

Regime di tassazione dei fondi comuni di investimento

Con decorrenza 1° luglio 2014, in base a quanto previsto dal DL n°138/2011 e successivi decreti attuativi, i rendimenti derivanti dall'investimento in strumenti finanziari sono tassati con un'aliquota unica del 26%, ad eccezione dei seguenti casi:

- titoli di stato italiani ed equiparati che conservano la precedente aliquota del 12,5%;
- titoli emessi da stati (o enti territoriali) esteri compresi nella "white list" anch'essi ad aliquota 12,5%.

Anche i redditi derivanti dalla distribuzione di proventi o dal rimborso delle quote dei fondi comuni di Investimento italiani e lussemburghesi realizzati a partire dal 1° luglio 2014 sono tassati al 26%, al netto della quota dei proventi riferibili ai titoli di stato italiani, sovranazionali nonché ai titoli di debito degli Stati emessi dai paesi inseriti nel D.M. del 4 settembre 1996, detenuti direttamente o indirettamente dal fondo comune. Tale quota è tassata all'aliquota del 12,5%. Le modalità di determinazione della quota parte dei proventi da assoggettare a questa aliquota inferiore prevedono la definizione di un "criterio forfettario di tipo patrimoniale". Tale criterio prevede la determinazione di una percentuale dell'attivo investito direttamente, o indirettamente per il tramite di altri OICR, nei titoli soggetti a tassazione ridotta come media di due puntuali rilevazioni risultanti dalle ultime due situazioni ufficiali redatte dalla SGR ovvero dalla SICAV (identificabili sostanzialmente con la relazione semestrale ed il rendiconto annuale). La tabella seguente indica, per ciascun fondo gestito da Ersel Gestion Internationale, la percentuale dell'attivo investito in titoli a tassazione ridotta.

CERTIFICAZIONE FISCALE OICR LUSSEMBURGHESE

Fondo		ISIN	% media di investimenti in titoli pubblici italiani ed esteri	Semestre di applicazione della % media
Globersel Global Equity - Walter Scott	Cl. A	LU0012092564	0,00%	01/01/19-30/06/19
Globersel Global Equity - Walter Scott	Cl. B	LU0752853290	0,00%	01/01/19-30/06/19
Globersel US Equity - Alliance Bernstein	Cl. A	LU1833099861	0,00%	01/01/19-30/06/19
Globersel US Equity - Alliance Bernstein	Cl. B	LU1833099945	0,00%	01/01/19-30/06/19
Leadersel P.M.I. HD	Cl. B	LU1132340321	0,00%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Corporate Bond		LU0012092481	12,45%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Active Strategies		LU1062000176	19,53%	01/01/19-30/06/19
Globersel European Equity – Investec AM		LU1598708714	0,00%	01/01/19-30/06/19
Globersel Emerging Bond - Insight Inv.		LU1753032512	65,32%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Emerging Market Multimanager		LU0229830756	0,00%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Flex Multimanager		LU0282822062	9,30%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Diversified Strategies	Cl. B	LU0704343937	24,15%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Alternative Beta	Cl. B	LU1327547722	35,02%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Event Driven	Cl. B	LU1323913191	13,96%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Total Return Strategies		LU1323913787	7,86%	01/01/19-30/06/19
Leadersel Flexible Bond		LU1578335538	27,14%	01/01/19-30/06/19
Systematica Global Trend	Cl. A	LU0987297479	3,53%	01/01/19-30/06/19

