

Betydelige skattefordeler i aksje- og kombinasjonsfond

Effektene av skatt er ofte undervurderte ved langsiktig sparing. Aksje- og kombinasjonsfond har tre viktige skattefordeler som gir merkbart redusert skatt på sparepengene.

Den viktigste fordelene med aksje- og kombinasjonsfond er at aksjesparing har høyere forventet avkastning enn andre spareformer på lang sikt.

Men i tillegg er det altså gunstigere skatteregler for sparing i aksjer enn i bank og rentebærende verdipapirer. Etter skatt blir dermed forskjellen i avkastning enda større.



De tre skattefordelene i aksje- og kombinasjonsfond

Skattefri avkastning: En del av avkastningen i aksjefond er helt skattefri. Du betaler kun skatt på den delen av aksjeavkastningen som overstiger den såkalte skjermingsrenten. Skjermingsrenten vil i praksis ligge på nivå med de beste bankrentene.

Langsiktig skattekreditt: Avkastning utover skjermingsrenten er skattepliktig, men du må ikke betale skatten før du selger andelen dine. Så lenge du holder pengene i ro blir altså skattebeløpet stående i aksjefondet og gir deg enda mer avkastning på lang sikt.

Redusert formuesskatt: Andeler i aksjefond og de fleste kombinasjonsfond får 20 prosent rabatt i formuesskatten i 2006. Denne rabatten reduseres til 15 prosent fra og med ligningsåret 2007.

Spareprodukter som har både skjermingsfradrag og redusert formuesskatt

- Aksjefond
- Kombinasjonsfond med mer enn 50 prosent av kapitalen i aksjer
- Enkeltaksjer
- Grunnfondsbevis

Spareprodukter som verken har skjermingsfradrag eller redusert formuesskatt

- Ordinære bankinnskudd
- Pengemarked- og obligasjonsfond
- Garanterte spareprodukter som aksjeindekserte obligasjoner (AIO) og banksparing med aksjeavkastning (BMA).

Spar formuesskatt i aksjefond

Alle som betaler formuesskatt oppnår en skatterabatt på 20 prosent på sine plasseringer i aksjefond og de fleste kombinasjonsfond.

Grunnen til det er at penger i aksjefond kun verdsettes til 80 prosent av sin virkelige verdi.

Rabatten gjelder for alle typer aksjefond og alle kombinasjonsfond som har mer enn 50 prosent av kapitalen i aksjer og grunnfondsbevis.

Hvis du betaler formuesskatt, og vurderer å plassere langsiktige sparepenger i aksje- eller kombinasjonsfond, lønner det seg derfor å foreta tegningen før nyttår.



Så mye sparer du

Dersom du betaler full formuesskatt på 1,1 prosent og har 1 million kroner plassert i aksjefond fremfor bankinnskudd eller rentebærende papirer ved nyttår sparer du 2.200 kroner i formuesskatt.

Formuesskatt ved plassering i aksjefond	Formuesskatt ved bankinnskudd	Spart formuesskatt
8.800 kroner	11.000 kroner	2.200 kroner

Formuesskatt: beløpsgrenser og satser

Nettoformue	Skattesats	Reell skattesats i aksje- og kombinasjonsfond
0 - 200.000	0	0
200.000 - 540.000	0,90 prosent	0,72 prosent
540.000 og over	1,10 prosent	0,88 prosent

NB! Aksjefond er for langsiktig sparing

På lang sikt har aksjemarkedene høyere forventet avkastning enn andre plasseringer, men i perioder kan også avkastningen være negativ.

Du bør derfor ikke plassere kortsiktige sparepenger i aksje- eller kombinasjonsfond kun for å spare formuesskatt, men ta med rabatten i formuesskatten som en gunstig bieffekt ved denne langsiktige spareformen. Anbefalt tidshorisont i aksjefond er minst 5 år, mens den kan være noe kortere i kombinasjonsfond.

Skattekredditt gir vesentlig høyere avkastning på sikt

Som andelseier i et aksje- eller kombinasjonsfond betaler du ikke skatt på avkastningen før du selger andelene.

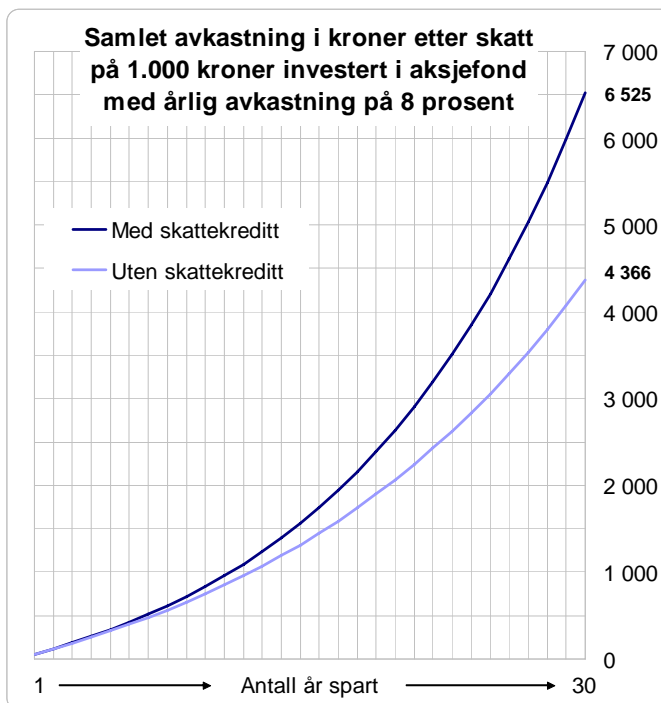
Det betyr at 28 prosent av avkastningen som oppnås de årene hvor aksjefondet stiger kan stå urørt i fondet og gi deg ytterligere avkastning fremfor å måtte innbetales i skatt. I praksis fungerer dette som et rentefritt lån fra staten. Ikke overraskende kalles det også for skattekredditt.

På kort sikt er effekten av skattekredditt begrenset, men på lang sikt - slik en investering i aksjefond bør være - kan du forvente at effekten er betydelig mer avkastning på sparepengene enn du ville ha oppnådd uten skattekredditten.

Pass godt på skattekredditten din!

Tap av skattekredditt er en av de viktigste grunnene til at det er uklokt å hoppe inn og ut av aksjefond med sparepengene i forsøk på å treffe riktige tidspunkt for kjøp og salg. Husk at hver gang du selger andelene dine krever staten sin andel av en eventuell avkastning.

Over en periode på 30 år sørger skattekredditten alene for at du sitter igjen med 50 prosent mer avkastning etter skatt enn om du hadde måttet betale skatt hvert år (se figur).



Skjermingsrente gir deg skattefri bankavkastning i aksjefond

Visste du at deler av avkastningen i aksje- og kombinasjonsfond er helt skattefri?

Når du innløser andelene dine får du et såkalt skjermingsfradrag for hvert av de årene du har eid andelene. Kun den delen av avkastningen som overstiger nivået på skjermingsrenten er skattepliktig.

Skjermingsrenten settes lik årsgjennomsnittet av renten etter skatt på statskasseveksler med tre måneders løpetid. Dette tilsvarer rentenivået på en gjennomsnittlig høyrentekonto i bank.

Derfor kan vi litt forenklet si at skjermingsrenten gir deg "skattefri bankavkastning" på pengene du har satt inn i aksjefond. Det samme oppnår på aksjeandelen i et kombinasjonsfond.

Finansdepartementet vil fastsette skjermingsrenten for 2006 tidlig i 2007. Departementet anslår at den vil være 2,1 prosent.

Hvor mye kan du spare på skjermingsfradraget?

La oss si at du plasserer 100 kroner i et aksjefond. De neste fire årene er fondets avkastning negativ, mens det oppnås en svært høy avkastning det femte året, slik at hundrelappen da har vokst til 150 kroner.

Anta videre at skjermingsrenten har vært på 2 prosent hvert av de fem årene. Dersom andelene innløses etter fem år vil skjermingsfradraget da utgjøre 2 kroner for hvert av disse fem årene, til sammen 10 kroner.

Den skattepliktige avkastningen reduseres da fra 50 til 40 kroner.

Skjermingsfradraget trekkes altså ikke fra fortløpende hvert år, men beregnes med tilbakevirkende kraft for alle årene du har vært inne i fondet, uten hensyn til fondets avkastning fra år til år i spareperioden.

Tegn andeler i aksje- eller kombinasjonsfond før nyttår

For å oppnå skjermingsfradrag for 2006 må du eie andelene ved kommende årsskifte. Dersom du har planer om å tegne andeler i aksje- eller kombinasjonsfond, er det derfor skattemessig gunstig å gjøre dette før nyttår. Tilsvarende vil det være gunstig å vente til etter årsskiftet dersom du har planer om å innløse andeler.

Husk også at hvis du vurderer å plassere langsiktige sparepenger i aksje- eller kombinasjonsfond kan du oppnå 20 prosent rabatt i formuesskatt hvis du bestemmer deg før nyttår.

