

## Investering af pensionsmidler i unoterede aktier

Sådan kan du investere pensionsmidler i unoterede aktier:

Du kan placere en del af din privattegnede rate- og/eller kapitalpension, som du har i depot hos pengeinstitutterne, til køb af unoterede aktier.

Det selskab, du kan investere i, skal være dansk og hjemmehørende i EU – eller i et land med associeringsaftale.

Som det fremgår af nedenstående, er der minimum- og maksimumsgrænser for investeringer i det enkelte aktieselskab. Samtidig kræves det, at du har sparet mindst kr. 500.000 op i pensionsdepotet, før du kan investere i unoterede aktier.

Du skal investere for mindst kr. 100.000 i det pågældende aktieselskab, og du må højst eje 25 % af aktieselskabet.

Du skal som nævnt have mindst kr. 500.000,- i pensionsdepotet for at kunne investere i unoterede aktier og du må højst investere 20 % af din pensionsopsparing, hvis pensions-opsparingen er under kr. 2 mio.

Er din pensionsopsparing på mellem kr. 2 mio. og kr. 4 mio. må du højst investere 50 % af den del af din pension, der ligger mellem kr. 2 mio. og kr. 4 mio. (Se eksemplet med en opsparing på kr. 2.5 mio.)

For den del af din opsparing, der ligger over kr. 4 mio. må du maksimalt investere 75 % af din opsparing. (Se eksemplet med en opsparing på kr. 5 mio.)

**Eksempler på pensionsopsparing / maksimal investering ud fra pensionsopsparingsstørrelse.**

### PENSIONSOPSPARING:

### MAKSIMAL INVESTERING

Kr. 500.000,-	Kr. 100.000,-
Kr. 1.000.000,-	Kr. 200.000,-
Kr. 1.500.000,-	Kr. 300.000,-
Kr. 2.000.000,-	Kr. 400.000,-
Kr. 2.500.000,-	Kr. 650.000,- (20% af de første kr. 2 mio. + 50% af
Kr. 3.000.000,-	Kr. 900.000,- kr. 500.000,-)
Kr. 3.500.000,-	Kr. 1.150.000,-
Kr. 4.000.000,-	Kr. 1.400.000,-
Kr. 5.000.000,-	Kr. 2.150.000,- (20% af de første kr. 2 mio. + 50% af
	kr. 2 mio.+75% af kr.1 mio.)



## PAL skat

Der skal helt på samme måde som ved investering i børsnoterede aktier, betales pensionsafkastskat (PAL Skat) med 15,3 % af såvel årets udbytte af de unoterede aktier, som af kursgevinster på disse.

Gevinst og tab opgøres efter det såkaldte lagerprincip. Dvs. af forskellen mellem aktiernes værdi ved årets begyndelse, og den tilsvarende værdi ved årets udløb – alternativt aktiernes anskaffelsessum, hvis de er købt i løbet af skatteåret.

## Oplysninger til depot banken

Investeringer i unoterede aktier skal af hensyn til PAL-beskatningen værdiansættes hvert år. Du skal derfor hvert år, senest den 01. december huske at give dit pengeinstitut oplysninger om værdien af de unoterede aktier, dvs. aktiernes regnskabsmæssige indre værdi iht. senest aflagte årsregnskab.

## Disclaimer

Dette er en overordnet orientering om reglerne for placering af selvadministrerede pensionsmidler i unoterede aktier. Denne orientering kan ikke anses for at være en investeringsvejledning eller opfordring til investering. Da investeringer i finansielle instrumenter, herunder værdipapirer altid er forbundet med risiko. Den investerede kapital kan såvel falde som stige i værdi, og der er ingen garanti for, at du får det investerede beløb tilbage. Historisk afkast garanterer ikke fremtidige afkast.

Individuelle forhold kan være væsentlige ifm. investeringer med pensionsmidler. Søg derfor altid professionel bistand, inden der tages beslutning om investeringer.

Vær opmærksom på at der kan ske ændringer til ovenstående regler for 2017.

