

Aktiesparekonto

- ▶ Der kan gennem aktiesparekontoen investeres i enkeltaktier og aktieindkomstbeskattede investeringsselskaber (dvs. de udbyttebetalende afdelinger er omfattet af reglerne om aktiesparekontoen).
- ▶ Aktiesparekontoen består af en indlånskonto og et værdipapirdepot, og der kan oprettes én aktiesparekonto pr person.
- ▶ I aktiesparekntoloven er beløbsgrænsen for 2020 forhøjet fra 51.100 kr. til 100.000 kr. Der kan indskydes op til beløbsgrænsen på 100.000 kr. den 1. juli 2020 og senere.
- ▶ Gevinst på aktiesparekontoen lagerbeskattes med en fast sats på 17 pct. mod de henholdsvis 27/42 pct., der er gældende for almindelig aktieindkomst. Tab kan fremføres til fradrag i gevinster på aktiesparekontoen.
- ▶ Gevinst og tab på aktiesparekontoen påvirker ikke den almindelige aktieindkomst uden for aktiesparekontoen. Det indebærer bl.a., at gevinster på aktiesparekontoen ikke kan modregnes i tab uden for aktiesparekontoen og omvendt, ligesom afkastet behandles uafhængigt af afkastet på en eventuel ægtefælles aktiesparekonto.
- ▶ Lukkes aktiesparekontoen, anses kontoens værdier for udloddet til ejeren. Omfatter udlodningen værdipapirer, anses værdipapirernes kursværdi på lukkedagen for ejerens anskaffelsessum.

Selskaber:

Gevinst og tab

- ▶ Gevinst beskattes som almindelig skattepligtig indkomst med 22 pct., mens tab kan fradrages.
- ▶ Beskatningen sker efter et lagerprincip, således at alle realiserede og urealiserede gevinster og tab medtages.
- ▶ Reglerne om beskatning af beviser i de aktiebaserede afdelinger blev ændret væsentligt med virkning fra 1. januar 2010, og der gælder derfor en række overgangsregler. Således skal beviserne i visse tilfælde tildeles en indgangsværdi som grundlag for den efterfølgende lagerbeskatning, ligesom selskaber kan modregne gamle uudnyttede tab fra 2002-2009, og i beløb på den såkaldte nettokurstabssaldo, til modregning i gevinst på aktiebaserede udbyttebetalende afdelinger.

Udbytte

- ▶ Udbytte beskattes som almindelig skattepligtig indkomst med 22 pct. Ved udbetaling af udbytter til danske selskaber indeholdes 22 pct. i udbytteskat, der indgår som en aconto skat betalt af selskabet.

Akkumulerende afdelinger - beskatning

De akkumulerende afdelinger:

1. C WorldWide Globale Aktier – Akkumulerende KL
2. C WorldWide Globale Aktier Etik KL Udloddende
3. C WorldWide Globale Aktier Etik KL Akkumulerende
4. C WorldWide Asien – Akkumulerende

Afdelingerne har status som obligationsbaserede afdelinger.

Personer:

Frie midler

Gevinst og tab

- ▶ Gevinst og tab på beviserne beskattes som kapitalindkomst og medregnes efter lagerprincippet, således at årets realiserede og urealiserede gevinster og tab medregnes.

Udbytte

- ▶ Udbytte, der udloddes fra akkumulerende afdelinger beskattes som kapitalindkomst. Ved udbetalingen af udbyttet indeholder danske investeringsforeninger en udbytteskat på 27 pct. Den indeholdte udbytteskat indgår som betalt skat på årsopgørelsen.

Kapitalindkomst

- ▶ Skattesatsen for kapitalindkomst afhænger af om der i året har foreligget positiv eller negativ nettokapitalindkomst og de øvrige indkomstforhold. Nettokapitalindkomst opgøres samlet for ægtefæller.
- ▶ Skattesatsen vil typisk udgøre mellem ca. 25,6 pct. og 42 pct. (ekskl. evt. kirkeskat).

- ▶ Positiv nettokapitalindkomst, som overstiger et grundbeløb på 45.800 kr. (2020-niveau), beskattes med 42,7 pct. (med tillæg af eventuel kirkeskat). Positiv nettokapitalindkomst under beløbsgrænsen på 44.800 kr., beskattes med ca. 37,8 pct. (med tillæg af eventuel kirkeskat).
- ▶ Negativ nettokapitalindkomst kan have en fradragsværdi på mellem 25,6 pct. og 33,6 pct.

Børneopsparing

- ▶ Midler på en børneopsparing kan investeres efter eget valg, og kan placeres i investeringsbeviser.
- ▶ En børneopsparing er skattebegünstiget, idet renter og afkast er skattefri i opsparingsperioden – det gælder også afkast fra investeringsbeviser.
- ▶ Beløbsgrænsen for indskud på en børneopsparing er 6.000 kr. årligt, og indskuddet må højst udgøre 72.000 kr. i hele bindingsperioden.

Virksomhedsordningen

- ▶ Akkumulerende afdelinger er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.
- ▶ Personer, der anvender virksomhedsordningen, kan derfor anvende midlerne i virksomhedsordningen til at investere i investeringsbeviser i de akkumulerende afdelinger.

Pensionsmidler

- ▶ Alt afkast, dvs. både løbende udbytte udlodninger og gevinst og tab på beviserne, medregnes og beskattes med 15,3 pct. pensionsafkastskat. Beskatningen sker efter lagerprincippet, og der sker således beskatning af både realiseret og urealiseret gevinst og tab på beviserne.
- ▶ Bliver beskatningsgrundlaget negativt, beregnes en negativ skat, der kan fratrækkes i skatten på efterfølgende års positive afkast på pensionsordningen.

Akkumulerende afdelinger - beskatning

Aktiesparekonto

- ▶ De akkumulerende afdelinger beskattes efter reglerne for obligationsbaserede investeringselskaber, og kan derfor ikke indgå under aktiesparekontoen.

Selskaber:

Gevinst og tab

- ▶ Gevinst beskattes som almindelig skattepligtig indkomst med 22 pct., mens tab kan fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.
- ▶ Beskatningen sker efter et lagerprincip, således at alle realiseret og urealiseret gevinst og tab medtages.

Udbytte

- ▶ Udbytte beskattes som almindelig skattepligtig indkomst med 22 pct. Ved udbetaling af udbytter fra danske investeringsforeninger til danske selskaber indeholdes 22 pct. i udbytteskat, der indgår som en aconto skat betalt af selskabet.

Oversigt over beskatning

Investortype		Udbyttebetalende afdelinger	Akkumulerende afdelinger*
		<ul style="list-style-type: none"> • C WorldWide Globale Aktier KL • C WorldWide Stabile Aktier KL • C WorldWide Emerging Markets KL • C WorldWide Asien KL • C WorldWide Indien KL 	<ul style="list-style-type: none"> • C WorldWide Globale Aktier – Akkumulerende KL • C WorldWide Globale Aktier Etik KL Udloddende • C WorldWide Globale Aktier Etik KL Akkumulerende • C WorldWide Asien – Akkumulerende
Personer - frie midler	Aktie- eller kapitalindkomst	Udbytter og kursgevinster medregnes som aktieindkomst. Beskatning: 27 pct./42 pct.	Alt afkast medregnes til kapitalindkomsten. Beskatning op til 42 pct. (ekskl. kirkeskat)
	Beskatningstidspunkt	Gevinst og tab medregnes i det år, hvori gevinst eller tab realiseres - dvs. ved salg mv	Lagerprincip. Årets realiserede og urealiserede gevinst og tab medregnes
	Særregler for tab	Tab kan kun modregnes i gevinster på andre aktiebaserede beviser og børsnoterede aktier og udbytter herfra, evt. overføres til ægtefælle eller fremføres til modregning i senere år	Ingen særregler Tab fragår i kapitalindkomsten
Personer - virksomhedsordningen	Udbytter, gevinst og tab	Beviserne kan ikke indgå i virksomhedsordningen	Kan indgå i virksomhedsordningen. Afkast beskattes som virksomhedsindkomst
Personer - pensionsopsparing	Udbytter, gevinst og tab	Afkast beskattes med 15,3 pct. pensionsafkastskat	
Personer - aktiesparekonto	Udbytter, gevinst og tab	Gevinster beskattes med 17 pct. Tab kan fremføres til fradrag i gevinster på aktiesparekontoen	Reglerne finder ikke anvendelse på de akkumulerende afdelinger
Selskaber	Udbytter, gevinst og tab	Udbytte, gevinst og tab medregnes ved opgørelsen af selskabsindkomsten. Årets realiserede og urealiserede gevinster og tab medregnes. Indkomsten beskattes med 22 pct. (2020)	

*De akkumulerende afdelinger er omfattet af ABL § 19, hvorfor de kan indgå i virksomhedsskatteordningen

Om EY

EY er en af verdens førende organisationer inden for revision, skat, transaktioner og rådgivning. Den indsigt og de ydelser, vi leverer, hjælper med at opbygge tillid til kapitalmarkederne og den globale økonomi. Vi udvikler dygtige ledere og medarbejdere, som sammen leverer det, vi lover vores interessenter og bidrager til, at arbejdsverdenen og arbejdslivet fungerer bedre - for vores medarbejdere, vores kunder og det omgivende samfund.

EY henviser til den globale organisation og kan referere til et eller flere medlemsfirmaer inden for Ernst & Young Global Limited, som hver især udgør en selvstændig juridisk enhed. Ernst & Young Global Limited, som er et engelsk 'company limited by guarantee', yder ikke kunderådgivning. Flere oplysninger om vores organisation kan findes på ey.com

© 2018 Ernst & Young P/S. CVR-nr. 30700228
All Rights Reserved.

Dette materiale er udarbejdet alene til orientering, og oplysningerne i det tilsigter ikke at være fyldestgørende, og de træder ikke i stedet for udførlige analyser eller udøvelsen af professionelle skøn. I konkrete sager opfordres brugere til at henvende sig til EY's rådgivere.

ey.com/dk