



Gentile Cliente,

dal 1 gennaio 2012 la ritenuta fiscale applicata sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione ai fondi comuni di investimento passa dal 12,50% al 20% (art. 2, comma 6, D.L. 13 agosto 2011, n. 138, convertito con L. 14 settembre 2011, n. 148). Il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 13 dicembre 2011 ha introdotto tuttavia la possibilità, per gli investitori persone fisiche che detengono attività finanziarie al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, di optare per l'applicazione dell'aliquota del 12,50% sui redditi di capitale "latenti" al 31 dicembre 2011, vale a dire non ancora realizzati alla medesima data, ottenendo così il riconoscimento fiscale dei valori rivalutati a fine 2011.

Più in dettaglio, nel caso di esercizio dell'opzione:

- a) la ritenuta sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione ai fondi comuni di investimento gestiti dalla SGR è applicata con l'aliquota del 12,50% sulla differenza tra il valore delle quote dei fondi alla data del 31 dicembre 2011 e il costo medio ponderato di sottoscrizione;
- b) ai fini della determinazione delle plusvalenze o minusvalenze realizzate a partire dal 1 gennaio 2012, nel caso di rimborso di quote di fondi comuni di investimento gestiti dalla SGR, in luogo del costo di sottoscrizione dovrà essere assunto l'ultimo valore rilevato alla data del 31 dicembre 2011.

Detta opzione è esercitata dall'investitore con apposita comunicazione scritta resa alla SGR entro il 31 marzo 2012. Nel caso di quote di fondi comuni di investimento incluse in un rapporto di custodia e amministrazione intrattenuto con un collocatore, tale comunicazione è inviata a quest'ultimo intermediario entro il medesimo termine.

Resta inteso che, ove sia interessato ad esercitare l'opzione, l'investitore avrà l'obbligo di mettere a disposizione della SGR o del collocatore la provvista necessaria al pagamento dell'imposta.

Nel caso in cui sia interessato ad esercitare l'opzione, non esiti a contattarci presso i nostri uffici.

Cordiali saluti.

Agora Investments SGR

AGORA INVESTMENTS Società di Gestione del Risparmio S.p.A.

Palazzo Borghese
Largo della Fontanella di Borghese, 19
00186 Roma
Tel. 06 68809919 • Fax: 06 6833431
Iscritta all'Albo delle SGR al n. 99

C. F., P.IVA, Reg. Imp. di Roma: 05918261008
Capitale Sociale: € 1.000.000 i. v.
Email: segreteria@agorasgr.it
Sito internet: www.agorasgr.it
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia