

מיסוי משקיעים בקרנות השקעה - החוק והפרקטיקה

רו"ח (עו"ד) גיא רשטיק | שותף, מיסוי תאגידים, BDO

מיסוי משקיעים בקרנות השקעה

הקדמה

שינוי מודל ההשקעה המסורתי
מהשקעה ישירה בחברות להשקעה
באמצעות קרנות השקעה

סוגי קרנות ההשקעה הקיימות היום

הון סיכון, פרייבט אקוויטי, גידור, נדל"ן
הלוואות (לרבות P2P), תשתיות

המבנה המשפטי המקובל שותפות GP-LP

רולינגים קיימים

הון סיכון, פרייבט אקוויטי, גידור,
P2P והאבחנה בין בסיס מצטבר
לבסיס מימוש

מיסוי שותפויות נכון להיום

השקפה ללא כללים מיוחדים
למעט פסיקות רלוונטיות

מיסוי משקיעים בקרנות השקעה

הקושי המעשי בדיווח על
תוצאות הקרן בעת הגשת הדו"ח
האישי של המשקיע (שותפות
ישראלית/שותפות זרה)

מיסים נוספים (ברמת הקרן
והממשק לדו"ח האישי)
מיסי "נדל"ן" (מס שבח, מס רכישה,
היטל השבחה), מע"מ

שאלת קביעת אופי ההכנסה
לגבי משקיעים ישראלים
שאינם תחת רולינג
תעשיית חוות הדעת

מסר לסיום
חובת היוועצות בעת הקמת קרן
מצידו של ה GP והבנת הסיכון הכרוך
בהשקעה מצידו של ה LP

רפורמת השותפויות/קרנות
בעיות, חשיפות, נק' פתוחות

תודה רבה