

Kurtage ved genplacering af udbytte, tegningsprovision ved køb og salg

Eksempel på omkostninger ved at eje danske obligationer.

Forudsætninger:

En investeringsforening sammenlignes med 2 obligationsserier. (1 realkredit- og 1 statsobligation)

Investering af frie midler

Bestående investeringer. Kurtage ved køb og salg er vist i eksempel nedenfor

Kurtage ved kundens omlægninger til andre obligationsserier er ikke medregnet. En køb og behold-strategi er forudsat.

Gratis årlig geninvestering i investeringsforening. Tilbydes af nogle banker. Ved indførelse af udbyttebeviser bliver ordningen generel.

Kundens tidsforbrug ved udvælgelse af obligationer har ingen skyggeomkostning.

Foreningens aktive pleje tilfører ingen merværdi men kun omkostninger.

	2 obligations-serier	Dansk obliga-tionsafdeling
Investeret beløb	50.000,00	50.000,00
5,00% i renteindtægt, der geninvesteres	2.500,00	2.500,00
0,60% Omkostninger i forening		300,00
Kurtage ved 1 årlig genplacering af udbytte 1)		175,00
Nettobeløb til beskatning	2.500,00	2.025,00
Ikke fradragsberettigede omkostninger:		
Kurtage ved 1 årlig genplacering af renter	175,00	
Årlige transaktionsomk.		
1 x transaktionsgebyr	17,00	17,00
5 x gebyr for rentetilskrivning	15,00	75,00
4 x meddelelse om udtrækning	15,00	60,00
2 x obligationstypegebyr	25,00	50,00
1 x VP-kontogebyr	53,75	53,75
Omkostninger i alt - ikke fradragsberettigede	430,75	17,00
Nettobeløb til beskatning	2.500,00	2.025,00
Skat 32%	800,00	648,00
Omkostninger	430,75	17,00
Årligt afkast efter skat	1.269,25	1.360,00
Årligt afkast omregnet til før skat do i procent p.a.	1866,54	2000,00
	3,73%	4,00%

Hvad får man for pengene i en investeringsforening:

1. Aktiv pleje
2. Ingen kurtageudgifter til omlægning mellem forskellige obligationer
3. Tid til at få et rigere liv
4. En investering, der er velegnet, uanset hvornår man skal bruge pengene.

Hvordan fastsætter man værdien af dette?

Note 1: Hvis der betales kurtage ved genplacering af udbyttet, bliver den skattepligtige gevinst mindre ved salg af beviserne. Det vil sige, at man har fradragsret for kurtagen - I eksemplet er fradraget medtaget på købstidspunktet.

Eksempel på omkostninger ved at købe danske obligationer.

			2 obligations-serier	Dansk obligationsafdeling
Investeret beløb			50.000,00	50.000,00
Kurtage pr. serie ved køb	0,15% dog min.	175,00	350,00	0,75% 375,00
Spread/tegningsprovision	0,20%		100,00	1,00% 500,00
Omkostninger i alt - ikke fradragsberretigede			450,00	
Omkostninger i alt - fradragsberretigede				875,00
do efter skat på	32%			595,00

Eksempel på omkostninger ved at sælge danske obligationer.

			2 obligations-serier	Dansk obligationsafdeling
Investeret beløb			50.000,00	50.000,00
Kurtage pr. serie ved salg	0,15% dog min.	175,00	350,00	0,75% 375,00
Spread i markedet	0,20%		100,00	-
Omkostninger i alt - ikke fradragsberretigede			450,00	
Omkostninger i alt - fradragsberretigede				375,00
do efter skat på	32%			255,00

Samlede omkostninger ved køb og salg			900,00	850,00
---	--	--	---------------	---------------