

Skatteregler ved investering af børns frie midler

Hvem beskattes ved investering af børns frie midler?

Når dit barn investerer i værdipapirer med din hjælp, er det barnet, der skal betale skat, selvom det er forældre/værge, som handler værdipapirerne.

Der er dog en række særlige forhold som gør sig gældende, hvis de penge/værdipapirer som barnet investerer, er modtaget som en gave fra deres forældre. I disse tilfælde skal du som forælder betale skat af løbende afkast i form af renter og udbytter, mens barnet beskattes af kursgevinster ved salg.

Er der tale om penge/værdipapirer modtaget i gave fra bedsteforældre eller andre relationer, skal både løbende afkast og kursgevinst/-tab ved salg beskattes hos barnet.

Herunder fremgår en oversigt over beskatning af forskellige typer værdipapirer i almindelige værdipapirdepot, som også omfatter værdipapirer i depot tilknyttet AL-BørnePlus.

Hvis du vil vide mere om AL-BørnePlus, kan du besøge vores [hjemmeside om AL-BørnePlus](#), eller kontakte din rådgiver.

Bemærk at skattereglerne ikke omfatter Børneopsparing i bindingsperioden, som er omfattet af særlige regler.

Værdipapirer beskattet som kapitalindkomst

Type af værdipapir	Løbende afkast	Værdistigning/-fald	Gave fra forældre
• Obligationer • Udloddende obligationsbaserede investeringsforeninger	Renter/udbytte	Gevinst og tab beskattes/fradrages ved salg (enkelte udloddende investeringsbeviser beskattes dog efter lagerprincippet*)	Renter og udbytter beskattes hos forældre
• Akkumulerende kapitalindkomstbeskattet investeringsforeninger • ETF, kapitalindkomstbeskattet • Investeringsselskabsaktier, kapitalindkomstbeskattet	Typisk uden løbende afkast	Gevinst og tab beskattes/fradrages årligt efter lagerprincippet*	Hvis løbende afkast, sker beskatning hos forældre

Skattesatser kapitalindkomst - når barnet ikke har anden indkomst

- Kapitalindkomst under 54.100 kr. (2026) beskattes ikke.
- Kapitalindkomst over 54.100 kr. (2026) beskattes med 37 %
- Kapitalindkomst over 832.900 kr. (2026) beskattes med 42 %
- Negativ kapitalindkomst kan modregnes i den skattepligtige indkomst. Fradragsværdien af underskuddet afhænger af den skattepligtige indkomst, herunder om der er positiv kapital

indkomst at modregne i. Hvis der ikke er positiv kapitalindkomst at modregne i, udgør fradragsværdien ca. 33 % eller 25 %.

Værdipapirer beskattet som aktieindkomst

Type af værdipapir	Løbende afkast	Værdistigning/-fald	Gave fra forældre
• Obligationer • Udloddende obligationsbaserede investeringsforeninger	Udbytte	Gevinst og tab beskattes/fradrages ved salg (enkelte udloddende investeringsbeviser beskattes dog efter lagerprincippet*) Tab kan kun modregnes i anden Aktieindkomst. Hvis tabet ikke kan udnyttes fremføres det til fradrag i aktieindkomst i senere indkomstår	Renter og udbytter beskattes hos forældre
• Akkumulerende aktieindkomstbeskattet investeringsforeninger • ETF, aktieindkomstbeskattet • Investeringselskabsaktier, aktieindkomstbeskattet	Typisk uden løbende afkast	Gevinst og tab beskattes/fradrages årligt efter lagerprincippet*	Hvis løbende afkast, sker beskatning hos forældre

Skattesatser aktieindkomst

- Aktieindkomst op til 79.400 kr. (2026) beskattes med 27 %
- Aktieindkomst over 79.400 kr. (2026) beskattes med 42 %.
- Nettotab på aktier, der kan fradrages i anden indkomst (dvs. tab fra andre aktier end børsnoterede og udloddende beviser), har en fradragsværdi på 27 % vedr. tab op til 79.400 kr. og har en fradragsværdi på 42 % vedr. tab over 79.400 kr. Aktietab, der ikke kan udnyttes i årets indkomst, kan fremføres til fradrag i efterfølgende indkomstår

*Lagerprincippet

Når du investerer i værdipapirer som aktier og obligationer, er det vigtigt at forstå, hvordan beskatningen fungerer. En af de metoder, der anvendes til at beregne skat på investeringer, er lagerbeskatning. Dette betyder, at dine værdistigninger og -fald bliver udregnet hvert år, uanset om du har solgt dem eller ej.

Lagerbeskatning fungerer ved, at værdien af dine værdipapirer opgøres ved årets begyndelse og slutning. Hvis værdien er steget i løbet af året, skal du betale skat af denne værdistigning. Omvendt,

hvis værdien er faldet, kan du få fradrag for dette tab. Dette adskiller sig fra realisationsprincippet, hvor du først beskattes, når du sælger dine værdipapirer.

Eksempel

Hvis du ejer værdipapirer, der ved årets begyndelse har en værdi af 100.000 kr. Ved årets slutning er værdien steget til 120.000 kr. Ifølge lagerbeskatning skal du betale skat af de 20.000 kr., som dine aktier er steget i værdi, selvom du ikke har solgt dem. Hvis værdien derimod var faldet til 80.000 kr., ville du få fradrag for de 20.000 kr. i fremtidige værdistigninger.