

DEDOVANJE INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNIH SKLADOV

Pojasnilo MF, št. 424-08-148/2005/3, 28. 7. 2005

V zvezi z vprašanjem, ki zadeva problematiko obdavčevanja dohodkov iz vzajemnih skladov, pojasnujemo:

Zavezanec navaja, da je podedoval investicijske kupone v vzajemnem skladu. Kakor je že navedeno v pojasnilu družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, za izvajanje Zakona o dohodnini (Uradni list RS, št. 17/05-UPB1 in 53/05), v nadaljevanju: ZDoh-1, velja, da je investicijske kupone pridobil z dnem pravnomočnosti sklepa o dedovanju po vrednosti investicijskih kuponov v trenutku pravnomočnosti sklepa o dedovanju. Triletni rok imetništva iz 83. člena ZDoh-1 mu začne tako teči z dnem pravnomočnosti sklepa o dedovanju.

Vzajemni sklad ni pravna oseba, temveč premoženje v lasti imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Premoženje vzajemnega sklada je razdeljeno na enake enote. Vrednost enote premoženja sklada je enaka čisti vrednosti sredstev vzajemnega sklada, deljeni s številom enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku. Investicijski kupon je vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje, ki se glasi na eno ali več enot premoženja vzajemnega sklada.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada (in s tem investicijskih kuponov, ki ste jih podedovali) v trenutku pravnomočnosti sklepa o dedovanju torej ni enaka vrednosti kuponov v času, ko jih je pridobila zapustnica. Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada v trenutku pravnomočnosti sklepa o dedovanju je odvisna od uspešnosti investicijske politike vzajemnega sklada in s tem povezanih donosov iz naložb. Donosi, ki jih je imel vzajemni sklad v obliki obresti ali dividend od trenutka, ko je kupone pridobila zapustnica, do dneva pravnomočnosti sklepa o dedovanju, so že upoštevani pri izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada in s tem vrednosti investicijskega kupona na dan pravnomočnosti sklepa o dedovanju.