



**ZMIANY W SPOSOBIE
ROZLICZANIA PODATKU OD
DOCHODÓW KAPITAŁOWYCH
PRZEZ UCZESTNIKÓW FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH**

**Najważniejsze informacje dla
Uczestników Alior SFIO**

Grudzień 2023

Zmiana zasad opodatkowania dochodów z funduszy została wprowadzona przez ustawę z dnia 26 maja 2023 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2023 r. poz. 1059 - <https://dziennikustaw.gov.pl/D2023000105901.pdf>). Ustawa ta w art. 3 zmieniła przepisy ustawy o PIT regulujące zasady rozliczania dochodu osób fizycznych z funduszy inwestycyjnych.

ALIOR TFI S.A. nie ma wpływu na zmianę zasad opodatkowania wprowadzoną przez ustawodawcę oraz musiało się dostosować do nowych przepisów. Decyzja o nie pobieraniu podatków przez Fundusz nie jest więc decyzją Funduszu lub Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, lecz wynika ze zmiany przepisów prawa podatkowego

Alior TFI S.A. oświadcza, że przedstawione informacje i wyjaśnienia nie stanowią porady prawnej ani podatkowej. Alior TFI S.A., Fundusz ani żaden inny podmiot nie ponosi odpowiedzialności z tytułu szkody powstałej na skutek wykorzystania informacji w nim zawartych. Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji osoby której dotyczą, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

Materiał jest prezentowany z inicjatywy Alior TFI S.A. oraz Funduszu wyłącznie w celach informacyjnych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa. Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

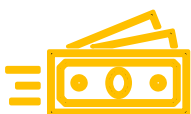
Czym jest tzw. Podatek Belki?



PODATEK OD DOCHODÓW KAPITAŁOWYCH (określany w skrócie podatkiem Belki) to podatek, którego podstawą jest zysk odniesiony przez osoby fizyczne z kapitału, którym dysponują.
Obciąża on m.in:

- odsetki od lokat bankowych
- zysk z inwestycji w fundusze inwestycyjne
- zysk z obrotu papierami wartościowymi
- dywidendy

Stawka tego podatku wynosi 19% wypracowanego zysku.



W przypadku funduszy inwestycyjnych wysokość ZYSKU/STRATY jest obliczana w chwili zakończenia inwestycji tj. wycofania środków z funduszu.



Z punktu widzenia należności podatkowych zmiana wartości jednostek uczestnictwa zgromadzonych na rejestrze uczestnika w danym roku kalendarzowym jest neutralna, dopóki Uczestnik nie zdecyduje się na złożenie zlecenia umorzenia lub konwersji posiadanych jednostek uczestnictwa.



PRZYKŁAD:

- W styczniu zainwestowałeś w wybrany subfundusz 1 000 PLN. Do 31 grudnia wartość Twojej inwestycji wzrosła o 100 PLN, ale inwestycja wciąż trwa. **NIE RODZI TO NALEŻNOŚCI PODATKOWEJ**, o ile nie złożyłeś zlecenia umorzenia lub konwersji.
- Po kolejnych 3 miesiącach postanowiłeś umorzyć posiadane jednostki uczestnictwa. W chwili realizacji zlecenia Twoje jednostki były warte łącznie 1 110 PLN, czyli osiągnąłeś zysk w wysokości 110 PLN:
 $1\ 110\ \text{PLN} - 1\ 000\ \text{PLN} = 110\ \text{PLN}$

Od tego zysku należy jest podatek Belki : 19% od 110 PLN (wartość wypracowanego zysku) czyli 20,90 PLN.

Czym różni się konwersja od zamiany?

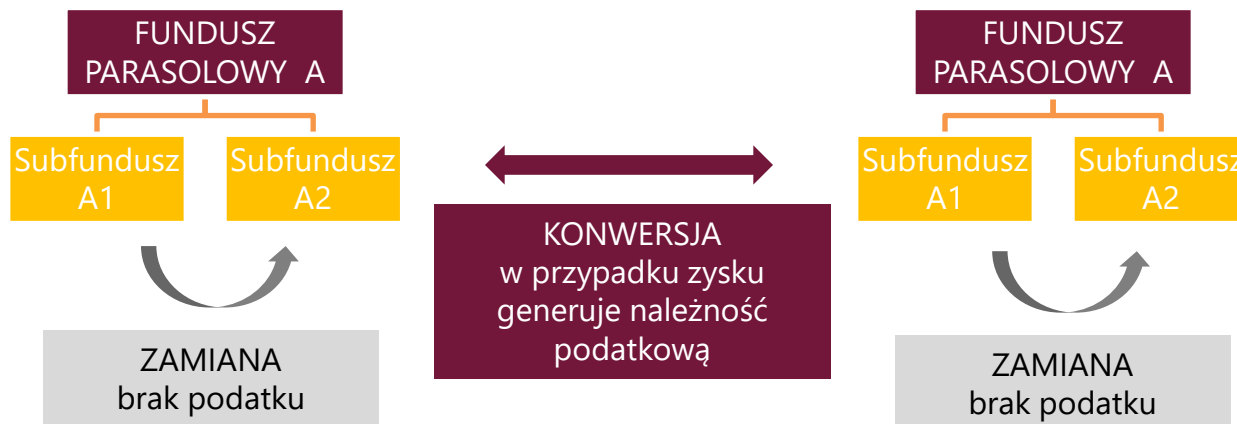


WAŻNE:

Wszystkie Subfundusze oferowane przez ALIOR TFI funkcjonują w ramach jednego parasola tj. ALIOR SFIO. Przenosząc środki pomiędzy Subfunduszami z naszej oferty zawsze składasz zlecenie ZAMIANY, które nie skutkuje koniecznością rozliczenia podatkowego (w świetle zmian wchodzących w życie z dniem 1 stycznia 2024 r.)

KONWERSJA to zlecenie w wyniku którego uczestnik przenosi swoje środki pomiędzy dwoma funduszami zarządzanymi przez jedno TFI. Fundusz A odkupuje od Uczestnika dotychczas posiadane jednostki, a Fundusz B przyznaje za tę kwotę nowe jednostki. Oznacza to zakończenie inwestycji w Funduszu A, a więc powstaje ZYSK/STRATA z punktu widzenia należności podatkowych.

ZAMIANA to zlecenie, które można złożyć inwestując w fundusz parasolowy tj. z wieloma wydzielonymi Subfunduszami. Przenosząc środki pomiędzy Subfunduszami w ramach jednego Funduszu Uczestnik nie wycofuje środków (a więc nie zamyka inwestycji w Fundusz) – takie zlecenie nie rodzi więc skutków podatkowych.



Co zmienia się 1 stycznia 2024 r?



1 stycznia 2024 w życie wchodzi zmiana przepisów o podatku dochodowym od osób fizycznych, która otwiera możliwość KOMPENSACJI ZYSKÓW I STRAT z inwestycji w fundusze inwestycyjne oraz niektóre inne formy inwestowania kapitału przez osoby fizyczne.

Możliwość zbiorczego ujęcia ZYSKÓW/STRAT z wielu różnych form inwestycji rodzi NOWY OBOWIĄZEK dla uczestników funduszy:

- **Konieczność samodzielnego rozliczenia inwestycji w fundusze inwestycyjne w ramach rocznego zeznania podatkowego**

KOMPENSACJA stwarza możliwość obniżenia wartości należnego podatku dochodowego.

Jeżeli w danym roku kalendarzowym zrealizowałeś szereg zleceń umorzenia/konwersji lub wycofywałeś się z innych typów inwestycji (m.in. sprzedaż akcji, obligacji) będziesz mógł pomniejszyć osiągnięty zysk o ewentualne straty.



W ofercie ALIOR TFI znajdują się 2 produkty, których nie dotkną zmiany w zakresie podatku Belki:

- IKZE
- IKE

W dalszym ciągu podatek od zwrotów z IKE będzie naliczany i pobierany przez Fundusz, PIT-8C nie będzie wystawiany, a Uczestnik nie musi składać w Urzędzie Skarbowym deklaracji z tego tytułu.



PRZYKŁAD:

- W ciągu jednego roku kalendarzowego umorzyłeś jednostki uczestnictwa dwóch Funduszy.
 - Inwestycja w Fundusz A przyniosła Ci 1 000 PLN zysku
 - Inwestycja w Fundusz B zakończyła się stratą w wysokości 400 PLN

WEDŁUG NOWYCH ZASAD strata z Funduszu B pomniejsza zysk z Funduszu A, a więc Twój całkowity zysk wynosi:
 $1\ 000\ \text{PLN} - 400\ \text{PLN} = 600\ \text{PLN}$
Należny podatek to 19% od kwoty 600 PLN czyli 114 PLN.

WEDŁUG STARYCH ZASAD (obowiązujących do 31.12.2023 r) strata z Funduszu B byłaby bez znaczenia, a cały zysk z Funduszu A podlegałby opodatkowaniu.

Należny podatek wyniósłby więc 19% od kwoty 1 000 PLN, a więc 190 PLN.

NOWE ZASADY OZNACZAJĄ W TAKIEJ SYTUACJI NIŻSZĄ NALEŻNOŚĆ WZGLĘDEM URZĘDU SKARBOWEGO.

Jak zmieni się proces rozliczenia podatku Belki przez uczestników funduszy inwestycyjnych ?



Od 1 stycznia 2024 roku uczestnik funduszu, który złoży zlecenie umorzenia jednostek uczestnictwa ALIOR SFIO jest zobowiązany:



- **Złożyć roczne zeznanie podatkowe na formularzu PIT-38**
 - do 30 kwietnia 2025 roku za rok 2024
- **Odprowadzić należną wartość podatku na rachunek Urzędu Skarbowego**
 - po złożeniu PIT-38, a więc także do 30 kwietnia 2025 roku za rok 2024

TAK BYŁO:

Do 31 grudnia 2023 roku realizując zlecenie umorzenia/konwersji krajowe fundusze inwestycyjne obliczały zysk/stratę z inwestycji.

W przypadku zysku Fundusz:

- obliczał należny podatek (w oderwaniu od pozostałych inwestycji Uczestnika)
- przekazywał należny podatek do Urzędu Skarbowego
- Wyplacał Uczestnikowi środki pomniejszone o należny podatek

WAŻNE:

Uczestnik nie był zobowiązany do przekazywania do Urzędu Skarbowego żadnych informacji związanych ze swoimi inwestycjami w fundusze inwestycyjne.

TAK BĘDZIE:



PIT-8C to wystandaryzowany formularz z zestawieniem:

- **przychodów**
- **kosztów**
- **zysków (w formularzu PIT nazywanych dochodami) lub strat**

z inwestycji, które zostały zrealizowane w ciągu całego roku kalendarzowego.

PIT-8C będzie wysyłany RAZ W ROKU w terminie do 28 lutego za rok poprzedni.

Po raz pierwszy taka wysyłka nastąpi w 2025 roku, a PIT-8C będzie obejmował dane wszystkich zleceń umorzenia, dla których Fundusz zrealizował przelew środków z tytułu umorzenia na rzecz Uczestnika w 2024 roku.

PIT-8C nie stanowi zeznania podatkowego. Jest to jedynie zestaw danych niezbędnych do złożenia właściwego zeznania (formularz PIT-38)

PIT-8C będzie wysyłany na adres Uczestnika wskazany jako adres korespondencyjny. Formularz może też być wysłany na podany adres e-mail, pod warunkiem udzielenia przez Uczestnika stosownej zgody.

UPEWNIJ SIĘ, ŻE PODANY PRZEZ CIEBIE ADRES JEST AKTUALNY!

Dane możesz sprawdzić i zaktualizować w dowolnej placówce Alior Banku lub za pośrednictwem serwisu [ALIOR TFI ONLINE](#)



CZY PIT-8C będzie co roku wysyłany do wszystkich uczestników funduszy inwestycyjnych ?

PIT-8C będzie wysyłany jedynie do tych Uczestników funduszy, w przypadku których wystąpiło w poprzednim roku zdarzenie skutkujące koniecznością złożenia zeznania podatkowego. Uczestnicy Alior SFIO, którzy nie składali w danym roku zlecenia umorzenia jednostek uczestnictwa nie otrzymają od Funduszu tego dokumentu za ten rok.

UCZESTNICY MAŁOLETNI

Fundusz prześle PIT-8C na dane osoby małoletniej jako właściciela rejestru.



WAŻNE:

Dane o osiągniętym przez Ciebie zysku/stracie Alior SFIO przekaże zarówno Tobie jak i właściwemu Urzędowi Skarbowemu.

PIT-38 i indywidualne rozliczenie podatku



Na podstawie danych otrzymanych w PIT-8C możesz wypełnić oficjalne zeznanie podatkowe na formularzu PIT-38.

WAŻNE: Jeżeli poza inwestycją w ALIOR SFIO posiadasz dodatkowo inne inwestycje będziesz otrzymywać dokumenty PIT-8C od każdej instytucji oddzielnie.

PO RAZ PIERWSZY DEKLARACJE PIT-38 uczestnicy funduszy inwestycyjnych będą składali w 2025 roku (za rok 2024) w terminie do 30 kwietnia.

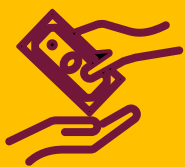
Jest to ten sam termin, w którym będziesz składać jako osoba fizyczna roczne zeznanie o podatku dochodowym.



W wyniku inwestycji poniosłem stratę. Czy muszę składać deklarację PIT-38?

TAK.

Zgłoszenie poniesionej straty pozwala ująć ją w deklaracjach za kolejne lata i skorzystać z zalet kompensacji (stratę można rozliczać na przestrzeni kolejnych 5 lat).



Równie ważne jak złożenie deklaracji o wysokości należnego podatku od dochodów kapitałowych jest jego opłacenie.

Od 1 stycznia 2024 roku ten element rozliczenia również będzie realizowany przez Ciebie, a nie przez Fundusz.



Dokładna wartość należności jaką powinieneś opłacić będzie wynikała z deklaracji PIT-38. Powinieneś ją opłacić na Twój mikrorachunek wskazany przez Urząd Skarbowy (jego numer również jest dostępny w portalu e-PIT). Podatek za rok 2024 powinieneś opłacić do 30 kwietnia 2025 roku.

Po zrealizowaniu zlecenia umorzenia Alior SFIO przeleje na Twoje konto środki bez potrącenia podatku.

Twoim obowiązkiem jest zapewnienie środków na pokrycie należności względem urzędu skarbowego kiedy będzie następowało rozliczenie roczne.

1 Dzięki nowym zasadom rozliczania podatku od dochodów kapitałowych, które obowiązują od 1 stycznia 2024 roku:

- Zyskujesz możliwość kompensowania zysków/strat z inwestycji w fundusze inwestycyjne oraz z niektórymi innymi formami inwestowania kapitału (m.in. obrót papierami wartościowymi)

2 Jeżeli po 1 stycznia 2024 roku umorzysz jednostki Uczestnictwa Alior SFIO, Fundusz nie odprowadzi już w Twoim imieniu należnego podatku Belki

- Po otrzymaniu środków pieniężnych z tytułu odkupienia pamiętaj o zabezpieczeniu kwoty należnej Fiskusowi (należny podatek należy rozliczyć i uiścić do 30 kwietnia za rok poprzedni)
- Po raz pierwszy uczestnicy funduszy inwestycyjnych będą się rozliczać samodzielnie za rok 2024 w terminie do 30 kwietnia 2025

3 Rozliczenia będziesz mógł dokonać na podstawie dokumentu PIT-8C, który będzie generowany raz w roku do 28 lutego za poprzedni rok kalendarzowy

- Po raz pierwszy otrzymasz PITy-8C z tytułu uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym w terminie do 28 lutego 2025 za rok 2024

4 Zaktualizuj Twój adres korespondencyjny i adres zamieszkania:

- od podanych przez Ciebie danych zależy, gdzie i w jaki sposób (e-mail/przesyłka pocztowa) dostarczymy Ci PIT-8C i do którego Urzędu Skarbowego prześlemy informacje o osiągniętym przez Ciebie zysku/stracie.

Gdzie mogę dowiedzieć się więcej?



INFOLINIA dla Uczestników Alior SFIO
tel: **22 338 91 85**

ALIOR TFI S.A. Nie świadczy usług doradztwa podatkowego.

Informacje, jakich udzielamy mają charakter ogólny i stanowią odzwierciedlenie obowiązujących przepisów prawa w kontekście oferowanych produktów.

Indywidualną sytuację i rozliczenie podatkowe należy omówić z doradcą podatkowym i/lub radcą prawnym.



Disclaimer



Informacje i dane zawarte w tym materiale są udostępniane tylko i wyłącznie w celach informacyjnych i nie mogą stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie należy traktować ich jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Ilekroć w materiałach jest mowa o subfunduszach, oznacza to subfundusze wydzielone w ramach ALIOR SFIO. Informacje o ALIOR Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zarządzanym przez Alior TFI S.A. oraz o jego ryzyku inwestycyjnym związanym z inwestycją w jednostki uczestnictwa ALIOR SFIO zawarte są w prospekcie informacyjnym dostępnym w siedzibie Alior TFI S.A. oraz na stronie internetowej www.aliortfi.com. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa Alior SFIO należy zapoznać się z prospektem informacyjnym, który zawiera informacje niezbędne do oceny inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach ALIOR SFIO oraz wskazuje zasady polityki inwestycyjnej każdego z subfunduszy, ryzyka, koszty i opłaty związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach ALIOR SFIO, a także z kluczowymi informacjami dla inwestora odpowiednich Subfunduszy. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI S.A.). Alior TFI S.A. ani ALIOR SFIO nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy lub subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej lub innych ewentualnych opłat. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi danego subfunduszu i Strategii Inwestycyjnej, i jest uzależniona od wartości jednostek uczestnictwa w momencie ich zbycia i odkupienia przez ALIOR SFIO oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w ALIOR SFIO, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Inwestycje w subfundusze obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Tabele opłat znajdują się na stronie internetowej www.aliortfi.com. Wartość aktywów netto ALIOR SFIO i subfunduszy może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania. Subfundusze mogą inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Alior TFI S.A. oświadcza, że dokłada wszelkich starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Alior TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osób, które zapoznały się z niniejszym materiałem. Alior TFI S.A. zastrzega, że dane zamieszczone w niniejszym materiale mogą być nieaktualne, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych zalecamy kontakt z Alior TFI S.A., celem uzyskania aktualnych informacji. Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, adres kontaktowy: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000350402, NIP 108-000-87-99, kapitał zakładowy 1.859.334,40 zł w całości wpłacony. Alior TFI S.A. prowadzi działalność na podstawie zezwolenia i pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego.

Data opracowania: Grudzień 2023 r.