

CHE COS'E' L'ALIQUOTA SINTETICA?



L'aliquota sintetica di un fondo rappresenta una **misura che sintetizza il livello di tassazione applicabile ai rendimenti di un fondo d'investimento.**



Questa aliquota viene calcolata per fornire agli investitori un'idea chiara del **carico fiscale effettivo** che graverà sui rendimenti del fondo, permettendo così un confronto più diretto e immediato tra diversi fondi.

FUNZIONE DELL'ALIQUOTA SINTETICA

L'aliquota sintetica si propone di **aggregare** in un unico valore percentuale le **diverse imposte** che possono incidere sui rendimenti di un fondo, come le **tasse sui capital gain** (plusvalenze), gli **introiti da dividendi**, e gli **interessi**. In sostanza, l'aliquota sintetica aiuta a rispondere alla domanda:

"Quanto del rendimento ottenuto sarà effettivamente intascato dall'investitore dopo le tasse?"



Il calcolo dell'aliquota sintetica può **variare a seconda della legislazione fiscale del paese** in cui il fondo è stabilito e secondo le specifiche caratteristiche del fondo stesso (tipo di rendimenti generati, frequenza di distribuzione dei dividendi, etc.).

Tipicamente, l'aliquota sintetica considera:

Tasse sui Capital Gain: Imposte applicate sulle plusvalenze realizzate dal fondo.

Tassazione dei Dividendi: Imposte sui dividendi distribuiti agli investitori.

Tasse sugli Interessi: Imposte sugli interessi guadagnati dal fondo.

ESEMPIO:

Si pensi ad un fondo comune d'investimento che diversifica in azioni ed obbligazioni e la parte obbligazionaria costituita da **obbligazioni corporate e titoli di stato**. Il capital gain delle **obbligazioni corporate è soggetto a tassazione del 26%** mentre i **titoli di stato sono soggetti alla tassazione del 12,5%**.

Il calcolo dell'aliquota sintetica consente di trovare la giusta aliquota applicata al fondo.



Il **valore sintetico** è quindi una sorta di **media ponderata delle aliquote applicabili a questi diversi tipi di reddito**, ponderata in base alla proporzione con cui ciascun tipo di reddito contribuisce al rendimento totale del fondo.

BENEFICI PER L'INVESTITORE

Conoscere l'aliquota sintetica è fondamentale per:

Comparazione: Confrontare efficacemente la tassazione e i rendimenti netti di diversi fondi.

Decisione di Investimento: Scegliere il fondo che offre il miglior rendimento netto dopo tasse, in linea con le proprie necessità e obiettivi finanziari.

Pianificazione Fiscale: Organizzare la propria strategia di investimento in modo ottimale dal punto di vista fiscale.



Paolo Brugnoli

— CONSULENTE FINANZIARIO —

Semplicemente Finanza

RELAZIONE
STABILITA'
TRASPARENZA

Sono un **consulente finanziario** con 20 anni di esperienza nel settore bancario. La mia missione è trasformare la complessità della finanza in soluzioni semplici e chiare per i miei clienti.

Seguimi su



www.paolobrugnoli.it

