

Investeringsbeviser med skatterabat for bidrag til almennyttige foreninger/organisationer og udlodning af udbytte - eller med ekstra udlodning i stedet for sådanne bidrag

Investering med bidrag til almennyttige/ humanitære organisationer og foreninger

Folketinget vedtog i 2002, at investeringsforeninger kan yde et årligt bidrag til almennyttige foreninger¹, som giver ejerne af investeringsbeviserne en særdeles effektiv skatterabat. Etik Invest er den eneste forening, der arbejder med denne ordning.

Størrelsen af skatterabatten beror på ejerens indkomstforhold og hvilke aktiver, der investeres i: For obligationsbeviser er rabatten op til 50,2%, for aktiebeviser op til 42%, jf. midterspalten. Til sammenligning kan nævnes, at gaver kun er fradragsberettigede udover 500 kr., så skatterabatten ved en gave på fx 2.000 kr. er ca. 25% i 2010².

Afd. Danske Obligationer

For afdeling Danske Obligationer udgør bidraget $\frac{3}{4}$ % (når dette ligger

Boks 1. Investeringsstrategi for Danske Obligationer

Hvis man kan forudse, om markedsrenten går op eller ned, kan man få et merafkast i forhold til markedsudviklingen, men tager man fejl, får man et mindreafkast. I januar 2007 blev det derfor besluttet at undlade køb/salg på basis af forventninger om renteudviklingen og sigte mod en mellemlang varighed på 4 år i gennemsnit.

Varigheden for en beholdning af obligationer vil falde dag for dag og især når der ved terminspunkterne betales renter og afdrag. Med henblik på at holde omkostninger ved handler på et meget lavt niveau tillades varigheden for beholdningen at bevæge sig i et bånd på plus/minus $\frac{1}{2}$ år omkring 4 år, undtagelsesvist for en periode på op til 6 måneder ned til 3 år, se prospekterne på www.etikinvest.dk.³

¹ Loven omfatter organisationer, foreninger, stiftelser, institutioner, religiøse samfund m.v., hvis midler anvendes i almenevelgørende eller på anden måde almennyttigt øjemed til fordel for en større kreds af personer, jf. ligningslovens §§ 8A og 12, stk. 3.

² Iflg. skattereformen vil rabatten falde trinvist til ca. 20% i 2019. Ved fuld udnyttelse af fradrag ved 15.000 kr. er skatterabatten gennemsnitlig 32,5%, der vil falde til ca. 24% i 2019.

inden for årets afkast). Udlodning udover bidraget tilfalder selvsagt ejeren.

I investeringspolitikken fokuseres på en mellemlang varighed, dvs. med robusthed over for ændringer i renteniveauet (se nærmere i boks 1).

Eksempler*

Bidrag, kr....	100	100	250	600
Skattepct. ¹	37,3%	50,2%	50,2%	50,2%
Udgift efter skat, kr.	62,70	49,80	124,50	298,80
Investering, kr.	13.333	13.333	33.333	80.000

* Skatterabatten i 2010 i en gennemsnitskommune er 37,3% ved bundskat og kirkeskat (0,7%), ellers 50,2% (skrå skatteloft for kapitalindkomst + kirkeskat). Rabatten kan illustreres ved at tage udgangspunkt i

- hvor stort et bidrag, man ønsker organisationen skal have,
- hvor stor en udgift efter skat, man ønsker at få, eller
- hvor stort et beløb, man ønsker at købe investeringsbeviser for.

Hvis man fx ønsker et bidrag på 600 kr. pr. år og betaler topskat, så viser kolonnen yderst til højre, at den reelle udgift bliver 299 kr. om året og at der skal investeres 80.000 kr. Man kan starte alle steder i 1., 3. og 4. linie.

Afd. Nordiske Aktier

I afdeling Nordiske aktier er bidraget 2% årligt, når dette ligger inden for afkastet.

Eksempler

Bidrag.....	100	100	250	600
Skattepct..	28%	42%	42%	42%
Udgift efter skat....	72	58	145	348
Investering.	5.000	5.000	12.500	30.000

Investeringspolitikken er at holde beholdningen tæt til sammensætningen bag indekset VINX30. Formueværdierne vil derfor følge den almindelige markedsudvikling og ikke være afhængig af valg af enkeltaktier. Der investeres kun i aktier i selskaber, der efterlever Etik Invests etiske kriterier.³

Køb af investeringsbeviser

Købere med netbank med adgang til at handle i fondsbørsens handelssystem kan ved opringning til Etik Invest (3393 3391) aftale, at Etik Invest stiller et udbud (til den aktuelle

emissionskurs), der modsvarer det købstilbud, den pågældende stiller. Herefter vil handelssystemet automatisk gennemføre handelen med afvikling på 3. dagen (efter to mellemliggende bankdage). Fondskoderne er anført på bagsiden.

Alternativt kan man bede sin bank gennemføre købet på samme måde, eventuelt ved at indlevere bestillingsblanketten på bagsiden.⁴

Den indre værdi for beviserne udregnes dagligt, jf. børslistere i blade og via www.ifx.dk, der åbner fondsbørsens side med indre værdier. Ved klik på navnet kommer en side med flere detaljer, herunder de emissionspriser, Etik Invest har forpligtet sig til at sælge beviser til, og de indløsningspriser, der tilbagekøbes til.

Investeringsbeviser uden bidrag til almennyttige foreninger

Hvis man ikke – måske i første omgang – ønsker at binde sig til, at der skal ydes årlige bidrag til en almennyttig forening, kan man investere i beviser betegnet "Special".⁵

Om Etik Invest

Etik Invest er uafhængig og ikke-kommerciel, og drives alene efter medlemmernes interesser, herunder at investeringerne lever op til de etiske kriterier. Omkostningerne holdes inden for snævre grænser, ikke mindst ved beskeden markedsføring og kun et minimum af handler.

Etik Invest, Højbro Plads 6, 1200 Kbh. K.
www.etikinvest.dk mail@etikinvest.dk
Telefon 3393 3391.

³ Prospekter kan rekvireres hos til foreningen, se boksen ovenfor og www.etikinvest.dk. Her er også redegørelsen "Generel Rådgivning".

⁴ Ejerskab af beviser fremgår af udskrift fra den bank, hvor beviserne er i depot.

⁵ For obligationsafdelingen til den indre værdi +0,85%/-0,35%, for aktieafd. +1,5%/-0,5%. Hvis man senere skulle ønske at skifte til /fra at være bidragydende, kan beviset udskiftes mod et mindre gebyr til Værdipapircentralen.

Investeringsforeningen Etik Invest

Køb af investeringsbeviser

Etik Invest opfordrer dem, der overvejer at købe investeringsbeviser, til at søge oplysninger og rådgivning om investeringer, herunder om risici og skatteforhold i forbindelse hermed, jf. fodnote (1).

Foreningen beregner tre gange daglig den indre værdi pr. investeringsbevis, der offentliggøres på fondsbørsens hjemmeside med investeringsbeviser. Denne kan nås ved at taste www.ifx.dk, hvorfra der er automatisk omstilling til fondsbørsens side. Ved klik på investeringsbevisets navn fremkommer en underside med bl.a. emissionspris (prisen til hvilken Etik Invest udsteder nye beviser) og indløsningspris. Der er også angivelser af aktuelle udbud og (købs)bud fra anden side.

Købere med netbank med adgang til at handle i fondsbørsens handelssystem kan ved opringning til Etik Invest (3393 3391) aftale, at Etik Invest stiller et udbud (til den aktuelle emissionskurs), der modsvarer det købstilbud, den pågældende stiller. Herefter vil handelssystemet automatisk gennemføre handelen med afvikling på 3. dagen (efter to mellemliggende bankdage).

Alternativt kan man bede sin bank gennemføre købet på samme måde, eventuelt ved at indlevere denne bestillingsblanket. Sæt kryds ved det investeringsbevis, der ønskes indkøbt.

Jeg ønsker at købe investeringsbeviser, hvoraf der ydes bidrag til en almennyttig forening eller organisation efter mit valg (valget kan anføres nedenfor eller indsendes senere):

Etik Invest Danske Obligationer, Vælger, med fondskode DK0060087393 (bidrag er $\frac{3}{4}$ pct. af værdien ved årets udgang, når årets afkast muliggør det)

Etik Invest Nordiske Aktier, Vælger, med fondskode DK0060087476 (bidrag er 2 pct. af værdien ved årets udgang, når årets afkast muliggør det)

Jeg ønsker at købe investeringsbeviser, hvor der ikke ydes bidrag til en almennyttig forening eller organisation:

Etik Invest Danske Obligationer, Special, med fondskode DK0060241735

Etik Invest Nordiske Aktier, Special, med fondskode DK0060145779

for op til kr. _____, incl. omkostninger, eller _____ stk. á nominelt 10 kr.

Køber CPR-nr. _____
(eller SE/CVR – nr.) _____

Navn _____

Adresse _____

E- mail _____

(frivilligt, men Etik Invest vil gerne kunne sende nyheder til lave omkostninger pr. e-mail)

Købesum trækkes fra.... Reg. nr. _____ konto nr. _____

Investeringsbeviserne
bedes lagt i depot..... Reg. nr. _____ konto nr. _____

Valg af almennyttig or-
ganisation..... _____

Ønskes navn oplyst til den modtagende organisation, skrives ja her:

Dato _____ Underskrift _____

NB: For at sikre registrering af eventuelt valg af organisation, jf. rubrikken umiddelbart oven for, skal oplysning herom ved købers eller den formidlende banks foranstaltning - gerne ved kopi af nærværende blanket - tilgå Etik Invest, Højbro Plads 6, 1200 København K. eller fax 3314 7949.

(1) Etik Invest har udarbejdet en særlig redegørelse, der kan rekvireres gratis på tel. 3393 3391 eller downloades fra menupunktet Generel Rådgivning på www.EtikInvest.dk.

(2) Etik Invest er en investeringsforening under tilsyn af Finanstilsynet. Investeringsforeningens beholdninger af aktier, obligationer og kontante midler opbevares – efter lovgivningens krav – i en af Finanstilsynet godkendt depotbank.

(3) Etik Invest opfordrer til at gennemse prospekterne for afdelingerne, der kan downloades fra www.etikinvest.dk. eller rekvireres gratis.

(4) Etik Invest vil stræbe mod at være behjælpelig med hensyn til spørgsmål, der sendes til etikadm@basecamp.biz, eller ringes til 3393 3391.

(5) Personlige oplysninger gives til Værdipapircentralen (VP) og behandles fortroligt i overensstemmelse med lov om behandling af personoplysninger. Oplysningerne tilgås kun den støttede organisation, når der er skrevet "ja" lige over underskriften.