

Изменения в налоговом законодательстве касательно выделения активов в ЗПИФ-А



Госдума приняла закон о минимизации негативных налоговых последствий для инвесторов в результате выделения из паевых инвестиционных фондов (ПИФ) заблокированных активов в специальные закрытые фонды (ЗПИФ). Изменения касаются расчетов НДФЛ, **начиная с 1 января 2023 года.**



Доход пайщика в виде паев, полученных при выделении заблокированных активов в специальные ЗПИФ, **исключается из налогооблагаемого НДФЛ дохода. Расходы пайщика** на приобретение паев **будут разделены** между паями специальных ЗПИФ и паями ПИФ, оставшихся после выделения заблокированных активов с использованием **коэффициента распределения.** Коэффициент рассчитывается как частное от деления стоимости активов, выделенных в специальный ЗПИФ, на стоимость чистых активов ПИФ, из которого произошло выделение.



Пайщики **смогут получить право на перенос убытков от реализации (погашения) таких паев на будущее** (при условии обращаемости фонда ЗПИФ (ЗПИФ тип А)), а также возможность воспользоваться **правом на получение инвестиционного налогового вычета на долгосрочное владение ценными бумагами** (при условии обращаемости фонда ЗПИФ (ЗПИФ тип А)).

Рассмотрим на примере клиентов фондов, из которых выделились активы в ЗПИФ-А.

Предположим, что Клиент купил 100 паев ОПИФ «Потребительский сектор» в 2021 г. на сумму 200 000 руб. В декабре 2023 г. из данного ОПИФ был выделены заблокированные активы в одноименный ЗПИФ-А, и клиенту было начислено 100 паев в ЗПИФ-А. После возобновления операций в ОПИФ клиент подал заявку на погашение всех 100 паев ОПИФ, сумма погашения составила 100 000 руб. Скидки не удерживалась. Как рассчитывается НДФЛ?

Коэффициент распределения в данном фонде составил 0.6627199744. Это означает, что примерно 66% затрат клиента ложится на ЗПИФ-А, а оставшиеся 34% - на ОПИФ.

В нашем примере клиент затратил первоначально 200 000 руб. на приобретение паев. Тогда исходя из коэффициента распределения затраты на ЗПИФ-А рассчитываются следующим образом:

$0.6627199744 * 200\,000 = 132\,543.99$ руб. При этом затраты на ОПИФ: $200\,000 - 132\,543.99 = 67\,456.01$ руб.

Финансовый результат от погашения 100 паев ОПИФ: $100\,000 - 67\,456.01 = 32\,543.99$ руб.

Налог составит $= 0.13 * 32\,543.99 = 4\,231$ руб.

На примере данной ситуации видно, что **при кажущейся убыточной операции с клиента будет удержан НДФЛ в связи с тем, что при расчете затрат был применен коэффициент их распределения.**

Коэффициенты распределения расходов при выделении активов в ЗПИФ-А

Наименование ОПИФПа	Наименование ЗПИФ-А	Коэффициент распределения
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Первая - Золото"	ЗПИФ рыночных финансовых инструментов "Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда "Первая - Золото""	0.9647346753
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Первая - Валютные сбережения"	ЗПИФ рыночных финансовых инструментов "Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда "Первая - Валютные сбережения""	0.6167726342
ИПИФ финансовых инструментов "Валютные облигации» (RU000A1039B6)	ЗПИФ финансовых инструментов "Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда "Валютные облигации"" (RU000A107A77)	0.6938362897
БПИФ рыночных финансовых инструментов "Первая - Фонд Российские еврооблигации" (RU000A1000Q6) (в ДУ БПИФ рыночных финансовых инструментов Первая - Фонд Валютных облигаций»)	ЗПИФ рыночных финансовых инструментов "Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда "Первая - Фонд Российские еврооблигации"" (RU000A1077S0)	0.0001786268
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Первая - Долларовые облигации"	ЗПИФ рыночных финансовых инструментов "Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда "Первая - Долларовые облигации""	0.4796747508
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Первая - Потребительский сектор"	ЗПИФ рыночных финансовых инструментов "Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда "Первая - Потребительский сектор""	0.6627199744
ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Первая - Электроэнергетика"	ЗПИФ рыночных финансовых инструментов "Заблокированные активы паевого инвестиционного фонда "Первая - Электроэнергетика""	0.3413129232
БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Динамичный смарт» - SBDS	Закрытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы фонда «Первая – Фонд Динамичный смарт»»	0.9104884127
БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Взвешенный смарт» - SBWS	Закрытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы фонда «Первая – Фонд Взвешенный смарт»»	0.8278942483
БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Осторожный смарт» - SBRS	Закрытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы ПИФа «Первая – Фонд Осторожный смарт»»	0.1206195823
БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Прогрессивный смарт» - SBPS	Закрытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Заблокированные активы фонда «Первая – Фонд Прогрессивный смарт»»	0.9546134664