

## I vantaggi fiscali sull'Etf Pir ci sono solo se si apre un conto ad hoc

**Il 16 marzo scorso ho stipulato con la mia banca un contratto di prestazione servizi d'investimento e servizi aggiuntivi necessario per poter investire nel fondo "Eurizon Progetto Italia 70 classe Pir" e usufruire dei relativi vantaggi fiscali.**

**Il 21 marzo ho acquistato l'Etf Lyxor Mid Cap Pir Isin FR0011758085.**

**Visto che la banca afferma che non è possibile inserire tale Etf nel contratto stipulato, mi potreste indicare quale procedura seguire per poter usufruire dei vantaggi fiscali legati al Pir?**

**Pietro Teruzzi**  
(via e-mail)

**RISPONDE**  
**EURIZON**

Per quanto concerne l'investimento nello strumento Etf Lyxor,

evidenziamo che l'emittente ha emanato un comunicato, diffuso con l'avviso di Borsa numero 7.468 del 18 aprile scorso, che recita: «A scanso di equivoci, a seguito dei contatti intercorsi con alcuni investitori privati, si tiene a precisare che, ancorché l'Etf in oggetto abbia i requisiti per essere definito investimento qualificato ai fini della normativa Pir, al fine di beneficiare del regime fiscale agevolato è necessario che l'investitore privato destini le quote dell'Etf a un Piano Individuale di Risparmio a lungo termine attraverso l'apertura di un deposito titoli (o altro stabile rapporto) con esercizio dell'opzione per l'applicazione del regime di risparmio amministrato». La comunicazione poi precisa: «Si rammenta che tali prodotti Pir Compliant devono però essere detenuti in un apposito deposito titoli presso un unico intermediario in grado di gestire le relative procedure fiscali. Intesa Sanpaolo non offre il servizio di Deposito titoli dedicato a un Piano individuale di risparmio (Pir). Per la clientela che vuole cogliere le opportunità offerte dalla nuova normativa e usufruire dei relativi vantaggi fiscali, la nostra banca consente di sottoscrivere i Pir di

Eurizon Capital Sgr unicamente attraverso l'accensione di uno stabile rapporto presso la Sgr stessa».

### RISPONDE PLUS24

Il caso sopra esposto è molto significativo, in quanto i Pir sono degli strumenti molto pubblicizzati in questo periodo per il peculiare trattamento fiscale delle eventuali plusvalenze esenti da imposta se i Piani vengono mantenute per oltre cinque anni.

Molti investitori li stanno dunque considerando come soluzione d'investimento. Tuttavia, in assenza di una circolare dell'Agenzia delle Entrate, c'è ancora molta incertezza sul loro funzionamento (si legga articolo in prima pagina di Plus24 di questa settimana).

Quel che è abbastanza certo è che il lettore forse pensava di avere aperto un deposito idoneo a ospitare anche l'Etf Pir compliant di Lyxor ma in realtà ha già probabilmente acquistato quote di un Pir di Eurizon da lui stesso indicato nella lettera (Eurizon progetto Italia 70 classe Pir).

Va ricordato che ogni individuo può possedere al massimo un Pir per potere sfruttare le agevo-

lazioni fiscali previste.

Se si è già sottoscritto un Oicr Pir compliant con Eurizon non sarà possibile avere l'agevolazione fiscale prevista anche sull'Etf di Lyxor accessibile a chi non ha ancora optato per un'altro rapporto Pir compliant a patto che venga aperto un apposito conto Pir in regime amministrato per ora messo a punto solo da alcuni intermediari (Directa Sim e Invest Banca).

© RIPRODUZIONE RISERVATA

### CONTI DI DEPOSITO

#### Ibl non rimborsa il bollo

Nello scorso numero di «Plus24» è stato erroneamente indicato in un articolo riguardante i conti di deposito che Banca Ibl rimborsava il bollo applicato sugli investimenti. Nella tabella in pagina veniva invece correttamente riportato che il rimborso non avviene. Ce ne scusiamo con i lettori e con gli interessati.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

**SCRIVI A PLUS 24**

pagine a cura di  
**Federica Pezzatti**

**Redazione Plus 24 - Lettere**  
Indirizzo: via Monte Rosa, 91  
20149 Milano

**Online**  
email: plus@ilsole24ore.com  
www.ilsole24ore.com/plus24

