

L'esenzione della tassa di successione? Resta anche per i titoli di Stato dentro i fondi o Etf

Vorrei avere un vostro parere in merito all'Etf di cui ho sentito parlare.

Si tratta di un exchange traded fund contenente esclusivamente titoli governativi emessi dallo Stato italiano. La tassazione sarebbe quindi pari al 12,50 per cento. Alla luce delle recenti novità fiscali, i titoli di Stato sono esclusi dal calcolo Isee sino alla soglia di 50mila euro, se detenuti direttamente.

Se si investono 50mila euro in questo Etf, tale somma può considerarsi esclusa dal calcolo dell'Isee in quanto, seppur indirettamente, va a investire in BTP?

Inoltre, in caso di successione, i controvalori investiti in questo Etf possono considerarsi esclusi dal montante da assoggettare ad imposta di successione?

— Giuseppe P.

«La proposta di investimento segnalata dal lettore consisterebbe in un Etf “contenente esclusivamente titoli governativi emessi dallo Stato italiano” da cui l'interesse a conoscere i riflessi sul calcolo dell'Isee nonché ai fini dell'imposta di successione – spiega il fiscalista Renzo Parisotto –. Si deve innanzitutto premettere che gli Etf dal punto di vista fiscale fanno parte del più ampio mondo dei fondi comuni di investimento ed in particolare, laddove l'investimento abbia ad oggetto titoli di Stato o equiparati, i relativi redditi sono assoggettati alla minor imposta sostitutiva del 12,50%».

Dal punto di vista applicativo si rimanda ai Dm del 13 dicembre 2011 e alla Circolare AdE 2/2015.

«Circa la ricomprensione o meno di detti Etf nel calcolo Isee – vedi Legge di Bilancio per il 2024 art. 1 c. 183/1185 –

non risultano ad oggi esplicite indicazioni da parte degli enti preposti: può solo auspicarsi una risposta positiva ed ancor più in tempi brevi – aggiunge Parisotto –. Viceversa ai fini successori l'Agenzia delle Entrate si è espressa favorevolmente con la circolare 37/E del 15/02/1999».

Nel dettaglio nella circolare si afferma: «Pertanto la scrivente ritiene che ...nell'ipotesi in cui dovessero cadere in successione quote di partecipazioni in fondi comuni di investimento che includano titoli del debito pubblico... tali titoli non dovranno essere computati nella base imponibile».

«Sarà necessario documentare la quota parte del patrimonio investito in detti titoli. Tale documento è ancor oggi sostanzialmente confermato nelle istruzioni al modello successioni – fascicolo 2 quadro EO pagine 10/11», conclude Parisotto.