

## 23. Opłaty i podatki związane z uczestnictwem w funduszu inwestycyjnym



Na ostateczny wynik inwestycji duży wpływ mają opłaty i podatki. Z tego względu, kiedy przygotujesz swój portfel, im również warto poświęcić uwagę.

### ■ Rodzaje opłat w funduszach inwestycyjnych:

W funduszach inwestycyjnych (subfunduszach w funduszach parasolowych) mamy kilka rodzajów opłat, co może wydawać się skomplikowane. W rzeczywistości jednak sposób ich naliczania jest przejrzysty. Klient ma dostęp do dokładnej informacji dotyczącej wysokości kosztów i możliwość ich porównania do konkurencji. Rodzaje opłat i ich wysokość w Santander nie odbiegają od standardowych opłat stosowanych na rynku.

Rodzaje opłat w funduszach inwestycyjnych:



#### 1 opłata stała za zarządzanie

- podstawowa opłata, która **jest wynagrodzeniem towarzystwa za zarządzanie aktywami** funduszu (subfunduszu),
- towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) ustalają maksymalną stawkę opłaty dla poszczególnych funduszy (subfunduszy). Jej wysokość uzależniona jest zazwyczaj od kategorii aktywów, w którą inwestuje fundusz (subfundusz),
- jednocześnie maksymalna wysokość opłaty w funduszu inwestycyjnym FIO lub SFIO nie może przekroczyć 2% wartości aktywów, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów,
- wycena jednostki uczestnictwa uwzględnia już opłatę za zarządzanie i nie trzeba jej dodatkowo doliczać,
- zasady naliczania i pobierania stałej opłaty za zarządzanie są określone w prospekcie informacyjnym;



#### 2 opłata zmienna za wyniki inwestycyjne

- jest to **wynagrodzenie towarzystwa za wyniki inwestycyjne**. Celem tej opłaty jest motywowanie osób zarządzających funduszem (subfunduszem) do osiągnięcia jak najlepszych wyników dla uczestnika,
- jest naliczana i wypłacana wyłącznie wtedy, gdy wynik funduszu (subfunduszu) spełni określone kryteria,
- w Santander jest pobierana tylko dla części subfunduszy i wynosi 20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark,
- informację o tym, czy jest pobierana w danym subfunduszu, znajdziesz np. w karcie subfunduszu,
- szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty są określone w prospekcie informacyjnym;



#### 3 opłata za nabycie, odkupienie i zamianę jednostek uczestnictwa

- są to opłaty związane z procesem sprzedaży i należne dystrybutorowi,
- ich aktualne stawki są określone w tabeli opłat,
- dystrybutor może zdecydować o rezygnacji z opłat lub zaproponować obniżone stawki,
- często są stosowane promocje, które zwalniają z części opłat. Dlatego zawsze sprawdź, jaka opłata zostanie pobrana,
- **opłata za nabycie** jest pobierana przy realizacji zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa:

$$\text{Opłata za nabycie} = \text{wpłacona kwota} \times \text{stawka opłaty za nabycie}$$

- **opłata za odkupienie** jest pobierana przy realizacji zlecenia odkupienia, a jej wysokość jest zależna od czasu utrzymania odkupywanych jednostek uczestnictwa:

**Opłata za odkupienie =**

wartość jednostki uczestnictwa w dniu złożenia zlecenia odkupienia \* liczba odkupywanych jednostek uczestnictwa \* stawka opłaty za odkupienie

- **opłata za zamianę** jest pobierana **przy realizacji zlecenia zamiany** (wyjaśnienie pojęcia w karcie 5), a jej wysokość jest zależna od czasu utrzymania jednostek uczestnictwa na subrejestrze, z którego te jednostki są odkupywane:

**Opłata za zamianę =**

wartość jednostki uczestnictwa na dzień złożenia zlecenia zamiany \* liczba jednostek uczestnictwa podlegających zamianie \* stawka opłaty za zamianę



4

#### inne opłaty

- opłata za zarządzanie nie uwzględnia wszystkich kosztów ponoszonych przez uczestnika funduszu, np. kosztów transakcyjnych, agenta transferowego, kosztów prowadzenia rachunku przez depozytariusza czy kosztu funduszu źródłowego w funduszu typu master feeder,
- aby sprawdzić, ile wynosi **rzeczywisty koszt uczestnictwa** w funduszu (subfunduszu), sięgnij po KID, w którym jest publikowana **wartość bieżących kosztów**.

## ■ Gdzie znajdziesz informacje o opłatach w subfunduszach Santander



tabela opłat



prospekty funduszy



KID



karty subfunduszy

## ■ Podatki



W Polsce zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne są obciążane podatkiem od zysków kapitałowych w wysokości 19%. Jest on należny po **odkupieniu** jednostek uczestnictwa z funduszu, a podstawą naliczenia jest zysk z inwestycji. W przypadku straty nie płacimy podatku.



Zgodnie z nowymi regulacjami, od 1 stycznia 2024 roku Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych wypłaca Ci całość zrealizowanego zysku z inwestycji w fundusz, a Twoim zadaniem jest samodzielne rozliczenie podatku.



Od 1 stycznia 2024 r. możesz kompensować zyski ze stratami z inwestycji w fundusze inwestycyjne. Wcześniej nie było to możliwe. Zmiana nie dotyczy jednak opodatkowania zysków z produktów wchodzących w skład III filaru emerytalnego – IKE, IKZE, PPK i PPE.

■ **Ważne!** 1 stycznia 2024 roku zmieniły się regulacje dotyczące sposobu rozliczenia podatku od zysków kapitałowych z funduszy inwestycyjnych w Polsce.

