

Beskatning af danske investorer

I det følgende gives en generel beskrivelse af danske skatteregler vedrørende erhvervelse, besiddelse og afhændelse af aktier i de seks sub-fonde TT EUROPEAN EQUITY FUND, TT EURO ZONE EQUITY FUND, TT UK EQUITY FUND, TT EUROPE EX-UK EQUITY FUND, TT Emerging Markets Equity Fund og TT ASIA PACIFIC EQUITY FUND (herefter kaldet "Fondene"), af TT International Funds PLC (herefter kaldet "Selskabet"), som er en irsk baseret paraplyforening og et investeringsselskabet godkendt i henhold til De Europæiske Fællesskabers (UCITS) regulering, 2003. Beskrivelsen angår kun danske skatteregler og ikke udenlandske skatteregler.

Beskrivelsen foregiver ikke at være en udtømmende beskrivelse af alle skattemæssige forhold. Beskrivelsen angår danske institutionelle investorer, som investerer i Fondene og danske personinvestorer, der som led i deres pensionsopsparing i danske eller udenlandske livsforsikringsselskaber og pensionskasser investerer i Fondene via unit link forsikringsprodukter. De danske institutionelle investorer vil enten være livsforsikringsselskaber eller pensionskasser omfattet af reglerne om skattepligt efter pensionsafkastbeskatningsloven.

Beskrivelsen er baseret på gældende dansk skattelovgivning i kraft pr. 16. januar 2012. Investorer, der er i tvivl, bør rådføre sig med deres egne skatterådgivere med henblik på at få klarlagt de skattemæssige konsekvenser det vil have for dem at erhverve, besidde eller afhænde aktierne.

1. Beskatning af deltagere i Danmark

1.1 Livsforsikringsselskaber og pensionskasser undergivet beskatning af pensionsordninger

Indtil 1. januar 2010 har danske livsforsikringsselskaber og pensionskasser været undergivet skattepligt i henhold til § 1 af den tidligere pensionsafkastbeskatningslov og skulle betale en skat på 15 % af alle former for afkast, der ikke udtrykkeligt var undtaget fra beskatning.

Den 1. januar 2010 trådte en ny pensionsafkastbeskatningslov (pensionsafkastbeskatningsloven) i kraft.

Fra 1. januar 2010 er danske pensionskasser og livsforsikringsselskaber ikke længere skattepligtige i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven med undtagelse af beskatning af afkast på deres egenkapital. Afkastet på egenkapitalen beskattes ifølge § 7 i pensionsafkastbeskatningsloven med 15,3 %. Beskatning af egenkapitalen omfatter også forøgelsen i ikke-allokerede bonusreserver.

Fra 1. januar 2010 er det de enkelte indehavere af pensionsordninger etableret hos et dansk livsforsikringsselskab eller en dansk pensionskasse, som er skattepligtige af afkastet på pensionsordningen.

Ifølge pensionsafkastbeskatningslovens § 4, stk. 1, er det skattepligtige afkast på ordninger med livsforsikringsselskaber og pensionskasser omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 1 bestemt af udviklingen i værdien af pensionsindehaverens forsikringsdepot.

Aftaler med livsforsikringsselskaber og pensionskasser er karakteriseret ved at indeholde et forsikringselement. Den enkelte pensionsindehavers afkast er således ikke nødvendigvis direkte relateret til afkastet af specifikke underliggende aktiver. En undtagelse fra dette er unit link aftaler, i hvilke pensionsindehaverens afkast er direkte relateret til specifikke underliggende aktiver.

Det skattepligtige afkast af aftaler med livsforsikringsselskab og pensionskasser omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 1, pkt. 1 udgør forskellen mellem værdien af forsikringens depot indkomstårets udgang korrigeret efter pensionsafkastbeskatningslovens § 4, stk. 3 og værdien af forsikringens depot ved indkomstårets begyndelse korrigeret efter pensionsafkastbeskatningslovens § 4, stk. 4.

Alternativt kan danske livsforsikringsselskaber og pensionskasser vælge en mere direkte metode fastlagt i pensionsafkastbeskatningslovens § 4a til beregning af afkastet på pensionsordningen. Beregningen af afkastet i henhold til § 4a i pensionsafkastbeskatningsloven indebærer grundlæggende, at beskatningen kun omfatter renter og den rentebonus, der er aftalt med indehaverne af pensionskonti og tilskrives pensionskontiene.

De danske indehavere af pensionsordninger vil årligt blive beskattet af det skattepligtige afkast med 15,3 % i henhold til pensionsafkastbeskatningslovens § 2.

I henhold til pensionsafkastbeskatningslovens § 21 er det det danske livsforsikringsselskab og den danske pensionskasse, der beregner, opkræver og betaler pensionsafkastbeskatningen vedrørende de etablerede pensionsordninger på vegne af indehaveren af pensionsordningen.

1.2 Personinvestorer der investerer i selskaberne via en pensionsordning etableret af et udenlandsk forsikringsselskab

Danske personinvestorer, der som en del af deres opsparing i pensionsordninger etableret af udenlandske forsikringsselskaber investerer i Fondene via unit link forsikringsprodukter vil være omfattet af reglerne om skattepligt efter pensionsafkastbeskatningsloven, der gælder for sådanne pensionsordninger med virkning fra 1. januar 2008.

Ifølge pensionsafkastbeskatningslovens § 4, stk. 1, er det skattepligtige afkast på ordninger med livsforsikringsselskaber og pensionskasser omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 1 bestemt af udviklingen i værdien af pensionsindehaverens forsikringsdepot.

Aftaler med livsforsikringsselskaber og pensionskasser er karakteriseret ved at indeholde et forsikringselement. Den enkelte pensionsindehavers afkast er således ikke nødvendigvis direkte

relateret til afkastet af specifikke underliggende aktiver. En undtagelse fra dette er unit link aftaler, i hvilke pensionsindehaverens afkast er direkte relateret til specifikke underliggende aktiver.

Det skattepligtige afkast af aftaler med livsforsikringselskab og pensionskasser omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 1, pkt. 1 udgør forskellen mellem værdien af forsikringens depot indkomstårets udgang korrigeret efter pensionsafkastbeskatningslovens § 4, stk. 3 og værdien af forsikringens depot ved indkomstårets begyndelse korrigeret efter pensionsafkastbeskatningslovens § 4, stk. 4.

De danske deltagere vil blive beskattet af det skattepligtige afkast med 15,3 % i henhold til pensionsafkastbeskatningslovens § 2.

Deltagerne vil blive beskattet af sådanne afkast efter lagerprincippet, det vil sige, at deltagerne vil blive løbende beskattet hvert år af stigninger eller fald i værdien af aktierne.

2. Beskatning af de danske deltagere i Irland

De danske deltagere vil ikke blive underkastet irsk skat på indkomst eller kapitalgevinster i tilknytning til deres investering i Fondene.

Udbetalinger fra Fondene til de danske deltagere vil ikke blive pålagt nogen irsk kildeskat.
