

Beskatning af ETF'ere i frie midler

Beskatning sker afhængig af typen af ETF, men beskattes *altid som lagerbeskatning* (årlig beskatning af ændring i børsværdi).

Skatten er afhængig af, om ETF'en er på skat's positivliste.

Er ETF'en på skat's positiv liste for ETF'ere, så sker beskatning som aktieavancebeskatning.

Er ETF ikke på skat's positivliste, så sker beskatning som kapitalindkomst. Dvs. check om ETF fremgår af skats positivliste og vær opmærksom på, at *positivlisten ændres af skat på årlig basis*.

- Lagerbeskatning af alle ETF'ere (og investeringsforeninger)
- Aktieavance beskatning (på positiv listen) eller kapitalindkomst beskatning

Hvis lagerbeskatning (årlig beskatning) ikke ønskes, så køb aktier direkte. Aktier i privat eje beskattes ved realisation (salg) ikke som lagerbeskatning årligt. Dvs. skatten kan udskydes og man rammes ikke af udsving og skat det ene år og fradrag for tab senere år. Enklere at styre i privat regi. Men i selskabsregi er det altid lagerbeskatning og det rammer iværksættere med holdingselskab.

Beskatning af afkast som kapitalindkomst kan give lavere beskatning, men kan også give højere beskatning, da tab har lavere fradrag end gevinst og denne asymmetri i beskatning af kapitalindkomst gør ETF'ere med beskatning som kapitalindkomst til en risikabel beskatningsform. Men fradrag i personfradrag sker også for kapitalindkomst, så for børn kan det være en fordel, men kan også give mere besvær i administrationen heraf.

ETF'er, investeringsforeninger og udenlandske fonde, som ikke betaler udbytte (akkumulerende), kan beskattes som aktieindkomst, hvis de fremgår af [Skattestyrelsens positivliste](#). (Kilde: Nordnet Bank, [link](#)) De akkumulerende ETF'ere, der ikke står på skattestyrelsens positivliste beskattes som kapitalindkomst.

Forslag til ETF'ere med kapitalindkomst beskatning kan ses på dette [link](#).

[Link](#) til mere om beskatning af ETF'ere

[Link](#) til mere om beskatning af ETF'ere, Jyske Bank.

[Link](#) til skats positivliste

[Link](#) til Nordnet om beskatning af opsparing

På pensioner, aktiesparekonti eller i selskabsregi er ETF'ere altid beskattet som øvrige produkter, dvs. PAL skat på 15,3%, 17% skat eller selskabsskat på 22% + udbytteskat når der sker udbetaling fra selskab til ejere som udbytte.

Dvs. det er absolut mest enkelt med ETF'ere i pension, aktiesparekonto eller i selskabsregi, mens det i frie midler kan være lidt bøvlet. Bemrk. at ETF'ere på aktiesparekonto er afgrænset til ETF'ere på skat's positivliste, fordi aktiesparekonto er for aktier.