

Investeringsforeningen C WorldWide

Beskatning af investeringsbeviser

2. maj 2023



Building a better
working world

C WorldWide

Investeringsforeningen C WorldWide

Dampfærgevej 26, 2100 København

Skatteguide for investering i Investeringsforeningen C WorldWide

Investeringsforeningen C WorldWide er en dansk investeringsforening, der er 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. regler for 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 tilsluttet, 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. d. 2 maj 2023, og er udarbejdet på grundlag af oplysninger, modtaget fra C WorldWide.

Med venlig hilsen/Kind regards,



Jesper Frøkjær

Partner

Skatteguiden beskriver:

► Personer, herunder:

- frie midler
- børneopsparing
- pensionsopsparing
- aktiesparekonto
- virksomhedsordningen

► Selskaber

Indholdsfortegnelse

Afsnit 1
De forskellige typer
af afdelinger

Side 4

Afsnit 2
Udbytteudbetalende
afdelinger

Side 6

Afsnit 3
Akkumulerende
afdelinger

Side 9

Afsnit 4
Oversigt over
beskatningen

Side 12

The background of the slide is a photograph of a man in a dark suit standing on a wooden balcony. He is looking out over a city at night, with many lit-up buildings visible. In the foreground, a white tripod is positioned on the balcony. The overall scene is dimly lit, with the city lights providing the main source of illumination.

1

De forskellige typer af afdelinger

C WorldWide udbyder beviser i udbyttebetalende og akkumulerende afdelinger efter nedenstående opdeling

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 (DK0061534963)

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

Afdelingerne har skattemæssig status som aktiebaserede minimumsbeskattede afdelinger.

Akkumulerende afdelinger

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

Afdeling C WorldWide Globale Aktier Akkumulerende, afdeling C WorldWide Globale Aktier Etik KL Akkumulerende og afdeling C WorldWide Asien – Akkumulerende udlodder ikke udbytter.

I vedtægterne for afdelingen C WorldWide Globale Aktier Etik KL Udloddende 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.

Alle afdelingerne har skattemæssig status som obligationsbaserede afdelinger af et investeringsselskab.

The background of the slide is a photograph of a man in a dark suit standing on a wooden balcony or walkway, looking out over a city at night. The city is filled with illuminated skyscrapers, and the scene is reflected in a large glass pane below. A large, semi-transparent grey number '2' is overlaid on the left side of the image.

2 Udbytteudbetalende afdelinger

Udbyttebetalende afdelinger - beskatning

De 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 (DK0061534963)

Afdelingerne har skattemæssig status som aktiebaserede minimumsbeskattede 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 anskaffelsessværdierne 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 58.900 kr. (enlige - 2023) og 117.800 kr. (ægtefæller - 2023) 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 beskatning.

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.

Beløbsgrænsen for indskud på en aktiesparekonto er 106.600 kr. for 2023, og der kan indskydes op til beløbsgrænsen på 106.600 kr.

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

Akkumulerende afdelinger - beskatning

De akkumulerende afdelinger

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

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. Gevinst og tab medregnes dog kun, hvis årets samlede nettogevinst/-tab på investeringsbeviser i obligationsbaserede afdelinger og almindelige obligationer overstiger 2.000 kr. Overskrides bagatelgrænsen på 2.000 kr. er hele gevinsten skattepligtig og hele tabet fradragsberettiget.

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. 25,0 pct. og 42 pct. (ekskl. evt. kirkeskat).
- ▶ Positiv nettokapitalindkomst, som overstiger et grundbeløb på 48.800 kr. (2023-niveau), beskattes med 42 pct. (med tillæg af eventuel kirkeskat). Positiv nettokapitalindkomst under beløbsgrænsen på 48.800 kr., beskattes med ca. 37,1 pct. (med tillæg af eventuel kirkeskat).
- ▶ Negativ nettokapitalindkomst kan have en fradragsværdi på mellem 25,0 pct. (med tillæg af eventuel kirkeskat) og 33,0 pct. (med tillæg af eventuel kirkeskat). Satsen på 25.0% gælder for den del af den samlede årlig nettokapitalindkomst der er over 50.000 kr., mens 33.0% gælder for nettokapitalindkomst op til 50.000 kr.

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

- ▶ 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.

Akkumulerende afdelinger - beskatning

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 urealiserede gevinst og tab på beviserne.
- ▶ Bliver beskatningsgrundlaget negativt, beregnes en negativ skat, der kan fratrækkes i skatten på efterfølgende års positive afkast på pensionsordningen.

Aktiesparekonto

- ▶ De akkumulerende afdelinger beskattes efter reglerne for obligationsbaserede investeringsselskaber 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 urealiserede 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.

4 Oversigt over beskatningen

Oversigt over beskattning

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 Indien KL • C WorldWide Asien 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, da de har skattemæssig status som obligationsbaserede investeringsselskaber, og de kan derfor ikke indgå i aktiesparekontoen
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. (2023)	

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

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

Ernst & Young LLP is a client-serving member firm of Ernst & Young Global Limited operating in the US.

© 2023 Ernst & Young LLP.
All Rights Reserved.

