

Investerings- foreningen C WorldWide

Beskatning af investeringsbeviser

2017

Investeringsforeningen C Worldwide
Dampfærgevej 26, 2100 København

Oversigt over reglerne om beskatning af investeringsandele, der er udbudt af Investeringsforeningen C WorldWide

I denne oversigt gennemgås reglerne om beskatning af investeringsandele, der udbydes af Investeringsforeningen C WorldWide, der er en dansk investeringsforening, omfattet af lov om investeringsforeninger.

Oversigten omfatter personer såvel som selskaber, der er fuldt skattepligtige i landet. For personers vedkommende omfatter oversigten (ud over frie midler) virksomhedsordningen og pensionsopsparing.

Sigtet er at give læserne overblik over, hvorledes C WorldWide's enkelte afdelinger skal behandles skattemæssigt. Gennemgangen er ikke fuldstændig. Det er ikke tilsigtet, at oversigten skal erstatte konkret rådgivning om beskatning ved erhvervelse af de nævnte investeringsandele, og eventuelle investorer anbefales at konsultere deres egen skatterådgiver, inden der træffes beslutning om investering.

Oversigten er baseret på skatteregler og skattepraksis, som er gældende pr. 31.marts 2017.

KPMG Acor tax påtager sig ikke ansvar som konsekvens af en læsers anvendelse af oversigten som grundlag for beslutninger om erhvervelse eller afståelse af investeringsandele.

På de følgende sider uddybes vores stillingtagen nærmere.

Spørgsmål til nærværende rapport kan rettes til undertegnede på telefon +45 5077 0944, eller e-mail kjeld.bergenfelt@kpmg.com

Med venlig hilsen/Kind regards,

Martin Reng

*Partner
Tax*

Kjeld Bergenfelt

Tax Advisor

De forskellige typer af afdelinger

C WorldWide udbyder beviser i de såkaldte udbyttebetalende afdelinger. Der kan dog også investeres i akkumulerende afdelinger, se opdelingen nedenfor.

Udbyttebetalende afdelinger

- C WorldWide Globale Aktier KL
- C WorldWide Stabile Aktier KL
- C WorldWide Danmark KL
- C WorldWide Emerging Markets KL
- C WorldWide Asien KL

Alle de nævnte afdelinger er forpligtet til løbende at opgøre (efter særlige regler) og udlodde de indtægter, der er indtjent i det forudgående år til investorerne. Deraf navnet *udbyttebetalende*.

Akkumulerende afdelinger

- C WorldWide Globale Aktier Etik KL
- C WorldWide Globale Aktier – Akkumulerende KL

I afdelingen C WorldWide Globale Aktier Etik KL's 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 som en akkumulerende afdeling.

Afdelingen C WorldWide Globale Aktier – Akkumulerende udlodder ikke nogen udbytter.

Udbyttebetalende afdelinger

De udbyttebetalende afdelinger

C WorldWide Globale Aktier KL	C WorldWide Emerging Markets KL
C WorldWide Stabile Aktier KL	C WorldWide Asien KL
C WorldWide Danmark KL	

De ovenfor nævnte afdelinger er forpligtet til løbende at opgøre (efter særlige regler) og udlodde de indtægter, der er indtjent i det forudgående år til investorerne. Deraf navnet udbyttebetalende.

Frie midler

- De udbyttebetalende afdelinger har status som aktieafdelinger. Dette betyder, at du som investor skal medregne alt afkast fra afdelingerne, dvs. både de løbende udlodninger, gevinst og tab ved afståelse af beviserne, som aktieindkomst.
- Ved udbetaling af udbytter indeholdes 27 pct. i kildeskat, der er en foreløbig skat, som godskrives investor ved den endelige skatteopgørelse.
- Gevinst og tab på beviserne medregnes ved realisation af andelene - dvs. ved afståelse af beviserne. Gevinst og tab ved afståelse af 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 regler for investeringsbeviser købt før 2006.
- Årets aktieindkomst op til et grundbeløb (2017: 51.700 kr. og 103.400 kr.) beskattes med 27 pct, mens overskydende aktieindkomst beskattes med 42 pct. Tab kan kun modregnes i udbytter og gevinster på aktier, der er optaget på et reguleret marked og i gevinster og udbytte fra andre aktiebaserede investeringsafdelinger. 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.

Udbyttebetalende afdelinger (fortsat)

Virksomhedsordningen

- Personer, der anvender virksomhedsordningen, kan ikke anvende midlerne i virksomhedsordningen til at investere i udbyttebetalende afdelinger uden betydelige u hensigtsmæssige skattemæssige konsekvenser.

Personer – 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.

Selskaber

- Alt afkast, dvs. både løbende udlodninger og gevinst og tab på beviserne, medregnes ved opgørelsen af selskabsindkomsten og beskattes med 22 pct. (2017).
- Gevinst og tab på beviserne medtages efter lagerprincippet, 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 gevinst i gamle uudnyttede tab fra 2002-2009, og i beløb på den såkaldte nettokurstabssaldo.
- Ved udbetaling af udbytter til danske selskaber indeholdes 22 pct. i udbytteskat, der er en foreløbig skat, som godskrives investor ved den endelige skatteopgørelse.

Akkumulerende afdelinger

De akkumulerende afdelinger

C WorldWide Globale Aktier Etik KL

C WorldWide Globale Aktier – Akkumulerende KL

Frie midler

- Personer skal medregne alt afkast fra en akkumulerende afdeling - dvs. både løbende udlodninger og gevinst og tab på beviserne som kapitalindkomst.
- Ved udbetaling af udlodninger indeholdes 27 pct. i kildeskat, der er en foreløbig skat, som godskrives investor ved den endelige skatteopgørelse.
- Gevinst og tab på beviserne medtages efter lagerprincippet, således at alle realiserede og urealiserede gevinster og tab på beviserne medregnes i kapitalindkomsten.
- Gevinster beskattes højst med 42 pct. (ekskl. kirkeskat). Tab nedsætter kapitalindkomsten. Ved negativ kapitalindkomst er skatteværdien af tabet afhængig af størrelsen af den negative kapitalindkomst.

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. Afkastet beskattes herefter på lige fod med anden virksomheds-indkomst, og dette gælder såvel for udbytter som kursgevinster som -tab.

Akkumulerende afdelinger (fortsat)

Pensionsmidler

- Alt afkast, dvs. både løbende udlodninger og kursgevinst og kurstab 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.

Selskaber

- Selskaber skal medregne alt afkast fra beviserne ved opgørelsen af selskabsindkomsten.
- Gevinst og tab på beviserne medregnes efter et lagerprincip, dvs. at såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab på beviserne medregnes.
- Såvel udlodninger som kursgevinster og kurstab medtages i selskabsindkomsten og beskattes med 22 pct. (2017).
- Ved udlodninger til danske selskaber indeholdes 22 pct. i kildeskat, der er en foreløbig skat, som godskrives investor ved den endelige skatteopgørelse.

Oversigt over beskatning

Skattemiljø		Udbyttebetalende afdelinger	Akkumulerende afdelinger*
		C WorldWide Globale Aktier KL C WorldWide Emerging Markets KL C WorldWide Stabile Aktier KL C WorldWide Asien KL C WorldWide Danmark KL	C WorldWide Globale Aktier Etik KL C WorldWide Globale Aktier – Akkumulerende KL
Frie midler	Aktie- eller kapitalindkomst	Afkast, dvs. udbytter og kursgevinster medregnes til 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.	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.
Virksomhedsordningen	Udbytter, gevinst og tab	Beviserne kan ikke indgå i virksomhedsordningen.	Kan indgå i virksomhedsordningen. Afkast beskattes som virksomhedsindkomst.
Pensionsmidler	Udbytter, gevinst og tab	Afkast beskattes med 15,3 pct. pensionsafkastskat.	
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. (2017).	

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



kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2017 KPMG ACOR TAX, a Danish limited liability partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name, logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.