

SKATTEREDEGØRELSE TRIODOS SICAV

Det fremgår af prospektet (*Prospectus Triodos SICAV I, januar 2015*), at Triodos SICAV I er hjemmehørende i Luxembourg og er omfattet af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF om investeringsinstitutter ("UCITS").

Triodos SICAV I har som aktivitet at investere i værdipapirer og har pligt til på begæring at tilbagekøbe beviser til en pris baseret på indre værdi.

Triodos SICAV I udbyder i Danmark beviser i afdelingerne ("Sub Funds") Triodos Sustainable Bond Fund, Triodos Sustainable Pioneer Fund, Triodos Sustainable Equity Fund og Triodos Sustainable Mixed Fund.

I det følgende har vi overordnet redegjort for beskatningen af danske investorer af afkastet på beviserne i afdelingerne. Da beskrivelsen er af generel karakter tilrådes investorerne dog at kontakte egen skatterådgiver for en nærmere gennemgang af de konkrete skattemæssige konsekvenser af en anskaffelse af beviser i afdelingerne.

PERSONER (PRIVATE INVESTORER)

Såfremt Investor er en fysisk person, der investerer for frie midler, kan afkastet blive beskattet som aktieindkomst eller kapitalindkomst afhængig af, hvilken afdeling der investeres i.

Aktieindkomst beskattes med 27 pct. (2015) af den samlede aktieindkomst op til 49.900 kr. (2015) og med 42 pct. (2015) af indkomst over denne progressionsgrænse. Ægtefæller, der er samlevende ved indkomstårets udløb har en samlet progressionsgrænse på det dobbelte af dette beløb, dvs. 98.800 kr. (2015). Er aktieindkomsten negativ, beregnes en negativ aktieindkomstskat med de angivne satser. Den negative skat modregnes i indkomstskatten.

Kapitalindkomst beskattes med op til 42 pct. (tillagt eventuel kirkeskat) (2015). Negativ kapitalindkomst modregnes i den personlige indkomst og har en skatteværdi mellem 29,6 pct. og 42,7 pct. (2015), afhængigt af personens skattemæssige forhold.

Det er en betingelse for, at personer kan fratække tab på investeringsbeviser, at SKAT har fået oplysning om købet af investeringsbeviserne. For at opnå fradragsret for tab skal personen selv oplyse SKAT om købet senest 1. juli i året efter købet, hvis pengeinstituttet ikke har indberettet oplysningerne. Danske pengeinstitutter har pligt til at indberette beholdningsoplysninger for investeringsbeviser i investeringselskaber og fristen anses for at være overholdt, hvis papirerne er medtaget i denne indberetning.

For spørgsmål til skatteberegningen og selvangivelse af indkomsten henvises til www.skat.dk.

Såfremt Investor er en person, der investerer for pensionsmidler, beskattes afkastet efter pensionsafkastbeskatningsloven. Såvel positivt som negativt afkast medregnes i beskatningsgrundlaget, der beskattes med 15,3 pct.

Såfremt Investor er en person, der anvender virksomhedsordningen, kan beviser i afdelinger, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, indgå i virksomhedsordningen. Såvel positivt som negativt afkast medregnes ved opgørelsen af virksomhedens skattepligtige indkomst.

SELSKABER (JURIDISKE PERSONER)

Såfremt Investor er et selskab medregnes såvel positivt som negativt afkast i den selskabsskattepligtige indkomst og beskattes med 23,5 pct. (2015, nedsættes til 22 pct. fra og med 2016).

OPGØRELSESMETODER

Afkastet kan opgøres efter realisationsprincippet eller lagerprincippet afhængig af hvilken situation, der er tale om.

Ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter *realisationsprincippet* indgår modtagne udbytter, hhv. den opgjorte minimumsudlodning og gevinster eller tab ved afståelse af beviserne.

Afdelingerne Triodos Sustainable Pioneer Fund og Triodos Sustainable Equity Fund har valgt status som Investeringsinstitutter med minimumsbeskatning (IMB) og opgør derfor årligt en minimumsindkomst, der indgår i aktieindkomsten for personer sammen med gevinster/tab på beviserne ved afståelse. Minimumsindkomsten udloddes ikke, og derfor skal investor lægge det ikke udloddede beløb til sin anskaffelsessum på beviset i afdelingen. Dermed opnår investor et senere fradrag i sin aktieavance på beviset til udligning af den beskatning af minimumsindkomsten, der overstiger den faktiske udlodning.

Opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter *lagerprincippet* sker på grundlag af udviklingen i markedsværdien af beviset i afdelingen med tillæg af faktisk foretagne udlodninger. Udviklingen i markedsværdien opgøres som forskellen mellem markedsværdien ved årets udgang, hhv. afståelsessummen hvis beviset er afstået i årets løb, fratrukket markedsværdien ved årets begyndelse, hhv. anskaffelsessummen, hvis beviset er anskaffet i årets løb.

Afkastet på beviser i afdelinger, der ikke har valgt status som Investeringsinstitutter med minimumsbeskatning (IMB), sker efter lagerprincippet og afkastet herfra indgår i kapitalindkomsten for personer.

Selskaber skal anvende lagerprincippet ved opgørelsen af afkastet på Triodos beviserne, uanset hvilken afdeling eller aktieklasser beviserne tilhører.

TRIODOS SUSTAINABLE BOND FUND OG TRIODOS SUSTAINABLE MIXED FUND

Triodos Sustainable Bond Fund og Triodos Sustainable Mixed Fund har ikke valgt status som investeringsinstitut med minimumsbeskatning efter reglerne i ligningslovens § 16, og da de er omfattet af UCITS direktivet, klassificeres Triodos Sustainable Bond Fund og Triodos Sustainable Mixed Fund derfor efter danske regler som investeringsselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Personer, der investerer for frie midler, opgør afkastet efter lagerprincippet og medregner indkomsten i kapitalindkomsten, jf. ovenfor.

Personer, der investerer for pensionsmidler, beskattes med 15,3 pct. af de årlige afkast, som opgjort efter pensionsafkastbeskatningsloven. Opgørelsen foretages af det pengeinstitut, der fører pensionsordningen.

Beviserne kan indgå i virksomhedsskatteordningen.

Selskaber, der investerer i beviserne, opgør afkastet efter lagerprincippet, jf. ovenfor, og afkastet indgår ved opgørelsen af den selskabsskattepligtige indkomst.

TRIODOS SUSTAINABLE PIONEER FUND OG TRIODOS SUSTAINABLE EQUITY FUND

Triodos Sustainable Pioneer Fund og Triodos Sustainable Equity Fund har valgt status som investeringselskaber med minimumsbeskatning ("IMB"). Afdelingerne har valgt ikke at foretage udlodningsregulering efter danske regler ved ind- og udtræden af investorer. Afdelingerne opgør årligt en minimumsindkomst, der indberettes til SKAT og automatisk indgår ved beregningen af aktieindkomsten. Minimumsudlodningen udloddes ikke, se nærmere ovenfor under "Opgørelsesmetoder".

Personer, der investerer for frie midler, opgør afkastet efter realisationsprincippet og skal årligt medregne den opgjorte minimumsindkomst ved opgørelsen af aktieindkomsten, jf. ovenfor.

Personer, der investerer for pensionsmidler, beskattes med 15,3 pct. af de årlige afkast, som opgjort efter pensionsafkastbeskatningsloven. Opgørelsen foretages af det pengeinstitut, der fører pensionsordningen.

Beviserne kan ikke indgå i virksomhedsskatteordningen.

Selskaber, der investerer i beviserne, opgør afkastet efter lagerprincippet, jf. ovenfor, og afkastet indgår ved opgørelsen af den selskabsskattepligtige indkomst.

KPMG Acor Tax



Peter Rose Bjare
Partner