

## ETF med kapitalafkasts- og lagerbeskatning

### Hold det simpelt

Men hvis du kan, så hold det simpelt, dvs. sæt ind på børneopsparing og aldersopsparing eller ratepension med fradrag for indbetaling for dine egne opsparinger. Børneopsparing er skattefrit og aldersopsparing og ratepension er 15,3% i skat på afkast. Og så behøver du ikke tænke over skatten og kompleksiteten der hurtigt opstår, hvis der spares op i frie midler.

Men ønsker du at være mere aktiv, og lave fri opsparing til barnebarnet eller dig selv, så kan kapitalafkast skat være at foretrække, men her bliver det hurtigt komplekst og læs mere om ETF'ere, lagerbeskatning og positiv lister fra skat nedenfor.

### ETF'ere der beskattes som kapitalafkast

ETF med kapitalindkomstbeskatning kunne f.eks. være [Invesco MSCI World ESG Univ. Screened UCITS ETF \(ESGW – IE00BJQRDK83\)](#) med årlige omkostninger på bare 0,19%.

Fonden er akkumulerende og er etableret i 2019. Fondens benchmark er MSCI World indekset. Målt i EUR gav fonden et afkast i 2021 på hele 33% mens afkast i 2022 var negativt med -15%. [Se fondens aktuelle afkast her](#).

Det er svært at finde disse ETF'ere, så derfor ovenstående fremhævelse. Vigtigt at ETF'en beskattes som kapitalafkast, når opsparing er udenfor børneopsparing. Og alle ETF'ere lagerbeskattes, så beskatning sker årligt, uanset salg heraf.

### Generelt om regler for beskatning af ETF'ere

ETF'ere og beskatning er komplekst:

- Beskattes årligt (lagerbeskatning) (Ikke ved salg (realisationsbeskatning))
- Beskattes som aktieafkast eller kapitalafkast

Alle ETF'ere beskattes som lagerbeskatning årligt, dvs. gevinst beskattes selvom du ikke har solgt. Omvendt kan investeringsforeninger være realisationsbeskattet, så se jer for og hold fokus på de årlige omkostninger.

Tab fra ETF som aktiebeskattes kan modregnes kommende års gevinster.

Tab fra ETF som kapitalafkastbeskattes, giver fradrag som for renteudgifter for året med underskud, og tilsvarende for gevinster, der opgøres for året og beskattes også som kapitalindtægt (dvs. som for renteindtægter eller udgifter i året).

Mere om beskatning af ETF'ere kan læses i linket, [se mere her ...](#)

### **Børnebørn og investering udenfor børneopsparing (fri opsparing i depot)**

Her kan det med fordel ske i ETF'ere der er akkumulerende og som beskattes som kapitalafkast, hvorved indtægter har fradrag i personfradraget og derved skattefrit, som på børneopsparinger, så længe afkastene er under beløbsgrænsen for personfradraget eller indtil barnet begynder at bruge af personfradraget fra jobs og SU fra studie i Gymnasiet eller Universitetet.

Når Personfradraget ikke længere rækker, så skift delvist over til akkumulerende ETF'ere fra positivlisten hos skat, der beskattes som aktieindkomst, hvor de første knap 60 tkr. er til 27% og herefter 42%.

Men rammer man de høje afkast, så overvej også aktionærkonto, hvor skatten er under 20%. Men igen, børneopsparing i traditionel forstand er det der er skattemæssigt lettest, ingen skat og ingen overvejelser, udover at man max kan indbetale 6 tkr årligt og max 72 tkr totalt, dvs. efter 12 års max indskud.

### **Rækkefølgen for børnebørns opsparing (Den komplekse tilgang)**

1. Børneopsparing, 6.000 kr årligt, max 72.000 kr. indbetalt. Invester i akkumulerende ETF for aktier.  
(Ønsker du at hjælpe barnet som ung voksen, [så start med børneopsparing](#))
2. Frie midler - ETF med kapitalafkastbeskatning årligt med fradrag i personfradraget. Når afkast bliver større end personfradraget eller barnet selv bruger personfradraget, så gå helt eller delvist over i akkumulerende ETF med aktieafkast beskatning
3. Aldersopsparing for de unges alderdom  
(Ønsker du bedre pension til barnebarnet, så [start her](#) og der bliver 60 års afkast at gøre godt med).
4. Aktiekonto med lavere beskatning end alm. aktieafkast beskat.

Men som det fremgår, så bliver det hurtigt komplekst, så hold tungen lige i munden og er du i tvivl, så spørg din bank eller rådgiver.

Og igen, hvis du kan nøjes med børneopsparing og alderspension til barnet/barnebarnet, så er det absolut det simpleste og letteste og det er mit eget valg.

### **Forældre og bedsteforældre**

Forældres gaver til børn risikerer at blive beskattet hos forældrene. Men det samme er ikke tilfældet for bedsteforældrene.

Hav dette i mente når der investeres i de små poders fremtid. Det er her bedsteforældrene skattemæssigt har en fordel, mens forældres ikke har samme muligheder.

## Max indskud på børneopsparing og afkast i aktier over 21 år

Tiden er til store rente-rente effekter, og der er ingen skat på afkast på børneopsparinger, så indbetales der max hvert år, og investeres i akkumulerende billige ETF'ere med gennemsnitsafkast på ca. 7%, så giver det over 200 tkr. til barnets 21. fødselsdag. 72 tkr bliver til over 200 tkr. Det er da et godt tilskud til første bolig.

Det er da en god portion til udbetaling på andelsboligen som ung.

År	Indskud tkr.	Afkast %	Opsparing tkr.
1	6	7%	6
2	6	7%	13
3	6	7%	20
4	6	7%	28
5	6	7%	36
6	6	7%	44
7	6	7%	54
8	6	7%	64
9	6	7%	74
10	6	7%	86
11	6	7%	98
12	6	7%	111
13		7%	119
14		7%	127
15		7%	136
16		7%	146
17		7%	156
18		7%	167
19		7%	178
20		7%	191
21		7%	204
	<b>72</b>		<b>204</b>