



# Skat og investering

Vi starter kl. 20.00



**SKAT 2023/2024**

**GODT NYTÅR  
NORDNET**

**FORMUE | PLEJE**

## HVEM ER JEG?



### **Helle Snedker**

*Kundedirektør, partner*

hs@formuepleje.dk

+45 87 46 49 00

+45 50 77 53 98

### **Min faglige baggrund**

2016 Formuepleje, kundedirektør

2012 Olympus Danmark, salgschef

2011 Carnegie Bank, Private Banker

2007 Formuepleje kunderådgiver

### **Formuepleje og mig**

Jeg kom til Formuepleje i 2007 – efter 10 år i Realkredit Danmark.

Jeg er er stolt over mit team af dygtige og engagerede formuerådgivere, og arbejder hver dag for, at de kan sikre vore investorer den bedst tænkelige kundeoplevelse.

Jeg er vild med bankuafhængighed, resultathonorar og gennemsigtighed – og det er Formueplejes vigtigste kendetegn.

### **Privat og personligt**

Bor tæt på stranden, havnen og Kronborg Slot.

Elsker at være noget for mine to voksne børn – Cecilie og Rasmus.

Efter at de har lært at klare sig selv, bruger jeg mere og mere tid på teater, golf, løb, kvindeøkonomi, Landsforeningen LEV og en stor, skøn kreds af gode venner.

# VI ER BLANDT DANMARKS STØRSTE BANKUAFHÆNGIGE KAPITALFORVALTERE



## Uafhængig

Vi er blandt Danmarks største bankuafhængige kapitalforvaltere med 18.000 investorer og over 65 mia. kr. under forvaltning.



## Langsigtet

Vores vision er at være den foretrukne kapitalforvalter for danskere, der ønsker langsigtet opsparing.



## 100% gennemsigtighed

Vi lægger alt frem: omkostninger, indtjening, aftaleforhold o.l. Når vi viser vores afkast gennem tiden, er de altid efter alle omkostninger.



## Ingen transaktionsindtjening

Hos Formuepleje betaler du kun for kapitalforvaltning – aldrig for handler og følgeføretninger, som kan være svære at gennemskue.



## Resultathonorar

Vores resultathonorar\* udløses, når afkast efter alle omkostninger når over både high water mark samt en given hurdlerate. Når vi det ikke, udregnes der negativt resultathonorar til kundens fordel.



## Vi investerer selv i vores løsninger

Vores medarbejdere og ejere har selv investeret i Formueplejes investeringsløsninger - på 100% samme vilkår som vores kunder.

\*For yderligere information om vilkår og beregning af resultathonorar, henvises til de enkelte fondes investeroplysninger eller prospekt.

# FORMUEPLEJE.DK/INVESTERINGSLOESNINGER/OVERBLIK/

FORMUE PLEJE

Overblik

Korte afkast

Lange afkast

Årlige afkast

Ratings & risiko

Omkostninger

Dokumenter

	Seneste IV	+/- IV	Indløsning	Emission	Faktaark	Morningstar Rating	Morningstar® Sustainability Rating	Morningstar CO2 indikator	EU ESG klassificering
Mix Low	135,29	0,18	135,00	135,55		★★★★★			
Mix Medium	258,89	0,13	258,40	259,40		★★★★★			
Mix High	324,96	0,12	324,30	325,60		★★★★★			
Pareto	153,90	0,20	153,45	154,35		Ikke rated	Ikke rated		
Safe	179,31	0,27	178,70	179,95		Ikke rated	Ikke rated		
Epikur	208,54	0,27	207,70	209,40		Ikke rated	Ikke rated		
Penta	226,86	0,34	225,70	228,00		Ikke rated	Ikke rated		
Fokus	93,16	0,51	92,68	93,62		Ikke rated	Ikke rated		
LimiTTellus	238,40	0,10	238,10	238,80		★★★			
Better World Environmental Leaders	148,82	0,30	148,65	149,00		★★★★			Artikel 9
Better World Global Opportunities	157,24	-0,03	157,10	157,45		★★★★★			Artikel 8
Globale Aktier	117,22	0,11	117,10	117,35		★★★			
Globale Aktier - Akkumulerende	132,33	0,11	132,20	132,50		★★			
Global High Yield	89,65	0,18	89,24	90,06		★★★★	Ikke rated		
EM Virksomhedsobligationer	85,09	0,21	84,62	85,56		★★★			
Obligationer	92,67	0,11	92,58	92,76		★★★★★	Ikke rated		

© Copyright 2023 Morningstar. Alle rettigheder reserveret. Læs venligst Disclaimer.

MORNINGSTAR®

# DAGENS RET

01

Pension – indbetalinger inden nytår?

---

02

Frie midler – skat og nytår

---

03

Gaver til nærtstående / Børneopsparing

---

04

Forskudsopgørelse / Årsopgørelse

---

05

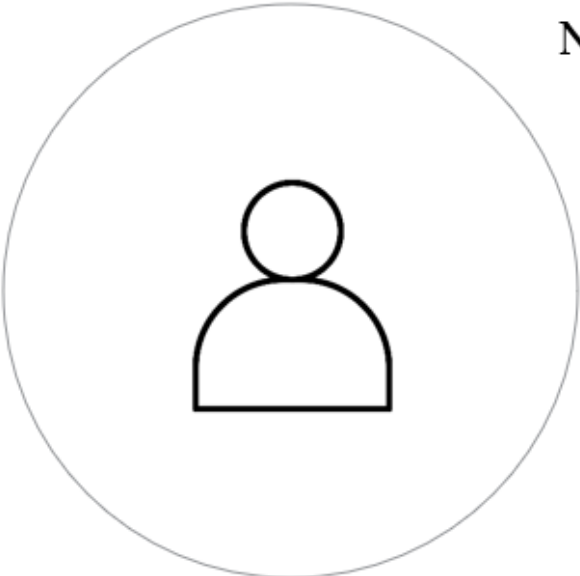
Efter nytår

---

# HVAD BETALER MAN I SKAT AF AFKAST?



**Bolig**  
Avancebeskatning 0%



**Frie midler**  
Positiv kapitalindkomst 37-42%  
Negativ kapitalindkomst 25-42%  
Aktieindkomst 27-42%



Aktiesparekonto 17%



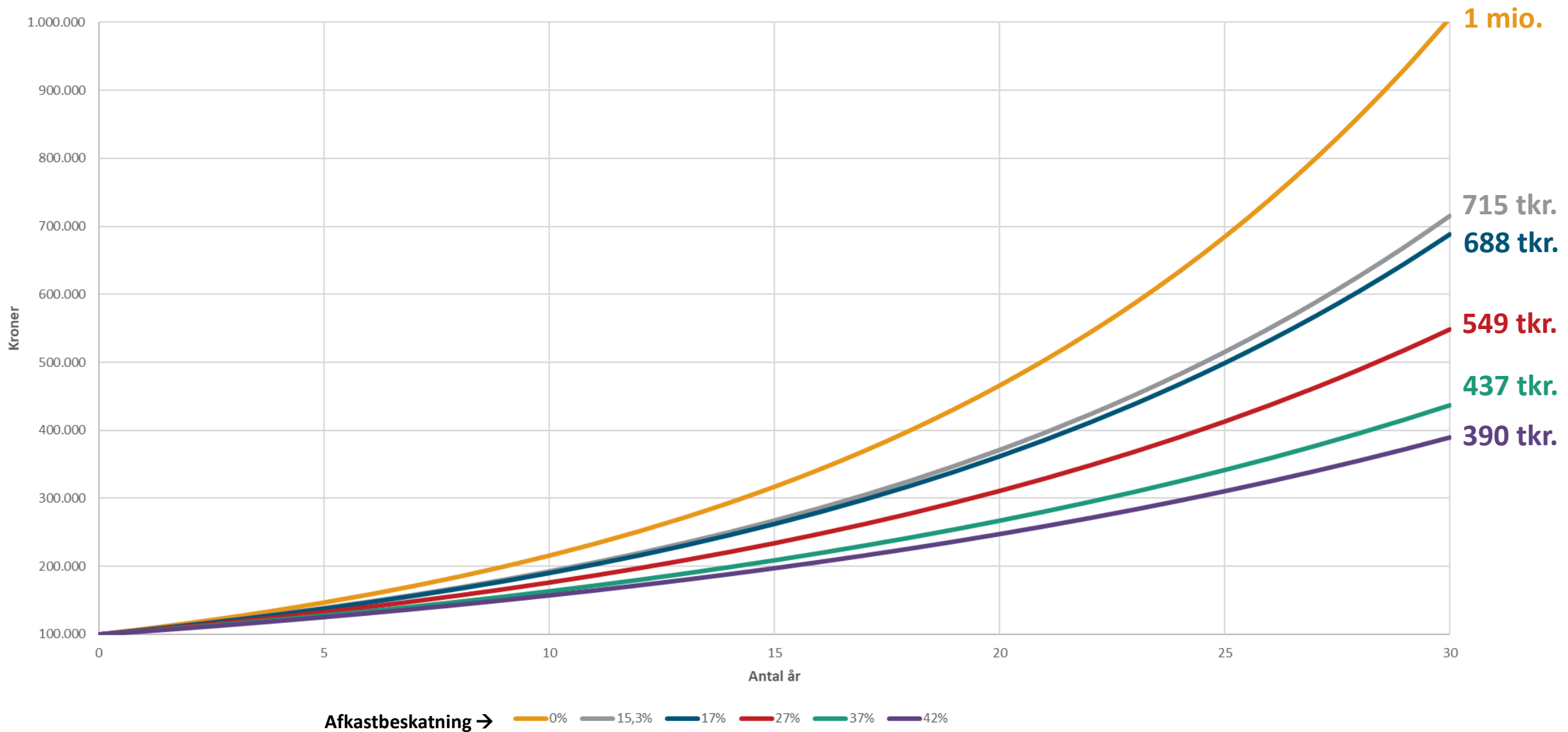
**Pension**  
PAL-skat 15,3%

**Virksomhed**  
Selskabsskat 22%



# HVAD GØR SKATTEN VED AFKASTET?

Forudsætninger: 100.000 kroner investeret i år nul + forrentning 8% p.a. før skat







# PENSION

FORMUE | PLEJE

FORMUE | PLEJE

# ALDERSOPSPARING



**Aldersopsparing**  
15,3%

## Regler

Der må indskydes 8.800 kroner årligt, og syv år før man er berettiget til folkepension, forhøjes indskudsmuligheden til 56.900 kroner

Udbetalingen kan tidligst ske 3 år før man er berettiget til folkepension (der kan være gunstigere vilkår på ordninger oprettet før 2018 og 2007)

Udbetalingen kan både ske som et engangsbeløb, som 2-10 årige rater eller som en livsvarig ydelse

## Investeringsmuligheder

Børsnoterede aktier og obligationer (særlige regler gælder, bl.a. 20%-reglen)

## Skat

Ingen skat på hverken ind- eller udbetalinger  
Afkast beskattes efter lagerprincippet  
Positive afkast beskattes med 15,3% (PAL-skat), og negative afkast fremføres til modregning i fremtidige positive afkast  
Aldersopsparingen modregnes ikke i SU, boligstøtte eller andre sociale ydelser (bemærk at der sker modregning i efterløn)

# RATEPENSION



**Ratepension**  
15,3%

## Investeringsmuligheder

### Regler

Der må indskydes 60.900 (efter arbejdsmarkedsbidrag) årligt

Udbetalingen kan tidligst ske 3 år før man er berettiget til folkepension (der kan være gunstigere vilkår på ordninger oprettet før 2018 og 2007)

Udbetalingen sker som rater 10-30 år. Kan forlænges men ikke forkortes efter udbetalingens start.

Børsnoterede aktier og obligationer (særlige regler gælder, bl.a. 20%-reglen) samt unoterede aktier.

### Skat

Fradrages i personlig indkomst ved indbetaling OG ligningsmæssigt fradrag på 12/32% af op til 77.900 kr.  
Fradrages i topskat (568.900 kr. efter AMB)  
Beskattes som personlig indkomst ved udbetaling

Afkast beskattes efter lagerprincippet  
Positive afkast beskattes med 15,3% (PAL-skat), og negative afkast fremføres til modregning i fremtidige positive afkast

# LIVRENTE



**Livrente**  
15,3%

## Regler

Der må indskydes 56.100 kr (ellers spredes resten ud med 1/10 over kommende 10 år) årligt  
På en arbejdsgiveradministreret ordning er der intet maks – dog skal det kunne indeholdes i lønnen.

Udbetalingen kan tidligst ske 3 år før man er berettiget til folkepension (der kan være gunstigere vilkår på ordninger oprettet før 2018 og 2007)

Udbetalingen sker livsvarigt – eventuelt med tilkøbte garantier til ægtefælle/samlever – med eller uden garanti

## Investeringsmuligheder

Pensionselskabet investerer (visse steder mulighed for balance og/eller selvbestemmelse)

## Skat

Fradrages i personlig indkomst ved indbetaling OG ligningsmæssigt fradrag på 12/32% af op til 77.900 kr.  
Fradrages i topskat (568.900 kr. efter AMB)  
Beskattes som personlig indkomst ved udbetaling

Afkast beskattes efter lagerprincippet

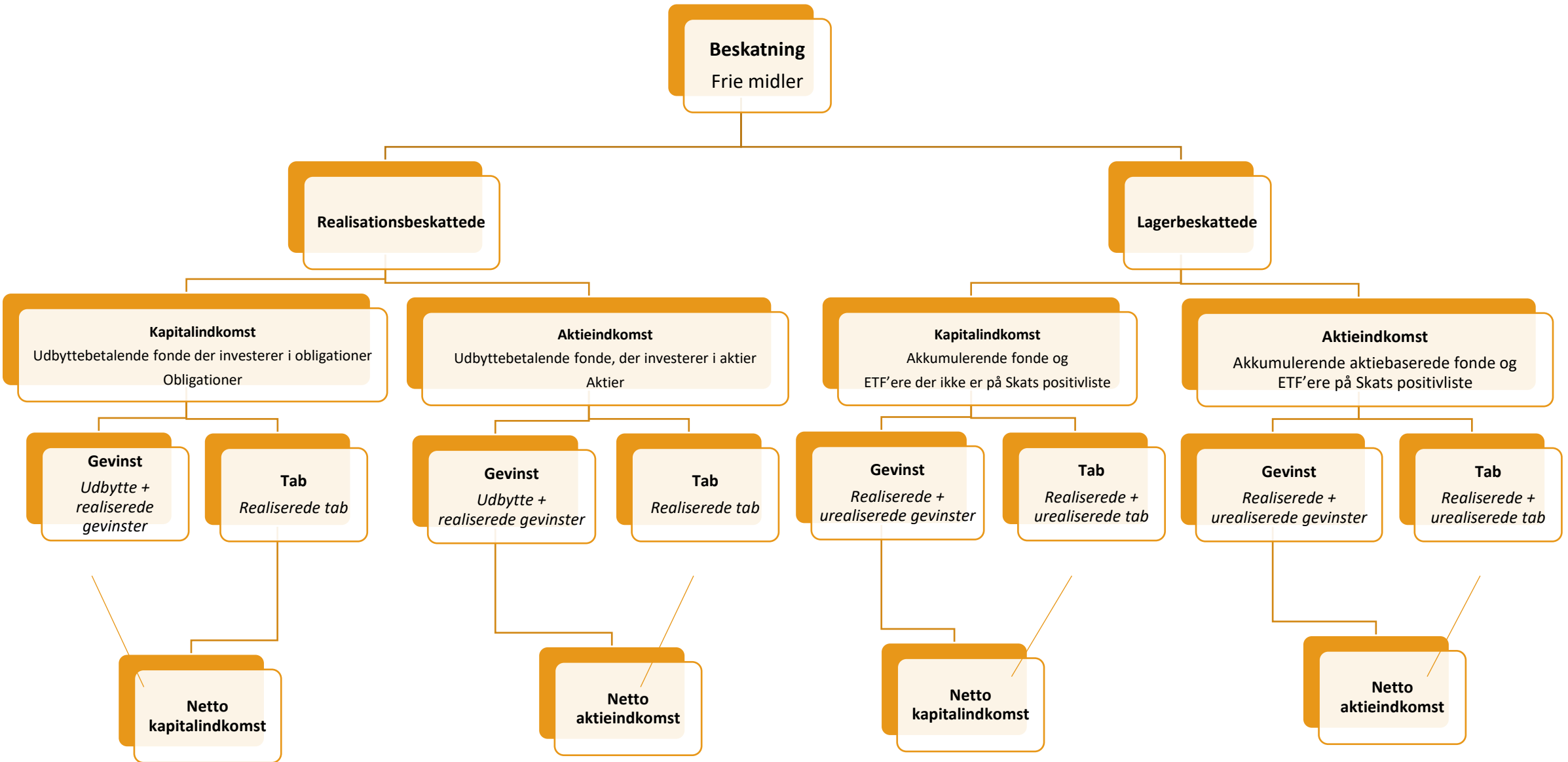
Positive afkast beskattes med 15,3% (PAL-skate), og negative afkast fremføres til modregning i fremtidige positive afkast

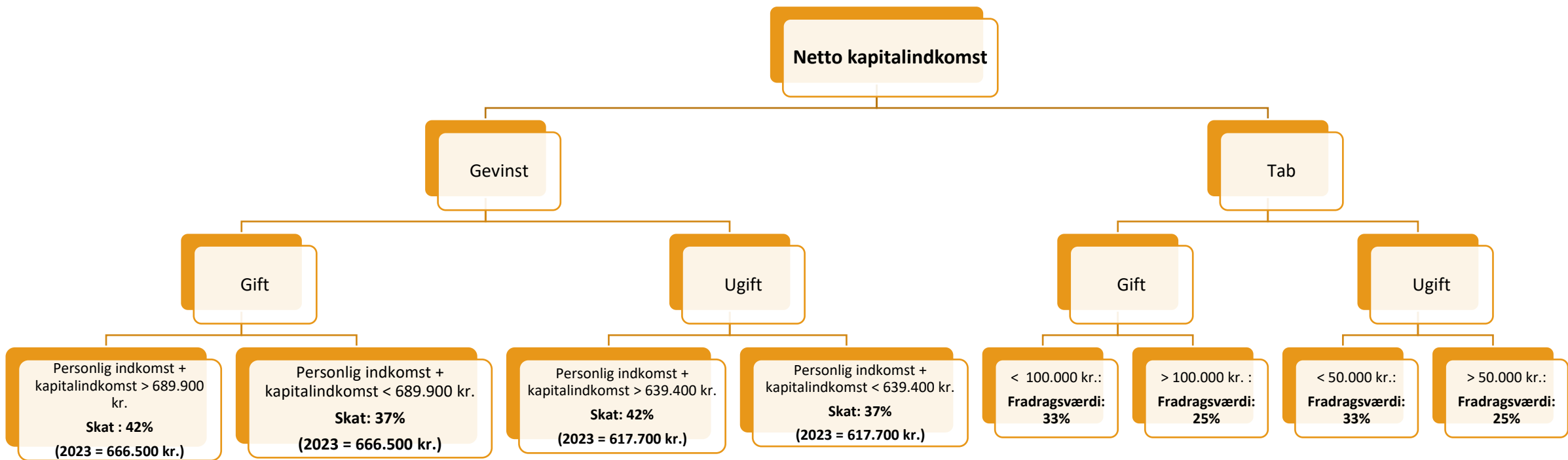
FORMUE | PLEJE

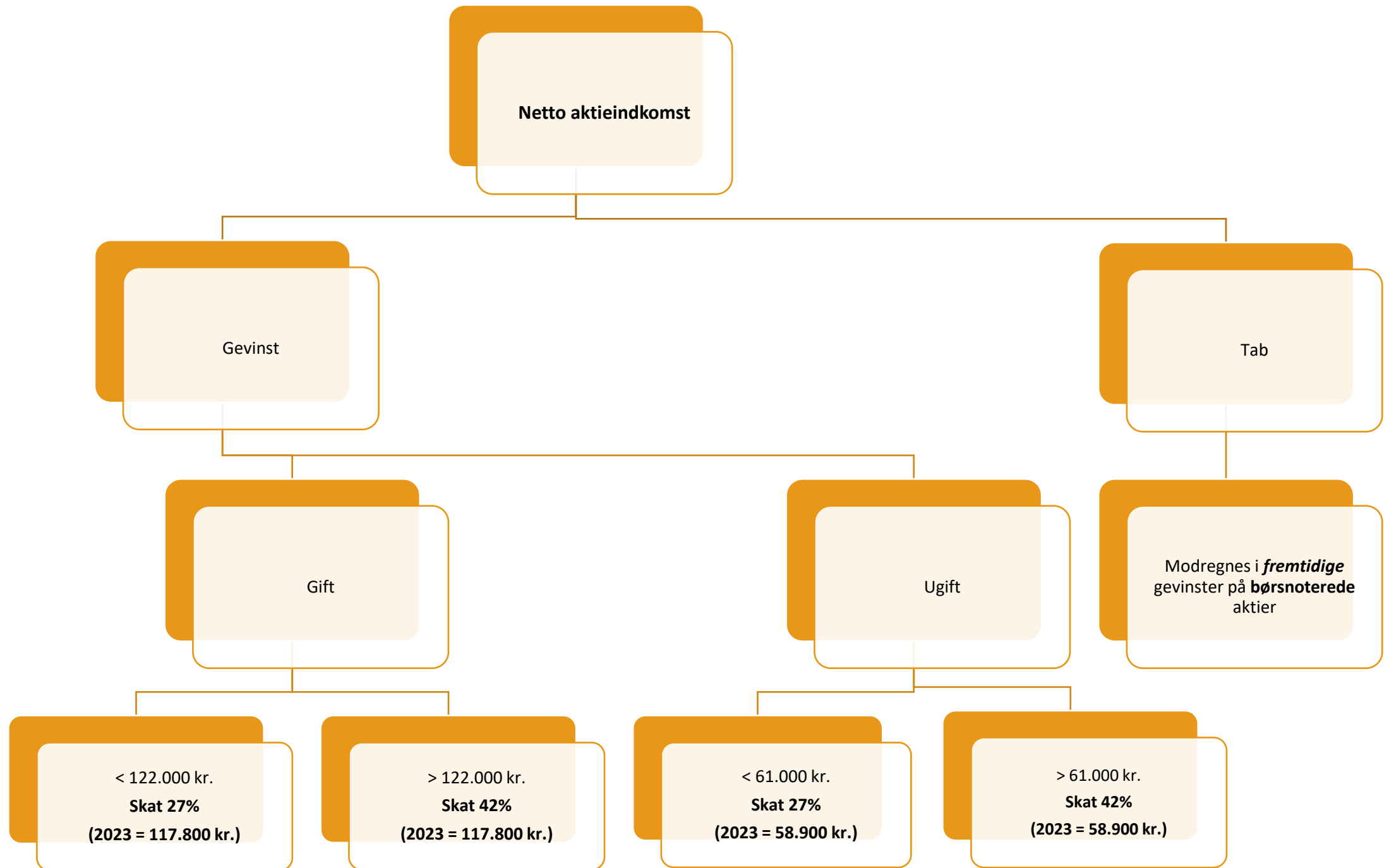
# FRIE MIDLER

FORMUE | PLEJE











FORMUE | PLEJE

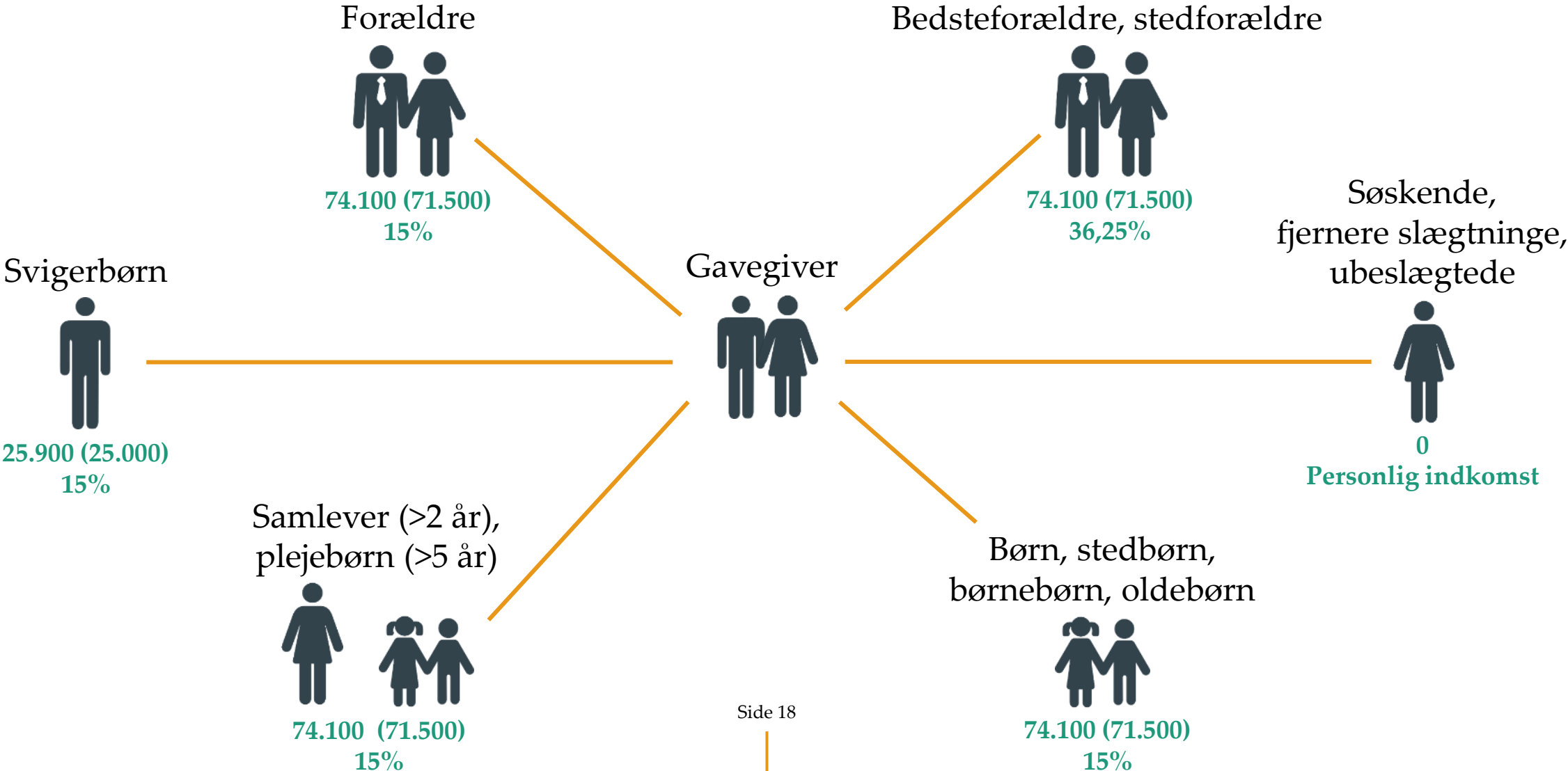
# GAVNER

FORMUE | PLEJE



# SKATTEFRIE GAVEBELØB 2024 (2023 BELØB I PARENTES)

Skattefrie gavebeløb angivet i kroner samt beskattningen i procent, hvis gaven overstiger det skattefrie beløb



## GAVER MELLE M ÆGTEFÆLLER

**Ægtefæller kan frit give hinanden gaver, og uanset størrelsen skal der ikke betales gaveafgift.**

Med Ægtefælleloven fra 2018 er det ikke længere et krav, at der oprettes en gaveægtepagt – heller ikke selvom gaverne er "usædvanligt store". Af bevismæssige årsager anbefales det dog, at der oprettes et skriftligt gavebrev, som underskrives af begge ægtefæller.



Overdrager du (en del af) din faste ejendom, skal der dog laves en gaveoverdragelse, der tinglyses i ejerbogen. Gaveoverdragelsen har samme funktion som et skøde (adkomstokument, der beviser ens ejerskab).

Ved en ægtefælles konkurs kan alle gaver omstødes, også selvom der er gået op til flere år siden overdragelsen. Konkursloven har forskellige regler, alt efter om gaven er givet indenfor 6 måneder, 2 år eller længere siden.



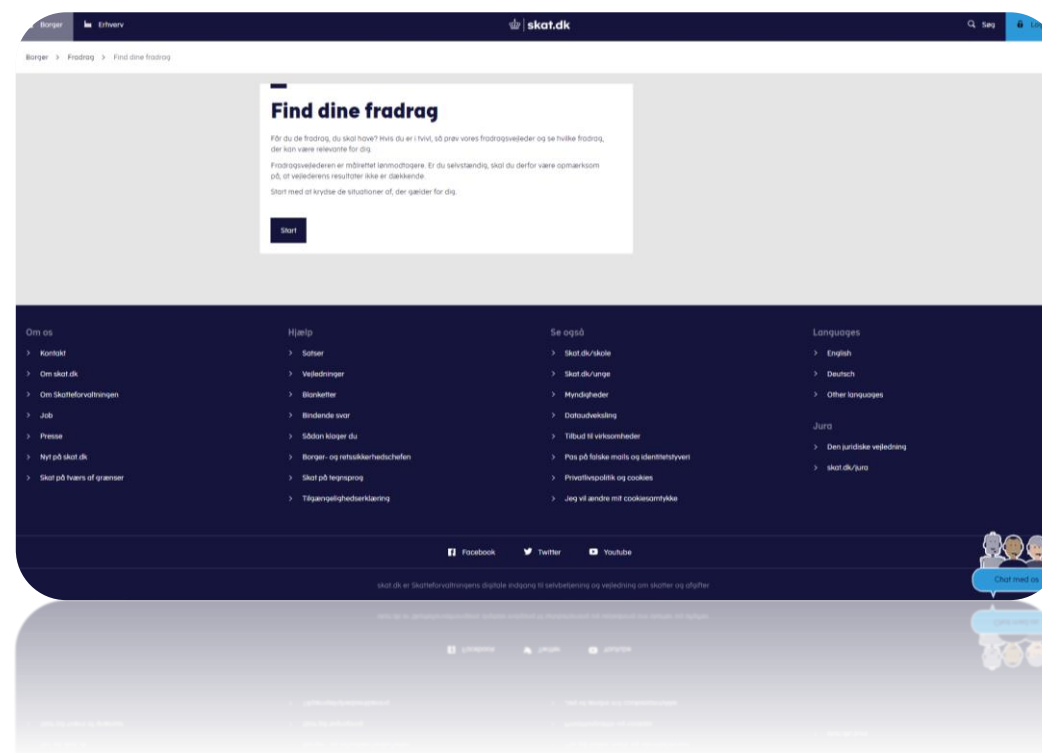
# ÅRSOPGØRELSE & FORSKUDSOPGØRELSE

FORMUE | PLEJE

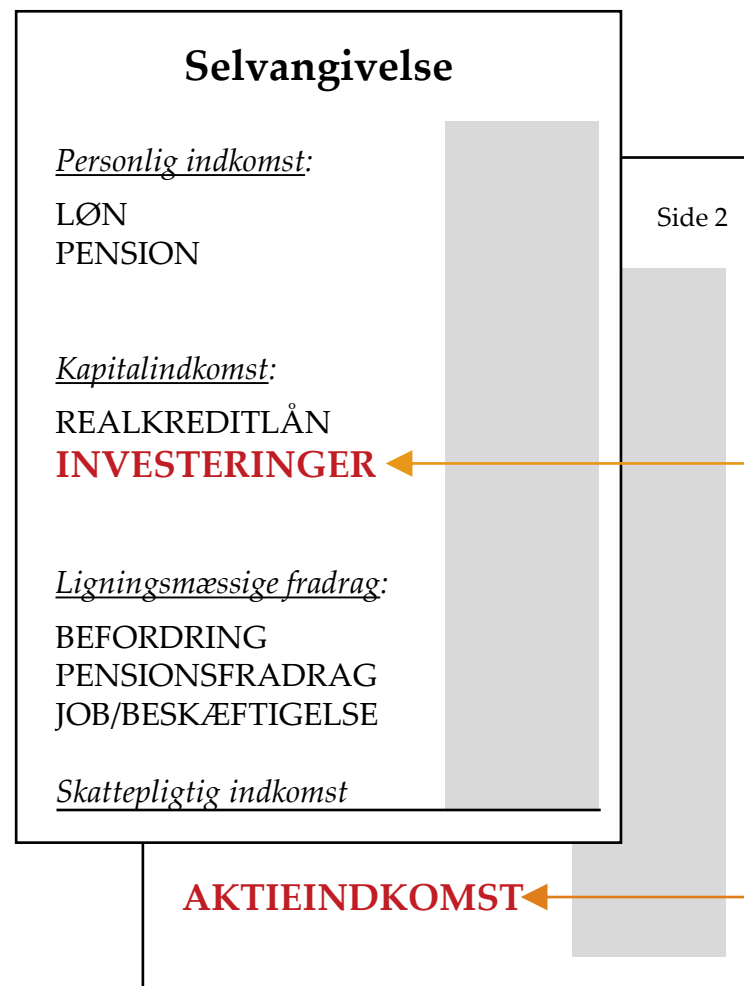
# FORSKUDSOPGØRELSEN – MIT BUDGET TIL SKAT

(Rettelser kan foretages løbende – lige til 2023 er slut – så du undgår restskat/for meget betalt skat)

- Løn – op eller ned
- Beskæftigelses- og jobfradrag (følger løn/overskud af virksomhed)
- Gæld og renter – op eller ned
- Hjemmearbejde – mere eller mindre (befordring)
- Skift af arbejdssted – kortere/længere (befordring)
- Køb af bolig / salg af bolig
- Virksomhedens overskud ændrer sig
- Virksomheden er lukket
- Gift eller skilt
- Går på pension eller efterløn
- Ændrede indbetalinger til pension

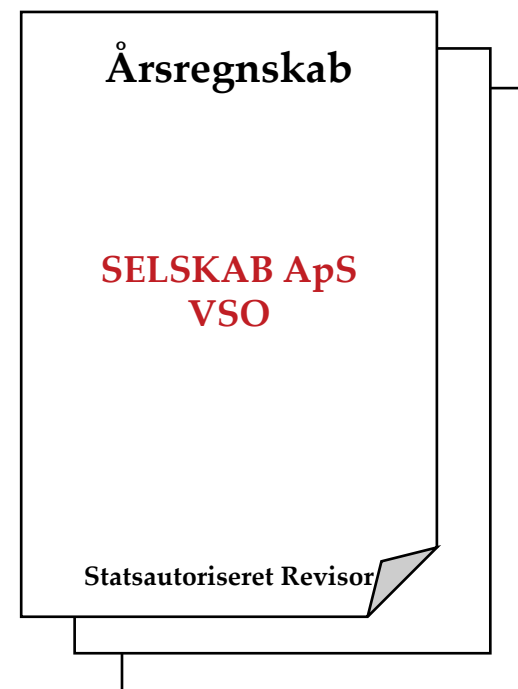


# SKATTEN I PRAKSIS



Kapitalindkomst indgår i den skattepligtige indkomst

Aktieindkomst optræder også på selvangivelsen, men blander sig ikke med andre typer indkomster



Din revisor (anbefalet) laver årsregnskab og beregner skatten



Bank og pensionskasse beregner og afregner skatten

FORMUE | PLEJE

# SATSER 2024

FORMUE | PLEJE



## NYE SATSER – SKAT - 2024

AKTIEINDKOMST	61.000 // 122.000 kr
PERSONFRADRAG	49.700 ens for både over og under 18 år
TOPSKAT	588.900 kr. før AMB // 15%
ALDERSOPSPARING	9.100 // 58.900 kr. (mere/mindre end 7 år til folkepension)
OPFYLDNINGSFRADRAG	58.100 kr
RATEPENSION	63.100 kr
GAVER	74.100 // 25.900 kr (nærtstående eller ej)
AKTIESPAREKONTO	110.300





FORMUE | PLEJE

# TJEKLISTE FØR ÅRSSKIFTET

FORMUE | PLEJE

# PRIVATØKONOMIEN

Tjekliste før årsskiftet 2023/24



## Læg et budget for det kommende år

Er der overhovedet nogen, der gør det mere? Ja det er der, og det kan varmt anbefales. Det er et rigtig fint værktøj til at afdække, hvor meget der kan spares op og investeres næste år. Og det kan også være en hjælp til at styre topskattebetalingerne med. Topskattegrænsen er næste år 640.190 / 588.900 kroner (før / efter AMB), og hvis din personlige indkomst er over dette, betaler du op til 15% mere i topskat af alt overskydende. Det kunne du måske undgå, hvis dit budget viser, at der er plads til at sætte dem ind på en pensionsopsparing i stedet for.



## Giv gaver

Hvis du hører til blandt dem, der er så privilegerede, at de ikke kan nå at bruge hele deres opsparing i levende live, så kan du overveje at give noget videre til børn og børnebørn. Du kan afgiftsfrit give 74.100 kroner videre til alle i lige linje op og ned, og det må din ægtefælle også. Du kan også betænke svigerbørn, og her er den afgiftsfrie grænse 25.900 kroner. Også her er det et beløb, som både du og din ægtefælle kan give. Hvis du giver gaver til fjernere slægtninge (for eksempel søskende) eller ubeslægtede, bliver gaven beskattet som personlig indkomst hos de pågældende.



## Giv arveforskud i form af gaver

Man må også gerne give gaver, der er større end de beløb, der er nævnt ovenfor. Så skal gavemodtageren blot betale gaveafgift af det beløb, der overstiger grænsen. I langt de fleste tilfælde er gaveafgiften 15%, hvilket er identisk med den nuværende arveafgift. Og da der ikke synes at være en politisk vilje til at sætte arveafgiften ned i nær fremtid, hvorfor så ikke dele ud af arven, mens du stadig er i live? Gaver til stedforældre og bedsteforældre over de 74.100 kroner beskattes med 36,25%.

# AKTIEINDKOMST

Tjekliste før årsskiftet 2023/24



## Overstiger din aktieindkomst 58.900 kroner?

Har du i årets løb modtaget udbytter fra aktier og aktiebaserede investeringsforeninger, samt realiseret aktiegevinster for mere end 58.900 kroner i alt (det dobbelte for ægtepar), så bliver det beskattet med 42%. Overvej om du har aktier i porteføljen, som du reelt har mistet troen på. Sælg dem i så fald og realiser tabet. For hver en krone du kan bringe din aktieindkomst ned mod grænsen på de 58.900 kroner, sparer du 42% i skat.



## Er din aktieindkomst under 58.900 kroner?

Så skal du faktisk overveje at bringe den op i nærheden af dette beløb, som der kun betales 27% i skat af. Det skal du ud fra princippet om, at det er bedre at betale 27% nu, end at risikere at skulle betale 42% senere. Det gøres ved at sælge aktier eller aktiebaserede investeringsforeninger, hvor der er en kursgevinst. Hvis det er investeringer, som du ønsker at beholde, kan du købe dem tilbage efter nogle dage eller uger, og derved hæver du din gennemsnitlige skattemæssige anskaffelsespris. Du må ikke købe dem tilbage umiddelbart efter salget, for SKAT kræver, at der har været en reel kursrisiko. *Er din aktieportefølje af en størrelse, hvor det ikke er realistisk, at der fremover kommer aktieindkomst over 42%-grænsen, så skal du se bort fra dette råd.*



## Skal du have en aktiesparekonto?

Har du en aktieportefølje i frie midler, så kan du med fordel lægge de første 106.600 kroner ind i en aktiesparekonto. Her er den løbende beskatning kun 17%, hvilket er noget lavere end den almindelige aktieskat på 27/42%. Husk at aktiesparekontoen og det tilhørende depot er et lukket kredsløb, som ikke blander sig med aktieindkomsten på selvangivelsen. Sælger du aktier fra dit frie depot ind til aktiesparekontoen, så anses de for afhændet i dine frie midler. Dette kan du udnytte, hvis du har brug for at realisere enten tab eller gevinst på aktier, som du ønsker at beholde (de to punkter ovenfor).

# PENSION

Tjekliste før årsskiftet 2023/24



## Indbetal på aldersopsparing

Har du husket at indbetale de tilladte 8.800 kroner på en aldersopsparing? Og er du 5 år eller mindre fra folkepensionsalderen, må du indbetale hele 56.900 kroner. Motivationen for at indbetale her, og ikke blot lade pengene stå på opsparingskontoen er, at når du lader pengene på aldersopsparingen arbejde i værdipapirer, som forhåbentlig giver et positivt afkast, så beskattes afkastet kun med 15,3%. Det betyder at for hver 100 kroner du laver i afkast, så får næsten de 85 kroner lov til at leve videre og skabe mere afkast. Det er en kæmpe forskel i forhold til frie midler, hvor afkastbeskatningen kan være op til 42%. Der er ingen fradrag for indbetalinger til aldersopsparingen, og derfor bliver udbetalingerne heller ikke beskattet.



## Indbetal på ratepension eller livrente

Har du personlig indkomst over 618.370 / 568.900 kroner (før / efter AMB), så kan du reducere det beløb du skal betale topskat af, ved at indbetale ekstra på din ratepension eller livrente. Du må indbetale op til 60.900 kroner på ratepension, og det gælder pr. CPR-nummer, så vær sikker på, at beløbet ikke allerede er brugt via den pensionsordning, som du har via din ansættelse. På livrenten er der ingen øvre grænse, dog skal beløbet kunne indeholdes i din personlige indkomst. Indbetalinger giver som nævnt fradrag i den personlige indkomst, og udbetalingerne beskattes til sin tid derfor som personlig indkomst. Hvis du kan indskyde i dag med fradrag i topskatten, og kan se frem til, at udbetalingerne som pensionist kommer i bundskatten, så er det en voldsomt god forretning.



## Driver du virksomhed via virksomhedsskatteordningen (VSO)?

Så kan du indskyde 30% af årets resultat på en livrente. Det vil ofte være en god ide at gøre det. Den dag du stopper med at drive virksomhed, vil din opsparing i VSO blive betragtet som værende hævet til privat forbrug, og det udløser beskatning som personlig indkomst.

# SKAT

Tjekliste før årsskiftet 2023/24



## Frivillig indbetaling til SKAT

Kan du se, at årets selvangivelse kommer til at afvige meget i positiv retning, i forhold til den forskudsregistrering der er lavet, kan det være en god ide at lave en frivillig indbetaling til SKAT inden årsskiftet, idet du så slipper for at betale (ikke-fradragsberettigede) renter til SKAT. Det kan være at din løn er steget i årets løb, at du har fået bonus, at du har indbetalt mere på ratepension og livrente, at realkreditlånet er omlagt til lavere renteudgifter, at befodringsfradraget er lavere på grund af hjemmearbejdsdage, eller noget helt sjette. Log ind på [www.skat.dk](http://www.skat.dk) og vælg "Betal skat" under Årsopgørelsen – det er ret nemt!



## Tjek forskudsregistreringen for 2024

Når du nu alligevel er inde på Skats hjemmeside, så tjek lige forskudsregistreringen for 2024 er korrekt, så du kommer til at betale den korrekte skat næste år.

**GODT NYTÅR  
- NOGEN SPØRGSMÅL**



**FØR VI SIGER SKÅL?**

# DISCLAIMER

Denne præsentation er udarbejdet af Formuepleje A/S udelukkende til orientering og kan ikke betragtes som en opfordring om eller anbefaling til at købe eller sælge noget værdipapir. Indholdet kan heller ikke betragtes som anbefaling eller rådgivning af juridisk, regnskabsmæssig eller skattemæssig karakter. Formuepleje A/S kan ikke holdes ansvarlig for tab forårsaget af kunders/investorers dispositioner – eller mangel på samme – på baggrund af oplysningerne i denne præsentation.

Vi har bestræbt os på at sikre, at oplysningerne i denne præsentation er fuldstændige og korrekte, men kan ikke garantere dette og påtager os intet ansvar for eventuelle fejl eller udeladelser. Denne præsentation må ikke uden Formueplejes udtrykkelige samtykke udleveres, kopieres eller offentliggøres til andre.

Investorer gøres opmærksom på, at investering kan være forbundet med risiko for tab, som ikke på forhånd kan fastlægges, ligesom tidligere afkast og kursudvikling ikke kan anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast og kursudvikling.

For yderligere information kontakt venligst [info@formuepleje.dk](mailto:info@formuepleje.dk) eller besøg hjemmesiden [formuepleje.dk](http://formuepleje.dk).