



## Skatteministeriet

28. september 2020  
J.nr. 2020 - 7513

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 686 af 3. september 2020 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Mona Juul (KF).

Morten Bødskov

/ Søren Schou



## Spørgsmål

Kan ministeren oplyse, hvad den samlede værdi af unoterede kapitalandele samt andele i alternative investeringsfonde, som forvaltes af en registreret forvalter, købt for midler i aldersopsparinger udgjorde ved udgangen af henholdsvis 2018 og 2019? Endvidere bedes ministeren oplyse, hvor mange personer, de nævnte værdipapirer var fordelt på, herunder hvor mange af disse, der ved udgangen af de nævnte år havde aktier til en registreret værdi på over 100.000 kr. Endeligt bedes ministeren oplyse, hvor stor en andel af den samlede værdi, der skønsmæssigt kan henføres til selskaber, hvori ejeren af aldersopsparingen er ansat, herunder hvad skønnet bygger på.

## Svar

Efter Finanstilsynets bekendtgørelse om visse skattebegunstigende opsparingsformer i pengeinstitutter er det under visse vilkår muligt at placere rate-, kapital- og aldersopsparingsmidler i unoterede kapitalandele og i andele i alternative investeringsfonde, som forvaltes af en registreret forvalter.

Bekendtgørelsen indebærer bl.a., at der minimum skal investeres 100.000 kr. i unoterede kapitalandele i hvert selskab, at værdien af de unoterede kapitalandele højst må udgøre 20 pct. af den del af opsparingen som er under 2 mio. kr., 50 pct. af den del af opsparingen som er mellem 2 og 4 mio. kr. og 75 pct. af den del af opsparing som er over 4 mio. kr.

Det er ikke umiddelbart muligt at opgøre omfanget af aldersopsparingsmidler, som er placeret i unoterede kapitalandele og andele i alternative investeringsfonde, som forvaltes af en registreret forvalter, herunder andelen som kan henføres til selskaber, hvor pensionsopspareren selv er med til at drive eller er ansat i.

På baggrund af formuedata for 2018 skønnes der at være ca. 60.000 personer med en aldersopsparing af tilstrækkelig størrelse til, at de potentielt kan placere aldersopsparingsmidler i unoterede kapitalandele, herunder i selskaber de selv er med til at drive eller er ansat i. I 2018 skønnes der at være ca. 290.000 personer med aldersopsparingsmidler i pengeinstitutter på over 100.000 kr. Der er ikke tilgængelige data for 2019.