

## INFORMACIJE O OBDAVČITVI DONOSOV NA INDIVIDUALNIH NALOŽBENIH RAČUNIH

### Obveznost podaje informacij

Pred sklenitvijo Pogodbe o individualnem naložbenem računu (v nadaljevanju: INR) v okviru izvajanja storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti vas v Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o., v skladu s sedmim odstavkom 8. člena Zakona o individualnih naložbenih računih (Uradni list RS, št. 40/25; v nadaljevanju: ZINR), na trajnem nosilcu podatkov seznanjamo z informacijami o obdavčitvi donosa, doseženega s sredstvi INR, z dohodnino ter s postopkom izračuna dohodnine.

Ta dokument je bil pripravljen na podlagi trenutno veljavne zakonodaje (ZINR, Zakon o dohodnini in Zakon o davčnem postopku). 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.generali-investments.si/inr/](http://www.generali-investments.si/inr/).

### Dohodek z INR in dohodnina od dohodka z INR

ZINR uvaja povsem novo kategorijo dohodka iz kapitala, in sicer dohodek z INR, poleg že obstoječih kategorij (dividende, obresti, dobiček iz kapitala).

Dohodnina od dohodka z INR znaša 15 % izplačanega donosa in je dokončni davek, kar pomeni, da je ni potrebno vključiti v letno napoved dohodkov.

### Informacije o obdavčitvi donosa, doseženega s sredstvi INR

Obdobje 15 let za oprostitev plačila dohodnine od dohodka z INR začne teči z dnem odprtja INR, kar pomeni, da tudi če imetnik INR prvi dve leti po odprtju INR nič ne vplača na INR, začne 15-letni rok teči že z dnem sklenitve Pogodbe o INR.

Prvo izplačilo z INR je oproščeno plačila dohodnine od dohodka z INR, če sta hkrati izpolnjena dva pogoja: 1. izplačilo je bilo opravljeno po preteku najmanj 15 let od odprtja INR; in 2. pred tem izplačilom ni bilo nobenega drugega izplačila z INR.

Po vsakem izplačilu z INR začne znova teči 15-letno obdobje za oprostitev plačila dohodnine. To pomeni, da če imetnik po 15 letih opravi prvo oproščeno izplačilo, se lahko naslednje izplačilo oprosti plačila dohodnine le, če je opravljeno najmanj 15 let po tem prvem izplačilu. Če imetnik v tem času opravi katero koli izplačilo, od tega izplačila ponovno začne teči 15-letno obdobje.

Pri prenosu INR k drugemu ponudniku INR se 15-letni rok šteje od dneva sklenitve prvotne Pogodbe o INR, in ne od dneva prenosa. To pomeni, da prenos INR ne vpliva na tek 15-letnega roka za oprostitev.

Za izplačilo z INR se ne šteje samo izplačilo denarnih sredstev, ampak tudi zakonsko dopustni prenosi 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 oprostitev.

### Odlog davčne obveznosti

Vsi dohodki, ki jih v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti dosežemo z vašimi sredstvi na INR (na primer ustvarjeni kapitalski dobički ter prejete dividende ali obresti ob prodaji finančnih instrumentov), so v trenutku prejema na INR neobdavčeni. To omogoča, da se vaša sredstva v celoti neobdavčeno reinvestirajo.

Davčna obveznost nastane šele v trenutku izplačila denarnih sredstev z vašega INR na vaš osebni transakcijski račun (TRR) oziroma ob zaprtju računa.

Pri izplačilu ni obdavčen celoten znesek, ki si ga izplačate, temveč zgolj ustvarjeni donos.

### **Informacije o postopku izračuna donosa (davčne osnove) in dohodnine**

Donos oziroma davčna osnova se izračuna kot pozitivna razlika med trenutno vrednostjo vseh vaših sredstev na INR (denar in finančni instrumenti) na dan izplačila in zneskom vseh vaših dosedanjih vplačil.

Če znesek izplačila presega donos, ta presežek predstavlja vračilo vaših lastnih vplačil (glavnice) in ni obdavčen.

Dohodnina se izračuna po enotni 15-odstotni stopnji od davčne osnove, pod pogojem, da izplačilo ni oproščeno davka.

V postopku izračuna dohodnine vam ni treba izpolnjevati in oddajati davčne napovedi za dohodke z INR, saj Ponudnik INR izračuna in odtegne davčni odtegljaj hkrati z izračunom dohodka z INR in plača davčni odtegljaj najkasneje v petih dneh od izplačila dohodka.

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.

### **Različne davčne posledice različnih odločitev v zvezi z izplačili**

Če imetnik INR odpove Pogodbo o INR, se lahko odloči za izplačilo denarnih sredstev z INR v enkratnem znesku, ali v skladu s svobodno pogodbeno voljo obeh strank oziroma po dogovoru s Ponudnikom INR zahteva postopno izplačilo. Prva možnost pomeni prodajo vseh finančnih instrumentov hkrati in enkratno izplačilo vseh sredstev. Druga možnost je postopna prodaja finančnih instrumentov in izplačilo po vsaki prodaji. Tretja možnost je postopna prodaja z izplačilom šele po prodaji vseh finančnih instrumentov.

Ta izbira ima pomembne davčne posledice, saj se vsako izplačilo z INR šteje kot samostojno izplačilo za namen ugotavljanja davčne obveznosti. Prvo izplačilo je oproščeno plačila dohodnine, če je opravljeno po preteku 15 let od odprtja INR in če pred tem ni bilo nobenega izplačila.

V primeru več ločenih izplačil se vsako izplačilo obravnava posebej. Če, na primer, imetnik INR odpove pogodbo o INR po 10 letih in se dogovori za tri ločena izplačila v razmiku petih dni, so vsa tri izplačila obdavčena s 15-odstotnim davčnim odtegljajem. Če pa se imetnik INR dogovori za tri ločena izplačila v razmiku petih dni, pri čemer pred tem vsaj 15 let ni bilo nobenega izplačila z INR, bo davčne oprostitve deležno le prvo izplačilo, preostali dve pa ne. Razlike v davčni obveznosti med enkratnim izplačilom in več zaporednimi izplačili ni, če gre za izplačila, opravljena pred potekom 15 let od odprtja INR oziroma od prejšnjega izplačila.

Ljubljana, 30. 3. 2026

Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o.