

Om skat på investering

Skat på børshandlede fonde (ETF) for personer – hvordan og hvor meget

ETF'er (Exchange Traded Fund's) kan have status som obligationsbaseret eller aktiebaseret. Det har betydning for, hvordan du bliver beskattet af din investering.

Alle aktiebaserede ETF'er fremgår af en liste fra Skattestyrelsen. Du finder listen på www.skat.dk – søg på "Liste over aktiebaserede investeringsselskaber". ETF'er, der ikke fremgår af listen, har status som obligationsbaseret, uanset hvad ETF'en investerer i.

Vær dog opmærksom på, at nyoprettede aktiebaserede ETF'er og nyoprettede andelsklasser i en ETF ikke fremgår af listen med det samme, men stadig anses for aktiebaseret.

Det bør desuden fremgå på udbyders hjemmeside, om den konkrete ETF er aktiebaseret.

Hvordan beskattes investering i ETF'er for personer?

Ved investering i både aktiebaserede og obligationsbaserede ETF'er sker beskatningen efter et lagerprincip.

Det betyder, at du beskattes af forskellen mellem investeringsbevisets kursværdi ved indkomstårets begyndelse og kursværdien ved indkomstårets udgang.

Hvis investeringsbeviset erhverves i løbet af indkomståret, er det forskellen mellem anskaffelsessummen og ultimoværdien, der beskattes.

Sælges investeringsbeviset i løbet af investorens indkomstår, er det forskellen mellem primoværdien og salgssummen, der bliver beskattet.

Hvordan beskattes investering i aktiebaserede ETF'er?

Beskatning af gevinst

Gevinst på aktiebaserede ETF'er beskattes som aktieindkomst. Får du udbytte, tæller det også som aktieindkomst.

Beskatningen afhænger af, hvor stor den årlige aktieindkomst er (2026-satser):

< 79.400 kr. årligt beskattes med 27%

> 79.400 kr. årligt beskattes med 42%

Husk: Er du gift beskattes I samlet. Grænsen er det dobbelte for ægtefæller, dvs. 158.800 kr.

Fradrag ved tab

Har du et tab, kan du modregne det i udbytter og gevinster fra børsnoterede aktier og udloddende aktieafdelinger. Efterfølgende kan du fradrage tabet i aktieindkomsten. Hvis aktieindkomsten bliver negativ, beregnes en negativ skat af aktieindkomsten, og den negative skat modregnes i din sluskat. Kan den negative skat ikke rummes i din sluskat, bliver den overført og modregnet i din eventuelle ægtefælles sluskat. Kan den heller ikke rummes i ægtefællens sluskat, kan den negative skat fremføres uden tidsbegrænsning.

Hvordan beskattes investering i obligationsbaserede ETF'er?

Gevinst beskattes som kapitalindkomst – tab fratrækkes som kapitalindkomst.

Fradragsværdien af negativ nettokapitalindkomst er ca. 25% eller 33%.

Positiv nettokapitalindkomst beskattes med ca. 37 eller 42%. Positiv nettokapitalindkomst under 55.000 kr. (2026) (110.000 kr. for ægtefæller) beskattes maksimalt med 37%.

Enkelte ETF'er har anderledes beskatning

De fleste ETF'er vil være omfattet af beskrivelsen på disse sider. Vær dog opmærksom på, at investering i enkelte ETF'er undtagelsesvis kan blive beskattet efter andre regler.

Dette faktaark beskriver generelle regler og er ikke konkret skattemæssig rådgivning om dine individuelle forhold. Jyske Bank garanterer ikke, at informationerne er fyldestgørende, og fraskriver sig erstatningsansvar for de dispositioner, du eventuelt foretager eller ikke foretager på baggrund heraf. Ønsker du rådgivning om dine personlige skatteforhold, så kontakt din egen revisor eller skatterådgiver.