

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 Asset Management, la percentuale dell'attivo investito in titoli a tassazione ridotta.

CERTIFICAZIONE FISCALE OICR ITALIANI

Fondo	Classe	ISIN	% media di investimenti in titoli pubblici italiani ed esteri	Semestre di applicazione della % media
Fondersel		IT0000380060	32,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Internazionale		IT0000388584	92,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Euro		IT0001063764	99,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Short Term Asset		IT0004898018	90,60%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Value Selection		IT0005397077	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 25	cl.Ra	IT0005499105	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 25	cl.Rd	IT0005499113	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 25	cl.la	IT0005499121	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 25	cl.Id	IT0005499139	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 25	cl.Sa	IT0005499147	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 25	cl.Sd	IT0005499154	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 26	cl.Ra	IT0005541179	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 26	cl.Rd	IT0005541187	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 26	cl.la	IT0005541153	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 26	cl.Sa	IT0005541195	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 26	cl.Sd	IT0005541203	0,00%	01/07/24-31/12/24



ERSEL

Fondo	Classe	ISIN	% media di investimenti in titoli pubblici italiani ed esteri	Semestre di applicazione della % media
Fondersel Orizzonte 27	cl.la	IT0005578254	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 27	cl.ld	IT0005578262	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 27	cl.Ra	IT0005578270	0,00%	01/07/24-31/12/24
Fondersel Orizzonte 27	cl.Rd	IT0005578288	0,00%	01/07/24-31/12/24
Hedgersel	cl. A	IT0003496988	10,70%	01/07/24-31/12/24
Global Investment Fund	cl. A	IT0005000739	25,10%	01/07/24-31/12/24
Global Investment Fund	cl. B	IT0005000861	25,10%	01/07/24-31/12/24

Il Legale rappresentante

Guido Giubergia

ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR S.P.A.

Piazza Solferino 11, 10121 Torino, T +39 011 55201, F +39 011 539292

Capitale sociale € 15.000.000 i.v., Socio Unico, Registro Imprese di Torino, Codice Fiscale e Partita IVA 04428430013 - Albo SGR N. 1

Società appartenente al Gruppo Bancario Ersel e soggetta a direzione e coordinamento di ERSEL S.P.A.

www.ersel.it