

Förhandsinformation om investeringssparkonto

Vad är ett Investeringssparkonto?

Investeringssparkontot är en schablonbeskattad sparform som är tillgänglig för privatpersoner och dödsbon från och med den 1 januari 2012. Sparformen är frivillig och utgör ett alternativ till sparande i värdepapper på en vanlig depå och/eller vanligt servicekonto, som är föremål för konventionell beskattning, eller till ett schablonbeskattat kapitalförsäkringssparande. Ett Investeringssparkonto kan inte innehålla gemensamt med en annan person.

Investeringssparkontot kan beskrivas som ett för skatteändamål samlat sparande av godkända kapitalplaceringar, inklusive inlåning. Genom att innehåva på Investeringssparkontot schablonbeskattas så kan du sätta in pengar på kontot och handla med finansiella instrument och omplacera dessa utan att behöva redovisa varje kapitalvinst eller kapitalförlust i din deklaration. För att du ska kunna avgöra om det är en fördel för dig att placera ditt sparande på ett Investeringssparkonto jämfört med andra sparformer är det dock viktigt att du beaktar ett antal faktorer såsom din bedömning av marknadsutvecklingen, din sparhorisont, vilka värdepapper du vill spara i samt dina personliga förhållanden i övrigt. Fråga din rådgivare om du känner dig osäker.

Lagen om investeringssparkonto och Avtalet om Investeringssparkonto anger ramarna för vilka tillgångar som får förvaras på Investeringssparkontot och hur överföringar av tillgångar till och från kontot får ske. Det är dock allmänna civilrättsliga bestämmelser och principer som avgör vem som äger och vem som har rätt till de tillgångar som förvaras på ett Investeringssparkonto. Vidare gäller sedvanliga regler om hur Garantum ska hantera kunders tillgångar m.m. Tillgångar som förvaras och/eller sätts in på ett Investeringssparkonto omfattas av bestämmelserna om investerarskydd och insättningsgaranti.

Hur fungerar det?

För att öppna ett Investeringssparkonto måste du ingå ett särskilt Avtal om Investeringssparkonto med Garantum via BankID eller blankett. Kontot innefattar dels ett förvar av finansiella instrument, dels ett inlåningskonto. De tillgångar som på detta sätt hör till och förvaras på Investeringssparkontot redovisas skattemässigt som en enhet.

Vilka kostnads- och ersättningsmodeller finns?

Garantums produkter och tjänster kan endast erhållas i samband med investeringsrådgivning inom ramen för förmedling av värdepapper eller portföljförvaltning via utvalda samarbetspartners. För kunden innebär det att ombudet kan få ersättning för sitt arbete antingen via en produktrelaterad tredjepartsersättning som är inkluderad i produktens pris (traditionell modell) eller via en förmedlingsavgift som betalas direkt från kund (nettomodell).

Traditionell modell

Du handlar till ordinarie pris och Garantums ersättning, i form av en provision från tredje part d.v.s. producenten (även så kallad tredjepartsersättning), finns inbakad i placeringens pris. Med den här modellen ingår alla tjänster i priset. Beroende på vilken investering som är aktuell för dig får du ta del av tjänster såsom investeringsplattform, förvaring, investeringsrådgivning i samband med för-

medling och upphandling av strukturerade produkter. Rådgivaren kan i vissa fall även erhålla ersättning för sin rådgivning i samband med förmedling genom en förmedlingsavgift som debiteras från din depå. Modellen lämpar sig för aktier, strukturerade produkter och fonder. Modellen kan i vissa fall vara mer fördelaktig för dig som köper och säljer värdepapper mer sällan.

Nettomodell

Du handlar till ordinarie pris och en andel av Garantums ersättning, i form av en provision från tredje part d.v.s. producenten (även så kallad tredjepartsersättning), erhåller du istället som en kontant rabatt vilken betalas direkt till din depå hos oss. Rådgivaren erhåller ersättning för sin rådgivning i samband med förmedling genom en förmedlingsavgift som debiteras från din depå. Modellen lämpar sig för aktier, strukturerade produkter och fonder. Den kan i vissa fall vara mer fördelaktig för dig som köper och säljer värdepapper mer ofta.

NettoNettomodell

Du handlar till ordinarie pris och en större andel av Garantums ersättning, i form av en provision från tredje part d.v.s. producenten (även så kallad tredjepartsersättning), erhåller du istället som en kontant rabatt vilken betalas direkt till din depå hos oss. Rådgivaren erhåller ersättning för sin rådgivning i samband med förmedling genom en förmedlingsavgift som debiteras från din depå. En plattformsavgift debiteras från din depå och bekostar förvaringstjänsten (plattformsavgift). Modellen lämpar sig främst för aktier och fonder.

Vilka avgifter tas ut?

Alla avgifter tas ut enligt vid var tid gällande Prislista. Aktuell prislista finns att tillgå på www.garantum.se. För de placeringar du väljer att hålla på ditt Investeringssparkonto tillkommer andra kostnader och ersättningar såsom courtage, förvaltningsarvode, förmedlingsavgift, olika skatter och avgifter m.m.

Hur beskattas sparandet?

Tillgångar som är hänförliga till Investeringssparkontot schablonbeskattas. Det innebär att den enskilde inte beskattas utifrån faktiska inkomster och utgifter på de tillgångar som förvaras på Investeringssparkontot. Istället utgår en schablonskatt som beräknas på förväntad årlig avkastning. Denna skatt beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag som baseras på marknadsvärdet på tillgångarna som förvaras på kontot.

Kapitalunderlaget för ett visst beskattningsår uppgår till en fjärdedel av summan av marknadsvärdet av:

1. tillgångar som vid ingången av varje kvartal under året förvaras på Investeringssparkontot,
2. kontanta medel som sätts in på Investeringssparkontot under året, om insättningen inte sker från ett annat eget investeringssparkonto,
3. investeringstillgångar som investeringsspararen under året överför till kontot, om överföringen inte sker från ett annat eget investeringssparkonto, och
4. investeringstillgångar som under kalenderåret överförs till kontot från någon annans investeringssparkonto.

Exempel

Anna öppnar ett investeringssparkonto i början av 2026. Han betalar in 300 000 kr under det första kvartalet och sedan ytterligare 200 000 kr, 100 000 kr och 100 000 kr under efterföljande 3 kvartal. Under året stiger värdet på Annas tillgångar i investeringssparkontot (utöver gjorda insättningar).

Värdet ingången av 1 kvartalet	0 kr
Värdet ingången av 2 kvartalet	325 000 kr
Värdet ingången av 3 kvartalet	550 000 kr
Värdet ingången av 4 kvartalet	675 000 kr
Insättning under året	700 000 kr
Summa av värde och insättningar	2 250 000 kr

Kapitalunderlaget som är en fjärdedel av årets totala värde 562 500 kr

Schablonintäkten räknas fram genom att kapitalunderlaget multipliceras med 3,55 procent (statslåneräntan utgången av november 2025 + 1 procentenhet).

Den schablonintäkt som kommer att finnas förtryckt i Annas deklaration för beskattningsåret 2026 blir 19 969 kr (562 500 kr x 3,55 procent). Eftersom schablonintäkten beskattas i inkomstlaget kapital med 30 procent kommer Anna att få betala 5 991 kr i skatt på sitt investeringssparkonto (19 969 kr x 30 procent).

Från och med 1 januari 2026 gäller en skattefri grundnivå om 300 000 kr för sammanlagt sparande på investeringssparkonto, kapitalförsäkring och PEPP. Det innebär att schablonbeskattning endast sker på den del av kapitalunderlaget som överstiger 300 000 kr. I praktiken kan detta leda till en lägre skatt än i exemplet ovan, beroende på hur stort det sammanlagda kapitalunderlaget är.

Kapitalunderlaget multipliceras med en räntefaktor som uppgår till statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret. Detta resulterar i en schablonintäkt som ska tas upp till beskattning - oavsett om värdet på ditt innehav på Investeringssparkontot ökar eller minskar. Garantum beräknar och rapporterar schablonintäkten till Skatteverket. Som angavs ovan ökar insättningar av kontanta medel på Investeringssparkontot kapitalunderlaget och därmed schablonintäkten som ju skatten beräknas på. När det gäller ränta på kontanta medel finns det dessutom en särskild regel som i vissa fall kan leda till dubbelbeskattning. Om räntesatsen som legat till grund för räntans beräkning överstigit statslåneräntan den 30 november föregående år ska räntan beskattas på vanligt sätt samtidigt som de kontanta medlen ingår i kapitalunderlaget. Denna särregel gäller dock inte för ränteplaceringar som du gör i form av finansiella instrument som exempelvis räntefonder.

För personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige, gäller särskilda skatteregler. Det är därför viktigt att du informerar Garantum om din skatterättsliga hemvist förändras, t.ex. vid utlandsflytt. Det finns ingenting som hindrar att du har kvar ditt Investeringssparkonto även om du flyttar utomlands, men du bör vara medveten om att tillgångarna som förvaras på ditt Investeringssparkonto då inte längre kommer att vara föremål för schablonbeskattning.

Hur tas skatten ut?

Garantum gör inte några preliminära skatteavdrag på Investeringssparkontot men ska årligen lämna kontrolluppgift till Skatteverket om schablonintäktens storlek. I din deklaration tas sedan schablonintäkten upp som en vanlig kapitalinkomst från vilken du kan göra ränteavdrag etc. Ett överskott i inkomstlaget kapital beskattas på sedvanligt sätt med 30 procent och ett underskott i inkomstlaget kapital kan medföra skattereduktion. Skatteverket bestämmer den slutliga skatten som framgår av det årliga skattebeskedet.

Om du är bosatt utomlands eller sparar i utländska värdepapper kan det även utgå andra skatter på ditt innehav, t.ex. svensk kupongskatt eller utländsk källskatt.

Vilka placeringsbegränsningar gäller?

På ett Investeringssparkonto kan du spara i sådana investeringstillgångar som Garantum vid var tid tillåter, dvs. godkända investeringstillgångar. Du kan också sätta in kontanta medel på kontot, i sådana valutor som Garantum vid var tid tillåter. I undantagsfall kan du under en begränsad tid förvara även andra typer av investeringstillgångar och så kallade kontofrämmande tillgångar på ditt Investeringssparkonto.

Enligt lagen om investeringssparkonto utgör följande **investeringstillgångar**:

1. Finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES (t.ex. NASDAQ Stockholm)
2. Finansiella instrument som handlas på en handelsplattform inom EES (t.ex. First North)
3. Fondandelar

Med finansiella instrument avses t.ex. aktier, obligationer samt andra delägarätter eller fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning. För fondandelar uppställs inget krav på handel såsom det görs för övriga finansiella instrument.

Garantum kan för sådana instrument som sannolikt inte möter eller kommer att möta kraven för att vara en investeringstillgång flytta det aktuella instrumentet från investeringssparkontot. Se nedan under "Hur kan man ta ut/flytta sparande från Investeringssparkontot?"

Enligt lagen om Investeringssparkonto utgör t.ex. följande **kontofrämmande tillgångar**:

1. Finansiella instrument som inte uppfyller handelskravet (t.ex. onoterade aktier och obligationer)
2. Finansiella instrument som i förhållande till dig omfattas av de särskilda beskattningsreglerna för kvalificerade andelar avseende fåmansföretag (57 kap. inkomstskattelagen)
3. Finansiella instrument som getts ut av ett företag som du och dina närstående, direkt eller indirekt, har betydande ägarandelar i (tillsammans motsvarande minst 10 procent av rösterna eller kapitalet)
4. Andelar i utländska fonder som inte motsvarar svenska investeringsfonder.

Som huvudregel får du på ditt Investeringssparkonto alltså inte förvara sådana investeringstillgångar som Garantum inte godkänner eller kontofrämmande tillgångar. I vissa situationer kan dock kontofrämmande tillgångar få förvaras på Investeringssparkontot under en övergångsperiod. Detta gäller t.ex. för nyemitterade tillgångar som avses bli upptagna till handel inom 30 dagar. Om en tillgång som förvärvats i en emission inte blir upptagen till handel måste den dock flyttas från kontot senast 60 dagar efter emissionen.

I samband med olika bolagshändelser (t.ex. emission, utdelning, fusion och andelsbyte) kan tillgångar som t.ex. inte uppfyller handelskravet erhållas på grund av befintliga innehav. Sådana tillgångar kan få förvaras på Investeringssparkontot under en period som sträcker sig fram till närmast följande kvartalsskifte och ytterligare 60 dagar. Detsamma gäller för tillgångar som ursprungligen varit godkända investeringstillgångar men som blivit kontofrämmande t.ex. i samband med avnotering. Om de kontofrämmande tillgångarna under övergångsperioden blir upptagna till sådan handel som krävs för investeringstillgångar får de fortsättningsvis förvaras på Investeringssparkontot. I annat fall måste de flyttas från kontot senast den sista dagen i perioden. Detta gäller även om sådana investeringstillgångar som inte är av Garantum godkända investeringstillgångar skulle förvaras på ditt Investeringssparkonto.

För konтоfrämmande tillgångar som avser kvalificerade andelar avseende fåmansföretag eller betydande ägarandelar gäller i flera avseenden strängare regler, vilka bl. a. innebär att dessa tillgångar ska föras ut från konтоt senast 30 dagar efter att de blev konтоfrämmande eller förvärvades på grund av befintligt innehav, dvs. oavsett om de upphör att vara kvalificerade andelar respektive betydande ägarandelar. Det är viktigt att du fortlöpande bevakar ditt och dina närståendes innehav i finansiella instrument som kan komma att omfattas av dessa regler.

Du bör även vara särskilt uppmärksam på att förvaring av konтоfrämmande tillgångar på ditt investeringssparkonto i strid med vad som framgår ovan kan medföra att ditt Investeringssparkonto omedelbart upphör vilket bl.a. innebär att tillgångarna inte längre blir föremål för schablonbeskattning (se nedan).

Kan befintligt sparande överföras till Investeringssparkontot?

Du kan föra över befintligt sparande till ditt Investeringssparkonto, men det kan utlösa kapitalvinstbeskattning. Om du för över utländsk valuta eller finansiella instrument till Investeringssparkontot betraktas nämligen överföringen skatterettsligt som en avyttring, vilket betyder att du blir beskattad som om du hade sålt tillgångarna till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överföringen. Marknadsvärdet av det överförda sparandet betraktas samtidigt som en inbetalning som läggs till kapitalunderlaget vid beräkningen av årets schablonintäkt för Investeringssparkontot.

Hur kan man ta ut/flytta sparande från Investeringssparkontot?

Du kan när som helst ta ut ditt sparande i form av kontanta medel från Investeringssparkontot. Uttag av sparande i form av investeringstillgångar från Investeringssparkontot är i lag underkastade vissa begränsningar. Du kan när som helst sälja investeringstillgångar som förvaras på Investeringssparkontot, t.ex. på en reglerad marknad eller genom inlösen av fondandelar. Du kan också när som helst flytta dina investeringstillgångar till ett annat investeringssparkonto på vilket tillgångarna får förvaras. Däremot är det inte tillåtet att flytta investeringstillgångar från det schablonbeskattade området till ett förvar som inte utgör ett investeringssparkonto. Detta innebär att om du t.ex. vill flytta en aktie från investeringssparkontot till ett förvar som inte utgör ett Investeringssparkonto, t.ex. vanlig depå eller vanligt servicekonto, måste du först sälja aktien och därefter köpa motsvarande aktier till ett annat förvar.

Konтоfrämmande tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringssparkontot kan du föra över till ett annat förvar som inte är ett investeringssparkonto, t.ex. vanlig depå eller vanligt servicekonto. Du kan även under vissa förutsättningar föra över konтоfrämmande tillgångar till andra personer. Du kan t.ex. överföra konтоfrämmande tillgångar till annan person om du har överlåtit tillgångarna på en reglerad marknad eller en handelsplattform eller på så sätt att fondandelar löses in. Överföring av konтоfrämmande tillgångar kan även ske efter överlåtelse till den som emitterat tillgångarna, till Garantum, till budgivaren om avyttringen var ett led i ett offentligt uppköpserbjudande, till köpande företag om avyttringen var ett led i ett förfarande om andelsbyte eller till majoritetsaktieägaren i ett bolag om avyttringen var ett led i ett förfarande om inlösen av minoritetsaktier i samma bolag. Du kan slutligen föra över konтоfrämmande tillgångar som överlåts i samband med arv, testamente, gåva, bodelning eller på liknande sätt till ett konto som inte är ett Investeringssparkonto.

Genom att underteckna avtalet om Investeringssparkonto lämnar du en fullmakt till Garantum som kan användas för att i ditt namn

öppna vanlig depå eller vanligt servicekonto och/eller öppna vanligt konto i Garantum. Sådan depå eller sådant konto kan Garantum utnyttja, t.ex. om det skulle uppstå behov av att flytta ut sådana konтоfrämmande tillgångar som inte får förvaras på Investeringssparkontot annat än under en begränsad tid.

Hur avslutar man Investeringssparkontot?

Du kan avsluta ditt Investeringssparkonto när som helst genom att kontakta Garantum. Innan konтоt avslutas måste dock de tillgångar och kontanta medel som förvaras på Investeringssparkontot flyttas till ett annat förvar eller säljas och därefter de kontanta medlen överföras till ett annat konto.

I lagen om investeringssparkonto finns även bestämmelser som innebär att Investeringssparkontot omedelbart ska upphöra i vissa situationer. Detta gäller t.ex. om du eller Garantum bryter mot lagens bestämmelser om förvaring och/eller överföring av finansiella instrument till Investeringssparkontot.

När Investeringssparkontot upphör blir tillgångarna föremål för konventionell beskattning och får som huvudregel ett anskaffningsvärde som motsvarar marknadsvärdet när Investeringssparkontot upphör.

Var finns mer information?

För detaljerade regler om förvärv, förvaring och överföring av investeringstillgångar respektive konтоfrämmande tillgångar hänvisas till Avtal om Investeringssparkonto, Allmänna Villkor för Investeringssparkonto och lagen (2011:1268) om investeringssparkonto. Information om vilka godkända investeringstillgångar som Garantum vid var tid tillåter på ditt Investeringssparkonto finns även att tillgå på Garantums hemsida www.garantum.se.