

12.- Fons i societats d'inversió

1.-Andrés va adquirir 500 participacions d'un fons d'inversió el cost de la qual va ser de 3.500€ al gener de 2014. Al gener de 2015, va adquirir 800 participacions més que li van costar 4.600€. Al gener 2016, va adquirir 400 participacions d'aquest mateix fons el cost del qual va ser de 2.850€. Finalment al desembre 2017 va decidir vendre 700 participacions amb les quals va obtenir 4.375€. Quin serà el guany o pèrdua patrimonial obtinguda des del punt de vista fiscal? El resultat final s'arrodoneix a dos decimals.

- Pèrdua de 275€.
- Pèrdua de 133,82€.
- Guany de 133,82€.
- Guany de 875€.

Comentaris

Pàg. 16

Explicació

Data adquisició	Import invertit	Valor particip.	Nº particip.
gen-14	3500	7	500
gen-15	4600	5,75	800
gen-16	2850	7,125	400
			1700

Andrés ven 700 participacions Al tractar-se d'un reemborsament parcial, les participacions transmeses són les adquirides en primer lloc (criteri FIFO) v

El valor de la transmissió és de 4375€ per les 700 participacions, el valor de la participació és $(4375/700) = 6,25$

De les 700 participacions reemborsades, 500 corresponen a les adquirides en gener de 2014 per 3500€. El valor de la transmissió de les 500 participacions és:

Valor de transmissió 12/2017 ----	$500 \cdot 6,25 =$	3125
Valor adquisició 01/2014 -----	$500 \cdot 7 =$	3500
Pèrdua patrimonial -----		-375
Reducció -----		0
Ganancia patrimonial computable-----		-375

De les 700 participacions reemborsades, 200 corresponen a les adquirides en gener 2015 per 4600€. El valor de la transmissió de les 200 participacions és:

Valor de transmissió 12/2017 ----	$500 \cdot 6,25 =$	3125																	
Valor adquisició 01/2014 -----	$500 \cdot 7 =$	3500																	
Pèrdua patrimonial -----		-375																	
Reducció -----		0																	
Ganancia patrimonial computable-----		-375																	
De les 700 participacions reembolsades, 200 corresponen a les adquirides en gener 2015 per 4600€. El valor de la transmissió de les 200 participacions és:																			
Valor de transmissió 12/2017 ----	$200 \cdot 6,25 =$	1250																	
Valor adquisició 01/2015 -----	$200 \cdot 5,75 =$	1150																	
Ganancia patrimonial -----		100																	
Reducció -----		0																	
Ganancia patrimonial cumputable -----		100																	
Suma de ganancia y pèrdua patrimonial		-275																	

2.-María va subscriure 1.000 participacions d'un Fons d'Inversió al gener de 2018 per un import de 30.000€. El 10 d'abril de 2019 va reemborsar la totalitat del mateix obtenint 24.500€ amb els quals va adquirir un vehicle per al seu fill. L'11 de maig de 2019 va tornar a subscriure 500 participacions d'aquest mateix fons les quals li van costar 14.000€. Quina serà la pèrdua patrimonial que podrà deduir-se en l'exercici 2019?

- 20.500€.
- 2.750€.
- 5.500€.
- 10.500€.

Comentaris

Pàg. 8 - --> la pèrdua no pot reflectir-se íntegrament en 2019, sinó només la meitat ja que en els dos mesos posteriors a la transmissió s'adquireixen 500 participacions del mateix fons, és a dir, la meitat que tenia abans de realitzar la transmissió.

$$30.000 - 24.500 = 5.500 \quad 5.500/2 = 2.750€$$

3.-Com a Norma Anti-Aplicació de Pèrdues, no s'inclouran en la base Imposable de l'estalvi les pèrdues patrimonials generades amb el reemborsament o la transmissió de les participacions o accions de fons o societats d'inversió quan s'adquireixin participacions o accions homogènies (per exemple, del mateix fons o societat d'inversió) durant els dos mesos anteriors o posteriors al reemborsament o transmissió. No obstant això...
Examen 2023

- La pèrdua patrimonial no existeix, per tant la seva integració en la base imposable de l'estalvi no es produirà mai.
- La pèrdua patrimonial existeix, però la seva integració en la base imposable de l'estalvi es difereix al moment en què les participacions o accions homogènies adquirides tornen a cotitzar per sobre del seu valor d'adquisició.
- La pèrdua patrimonial existeix, però la seva integració en la base imposable de l'estalvi es difereix al moment en què les participacions o accions homogènies adquirides tornen a reemborsar-se o transmetre's.
- La pèrdua patrimonial existeix, però la seva integració en la base imposable de l'estalvi es difereix al moment en què les participacions o accions homogènies adquirides tornen a posar-se de manifest a través del seu valor liquidatiu.

Comentaris

Pàg. 10

4.-En els Fons d'Inversió Garantits, si la rendibilitat del fons és igual a la mínima garantida...

Examen 2023

- La renda obtinguda tributa com a rendiment de capital mobiliari per la part que la rendibilitat supera la mínima garantida.
- Tota la renda obtinguda tributa com a rendiment de capital mobiliari.
- La renda obtinguda tributa com a rendiment de capital mobiliari per la part que la rendibilitat no aconseguís la mínima garantida.
- Tota la renda obtinguda tributa com a guany patrimonial

Comentaris

Pàg. 13

5.-En cas d'usdefruit sobre participacions en Fons d'Inversió Mobiliària d'acumulació, el rendiment generat des de la constitució de l'usdefruit que es materialitza mitjançant el reemborsament de les participacions correspon a l'usufructuari. En aquest sentit, amb el reemborsament de participacions es genera:

- Un guany patrimonial per al nus propietari, subjecta a retenció, per la diferència entre el preu d'adquisició i el preu de venda de les participacions.
- Una pèrdua patrimonial per a l'usufructuari, no subjecta a retenció compensable en els quatre següents exercicis.
- Un rendiment de capital immobiliari per a l'usufructuari no subjecte a retenció.
- Un rendiment de capital mobiliari per al nus propietari subjecte a retenció.

Comentaris

Pàg. 14

6.-Andrea va adquirir 1.250 participacions d'un fons d'inversió espanyol cotitzat el 01/06/2018 el cost d'adquisició del qual va ser de 28.500€. El dia 25/09/2019 va vendre la totalitat de les participacions amb el que va obtenir 30.000€. L'endemà, va subscriure participacions d'un altre fons d'inversió espanyol per un import equivalent de 30.000€. Quin és el guany o pèrdua patrimonial obtinguda?

- -1.500€.
- 1.500€.
- El guany obtingut es difereix per reinversió de la totalitat fins a la pròxima venda de les participacions.
- 0€.

Comentaris

Pàg. 5

7.-En un fons d'inversió garantit, la rendibilitat de la qual és inferior a la mínima garantida, com tributen els rendiments obtinguts per la part de la garantia externa?

- Com a guany patrimonial exempt de retenció.
- Pèrdua patrimonial a compensar.
- Pèrdua patrimonial, a reintegrar en la base imposable general.
- Com a rendiment de capital mobiliari.

Comentaris

Pàg. 13

8.-Els guanys patrimonials derivades del reemborsament o la transmissió de fons o societats d'inversió són objecte de retenció. Quina és la base sobre la qual s'aplica aquesta retenció?

- L'import del guany patrimonial obtingut, reduïda si escau.
- El cost d'adquisició.
- L'import total de transmissió.
- Està exempta.

Comentaris

Pàg. 7

9.-El partícip d'un fons d'inversió disposa de 100 participacions adquirides, la meitat al gener de 2017 i l'altra meitat al març de 2018, i reemborsa en 2019 només 75 participacions. Segons el mètode FIFO, quins es consideren reemborsades?

- Les 50 adquirides en 2018 i 25 de les adquirides en 2017.
- La totalitat de les participacions perquè el fons d'inversió no es pot dividir.
- Les 50 adquirides en 2017 i 25 de les adquirides en 2018.
- Cap, ja que el mètode FIFO no es pot aplicar en els reemborsaments de participacions.

Comentaris

Pàg. 7

10.-Raoni la veracitat de la següent afirmació: Totes les IIC espanyoles, així com les IIC comunitàries i inscrites en la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), tenen el mateix tractament fiscal.

- No, atès que les IIC comunitàries estan sotmeses al règim fiscal del seu país d'origen.
- No, amb algunes peculiaritats en el cas dels fons garantits i dels fons i societats d'inversió constituïts en paradisos fiscals.
- Sí, encara en el cas que les IIC constituïdes en qualsevol país comunitari tingui un règim fiscal diferenciat, aquest s'assimila al del país on es produeix el rendiment.
- Sí, amb algunes peculiaritats en el cas dels fons garantits i dels fons i societats d'inversió constituïts en paradisos fiscals.

Comentaris

Pàg. 3

11.-En un fons d'inversió garantit, la rendibilitat del fons, en funció del valor liquidatiu, és igual o superior a la mínima garantida, per tant...

Examen 2021

- Tota la renda obtinguda tributa com a guany patrimonial, sense que existeixi cap diferència respecte al tractament general que reben els fons.
- La part de la renda deguda a la revaloració de les participacions tributa com a guany patrimonial, mentre que la part deguda a la garantia externa tributa com a rendiment del capital mobiliari.
- La part de la renda obtinguda per la diferència entre el valor mínim i el valor liquidatiu tributa com a rendiment de capital mobiliari, la resta és guany patrimonial.
- Tota la renda obtinguda tributa com a rendiment de capital mobiliari, havent de practicar-se retenció a compte.

Comentaris

Pàg. 13