



TRA BOT, ETF E CONTI DEPOSITO

Spettabile redazione, vi scrivo in merito al recente aumento dell'imposta di bollo sul conto titoli. Ho pochi risparmi da parte, circa 20mila euro. Il grosso, 15mila euro, sono investiti in Bot con scadenza fine anno. Il resto li ho investiti in un Etf sulla Germania. Ora mi sembra di capire che l'aumento dell'imposta andrà a colpire sia i Bot sia gli Etf. Cosa devo fare? Devo mantenere l'Etf ed eventualmente a gennaio dell'anno prossimo ricomprare Bot. O sarebbe meglio trovare delle alternative?

M. M. (Pescara)

risponde

Michele Colosio

Consulente indipendente
Associato Nafop



Alla fine, dopo il dietro front del Governo sul superbollo che va a colpire il conto titoli, non ci sarà un impatto significativo sui piccoli risparmi. A differenza di quanto si prospettava inizialmente, l'imposta di bollo per importi sotto i 50mila euro resterà a 34,2 euro. È comunque possibile fare dei ragionamenti sulla futura composizione del portafoglio. In particolare, nella specifica situazione descritta dal lettore è ovvio che non è possibile prevedere l'andamento dell'Etf. È opportuno, dunque, precisare che la scelta dipenderà dal profilo di rischio, dagli obiettivi personali e dalle aspettative sull'andamento della Borsa tedesca. Nell'ipotesi di mantenere la stessa esposizione all'azionario, l'alternativa all'Etf sono i fondi comuni (da notare che per la detenzione di quote di fondi o Sicav molte banche utilizzano un deposito tecnico non soggetto a imposta di bollo). Ma bisogna fare attenzione ai costi di gestione, che mediamente sono significativamente superiori a quelli degli Etf. Infine, per quanto riguarda il Bot, l'ultima asta ha offerto un super rendimento del 3,67% lordo. Quindi rimane un buon investimento. Ma una valida alternativa potrebbe essere il conto deposito. Molti offrono rendimenti interessanti, in linea con il Bot citato, e potrebbero ulteriormente avvantaggiarsi dalla riduzione della tassazione dal 27% al 20 per cento.



WWW.TUTTOFONDI.IT

IL PORTALE DELLA CONSULENZA
E DEI CONSULENTI



PROVA
L'APPLICAZIONE
MONDO MACRO



Scrivi a:
redazione@tuttofondi.it
oppure visita il sito
www.tuttofondi.it