

Wszystko, co musisz wiedzieć o nowym sposobie rozliczania podatku od zysków kapitałowych w funduszach inwestycyjnych od 1 stycznia 2024 roku

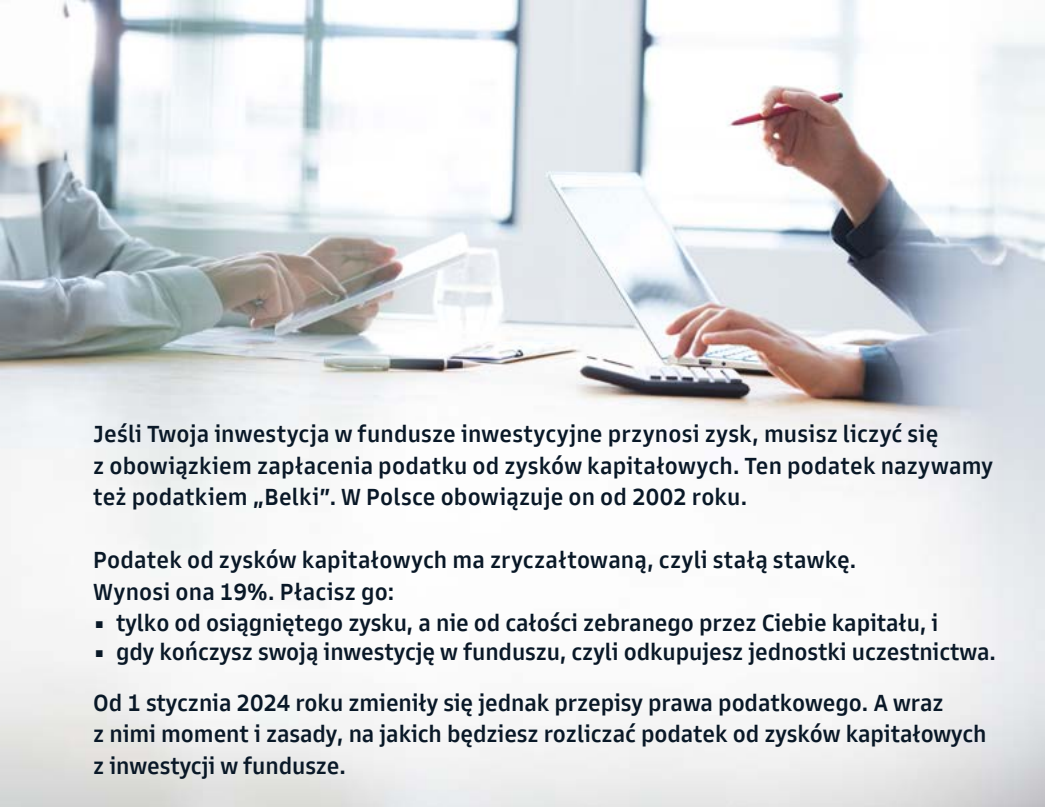
---

# TWÓJ PODATKOWY SUFLER



Informacja reklamowa | Styczeń 2024

Wszystkie informacje prawne i podatkowe, które zamieściliśmy w tej ulotce, są aktualne na dzień jej sporządzenia. Zanim podejmiesz decyzje, które mogą mieć dla Ciebie konsekwencje podatkowe upewnij się, czy przepisy prawa podatkowego nie zmieniły się. Możesz o to zapytać np. swojego doradcę podatkowego. My, jako Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, takich usług podatkowych nie świadczymy.



Jeśli Twoja inwestycja w fundusze inwestycyjne przynosi zysk, musisz liczyć się z obowiązkiem zapłacenia podatku od zysków kapitałowych. Ten podatek nazywamy też podatkiem „Belki”. W Polsce obowiązuje on od 2002 roku.

Podatek od zysków kapitałowych ma zryczałtowaną, czyli stałą stawkę.

Wynosi ona 19%. Płacisz go:

- tylko od osiągniętego zysku, a nie od całości zebranego przez Ciebie kapitału, i
- gdy kończysz swoją inwestycję w funduszu, czyli odkupujesz jednostki uczestnictwa.

Od 1 stycznia 2024 roku zmieniły się jednak przepisy prawa podatkowego. A wraz z nimi moment i zasady, na jakich będziesz rozliczać podatek od zysków kapitałowych z inwestycji w fundusze.

## CZY WIESZ, ŻE...

Jednostki funduszu kupione przed 1 grudnia 2001 roku, czyli zanim zaczął w Polsce obowiązywać podatek od zysków kapitałowych, są zwolnione z tego podatku?

Zmiany w ustawie o PIT, o których piszemy w tym materiale, nie obejmują takich inwestycji.

To oznacza, że:

- jeśli masz jednostki funduszu nabyte przed wprowadzeniem podatku Belki, i
- po 1 stycznia 2024 roku sprzedasz je z zyskiem,

nie zapłacisz od nich podatku od zysków kapitałowych. Swojego zysku nie musisz też rozliczać w urzędzie skarbowym.

## CO I OD KIEDY SIĘ ZMIENIŁO?

Od 1 stycznia 2024 roku obowiązują nowe przepisy ustawy o PIT. Twoje zyski z inwestycji w fundusze nadal są objęte 19% podatkiem od zysków kapitałowych. Zmienił się jednak sposób jego rozliczenia.

**Dla zleceń odkupienia i konwersji, które zrealizowaliśmy z datą wyceny nie późniejszą niż 29 grudnia 2023 roku, my byliśmy płatnikiem podatku od zysków kapitałowych.**

To znaczy, że w przypadku odkupienia lub konwersji jednostek:

- naliczaliśmy i pobieraliśmy podatek z wypłacanych przez Ciebie pieniędzy z funduszu, i
- odprowadzaliśmy go za Ciebie do urzędu skarbowego.

Od 1 stycznia 2024 roku Ty, jako podatnik:

- masz obowiązek samodzielnie rozliczyć się z podatku od zysków kapitałowych ze swoich inwestycji. Rozliczyć – to znaczy obliczyć i zapłacić podatek do swojego urzędu skarbowego. My nie będziemy mogli już tego za Ciebie zrobić.
- W jednym PIT-38 możesz rozliczać zyski i straty z różnego rodzaju inwestycji kapitałowych.
- Dzięki temu możesz obniżyć kwotę podatku do zapłaty. Taką możliwość będziesz mieć tylko wtedy, jeśli na innych swoich inwestycjach będziesz mieć stratę.

Jeśli w danym roku kalendarzowym zrealizujesz przynajmniej jedno odkupienie lub konwersję jednostek, w kolejnym roku:

- 1 **do końca lutego** wyślemy Ci PIT(y)-8C. Ujmiemy w nim wszystkie przychody i koszty związane z realizacją tych zleceń w naszym funduszu lub funduszach. Te same PIT(y)-8C wyślemy również do Twojego urzędu skarbowego.
- 2 **do końca kwietnia** masz czas, aby samodzielnie rozliczyć się z podatku z urzędem skarbowym. Mając PIT(y)-8C, wypełniasz PIT-38 i obliczasz, czy – i ewentualnie ile podatku zapłacisz. Podatek płacisz tylko wtedy, gdy po odliczeniu ewentualnych strat z innych inwestycji kapitałowych, osiągniesz zysk.

## PIERWSZE ROZLICZENIE PODATKU NA NOWYCH ZASADACH NASTĄPI DO 30 KWIETNIA 2025 ROKU, ZA POPRZEDNI 2024 ROK.

Jeśli do połowy marca PIT-8C nie dotrze do Ciebie, skontaktuj się z nami jak najszybciej. Sprawdzimy status wysyłki Twojej informacji PIT-8C. Kontakt do nas znajdziesz na końcu tej ulotki.

Pamiętaj, aktualizuj również swoje dane osobowe i adresowe w naszych funduszach. Dzięki temu będziemy mogli wysłać Ci PIT-8C na Twój aktualny adres i dostarczyć go do właściwego urzędu skarbowego.

Więcej informacji na ten temat znajdziesz na naszej stronie poświęconej zmianom podatkowym: [www.gstfi.pl/podatki](http://www.gstfi.pl/podatki).

# CO ZYSKAM DZIĘKI TEJ ZMIANIE?

Od 1 stycznia 2024 roku masz możliwość kompensacji zysków i strat z różnych inwestycji kapitałowych.

Mogą to być na przykład:

- fundusze otwarte - polskie i zagraniczne,
- fundusze zamknięte (FIZ), lub
- akcje lub obligacje kupione na giełdzie.

Od 1 stycznia 2024 roku ustawodawca daje Ci więc możliwość uwzględniania strat z różnego rodzaju inwestycji kapitałowych przy obliczaniu podatku od zysków kapitałowych. Dzięki temu możesz obniżyć kwotę podatku do zapłaty.

## NA CZYM POLEGA KOMPENSACJA ZYSKÓW I STRAT? WYJAŚNIMY CI TO NA PRZYKŁADZIE.

Powiedzmy, że inwestujesz w jednostki uczestnictwa dwóch różnych funduszy parasolowych w tym samym Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych (TFI). Nazwijmy te fundusze: fundusz A oraz fundusz B.

Dla uproszczenia przyjmijmy, że przy zakupie jednostek tych funduszy nie ponosisz żadnych dodatkowych opłat.

- Do funduszu A wpłacasz 10 000 zł.
- Do funduszu B wpłacasz 10 000 zł.

Masz więc dwie niezależne od siebie inwestycje w tym samym TFI. Po roku postanawiasz wypłacić wszystkie pieniądze z obu funduszy. Wartość Twojej inwestycji w funduszu A wzrosła o 500 zł i w dniu realizacji zlecenia odkupienia wartość rejestru wyniosła 10 500 zł (masz zysk). Natomiast, wartość Twoich aktywów w funduszu B spadła o 1 000 zł i w dniu realizacji zlecenia, kwota na tym rejestrze była równa 9 000 zł (ponosisz stratę).

### Jak wyglądało rozliczenie podatku Belki bez kompensacji, czyli przed 1 stycznia 2024 roku

Każdą z tych inwestycji traktowałeś lub traktowałaś oddzielnie. Nie mogłeś lub nie mogłaś ująć ich w jednym zeznaniu podatkowym PIT-38.

To oznacza, że w przypadku inwestycji w:

- fundusz A – zapłaciłeś lub zapłaciłaś podatek od zysku, ponieważ Twoje aktywa wzrosły do 10 500 zł. Twój zysk brutto to **+ 500 zł**. Podatek wyniósł więc 95 zł: 19% z 500 zł.
- fundusz B – nie zapłaciłeś lub nie zapłaciłaś podatku od zysku, ponieważ ta inwestycja przyniosła Ci stratę **- 1 000 zł**.

Jak widzisz, mimo że ogólny bilans Twojej całej inwestycji w obu funduszach był ujemny (ogólna kwota, którą wypłaciłeś lub wypłaciłaś z funduszy była mniejsza niż pierwotnie przez Ciebie zainwestowana), to na koniec musiałeś lub musiałaś zapłacić jeszcze 95 zł podatku.

Dlaczego? Bo nie mogłeś lub nie mogłaś kompensować zysku i straty z obu tych inwestycji, a tym samym zmniejszyć kwoty podatku do zapłaty.

## WAŻNA INFORMACJA

Zmiany w ustawie o PIT nie dotyczą produktów emerytalnych, takich jak IKE, IKZE, PPK i PPE. Pieniądze, które odkładasz w tych programach mają wzmocnić Twój budżet jak już przejdziesz na emeryturę. Dlatego zasady podatkowe w tych programach nie zmieniły się.

### Jak będzie wyglądało rozliczenie podatku Belki z kompensacją, czyli od 1 stycznia 2024 roku

Dostaniesz dwa PITy-8C – osobno z każdego funduszu. Obie inwestycje ujmujesz w jednym zeznaniu podatkowym PIT-38.

Na funduszu A masz zysk w wysokości 500 zł, a na funduszu B stratę w wysokości 1 000 zł. Podstawą do obliczenia podatku jest różnica między zyskiem i stratą w tych dwóch inwestycjach kapitałowych (kompensacja). Jeśli ta różnica jest wartością dodatnią, wtedy płacisz podatek od zysku. Jeśli jest odwrotnie – podatku nie płacisz.

W tej sytuacji Twoja inwestycja jest „na minusie”: 500 zł – 1000 zł = **- 500 zł**. To oznacza, że podatku od zysku nie zapłacisz, bo w ogólnym rozrachunku masz stratę.



Pamiętaj, że za pomocą tego przykładu chcemy w prosty sposób wyjaśnić Ci, jak działa mechanizm kompensacji. Przykład nie uwzględnia Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej. Skupiamy się w nim na takiej inwestycji, w której:

- nie ponosisz dodatkowych opłat przy zakupie jednostek uczestnictwa. Tego rodzaju opłaty są Twoimi kosztami i mają wpływ na ostateczną kwotę podatku do zapłaty, i
- nie osiągasz zysków lub strat z innych swoich inwestycji kapitałowych.

# JAKICH ZLECEŃ DOTYCZĄ NOWE ZASADY ROZLICZANIA PODATKU?

Nowe zasady dotyczą zleceń, na podstawie których wypłacasz pieniądze z funduszu. Wtedy może pojawić się konieczność zapłacenia podatku od zysków kapitałowych.

Ma to miejsce gdy jednostki uczestnictwa:

- **odkupujesz**, czyli sprzedajesz, lub
- **przenosisz z jednego funduszu parasolowego do innego funduszu parasolowego**. Taką operację nazywamy konwersją. Polega ona na tym, że jednym zleceniem odkupujesz jednostki w funduszu A i kupujesz jednostki w funduszu B. Taka operacja powoduje, że kończy się historia podatkowa jednostek w funduszu A i masz wtedy obowiązek rozliczyć się z podatku.

## WAŻNA INFORMACJA

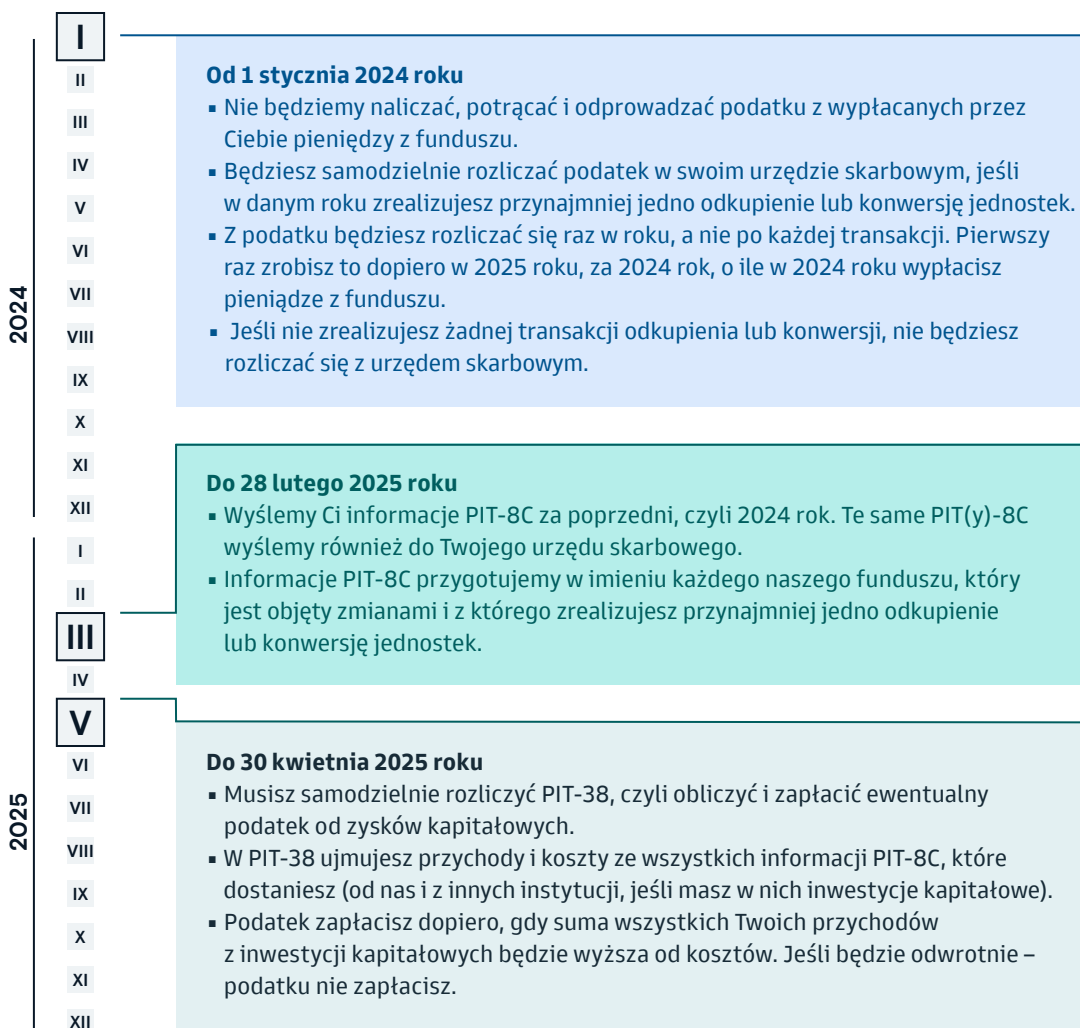
Jeśli zamieniasz jednostki, czyli przenosisz je między subfunduszami w tym samym funduszu parasolowym, od 1 stycznia 2024 roku nic się dla Ciebie nie zmienia.

Przy zamianie jednostek podatek jest odroczone w czasie. Będziesz mieć obowiązek rozliczenia go, jeśli wypłacisz pieniądze z funduszu (zrealizujesz odkupienie lub konwersję jednostek).

## KALENDARIUM PIERWSZEGO ROZLICZENIA PODATKU OD ZYSKÓW KAPITAŁOWYCH NA NOWYCH ZASADACH – OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU

Dla zleceń odkupienia i konwersji, które zrealizowaliśmy z datą wyceny nie późniejszą niż 29 grudnia 2023 roku:

- my byliśmy płatnikiem podatku od zysków kapitałowych, czyli
- naliczaliśmy, pobieraliśmy i odprowadzaliśmy ten podatek za Ciebie do urzędu skarbowego, jeśli fundusz wypracował dla Ciebie zysk.



Według tego schematu będziesz rozliczać podatek od zysku z inwestycji kapitałowych również w kolejnych latach, w których zrealizujesz zlecenia według nowych zasad.

## Jak było?

## Jak będzie ?

### W przypadku odkupienia lub konwersji jednostek

Jeśli Twoja inwestycja wypracowała zysk to my:

- naliczaliśmy i pobieraliśmy podatek od zysków kapitałowych z kwoty wypłacanej z funduszu,
- odprowadzaliśmy za Ciebie ten podatek do urzędu skarbowego,
- wysyłaliśmy Ci potwierdzenie transakcji z informacją o kwocie podatku, jaką pobraliśmy przy realizacji Twojego zlecenia.

Nie musiłeś lub nie musiałaś dodatkowo rozliczać się z podatku od zysków kapitałowych ze swoim urzędem skarbowym.

Jeśli Twoja inwestycja nie przyniosła zysku – nie pobieraliśmy podatku.

Takiej straty nie mogłeś lub nie mogłaś też rozliczyć z zyskami z innych swoich inwestycji kapitałowych i zmniejszyć kwoty podatku do zapłaty.

Nie będziemy potrącać podatku od zysków kapitałowych z pieniędzy wypłacanych z funduszu:

- w przypadku odkupienia jednostek – otrzymasz na swoje konto 100% pieniędzy z odkupionych jednostek, czyli kwotę brutto,
- w przypadku konwersji – 100% środków z odkupienia jednostek w funduszu źródłowym prześlemy na zakup jednostek w funduszu docelowym, w którym zaczną one nową historię podatkową,
- na potwierdzeniu transakcji zamieścimy informację o zysku albo stracie, która wystąpi na danej transakcji odkupienia lub konwersji, ale całą inwestycję ostatecznie rozliczysz w PIT-38,
- otrzymasz od nas również PIT-8C. Zamieścimy w nim wszystkie odkupienia i konwersje rozliczone w danym roku kalendarzowym i w ramach danego funduszu parasolowego.

W kolejnym roku, **do końca lutego** wyślemy Ci PIT-8C. Wykażemy w nim wszystkie Twoje przychody i koszty, związane z realizacją zleceń odkupienia i konwersji jednostek w funduszu. Taką samą informację otrzyma również Twój urząd skarbowy.

Możesz dostać od nas więcej niż jeden PIT-8C. To ile PIT-8C do Ciebie wyślemy, zależy od tego, w ilu naszych funduszach parasolowych inwestujesz i realizujesz odkupienia i konwersje.

Jeśli masz fundusze również w innych TFI lub np. inwestujesz za pośrednictwem biur maklerskich (kupujesz akcje lub obligacje), każda z tych instytucji powinna wysłać Ci oddzielnie PIT-8C.

Podatek od zysków kapitałowych z funduszy inwestycyjnych rozliczysz za pomocą PIT-38. Kwoty potrzebne do obliczenia tego podatku znajdziesz w formularzu PIT-8C.

PIT-38 musisz złożyć do swojego urzędu skarbowego **do 30 kwietnia**. Do tego dnia musisz też zapłacić ewentualny podatek od zysków kapitałowych, jeśli osiągniesz zysk.

Zysk masz wtedy, gdy przychody, które wykażesz w PIT-38 będą wyższe od kosztów. Do wyliczeń bierzesz przychody i koszty również z innych zrealizowanych w danym roku inwestycji kapitałowych.

Aby obliczyć kwotę podatku do zapłaty, pomnóż osiągnięty zysk przez 19%, np. jeśli Twój zysk wyniesie 1 000 zł:

$$1\ 000\ \text{zł} \times 19\% = 190\ \text{zł}$$

to podatek, który musisz zapłacić

Jeśli koszty przewyższą przychody – podatku nie zapłacisz.

Jeśli w danym roku osiągniesz stratę, czyli Twoje przychody były niższe od poniesionych kosztów, możesz tę stratę odliczyć od swojego zysku.

Taki odpis możesz zrobić nawet w ciągu 5 kolejnych lat licząc od roku, w którym Twoja inwestycja przyniosła Ci stratę.

## e-PITuj

Swój PIT-38 możesz rozliczyć w zaciszu własnego domu, na dowolnym urządzeniu – dzięki usłudze e-PIT.

Zaloguj się na stronie [www.podatki.gov.pl/pit/twoj-e-pit/](http://www.podatki.gov.pl/pit/twoj-e-pit/). Znajdziesz tam wstępnie wypełnioną przez Twój urząd skarbowy deklarację PIT-38. Przed zatwierdzeniem PIT-38 w portalu e-PIT sprawdź, czy podane w deklaracji kwoty są poprawne.

To ważne, bo urząd skarbowy przy obliczeniach mógł:

- uwzględnić tylko część Twoich inwestycji z danego roku, lub
- nie uwzględnić strat poniesionych przez Ciebie w ubiegłych latach.

PIT-38 składasz do urzędu skarbowego niezależnie od tego, czy w danym roku Twoja inwestycja przyniosła Ci zysk czy stratę.

Pamiętaj, że od 1 stycznia 2024 roku poprawne rozliczenie podatku od zysków kapitałowych to Twój obowiązek.

## LUBISZ WIEDZIEĆ WIĘCEJ?



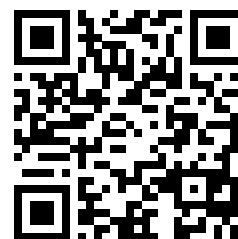
zajrzyj na naszą stronę [www.gstfi.pl/podatki](http://www.gstfi.pl/podatki), na której w prosty sposób wyjaśniamy nowe zasady rozliczania podatku Belki od 1 stycznia 2024 roku z inwestycji w fundusze, lub



napisz do nas przez formularz kontaktowy. Znajdziesz go na [www.gstfi.pl/kontakt](http://www.gstfi.pl/kontakt), na dole strony, albo



zadzwoń na naszą infolinię: (+48) 801 690 555, (+22) 541 75 11, czynną od poniedziałku do piątku w godzinach od 8:00 do 20:00, a w soboty od 9:00 do 14:00.



ZESKANUJ KOD QR



## NOTA PRAWNA

Ten materiał nie stanowi formy doradztwa prawnego ani podatkowego i jest wyrazem wyłącznie ogólnego poglądu sporządzonego na podstawie własnej interpretacji powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Wszystkie informacje zawarte w tym materiale mogą ulec zmianie w przypadku pojawiania się wiążących interpretacji prawa podatkowego. Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji w opisywanym stanie faktycznym osoba zamierzająca podjąć taką decyzję lub inne działania faktyczne lub prawne powinna zasięgnąć opinii doradcy prawnego lub podatkowego albo finansowego. Nie jest wykluczone, że istnieją bądź mogą zostać wydane interpretacje urzędowe przewidujące inny sposób postępowania niż przedstawiony w informacji. W takim wypadku adresat informacji nie może się skutecznie powoływać na jej treść.

Ten materiał został przygotowany przez Goldman Sachs TFI przy dołożeniu należytej staranności i zgodnie z jego najlepszą wiedzą oraz przekonaniami. Wszelkie informacje zawarte w tym materiale pochodzą ze źródeł własnych Goldman Sachs TFI lub źródeł zewnętrznych uznanych przez Goldman Sachs TFI za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Goldman Sachs TFI nie może jednak zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w tym materiale i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku jego wykorzystania niezgodnie z jej przeznaczeniem. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w tym materiale są opiniami i ocenami Goldman Sachs TFI lub jej doradców będącymi wyrazem ich najlepszej wiedzy popartej informacjami z kompetentnych rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzania. Mogą one podlegać zmianie w każdym momencie, bez uprzedniego powiadomienia.

Ten materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie stanowi on oferty, doradztwa inwestycyjnego ani rekomendacji kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, nie zwalnia adresata z konieczności dokonania własnej oceny. Informacje zawarte w tym materiale nie mogą stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl). Informacje o Funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez Goldman Sachs TFI oraz o ich ryzyku inwestycyjnym sporządzone w języku polskim zawarte są w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI i na stronie [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl) oraz w Kluczowych Informacjach i Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI, u Dystrybutorów i na stronie [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl) (<https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>). Informacje odnośnie praw inwestorów sporządzone w języku polskim znajdują się w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI u Dystrybutorów i na stronie [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl) (<https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>).

Materiał aktualny na dzień 01.01.2024 r.

Kod zgodności nadzoru: 351000-OTU-1940601.