

Data di deposito in CONSOB del Modulo di Sottoscrizione: 19 giugno 2019

Data di validità del Modulo di Sottoscrizione: dal 20 giugno 2019

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DELLA JANUS Henderson CAPITAL FUNDS PLC (la "SOCIETÀ")

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ', UNA SOCIETÀ DI INVESTIMENTO A CAPITALE VARIABILE A RESPONSABILITÀ LIMITATA DI DIRITTO IRLANDESE COSTITUITA COME SOCIETÀ MULTICOMPARTO CON PASSIVITÀ SEPARATA TRA I COMPARTI

Lista dei Comparti e classi di azioni oggetto di commercializzazione in Italia e data di avvio della stessa

Comparto	Classi disponibili e relativa valuta	Data di avvio della commercializzazione in Italia (*)
<b>COMPARTI AZIONARI E BILANCIATI</b>		
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	12 aprile 2001
Janus Henderson Global Research Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	4 agosto 2006
Janus Henderson Global Technology Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	12 aprile 2001
Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	12 aprile 2001
Janus Henderson Balanced Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged), A\$inc, A€inc (hedged)</i>	<i>A\$acc, A€acc (hedged): 12 aprile 2001; A\$inc, A€inc (hedged): 8 novembre 2013</i>
Janus Henderson US Research Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	6 maggio 2002
Janus Henderson US Strategic Value Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	12 aprile 2001
Janus Henderson US Forty Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	12 aprile 2001
Janus Henderson US Venture Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	12 aprile 2001
<b>COMPARTI ABSOLUTE RETURN</b>		
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	6 aprile 2016
<b>COMPARTI AZIONARI CON GESTIONE DEL RISCHIO</b>		
Janus Henderson INTECH US Core Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged)</i>	28 aprile 2003
Janus Henderson INTECH European Core Fund	<i>A€acc</i>	6 aprile 2016
<b>COMPARTI TITOLI IMMOBILIARI</b>		
Janus Henderson Global Real Estate Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged), A\$inc</i>	<i>A\$acc, A€acc (hedged): 9 febbraio 2004; A\$inc: 4 maggio 2015</i>
<b>COMPARTI OBBLIGAZIONARI</b>		
Janus Henderson Global High Yield Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged), A\$inc, A€inc (hedged)</i>	<i>A\$acc, A€acc (hedged): 17 dicembre 2010 A\$inc, A€inc (hedged): 22 marzo 2011</i>
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged), A\$inc, A€inc (hedged)</i>	<i>A\$acc, A€acc (hedged): 17 dicembre 2010 A\$inc, A€inc (hedged): 22 marzo 2011</i>
Janus Henderson Flexible Income Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged), A\$inc</i>	12 aprile 2001
Janus Henderson High Yield Fund	<i>A\$acc, A€acc (hedged), A\$inc</i>	12 aprile 2001
Janus Henderson US Short-Term Bond	<i>A\$acc, A€acc (hedged),</i>	<i>A\$acc, A€acc (hedged): 12 aprile</i>

Fund	<i>A\$inc</i>	2001; <i>A\$inc</i> : 8 novembre 2013
------	---------------	---------------------------------------

(\*) Data di avvio per tutte le classi salvo ove diversamente specificato

## A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SOCIETÀ IN ITALIA

### *Collocatori*

I collocatori sono responsabili per la ricezione e l'esame di eventuali reclami degli investitori.

### *Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori*

Le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi alla partecipazione nella Società e di tenuta dei rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede legale o amministrativa della Società all'estero (collettivamente, "servizi di agente per i pagamenti e di soggetto incaricato dei rapporti con gli Investitori" ed ogni entità che li svolge, "Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori") sono svolte da:

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede legale in Milano, Via Ferrante Aporti, 10;

BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3;

Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale in Milano, Via Benigno Crespi 19, MAC 2 e sede amministrativa in Torino, Via Santa Chiara, 19

Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch, con sede in Milano, Via Bocchetto, 6;

Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Piazza Gaudenzio Sella 1, Biella.

In particolare, i servizi di soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori sono i seguenti: raccolta ed inoltro all'Amministratore (come definito nel Prospetto) delle richieste di sottoscrizione, conversione e riscatto, raccolta ed accreditamento alla Società dei corrispettivi delle sottoscrizioni e di altri compensi e corrispettivi eventuali; pagamento agli investitori dei corrispettivi del rimborso di Azioni, dei proventi della gestione e di altre somme eventualmente dovute; diffusione di informazioni e documentazione inerente l'esercizio dei diritti patrimoniali ed amministrativi degli investitori sottostanti; svolgimento delle funzioni di sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali; e, in caso di ordini trasmessi su base cumulativa mantenere le evidenze delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché un elenco dei singoli investitori.

### *Soggetto Depositario in Irlanda*

Citi Depository Services Ireland Limited, con sede legale presso 1 North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda

## B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

### *Informazioni Generali*

Le domande di sottoscrizione redatte sul presente modulo, unitamente ai mezzi di pagamento, e le domande di conversione (c.d. *switch*) e rimborso sono consegnate dall'investitore al collocatore, che le trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della domanda di sottoscrizione, conversione o rimborso in forza di un obbligo assunto a favore degli investitori ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1411 del codice civile.

Il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione può avvenire mediante versamento in unica soluzione nei modi indicati nel Modulo di Sottoscrizione.

Gli ordini di Azioni sono inviati in forma cumulativa a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori per conto degli investitori, in forza di un mandato contenuto nel presente Modulo di Sottoscrizione, alle condizioni ivi previste. L'effettiva titolarità delle Azioni in capo all'Investitore sottostante sarà dimostrata da annotazioni su registri appositamente tenuti dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori, ai quali l'Investitore sottostante avrà pieno accesso dietro richiesta, ed invio all'Investitore mandante della "lettera di conferma dell'investimento" descritta al paragrafo successivo.

Fatta salva l'applicabilità del diritto di recesso dell'Investitore di sette giorni di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. 58/1998, il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori trasmette in forma cumulativa, gli ordini di sottoscrizione all'Amministratore entro il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui l'intero importo della sottoscrizione si è reso disponibile sul conto intrattenuto dalla Società presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori o l'eventuale depositario da questo nominato.

In aggiunta a quanto sopra descritto, le Azioni possono essere altresì sottoscritte con la procedura denominata dell'“Ente Mandatario” (procedura da applicarsi sia a sottoscrizioni in un'unica soluzione sia a sottoscrizioni attraverso Piani di Accumulo). Questa si applica in caso di domande di sottoscrizione trasmesse per il tramite di un collocatore cui il sottoscrittore abbia conferito, nel modulo di sottoscrizione da utilizzarsi per tale scopo, apposito mandato con rappresentanza (di seguito, “Ente Mandatario”) perché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare la richiesta di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori. In forza di tale procedura, l'Ente Mandatario fa pervenire al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare presso di sé l'originale) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e, in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con l'Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, l'Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I criteri per la determinazione del giorno di valuta sono indicati nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori trasmette all'Agente per i Trasferimenti gli ordini entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento delle istruzioni dall'Ente Mandatario.

Per quanto riguarda gli ordini inoltrati con la procedura dell'“Ente Mandatario” attraverso Allfunds Bank S.A.U., il Modulo di Sottoscrizione con Allegato utilizzato dai Collocatori che si avvalgono di tale Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori contiene ulteriori disposizioni in relazione alla “banca di supporto per la liquidità” - nel caso in cui il Collocatore/Ente Mandatario non possa detenere la liquidità e gli strumenti finanziari della clientela - i mandati conferiti a tali soggetti dall'investitore e le valute e modalità per il pagamento del prezzo di sottoscrizione e di rimborso.

Gli ordini di conversione e di rimborso sono trasmessi dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori all'Amministratore entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

L'Amministratore determina il valore patrimoniale netto (“VPN”) delle azioni oggetto degli ordini di sottoscrizione, conversione o rimborso nel giorno di valorizzazione applicabile a ciascun comparto, in base ai criteri rispettivamente descritti nei capitoli “Come acquistare Azioni”, “Come convertire o trasferire Azioni” e “Come riscattare le Azioni” del prospetto.

Prontamente dopo il giorno in cui le Azioni sono state valorizzate, il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori farà pervenire all'Investitore la “lettera di conferma dell'investimento”, che specificherà:

- Importo Lordo versato dall'Investitore;
- Commissioni di Vendita iniziali (se applicabili);
- Commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori;
- Importo netto disponibile;
- Tasso di cambio applicato (se applicabile);
- Data di effettuazione della conversione (se applicabile);
- Controvalore in divisa (se applicabile);
- Valore unitario delle Azioni;
- giorno in cui le Azioni sono state valorizzate;
- Comparto, numero e Classe delle Azioni sottoscritte;
- Data di ricezione della domanda di sottoscrizione;
- Mezzo di pagamento.

In deroga a quanto sopra, le lettere di conferma dell'investimento per gli ordini raccolti dal collocatore FinecoBank S.p.A. saranno inviate da quest'ultimo agli investitori in conformità alle disposizioni del presente Modulo.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori inoltrerà all'Investitore le lettere di conferma dell'avvenuta esecuzione delle conversioni (che in caso di conversioni fiscalmente rilevanti possono indicare – in un'unica lettera o in due lettere distinte - i dettagli delle operazioni di rimborso e sottoscrizione con cui tali conversioni si attuano) e dei rimborsi. I proventi del rimborso saranno corrisposti al Soggetto incaricato dei pagamenti in Italia per il successivo trasferimento agli investitori sottostanti conformemente ai termini ed alle condizioni del Prospetto. Tali conferme specificheranno il giorno di valorizzazione applicato, eventuali spese e commissioni addebitate e, a seconda della richiesta, nuove azioni risultanti dalla conversione o prezzo di rimborso.

In deroga a quanto sopra, le lettere di conferma delle operazioni di conversione e di rimborso per i quali le richieste siano state ricevute dal collocatore FinecoBank S.p.A. saranno inviate da quest'ultimo agli investitori in conformità alle disposizioni del presente Modulo.

Per le sottoscrizioni avvenute per il tramite di alcuni soggetti collocatori, il primo intestatario del contratto – ovvero, per taluni collocatori, il primo intestatario o qualsiasi altro cointestatario - può chiedere di ricevere le lettere di conferma dell'avvenuta operazione di sottoscrizione, conversione o disinvestimento delle azioni della Sicav, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica su supporto duraturo. In tal caso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per il tramite dei suddetti soggetti collocatori, metterà le predette lettere di conferma a disposizione di tutti i clienti cointestatari del rapporto (ovvero, per taluni collocatori, dei soli cointestatari che abbiano richiesto la messa on line dei documenti attivando specifiche procedure nelle aree riservate di tali collocatori) sul sito internet dei soggetti collocatori con la stessa periodicità, negli stessi termini e con i medesimi contenuti della documentazione fornita in forma scritta ed inoltrata all'indirizzo di corrispondenza del primo intestatario. Le predette lettere di conferma inoltrate in formato elettronico si intendono sostitutive di quelle inoltrate all'indirizzo di corrispondenza. Gli investitori potranno verificare la possibilità di avvalersi della ricezione delle conferme in forma elettronica con il proprio soggetto collocatore.

Il corrispettivo del rimborso sarà versato al Soggetto incaricato dei pagamenti per il successivo versamento agli investitori, in conformità ai termini previsti nel Prospetto.

Resta inteso che il Soggetto incaricato dei pagamenti Allfunds Bank S.A.U. pagherà il prezzo del rimborso agli Investitori in Euro, indipendentemente dalla valuta di valorizzazione della Classe di Azioni di cui si chiede il rimborso, e al netto di tutte le spese e detrazioni (ove applicabili), attraverso un bonifico indirizzato al Collocatore/Ente Mandatario. Gli investitori che abbiano richiesto il rimborso tramite il collocatore FinecoBank S.p.A. riceveranno il corrispettivo del rimborso da quest'ultima anziché dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori in conformità alle disposizioni del presente Modulo.

Le operazioni di acquisto, rimborso e conversione delle Azioni possono avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (ad esempio via "Internet"), attraverso procedure descritte nei siti operativi dei collocatori che hanno attivato servizi "on line". Le richieste di acquisto pervenute in un giorno non lavorativo si considereranno pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Resta inteso che il collocamento "on line" non graverà sui tempi di esecuzione delle operazioni, né comporterà un aggravio dei costi a carico dell'Investitore. Le conferme degli ordini trasmessi via Internet possono essere inviate agli investitori dal collocatore o dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori in forma elettronica.

Per quanto riguarda le modalità di pagamento, l'acquisto delle Azioni può avvenire tramite pagamento in un'unica soluzione o attraverso Piani di Accumulo ("PAC"). Per i PAC, la durata è fissata tra un minimo di 5 ed un massimo di 15 anni; i versamenti potranno essere mensili o trimestrali e la rata unitaria minima dovrà essere pari ad almeno 100 Euro, per i versamenti mensili, o 300 Euro per i versamenti trimestrali, aumentabili di 100 Euro o multipli. Il primo versamento dovrà essere pari ad almeno 12 rate mensili o quattro trimestrali. Il Sottoscrittore può effettuare versamenti anticipati nell'ambito dei PAC, purché siano multipli interi del versamento periodico prescelto al momento dell'apertura dei PAC. Tali versamenti comportano la riduzione proporzionale della durata del piano di accumulo. Per modificare le caratteristiche del PAC sottoscritto (eccetto l'importo della rata) è necessario chiudere il PAC in essere ed aprirne uno nuovo. E' possibile non completare il Piano o sospendere i versamenti, senza che ciò comporti oneri aggiuntivi, dandone comunicazione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite il Collocatore. Il mancato completamento del Piano determina una maggiore incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quelle originariamente previste. Si prega di verificare la disponibilità del PAC presso il collocatore prescelto. In caso negativo, saranno possibili solo sottoscrizioni con pagamenti in un'unica soluzione. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti Banca Sella Holding invierà la lettera di conferma dei versamenti relativi ai PAC con cadenza semestrale.

*Oneri commissionali applicati in Italia con riferimento alla sottoscrizione di azioni*

In relazione alle Azioni di Classe A, le Commissioni di Vendita iniziali indicate nel Prospetto saranno applicate dai collocatori alle aliquote seguenti, a seconda del comparto prescelto:

COMPARTI AZIONARI E BILANCIATI (eccetto il Janus Henderson Balanced Fund) COMPARTI AZIONARI CON GESTIONE DEL RISCHIO COMPARTI ABSOLUTE RETURN	Janus Henderson Balanced Fund	COMPARTI AZIONARI IMMOBILIARI COMPARTI OBBLIGAZIONARI (eccetto il Janus Henderson US Short-Term Bond Fund)	Janus Henderson US Short- Term Bond Fund
4,5%	3,5%	2,0%	1,5%

Per altre classi di Azioni da essi eventualmente distribuite, i collocatori potranno applicare le Commissioni di Vendita ad aliquote diverse da quelle sopra indicate.

Come meglio specificato nel paragrafo C), i collocatori possono concedere agli investitori degli sconti sulle suddette Commissioni di Vendita iniziali.

In aggiunta ai suddetti importi, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli Investitori informano che saranno addebitate agli Investitori le seguenti Commissioni Amministrative per i servizi resi in relazione alle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni della Società:

- (i) State Street Bank International GmbH – Succursale Italia: un massimo di 25 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso.
- (ii) BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano: massimo 35 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso. La stessa Banca potrà inoltre addebitare a propria discrezione 7,5 Euro o 9 Dollari USA per ogni conversione di Azioni.
- (iii) Société Générale Securities Services S.p.A.: un massimo di 25 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso.
- (iv) Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch: massimo di 10 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso.
- (v) Banca Sella Holding S.p.A.: massimo 14 Euro per ogni sottoscrizione o rimborso.

Per PAC:

- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia: 20 Euro al versamento iniziale di un PAC, 3 Euro per ciascuna rata successiva, 1 Euro per il servizio RID.
- Allfunds Bank S.A.U.: Massimo 10 Euro al versamento iniziale di un PAC, massimo 1 Euro per ciascuna rata successiva
- BNP Paribas Securities Services, Milan Branch: 15 Euro al versamento iniziale di un PAC, 4 Euro per ciascuna rata successiva.
- Société Générale Securities Services S.p.A.: 9 Euro al versamento iniziale di un PAC, 0,95 Euro per ciascuna rata successiva.
- Banca Sella Holding S.p.A.: Massimo 10 Euro al versamento iniziale di un PAC, massimo 2 Euro per ciascuna rata successiva

#### C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Il compenso dei collocatori consiste in una retrocessione delle Commissioni di Vendita iniziali ed in una retrocessione delle Commissioni di Gestione applicabili alle azioni da essi distribuite, determinate come segue (\*):

Commissioni di Vendita iniziali retrocesse ai Collocatori	100% delle Commissioni di Vendita iniziali applicabili alle azioni collocate.
---	---

Media ponderata delle Commissioni di Gestione retrocesse a tutti i Collocatori per il totale del NAV delle azioni collocate.

Per le classi denominate in Dollari USA: 1,00%

Per le classi denominate in Euro: 1,08%

I collocatori possono concedere agli investitori degli sconti sulla quota parte delle Commissioni di Vendita iniziali ad essi retrocedute.

#### D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

##### *Documenti e informazioni per i partecipanti*

Prima dell'adesione, copia del KIID è fornita dal Collocatore all'investitore, in versione cartacea o tramite sito internet.

Sul sito internet operato dal Consulente per gli Investimenti: [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) sono a disposizione i KIID, il Prospetto, l'ultima relazione annuale certificata, l'ultima relazione semestrale non certificata, se successiva, nonché l'Atto Costitutivo e lo Statuto della Società. I suddetti documenti possono essere ricevuti gratuitamente dall'Amministratore o consultati presso la sede legale della Società durante il normale orario lavorativo in qualsiasi Giorno Lavorativo come specificato nel Prospetto. Tali documenti saranno anche inviati agli investitori su richiesta.

Il Prospetto, i KIID, l'Atto Costitutivo e lo Statuto e le Relazioni Annuali e Semestrali sono disponibili anche presso i Collocatori e il Soggetto incaricato dei pagamenti.

Il VPN per Azione delle Azioni dei vari Comparti e Classi di Azioni offerti al pubblico è diffuso sul sito [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) nelle valute in cui sono emesse le Azioni. Né la Società, né l'Amministratore né qualsiasi società del gruppo Janus Henderson Investors si assumeranno alcuna responsabilità in merito ad errori nella diffusione dei VPN per Azione, ovvero alla loro mancata diffusione.

Sullo stesso sito sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle Assemblee Generali Annuali della Società.

Ove richiesto dall'Investitore, la Società, tramite le piattaforme dei Collocatori, può inviare la documentazione di cui al presente paragrafo anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo

#### *Trattamento fiscale*

A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77, come da ultimo modificato dal D.L. n. 44/2014 e dal D.L. n. 66/2014, a decorrere dal 1° luglio 2014 sui proventi conseguiti in Italia e derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria. Tuttavia, per effetto delle disposizioni transitorie di cui all'art. 3 del D.L. n. 66/2014, per la parte dei proventi realizzati a decorrere dal 1° luglio 2014 che si riferisce ad importi maturati fino al 30 giugno 2014, continua a trovare applicazione l'aliquota del 20%. La ritenuta è applicata dai soggetti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni: (i) sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento; (ii) sulla differenza positiva tra il valore di rimborso/riscatto o di cessione o liquidazione delle quote o azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni e (iii) in caso di conversioni tra comparti diversi, sulla differenza tra valore delle quote o azioni del comparto di provenienza oggetto di conversione e il costo medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni medesime. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso. Sarà inoltre applicata una imposta di bollo annuale all'aliquota dello 0,2%.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta nel caso di trasferimento di Azioni a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In tutti gli altri casi di successioni e donazioni, si applicheranno le seguenti aliquote:

Coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.