



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Ivan Znášik

Výkonný riaditeľ SASS



Zdaňovanie fondov v členských štátoch EFAMA

A. Zdaňovanie vo vnútri fondov

- *Sú príjmy z rôznych investičných nástrojov zvýhodnené z hľadiska zdanenia?*
(napr. úroky z termínovaných vkladov v bankách, kupóny z dlhopisov, dividendy z akcií prijaté fondom)
 - a) príjmy sú úplne oslobodené od dane
 - b) príjmy sú čiastočne oslobodené od dane
 - c) príjmy sú zdaňované nižšou sadzbou dane
 - d) príjmy sú zdaňované rovnako
- *Sú príjmy z investičných nástrojov vo vnútri fondu zdaňované rozdielne vo Vašej krajine podľa príjemcu?*
(napr. úroky z termínovaných vkladov v bankách, kupóny z dlhopisov, dividendy z akcií)
 - a) štandardný investičný fond (UCITS) alebo alternatívny investičný fond (AIF)
 - b) fond bez právnej subjektivity (napr. luxemburský FCP, belgický GBF) alebo fond s právnou subjektivitou (napr. luxemburský SICAV, belgický BEVEK)

Zdaňovanie fondov v členských štátoch EFAMA

- **B. Zdaňovanie na úrovni fondov**
- *Uplatňuje sa daň z príjmov, prípadne iná daň, resp. odvod na úrovni fondu? Ak áno, aká je výška sadzby tejto dane, resp. odvodu u:*
 - a) štandardný investičný fond (UCITS)
 - b) alternatívny investičný fond (AIF)
 - c) fond bez právnej subjektivity (napr. luxemburský FCP, belgický GBF)
 - d) fond s právnou subjektivitou (napr. luxemburský SICAV, belgický BEVEK)

Zdaňovanie fondov v členských štátoch EFAMA

• C. Zdaňovanie investorov

- *Uplatňuje sa daň z príjmov na úrovni investora, ktorým je fyzická osoba – nepodnikateľ, pri redemácii podielov z nasledujúcich typov fondov? (ak áno, uveďte, prosím, výšku sadzby dane a tiež či je daň vyberaná formou zrážky)*
 - a) štandardný investičný fond (UCITS)
 - b) alternatívny investičný fond (AIF)
 - c) fond bez právnej subjektivity (napr. luxemburský FCP, belgický GBF)
 - d) fond s právnou subjektivitou (napr. luxemburský SICAV, belgický BEVEK)
 - e) ETF
- *Sú pravidelne vyplácané výnosy z držby podielov vo fondoch zdaňované rovnako ako príjmy z redemácii podielov vo fondoch?*
- *Existujú vo Vašej krajine rozdiely medzi zdaňovaním príjmov a výnosov z domácich fondov a zahraničných fondov?*
- *Existujú vo Vašej krajine rozdiely medzi zdaňovaním príjmov a výnosov z fondov, prípadne iných investičných nástrojov podľa toho, či sú tieto investičné nástroje prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (= burze)?*
- *Uplatňujú sa vo Vašej krajine ďalšie zrážky, ktoré znižujú čisté príjmy, resp. výnosy investorov z fondov ako sú napr. odvody na zdravotné poistenie, odvody na sociálne poistenie a pod.?*

Zdaňovanie fondov v členských štátoch EFAMA

- **D. Daňové úľavy**

- *Uplatňujú sa vo Vašej krajine časové testy pre oslobodenie od dane z príjmu pri príjmoch z investičných nástrojov (najmä fondov)?* (typy fondov, prípadne iných investičných nástrojov pre ktoré platia, ich dĺžku a ako dlho je potrebné držať príslušný investičný nástroj, aby príjem z neho bol oslobodený od dane)
- *Existujú vo Vašej krajine iné typy zvýhodnení z daňového hľadiska, ktoré podporujú motiváciu investovať?* (aké a ktorých investičných nástrojov sa týkajú)

Zdaňovanie fondov v členských štátoch EFAMA

• E. Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia

- *Ak fond nemá právnu subjektivitu a neplatí na úrovni fondu dane (ak je v krajine takýto daňový režim platný), deklaruje sa tento fond za rezidenta a konečného vlastníka príjmov pre účely uplatňovania výhod plynúcich zo zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia?*
- *Ako sa pri fondoch bez právnej subjektivity preukazuje splnenie podmienky, že podielníci sú daňoví rezidenti príslušnej krajiny a koneční vlastníci príjmov?*
- *Uplatňujú sa pre fondy bez právnej subjektivity výhody zo zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia pri všetkých zmluvách o zamedzení dvojitého zdanenia, ktoré má krajina uzatvorené?*
- *Ak si fond bez právnej subjektivity nemôže uplatňovať výhody zo zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia, pretože sa nemôže deklarovat' za rezidenta a konečného vlastníka príjmov, dochádza reálne k dvojitému zdaneniu príjmov z podielových listov (raz na úrovni výplaty výnosu z investície fondu lokálnou daňou bez uplatnenia zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia a druhý raz pri výplate výnosu podielníkovi) v plnom rozsahu?*



Slovenská asociácia správcovských spoločností

