



Guide til selvangivelse  
Sådan skal gevinst og tab af Danske Invest-beviser  
i 2015 behandles skattemæssigt

# GUIDE TIL SELVANGIVELSEN FOR 2015

---

Sådan skal gevinst og tab af Danske Invest-beviser  
i 2015 behandles skattemæssigt

## Hvis du vil vide mere Indhold

---

- Kan du skrive til os på [danskeinvest@danskeinvest.com](mailto:danskeinvest@danskeinvest.com)
- Er du altid velkommen til at kontakte din afdeling af Danske Bank eller investering Direkte på 55 85 04 35 for at få rådgivning om dine investeringer i Danske Invest.

3	Indledning
4	Udloddende obligationsbaserede afdelinger
6	Aktieafdelinger
8	Akkumulerende afdelinger
10	Skattepligtige fusioner
12	Skattefri fusioner
14	Ordliste

---

Investeringsforeningen Danske Invest  
Parallelvej 17  
2800 Kgs. Lyngby  
Telefon 33 33 71 71  
E-mail: [danskeinvest@danskeinvest.com](mailto:danskeinvest@danskeinvest.com)  
[www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk)

Danske Invest-beviser er et alternativ til at investere direkte i obligationer og aktier. Investorerne opnår risikospredning, konkurrencedygtige afkast og

omkostninger samt professionel pleje af opsparingen. Danske Invest-beviserne kan altid handles til en kurs tæt på den regnskabsmæssige værdi (indre værdi).

Redaktionen af denne skatteguide er afsluttet den 25. januar 2016.

Layout: Lotte Skov Christiansen

# En guide til din selvangivelse 2015

## Vejledning om skattemæssig behandling af gevinst og tab fra salg af Danske Invest-beviser

Vejledningen beskriver reglerne for skattepligtige personer. Reglerne beskrives samlet for de Danske Invest-afdelinger, hvor skattereglerne er ens, men skattemæssigt skal de forskellige afdelinger naturligvis holdes adskilt. Reglerne følger i store træk de avancebeskatningsprincipper, som gælder for direkte investeringer i aktier og obligationer, herunder at kurtage indgår i beregningen.

Danske Invest-beviser købt i forbindelse med en pensionsordning er selvangivelsen uvedkommende. Dit pengeinstitut eller pensionskasse beregner og trækker fortsat automatisk alle skatter i forbindelse med skattebegünstiget pensionsopsparing i tilknytning til en kapitalpension, ratepension eller selvpension.

En række ord i brochuren er markeret med **blåt**. De henviser til ordlisten bagerst, hvor du kan finde forklaring på en række begreber.

På side 10-13 finder du en oversigt over afdelingsfusioner, der kan have betydning for din selvangivelse. Listen er delt op i hhv. skattefrie og skattepligtige fusioner.

Søger du oplysninger om den skattemæssige fordeling af udbytter udbetalt i 2015, kan du finde disse oplysninger i Årsrapporten for 2014, på hjemmesiden under »Download« eller se under »Årlige afkast og udbytter« for de respektive afdelinger på hjemmesiden danskeinvest.dk.

Oplysningerne i brochuren er vejledende og uden ansvar for Danske Invest.

Ved større formuedispositioner anbefaler vi, at du søger individuel skatterådgivning.

Står du over for at investere i Danske Invest-beviser, kan du læse om skatten i vores generelle skattefolder »Danske Invest og skatten«. Den seneste version er fra januar 2016.

# Udloddende obligationsbaserede afdelinger

Dannebrog Mellemlange Obligationer  
Danske Indeksobligationer  
Danske Korte Obligationer  
Danske Lange Obligationer  
Euro High Yield-Obligationer  
Euro Investment Grade-Obligationer  
Europæiske Obligationer  
Fonde  
Globale High Yield-Obligationer

Globale Lange Indeksobligationer  
Globale Mellemlange Indeksobligationer  
Globale Virksomhedsobligationer  
Mix Obligationer  
Nye Markeder Indeksobligationer  
Nye Markeder Obligationer  
Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta  
Udenlandske Obligationsmarkeder

Gevinst ved salg af beviser i obligationsbaserede afdelinger er normalt skattepligtige. Tab kan fratrækkes.

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 af beviser i den på gældende afdeling.

Gevinsten er kun skattepligtig og tab kan kun fratrækkes, hvis årets samlede gevinst eller tab på udloddende obligationsbaserede investeringsbeviser – og gevinst og tab på obligationer m.v. samt gevinst og tab

på gæld i fremmed valuta er større end 2.000 kroner. Overskrides dette beløb, er hele gevinsten skattepligtig og tabet fradragsberettiget.

Skattepligtig gevinst og fradragsberettiget tab medregnes som [kapitalindkomst](#). Beløbet anføres i felt 30 på selvangivelsen og tab anføres med et minus.

Skat har udviklet et system, der automatisk kan beregne dine skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab på dine investeringsbeviser. Bruger du dette system, fremgår årets skattepligtige gevinster eller fradragsberettigede tab automatisk af din årsopgørelse.





# Aktieafdelinger

Bioteknologi

Danmark

Danmark Fokus

Danmark Indeks

Danmark Indeks Small Cap

Europa

Europa Fokus

Europa Højt Udbytte

Europa Indeks

Europa Indeks BNP

Europa Small Cap

Fjernøsten

Fjernøsten Indeks

Global Højt Udbytte

Global Indeks

(tidl. Indeks Aktier)

Global Indeks 2

Global Plus

Global StockPicking

Global StockPicking 2

Japan

## Sådan opgør du den skattemæssige gevinst

Gevinst og tab opgøres normalt som forskellen mellem afståelsessummen og den skattemæssige anskaffelsessum. Sælger du en del af en beholdning, som ikke er købt på én gang, skal du benytte **gen-nemsnietsmetoden**, når du opgør den skattemæssige anskaffelsessum. Alle beviser indgår i gennemsnitsberegningen. Gevinsten beskattes som **aktie-indkomst**. Det gælder dog ikke beviser, som den 31.12.2005 var under 100.000 kroners-grænsen. Disse opgøres altid efter **aktie-for-aktie metoden**.

## Tab på aktiebaserede investeringsbeviser

Realiserede tab på aktiebaserede investeringsbeviser kan modregnes i følgende:

- Udbytter fra aktiebaserede investeringsbeviser.
- Udbytte fra aktier handlet på et reguleret marked.
- Skattepligtige gevinster fra investeringsbeviser i aktiebaserede afdelinger.
- Skattepligtige gevinster på aktier handlet på et reguleret marked.

Uudnyttede tab fremføres til modregning i ovennævnte indkomstarter.

Gevinst eller tab anføres i felt 66 på selvangivelsen. Tab anføres med et minus.

Skat har udviklet et system, der automatisk kan beregne dine skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab på dine investeringsbeviser. Bruger du dette system fremgår årets skattepligtige gevinster eller fradragsberettigede tab automatisk af din årsopgørelse.

Har du eller din ægtefælle uudnyttede tab på aktiebaserede investeringsbeviser eller aktier handlet på et reguleret marked fra tidligere år, udnyttes tabene i følgende rækkefølge:

- 1) Dit eget tab samme år
- 2) Din eventuelle ægtefælles tab samme år
- 3) Dine egne eller ægtefælles fremførte tab fra de foregående år (tab realiseret i 2002 og senere forældes ikke).

Kina  
KlimaTrends  
Latinamerika  
Norden  
Norden Indeks  
Nye Markeder  
Nye Markeder Small Cap

Teknologi  
Tyskland  
USA  
Østeuropa  
Østeuropa Konvergens

Har du tidligere indberettet tab modregnes det automatisk.

**Hvis du har anskaffet beviser senest den 31. december 2005**

Gevinst på beviser, der er anskaffet senest den 31. december 2005, og som indgår i en beholdning af børsnoterede aktier og udbyttebetalende aktiebaserede afdelinger, der 31. december 2005 var under 100.000 kroners-grænsen (136.600 kroner og 273.100 kroner for ægtepar), kan realiseres skattefrit. Tilsvarende kan tab på beviser, der ville kunne sælges skattefrit, ikke modregnes i tilsvarende skattepligtige gevinster eller udbytter. Gevinsten opgøres efter [aktie-for-aktie metoden](#).

Reglen om skattefrihed gælder lige så længe, du ejer disse værdipapirer.

**Hvis du har anskaffet beviser før den 19. maj 1993**

Første gang du afstår beviser, der er anskaffet før den 19. maj 1993, skal du vælge mellem at anvende enten bevisernes faktiske anskaffelsessum eller bevisernes kursværdi den 19. maj 1993. Valget træffes én gang for alle for hver afdeling, men valget kan være forskelligt for dine forskellige afdelinger og aktier m.v.

Har du valgt at anvende bevisernes kursværdi den 19. maj 1993, kan du højest få fradrag for den del af kurstabet, der er påløbet fra 19. maj 1993 og frem til afståelsestidspunktet. Du kan finde kursen pr. 19. maj 1993 på de eksisterende afdelinger under »Stamdata« på [danskeinvest.dk](#).



# Akkumulerende afdelinger

Afrika – Akkumulerende, klasse DKK

Danmark – Akkumulerende

Emerging Markets Debt Hard Currency

– Accumulating, Class EUR h

Euro High Yield Obligationer – Akk., klasse DKK h

Europa Fokus – Akkumulerende KL

Europa Højt Udbytte – Akkumulerende, kl. DKK

Europa Small Cap – Akkumulerende, klasse DKK

Europa Valutasikret – Akkumulerende, kl. DKK

Global High Yield Bonds – Acc., Class EUR h

Global Indeks – Akkumulerende, klasse DKK

Global StockPicking – Akkumulerende, klasse DKK

Globale Lange Indeksobl. – Akk., klasse DKK h

Income Obligationer – Akk., klasse DKK h

Income Obligationer – Akk., klasse EUR h

Mix – Akkumulerende

Mix Defensiv – Akkumulerende

Mix Obligationer – Akkumulerende

Mix Offensiv – Akkumulerende

Mix Offensiv Plus – Akkumulerende

Nordiske Virksomhedsobligationer

– Akkumulerende, klasse DKK h

Nye Markeder – Akkumulerende, klasse DKK

Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta

– Akkumulerende, klasse DKK h

USA Valutasikret – Akkumulerende, klasse DKK h





Gevinst og tab på beviser i akkumulerende afdelinger opgøres efter lagerprincippet. Det betyder, at du skal medregne årets værdistigninger eller årets tab på selvangivelsen, selvom du ikke har solgt beviser i 2015.

Opgørelse af gevinst eller tab ultimo 2015 sker med udgangspunkt i anskaffelsessummen, hvis du har købt beviserne i 2015. Ejede du beviserne pr. 1. januar 2015 tager du udgangspunkt i værdien på det tidspunkt. Gevinst eller tab på beviser solgt før 2015 medregnes ikke på selvangivelsen for 2015.

Har du solgt beviser i 2015 opgøres det skattemæssige resultat for de solgte beviser, som forskellen mellem salgssummen og anskaffelsessummen jf. ovenfor.

Har du ad flere omgange købt beviser i samme afdeling i 2015, og kun solgt en del af disse i 2015, opgøres resultatet på de solgte beviser som forskellen mellem salgssummen for de solgte beviser og anskaffelsessummen. De først anskaffede beviser anses for solgt først – jf. aktie-for-aktie- metoden. Gevinst eller tab på de resterende beviser opgøres med udgangspunkt i værdien ultimo 2015.

Gevinst og tab på beviser i akkumulerende afdelinger indgår i kapitalindkomsten og selvangives i felt 38.

Skat har udviklet et system, der automatisk kan beregne dine skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab på dine investeringsbeviser. Bruger du dette system, fremgår årets skattepligtige gevinster eller fradragsberettigede tab automatisk af din årsopgørelse.

# Skattepligtige fusioner

- hvor fusionen udløser beskatning. Ved skattepligtige fusioner anbefaler vi, at du oplyser SKAT om, at du har erhvervet nye beviser i den fortsættende afdeling. Herved sikrer du dig modregningsmulighed for eventuelle realiserede tab på dine nye beviser.

## Fusion mellem Global Indeks og Indeks Aktier

Dine beviser i afdeling Danske Invest Global Indeks er blevet ombyttet med beviser i Danske Invest Indeks Aktier, der efterfølgende skiftede navn til Danske Invest Global Indeks ved fusionen i 2011.

Er der tale om frie midler, gælder følgende regler:

- Afståelsessummen beregnes som antallet af modtagne andele i Danske Invest Indeks Aktier (nu Danske Invest Global Indeks) \* 65,76.
- Tabet beregnes som anskaffelsessummen (inkl. kurtage) ÷ afståelsessummen.
- Gevinst beregnes som afståelsessummen - anskaffelsessummen (inkl. kurtage).
- De modtagne andele i den fortsættende afdeling skal ved senere salg betragtes som anskaffet til kurs 65,76.
- Fusionen fandt sted i august 2011 med skattemæssig virkning fra generalforsamlingsdagen 30. maj 2011.

## Fusion mellem Ejendomme Europa Indeks og Europa Indeks

Dine beviser i afdeling Danske Invest Ejendomme Europa Indeks er blevet ombyttet med beviser i Danske Invest Europa Indeks ved fusion i 2011.

Er der tale om frie midler, gælder følgende regler:

- Afståelsessummen beregnes som antallet af modtagne andele i Danske Invest Europa Indeks \* 70,15.

- Tabet beregnes som anskaffelsessummen (inkl. kurtage) ÷ afståelsessummen.
- Gevinst beregnes som afståelsessummen - anskaffelsessummen (inkl. kurtage).
- De modtagne andele i den fortsættende afdeling skal ved senere salg betragtes som anskaffet til kurs 70,15.
- Fusionen fandt sted i august 2011 med skattemæssig virkning fra generalforsamlingsdagen 30. maj 2011.

## Fusion mellem Europa Bæredygtig Indeks og Europa Indeks

Dine beviser i afdeling Danske Invest Europa Bæredygtig Indeks er blevet ombyttet med beviser i Danske Invest Europa Indeks ved fusion i 2011.

Er der tale om frie midler, gælder følgende regler:

- Afståelsessummen beregnes som antallet af modtagne andele i Danske Invest Europa Indeks \* 70,15.
- Tabet beregnes som anskaffelsessummen (inkl. kurtage) ÷ afståelsessummen.
- Gevinst beregnes som afståelsessummen - anskaffelsessummen (inkl. kurtage).
- De modtagne andele i den fortsættende afdeling skal ved senere salg betragtes som anskaffet til kurs 70,15.
- Fusionen fandt sted i august 2011 med skattemæssig virkning fra generalforsamlingsdagen 30. maj 2011.

**Fusion mellem Global Value og Global StockPicking**

Dine beviser i afdeling Danske Invest Value er blevet ombyttet med beviser i Danske Invest Global StockPicking ved fusion i 2011.

Er der tale om frie midler, gælder følgende regler:

- Afståelsessummen beregnes som antallet af modtagne andele i Danske Invest Global StockPicking \* 65,24.
- Tabet beregnes som anskaffelsessummen (inkl. kurtage) – afståelsessummen.
- Gevinst beregnes som afståelsessummen ÷ anskaffelsessummen (inkl. kurtage).
- De modtagne andele i den fortsættende afdeling skal ved senere salg betragtes som anskaffet til kurs 65,24.
- Fusionen fandt sted i august 2011 med skattemæssig virkning fra generalforsamlingsdagen 30. maj 2011.

**Fusion mellem Danske Invest Erhverv Europæiske Aktier E og Danske Invest Europa**

Dine beviser i afdeling Danske Invest Erhverv Europæiske Aktier E er blevet ombyttet med beviser i Danske Invest Europa ved fusionen i 2010.

Er der tale om frie midler, gælder følgende regler:

- Afståelsessummen beregnes som antallet af modtagne andele i afdeling Danske Invest Europa × 91,02.
- Tabet beregnes som anskaffelsessummen (inkl. kurtage) ÷ afståelsessummen.
- Gevinst beregnes som afståelsessummen – anskaffelsessummen (inkl. kurtage).
- De modtagne andele i afdeling Europa skal ved senere salg betragtes anskaffet til kurs 91,02.
- Fusionen fandt sted 4. august 2010.

**Fusion mellem Indeks IT og Teknologi**

Dine beviser i afdeling Indeks IT er blevet ombyttet med beviser i afdeling Teknologi ved fusionen i 2009.

- De modtagne andele i afdeling Teknologi skal ved senere salg betragtes anskaffet til kurs 24,93.
- Fusionen fandt sted 15. maj 2009.

**Fusion mellem Indeks Verden 2 og Verdensindeks**

Dine beviser i afdeling Indeks Verden 2 er blevet ombyttet med beviser i afdeling Verdensindeks ved fusionen i 2009.

- De modtagne andele i afdeling Verdensindeks skal ved senere salg betragtes anskaffet til kurs 143,31.
- Fusionen fandt sted 15. maj 2009.

**Fusion mellem Danske Invest Norden og Danske Invest Erhverv Nordiske Aktier**

Dine beviser i afdeling Norden er blevet ombyttet med beviser i Danske Invest Erhverv Nordiske Aktier ved fusionen i 2009.

- De modtagne andele i afdeling Nordiske Aktier skal ved senere salg betragtes anskaffet til kurs 105,60.
- Fusionen fandt sted 15. maj 2009.

**Fusion mellem Sundhed og Indeks Health Care**

Dine beviser i afdeling Sundhed er blevet ombyttet med beviser i afdeling Indeks Health Care ved fusionen i 2008.

- De modtagne andele i afdeling Indeks Health Care skal ved senere salg betragtes som anskaffet til kurs 62,40.
- Fusionen fandt sted den 5. september 2008.

**Fusion mellem Vision og StockPicking**

Dine beviser i afdeling Vision er blevet ombyttet med beviser i afdeling StockPicking ved fusionen i 2004.

- De modtagne andele i afdeling StockPicking skal ved senere salg betragtes som anskaffet til kurs 50,65.
- Fusionen fandt sted den 14. maj 2004.

**Fusion mellem Internet og Teknologi**

Dine beviser i afdeling Internet er blevet ombyttet med beviser i afdeling Teknologi ved fusionen i 2003.

- De modtagne andele i afdeling Teknologi skal ved senere salg betragtes som anskaffet til kurs 30,4.
- Fusionen fandt sted den 7. maj 2003.

**OBS**

De fortsættende afdelinger er markeret med **blåt** i overskrifterne på disse og de følgende sider.



# Skattefri fusioner

– hvor fusionen ingen skattemæssig betydning har.

## Fusion mellem Sundhed Indeks og **Bioteknologi**

- Sundhed Indeks 65,824452
- Bioteknologi 95,679381
- Ombytningsforhold 1:0,687969
- Fusionen fandt sted 31. august 2011.

## Fusion mellem Danske Invest Engros Emerging Markets Debt og **Danske Invest Nye Markeder Obligationer**

- Engros Emerging Markets Debt 12.833,412564
- Nye Markeder Obligationer 116,104254
- Ombytningsforhold 1:110,533526
- Fusionen fandt sted 31. august 2011.

## Fusion mellem Mellemlange Obligationer og **Dannebrog**

- Mellemlange Obligationer 103,010215
- Dannebrog 97,673094
- Ombytningsforhold 1:1,054643
- Fusionen fandt sted 14. september 2011.

## Fusion mellem Obligationer-4 udbytter og **Dannebrog**

- Obligationer-4 udbytter 105,568684
- Dannebrog 97,673094
- Ombytningsforhold 1:1,080837
- Fusionen fandt sted 14. september 2011.

## Fusion mellem Blandet – med Sikring og **Mix – med Sikring**

- Investeringsforeningen Danske Invest afdeling Blandet – med Sikring 102,069928.

- Investeringsforeningen Danske Invest afdeling Mix – med Sikring 102,076672.
- Ombytningsforhold 0,999934.
- Fusionen fandt sted 27. august 2009.

## Fusion mellem BG Korte Obligationer og **Korte Danske Obligationer**

- Investeringsforeningen BG Invest afdeling Korte Obligationer 102,552088.
- Investeringsforeningen Danske Invest Korte Danske Obligationer 100,587611.
- Ombytningsforhold 1:1,019530.
- Fusionen fandt sted 20. august 2007.

## Fusion mellem BG Korte Pensions-obligationer og **Pension – Korte Obligationer**

- Investeringsforeningen BG Invest afdeling Korte Pensionsobligationer 99,58534.1
- Investeringsforeningen Danske Invest Pension – Korte Obligationer 99,360941.
- Ombytningsforhold 1:1,002258.
- Fusionen fandt sted 20. august 2007.

## Fusion mellem BG Lange Pensions-obligationer og **Pension – Lange Obligationer**

- Investeringsforeningen BG Invest afdeling Lange Pensionsobligationer 99,255173.
- Investeringsforeningen Danske Invest Pension Lange Obligationer 100,590498.
- Ombytningsforhold 1:0,986725.
- Fusionen fandt sted 20. august 2007.

#### Fusion mellem BG Mellemlange Pensionsobligationer og Pension - Mellemlange Obligationer

- Investeringsforeningen BG Invest afdeling Mellemlange Pensionsobligationer 102,524858.
- Investeringsforeningen Danske Invest Pension - Mellemlange Obligationer 97,808011.
- Ombytningsforhold 1:1,048226.
- Fusionen fandt sted 20. august 2007.

#### Fusion mellem BG Internationale Obligationer og International

- Investeringsforeningen BG Invest afdeling Internationale Obligationer 98,840054.
- Investeringsforeningen Danske Invest afdeling International 92,859580.
- Ombytningsforhold 1:1,064403.
- Fusionen fandt sted 20. august 2007.

#### Fusion mellem BG Indeksobligationer og Indeksobligationer

- Placeringsforeningen BG Invest afdeling Indeksobligationer 108,216089.
- Specialforeningen Danske Invest afdeling Indeksobligationer 110,043173.
- Ombytningsforhold 0,983397.
- Fusionen fandt sted 13. december 2007.

#### Fusion mellem BG Internationale Erhvervsobligationer og Højrente

- Investeringsforeningen BG Invest afdeling Internationale Erhvervsobligationer 98,278058.
- Investeringsforeningen Danske Invest afdeling Højrente 99,827459.

- Ombytningsforhold 1:0,984479.
- Fusionen fandt sted 20. august 2007.

#### Fusion mellem BG Danske Obligationer og Dannebrog

- Investeringsforeningen BG Invest afdeling Danske Obligationer 94,456234.
- Investeringsforeningen Danske Invest afdeling Dannebrog 94,224049.
- Ombytningsforhold 1:1,002464.
- Fusionen fandt sted 20. august 2007.

#### Fusion mellem BG Danske Obligationer 2 og BG Danske Obligationer

- Danske Obligationer 262,796409.
- Danske Obligationer 96,809771.
- Ombytningsforhold 0,648658.
- Fusionen fandt sted 23. oktober 2006.

#### Fusion mellem Stabil og Dannebrog

- Stabil 507,591839.
- Dannebrog 94,466953.
- Ombytningsforhold 1:5,373221.
- Fusionen fandt sted 18. august 2006.

#### Fusion mellem International og Mix Obligationer

- International 96,97.
- Mix Obligationer 103,52.
- Ombytningsforhold 1:0,93674.
- Fusionen fandt sted 17. juni 2013.

# Ordlister

---

## Aktie for aktie-metoden

Beregningsmetode, der benyttes ved opgørelse af anskaffelsessummen ved salg af akkumulerende afdelinger, når der har været købt i afdelingen i salgsåret og ved salg af aktier i den skattefri beholdning.

## Aktieindkomst

En indkomstkategori til privat, fri opsparing, der omfatter:

Udlodningen fra aktiebaserede investeringsbeviser, som stammer fra afdelingens

- udbytter fra danske aktier og som hovedregel også udbytter fra udenlandske aktier
- gevinster fra salg af aktier og aktiebaserede, udloddende investeringsbeviser

Skattesatsen er 27 pct. for aktieindkomst op til 49.900 kroner i 2015. Inden for beløbsgrænsen er den indeholdte acontoskat på 27 pct. af udbytter endelig. For aktieindkomst ud over beløbsgrænsen er skattesatsen 42 pct. Grænsen for ægtefæller er den dobbelte.

## Gennemsnitsmetoden

Beregningsmetode der benyttes ved opgørelse af den skattemæssige anskaffelsessum ved salg af Danske Invest-beviser. Anskaffelsessummen for solgte beviser, som stammer fra en beholdning i en afdeling, der ikke er købt på én gang, beregnes ved at dividere den samlede anskaffelsessum for alle beviser med antallet af beviser.

## Kapitalindkomst

En indkomstkategori, som dækker alle øvrige former for skattepligtigt afkast af obligationer og investeringsbeviser ved privat, fri opsparing. Kapitalindkomsten indgår i opgørelsen af din skattepligtige indkomst. Beskatningen afhænger af din øvrige indkomst, din eventuelle ægtefælles indkomst, din bopælskommune samt af, om du betaler kirkeskat. Skatteprocenten kan derfor i 2015 være fra ca. 28 til ca. 42. For børn og unge kan skatteprocenten være 0. Den laveste sats på ca. 28 pct. gælder, hvis du har negativ nettokapitalindkomst udover 50.000 kroner. Har du positiv nettokapitalindkomst under 41.900 kroner er satsen på ca. 37,7 pct., Den høje sats på 42 pct. + evt. kirkeskat gælder, hvis du har positiv nettokapitalindkomst udover 41.900 kroner, og der betales topskat.







Danske Invest Management A/S  
Parallelvej 17  
2800 Kgs. Lyngby

Tlf. 33 33 71 71  
[www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk)  
Email: [danskeinvest@danskeinvest.com](mailto:danskeinvest@danskeinvest.com)