

## Beskatning af Stonehenge investeringsforeningsbeviser

Denne vejledning beskriver reglerne for danske privatpersoners beskatning af afkast på investeringsbeviser udstedt af Stonehenge.

Stonehenge investeringsbeviser er et alternativ/supplement til at investere direkte i aktier eller obligationer. Afkastet af beviserne beskattes efter næsten de samme principper, som hvis du investerer direkte i obligationer eller aktier. Dette gælder uanset om du investerer privat, fri opsparing eller pensionsopsparing. Afkastet kan bestå af udbytter og gevinster eller tab.

Oplysningerne er af generel karakter og skal alene betragtes som vejledende og uden ansvar for Stonehenge. Det er et kort, generelt overblik over skattereglerne på området og du skal være opmærksom på at din beskatning afhænger af din aktuelle situation og kan ændre sig fremover som følge af lovgivningen eller dine egne individuelle forhold. Vi anbefaler at du søger individuel skatterådgivning.

## Når du investerer privat, fri opsparing i udloddende afdelinger

Stonehenge Globale Valueaktier og Stonehenge Obligationer er såkaldt udloddende investeringsforeninger og udbetaler normalt udbytte en gang om året.

### Stonehenge Obligationer

Udlodninger fra Stonehenge Obligationer udbetales uden fradrag af udbytteskat. Gevinst ved salg af beviser i Stonehenge Obligationer er skattepligtige og tab kan fratrækkes – begge dele medregnes i kapitalindkomsten. Gevinst og tab opgøres som forskellen mellem salgssummen for de solgte beviser og anskaffessummen.

Har du købt beviser ad flere omgange, skal du opgøre anskaffessummen på de solgte beviser efter gennemsnitsmetoden for hele din beholdning. Udgør gevinsten eller tabet på dine solgte beviser mindre end 2.000 kroner, er gevinsten skattefri og tabet ikke fradragsberettiget. I 2000 kroners-grænsen indgår ud over gevinst og tab på udloddende obligationsbaserede beviser også gevinst og tab på obligationer m.v. samt gevinst og tab på gæld i fremmed valuta.

### Stonehenge Globale Valueaktier

Udlodninger fra Stonehenge Globale Valueaktier fratrækkes 27 pct. acontoskat. Udlodningen kan bestå af modtagne udbytter, renteindtægter af kontantbeholdningen samt nettogevinster ved salg af aktier. Såvel udlodning som gevinst beskattes som aktieindkomst. Realiserede tab på aktiebaserede investeringsbeviser kan modregnes i følgende:

- Udbytter og skattepligtige gevinster fra aktiebaserede udloddende investeringsbeviser
- Udbytter og skattepligtige gevinster fra aktier på et reguleret marked

Uudnyttede tab fremføres til modregning i ovennævnte indkomstarter. Har du eller din ægtefælle uudnyttede tab på udloddende aktiebaserede investeringsbeviser eller aktier handlet på et reguleret marked fra tidligere år, udnyttes tabene i følgende rækkefølge:

1. Dine egne tab samme indkomstår
2. Din ægtefælles tab samme indkomstår
3. Dine egne eller din ægtefælles tab tidligere indkomstår

Alle udlodninger beskattes endeligt i forbindelse med din årsopgørelse. Den betalte udbytteskat indgår ved den endelige skatteberegning.

Årets udbetalte udlodninger, årets køb og salg samt kursværdien af investeringsbeviser ultimo året indberettes automatisk af dit pengeinstitut. SKAT har derfor de nødvendige oplysninger til at beskatte din udlodning korrekt og oplysningerne fremgår normalt af den fortrykte årsopgørelse fra SKAT. Du har dog pligt til at sikre, at beløbene på årsopgørelsen er korrekte. For at SKAT automatisk kan beregne gevinster og tab er det nødvendigt at du har registreret korrekte oplysninger hos SKAT.

### **Når du investerer privat, fri opsparing i en akkumulerende afdeling**

Investerer du privat, fri opsparing i Stonehenge Value Mix, beskattes du hvert år efter lagerprincippet. Det vil sige, at årets gevinst eller tab, hvad enten det er fremkommet ved salg eller ændring af værdi – skal beskattes. Såvel årets realiserede som urealiserede gevinster eller tab indgår i kapitalindkomsten i indkomståret.

### **Når du investerer for midler i virksomhedsordningen**

Har du midler under virksomhedsordningen, må du kun investere i afdelinger, som er lagerbeskattede, dvs. akkumulerende. Du må ikke investere i enkelt aktier eller udloddende investeringsbeviser – hverken i afdelinger, der investerer i obligationer eller aktier. Køber du alligevel udloddende investeringsbeviser for midler under virksomhedsordningen, har det den konsekvens, at et tilsvarende beløb bliver anset som værende overført fra virksomhedsdelen til privatdelen af din økonomi. Det medfører normalt øget og/eller fremrykket betaling af skat.

### **Når du investerer for pensionsmidler**

Afkastet af investeringerne i en kapitalpension, en ratepension, en selvpension eller en aldersopsparing beskattes selvstændigt. Disse afkast er derfor årsopgørelsen uvedkommende. Udlodningerne fra dine investeringsbeviser sættes ind på pensionskontoen uden fradrag af udbytteskat. Det samlede afkast (realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab samt udlodninger) er lagerbeskattet og beskattes med 15,3 pct. Et negativt afkast overføres til fradrag i senere års positive afkast. Dit pengeinstitut beregner og trækker automatisk skat af afkastet af pensionsopsparingen. Beløbet bliver normalt hævet på kontoen i begyndelsen af januar det efterfølgende år.

### **Når børn og unge investerer i investeringsbeviser**

Investeringsbeviser er også en god opsparingsform for børn og unge. Hvis de investerer i Stonehenge Obligationer, sker udlodningen uden tilbageholdelse af udbytteskat og er kapitalindkomst.

Hvis der investeres i Stonehenge Globale Valueaktier, vil udlodningen være fratrukket 27 pct. i udbytteskat.

Hvis investeringsbeviserne er givet som gave af forældrene eller købt for penge, der er givet som gave af forældrene, skal udlodningen beskattes hos forældrene indtil udgangen af det år, hvor barnet fylder 18 år – eller indtil barnet bliver gift. Eventuel fortjeneste eller tab ved salg af beviserne beskattes derimod hos barnet.

Der kan derfor være penge at spare i skat, hvis der vælges Stonehenge Value Mix, da denne afdeling ikke er udloddende. Afkastet kommer derfor alene som kursstigninger eller kursfald. Overstiger en kursstigning sammen med barnets øvrige indkomster ikke frikortsbeløbet, skal der ikke betales skat af gevinsten - hverken hos barnet eller hos forældrene.

Investeres der for børneopsparingsmidler er afkastet skattefrit.

## Oversigt over beskatning på Stonehenge Investeringsforeningsbeviser

I nedenstående figur ses en kort oversigt over hvorledes Stonehenge Investeringsforeningsbeviser beskattes i de forskellige investeringsformer.

	Hvilken Stonehenge forening	Akkumulerende / Udloddende	Beskatning
<b>Frie midler</b>	Stonehenge Value Mix	Akkumulerende	Beskattes efter lagerprincippet.
	Stonehenge Obligationer	Udloddende	Udlodning sker uden fradrag af acontoskat
	Stonehenge Globale Valueaktier	Udloddende	Udlodning vil være fratrukket 27 pct. i acontoskat
<b>Virksomhedsordning</b>	Stonehenge Value Mix	Akkumulerende foreninger	Beskattes efter lagerprincippet.
<b>Pensionsmidler</b>	Stonehenge Value Mix	Akkumulerende	Lagerbeskattes med 15,3 pct.
	Stonehenge Obligationer	Udloddende	Alt afkast beskattes med 15,3 pct.
	Stonehenge Globale Valueaktier	Udloddende	Alt afkast beskattes med 15,3 pct.
<b>Børn/unge</b>	Stonehenge Value Mix	Akkumulerende	Beskattes efter lagerprincippet. Ingen beskatning hvis ikke den sammen med barnets øvrige indkomster overstiger frikortsbeløbet
	Stonehenge Obligationer	Udloddende	Udlodning sker uden fradrag af acontoskat
	Stonehenge Globale Valueaktier	Udloddende	Udlodning vil være fratrukket 27 pct. i acontoskat

Udarbejdet januar 2017