

Informacije o obdavčitvi individualnih naložbenih računov

Splošne informacije

Pred sklenitvijo pogodbe o vodenju individualnega naložbenega računa (INR) družba Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o., v skladu z Zakonom o individualnih naložbenih računih (Uradni list RS, št. 40/25; v nadaljevanju: ZINR), seznanja z informacijami o obdavčitvi donosa, doseženega s sredstvi INR, z dohodnino ter s postopkom izračuna dohodnine. Namen teh informacij je zagotoviti pregledno razumevanje davčnih posledic vlaganja preko INR.

Davčna narava dohodka z INR

Donosi, ustvarjeni na INR, se obravnavajo kot posebna kategorija dohodka iz kapitala. Davčna osnova oz. izplačani donos je obdavčen z dohodnino po enotni 15-odstotni davčni stopnji in se šteje kot dokončni davek oz. se pod določenimi pogoji dohodnine od tovrstnega dohodka ne plača (glej oprostitev dohodnine).

Odlog obdavčitve

Ena ključnih značilnosti INR je, da se dohodki, doseženi s sredstvi na INR, ob prejemu na INR ne obdavčujejo. Dividende, obresti in kapitalski dobički se lahko v celoti reinvestirajo.

Nastanek davčne obveznosti

Obveznost plačila davka nastane ob izplačilu sredstev z INR na osebni račun vlagatelja ali ob zaprtju računa. Pomembno je, da se obdavči zgolj ustvarjeni donos, ne pa celoten izplačani znesek.

Določitev davčne osnove

Davčna osnova je izplačan donos. Donos je pozitivna razlika med skupno vrednostjo sredstev na računu na dan nastanka davčne obveznosti in vsoto vseh vplačil na dan nastanka davčne obveznosti. Če izplačilo presega ustvarjeni donos, ta predstavlja vračilo vaših vplačanih sredstev (glavnice) in ni predmet obdavčitve.

Primer izračuna – osnovni primer

Vlagatelj vplača 30.000 EUR. Vrednost sredstev do dneva nastanka davčne obveznosti naraste na 50.000 EUR, kar pomeni 20.000 EUR donosa.

Če vlagatelj izplača 10.000 EUR, se celoten znesek šteje kot donos in predstavlja davčno osnovo.

Če izplača 25.000 EUR, se kot davčna osnova upošteva 20.000 EUR, preostalih 5.000 EUR pa predstavlja vračilo glavnice in ni obdavčeno.

Primer izračuna – več zaporednih izplačil

Vlagatelj ima na računu na dan nastanka davčne obveznosti 60.000 EUR, pri čemer je skupno vplačal 40.000 EUR, donos pa znaša 20.000 EUR. Najprej izplača 8.000 EUR – celoten znesek predstavlja davčno osnovo.

Nato izplača še 15.000 EUR – preostali donos znaša 12.000 EUR, zato se ta del obdavči, 3.000 EUR pa predstavlja vračilo glavnice. Vsako izplačilo se obravnava samostojno, zato je pomembno zaporedje in višina izplačil.

Oprostitve dohodnine

Dohodnina se ne plača pri prvem izplačilu z INR, ki je opravljeno po preteku najmanj 15 let od dne odprtja INR, če v obdobju pred tem ni prišlo do izplačila z INR, in pri izplačilu z INR, ki je opravljeno najmanj 15 let po zadnjem predhodnem izplačilu z INR. V primeru izplačila z INR zaradi smrti imetnika se dohodnine ne plača, če v 15 letih do dneva smrti imetnika INR ni bilo izplačila z INR.

Pri prenosu INR k drugemu ponudniku INR se 15-letni rok šteje od dneva sklenitve prvotne pogodbe o INR, ter ne od dneva prenosa. To pomeni, da prenos INR ne vpliva na tek 15-letnega roka za oprostitve. Za izplačilo z INR se ne šteje samo izplačilo denarnih sredstev, ampak tudi zakonsko dopustni prenos finančnih instrumentov z INR na trgovalni račun. Vračilo tujega davka se ne šteje kot izplačilo z INR. Če imetnik INR prejme vračilo tujega davka na račun, ki ni INR (kar se šteje za izplačilo z INR), to ne vpliva na tek 15-letnega roka za oprostitve.

Vloga ponudnika INR

Ponudnik INR ob vsakem izplačilu izračuna in odtegne davčni odtegljaj hkrati z izračunom dohodka z INR in plača davčni odtegljaj najkasneje v petih dneh od izplačila dohodka. Vlagatelju ni treba oddajati davčne napovedi za te dohodke. Ponudnik INR plačilo davka izvede s sredstvi, ki jih ima imetnik na računu INR. Ponudnik INR po vsakem izplačilu ustrezno zmanjša evidenco vplačil za del izplačila, ki predstavlja vračilo vplačil. Če ob vaši zahtevi za izplačilo na računu ne bo dovolj prostih denarnih sredstev za izplačilo in plačilo davka, bomo v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti poskrbeli za ustrezno prodajo dela finančnih instrumentov, da zagotovimo potrebno likvidnost.

Mirovanje računa

V primeru izgube davčnega rezidentstva lahko vlagatelj zahteva mirovanje INR. Pred začetkom mirovanja mora biti račun brez sredstev, kar pomeni, da se sredstva izplačajo in ustrezno obdavčijo. Če mirovanje ni urejeno, se pogodba lahko prekine.

Dedovanje

V primeru smrti imetnika se sredstva na INR praviloma izplačajo dedičem ali prenesejo na njihove račune. Tak prenos se šteje kot izplačilo. Če v zadnjih 15 letih ni bilo izplačil, lahko pride do davčne oprostitve.

Končna določba

Dokument temelji na zakonodaji, veljavni v času priprave tega dokumenta, in se lahko ob spremembah ustrezno posodobi. Ponudnik INR vas bo o morebitnih spremembah informacij iz tega dokumenta, nastalih po sklenitvi Pogodbe o INR, seznanil z obvestilom, poslanim na vaš e-naslov, in z objavo posodobljenega dokumenta na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Triglav Investments d.o.o.

Datum: 2. 9. 2026