Janus Henderson
INVESTORS

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE INIZIALE

Collocatore (Denominazione estesa)	Codice C.A.B. Collocatore	Filiale	Codice Rapporto	Codice Consulente Finanziario

Riferimento Interno Collocatore _____ Ai fini dell'art. 30.6 del D.Lgs 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta ☐ Fuori sede ☐ In sede

☐ INTESTATARIO

Cognome e Nome/Denominazione Sociale	Forma Giuridica	M/F	Data di nascita/Costituzione

Comune di nascita/Costituzione	Provincia di nascita/Costituzione	Stato di nascita/Costituzione

Cittadinanza	Cittadinanza 2	Cittadinanza 3	Stato di residenza fiscale	Stato di residenza fiscale 2	Stato di residenza fiscale3

Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune di residenza/Sede legale	CAP	Provincia

Stato di residenza/Sede legale	Codice fiscale	Partita IVA	Documento di riconoscimento	Numero

Data di rilascio documento	Ente emittente	Comune emittente	Stato Emittente

Identificativo fiscale estero	Stato emittente	Identificativo fiscale estero 2	Stato emittente 2	

Indirizzo e-mail	Numero telefonico	Codice SAE	Codice RAE

☐ COINTESTATARIO ☐ LEGALE RAPPRESENTANTE ☐ DELEGATO ☐ PROCURATORE ☐ TITOLARE EFFETTIVO ☐ TUTORE LEGALE ☐ CURATORE FALLIMENTARE ☐ DISPONENTE del TRUST ☐ ALTRO

Cognome e Nome/Denominazione Sociale	Forma Giuridica	M/F	Data di nascita/Costituzione

Comune di nascita/Costituzione	Provincia di nascita/Costituzione	Stato di nascita/Costituzione

Cittadinanza	Cittadinanza 2	Cittadinanza 3	Stato di residenza fiscale	Stato di residenza fiscale 2	Stato di residenza fiscale3

Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune di residenza/Sede legale	CAP	Provincia

Stato di residenza/Sede legale	Codice fiscale	Partita IVA	Documento di riconoscimento	Stato di residenza/Sede legale

Data di rilascio documento	Ente emittente	Comune emittente	Stato Emittente

Identificativo fiscale estero	Stato emittente	Identificativo fiscale estero 2	Stato emittente 2	

Indirizzo e-mail	Numero telefonico	Codice SAE	Codice RAE

☐ COINTESTATARIO ☐ LEGALE RAPPRESENTANTE ☐ DELEGATO ☐ PROCURATORE ☐ TITOLARE EFFETTIVO ☐ TUTORE LEGALE ☐ CURATORE FALLIMENTARE ☐ DISPONENTE del TRUST ☐ ALTRO

Cognome e Nome/Denominazione Sociale	Forma Giuridica	M/F	Data di nascita/Costituzione

Comune di nascita/Costituzione	Provincia di nascita/Costituzione	Stato di nascita/Costituzione

Cittadinanza	Cittadinanza 2	Cittadinanza 3	Stato di residenza fiscale	Stato di residenza fiscale 2	Stato di residenza fiscale3

Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune di residenza/Sede legale	CAP	Provincia

Stato di residenza/Sede legale	Codice fiscale	Partita IVA	Documento di riconoscimento	Stato di residenza/Sede legale

Data di rilascio documento	Ente emittente	Comune emittente	Stato Emittente

Identificativo fiscale estero	Stato emittente	Identificativo fiscale estero 2	Stato emittente 2	

Indirizzo e-mail	Numero telefonico	Codice SAE	Codice RAE

☐ COINTESTATARIO ☐ LEGALE RAPPRESENTANTE ☐ DELEGATO ☐ PROCURATORE ☐ TITOLARE EFFETTIVO ☐ TUTORE LEGALE ☐ CURATORE FALLIMENTARE ☐ DISPONENTE del TRUST ☐ ALTRO

Cognome e Nome/Denominazione Sociale	Forma Giuridica	M/F	Data di nascita/Costituzione
Comune di nascita/Costituzione	Provincia di nascita/Costituzione	Stato di nascita/Costituzione	
Cittadinanza / Cittadinanza 2 / Cittadinanza 3	Stato di residenza fiscale / Stato di residenza fiscale 2 / Stato di residenza fiscale3		
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune di residenza/Sede legale	CAP	Provincia
Stato di residenza/Sede legale	Codice fiscale	Partita IVA	Documento di riconoscimento / Stato di residenza/Sede legale
Data di rilascio documento	Ente emittente	Comune emittente	Stato Emittente
Identificativo fiscale estero	Stato emittente	Identificativo fiscale estero 2	Stato emittente 2
Indirizzo e-mail	Numero telefonico	Codice SAE	Codice RAE

☐ COINTESTATARIO ☐ LEGALE RAPPRESENTANTE ☐ DELEGATO ☐ PROCURATORE ☐ TITOLARE EFFETTIVO ☐ TUTORE LEGALE ☐ CURATORE FALLIMENTARE ☐ DISPONENTE del TRUST ☐ ALTRO

Cognome e Nome/Denominazione Sociale	Forma Giuridica	M/F	Data di nascita/Costituzione
Comune di nascita/Costituzione	Provincia di nascita/Costituzione	Stato di nascita/Costituzione	
Cittadinanza / Cittadinanza 2 / Cittadinanza 3	Stato di residenza fiscale / Stato di residenza fiscale 2 / Stato di residenza fiscale3		
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune di residenza/Sede legale	CAP	Provincia
Stato di residenza/Sede legale	Codice fiscale	Partita IVA	Documento di riconoscimento / Stato di residenza/Sede legale
Data di rilascio documento	Ente emittente	Comune emittente	Stato Emittente
Identificativo fiscale estero	Stato emittente	Identificativo fiscale estero 2	Stato emittente 2
Indirizzo e-mail	Numero telefonico	Codice SAE	Codice RAE

☐ COINTESTATARIO ☐ LEGALE RAPPRESENTANTE ☐ DELEGATO ☐ PROCURATORE ☐ TITOLARE EFFETTIVO ☐ TUTORE LEGALE ☐ CURATORE FALLIMENTARE ☐ DISPONENTE del TRUST ☐ ALTRO

Cognome e Nome/Denominazione Sociale	Forma Giuridica	M/F	Data di nascita/Costituzione
Comune di nascita/Costituzione	Provincia di nascita/Costituzione	Stato di nascita/Costituzione	
Cittadinanza / Cittadinanza 2 / Cittadinanza 3	Stato di residenza fiscale / Stato di residenza fiscale 2 / Stato di residenza fiscale3		
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune di residenza/Sede legale	CAP	Provincia
Stato di residenza/Sede legale	Codice fiscale	Partita IVA	Documento di riconoscimento / Stato di residenza/Sede legale
Data di rilascio documento	Ente emittente	Comune emittente	Stato Emittente
Identificativo fiscale estero	Stato emittente	Identificativo fiscale estero 2	Stato emittente 2
Indirizzo e-mail	Numero telefonico	Codice SAE	Codice RAE

MODALITA' DI RICEZIONE DELLA DOCUMENTAZIONE

☐**Indirizzo di corrispondenza** (compilare solo se diverso da residenza): Presso_____

Indirizzo_____Comune_____ CAP_____Pr._____Stato_____

☐**Indirizzo e-mail**: _____

☐**Tramite servizio on line della SICAV** ☐**Tramite servizio on line del Collocatore**

CARATTERISTICHE DELL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti di Janus Henderson Fund[1], secondo le modalità di seguito indicate.

In conformità a quanto descritto nel Prospetto, per le Azioni di classe "A2 EUR" e "X2 EUR" è previsto un importo iniziale minimo in ogni Comparto pari a Euro 2.500 e dei successivi versamenti pari ad Euro 500. Per le Azioni di classe "A2 USD" l'investimento iniziale minimo è pari a dollari USA 2.500 (o l'equivalente in altra valuta) e l'importo dei successivi versamenti è pari a dollari USA 500 (o l'equivalente in altra valuta).

Per le Azioni di classe A2 GBP l'investimento iniziale minimo è pari a £2.000 (o l'equivalente in altra valuta) e dei successivi versamenti pari a £500 (o l'equivalente in altra valuta). La sottoscrizione può avvenire esclusivamente mediante versamento in un'unica soluzione. Non è possibile effettuare la sottoscrizione delle Azioni dei Comparti mediante versamenti rateali per adesione a piani di risparmio.

Si prega di consultare il Prospetto di Janus Henderson Fund per ulteriori informazioni.

Pagamento in un'unica soluzione ☐

Fondo/Comparto				Agevolazione Commissionale	Investimento	
Codice ISIN	Denominazione	Classe	Divisa		Divisa	Importo rata (in cifre)

Versamento mediante Piano di Accumulo del Capitale (PAC 1) ☐

Totale rate N. _____ Frequenza[2]_____ Totale Rata EURO (in cifre) _____

Rata unitaria ripartita tra: _____ Importo complessivo EURO (in cifre) _____

Fondo/Comparto				Investimento	
Codice ISIN	Denominazione	Classe	Divisa	Importo rata (in cifre)	Versamento iniziale[2]

Commissione di sottoscrizione applicata (tra 0 e 5% del Valore totale del Piano)[3]

Agevolazione commissionale _____Copertura assicurativa SI ☐ NO ☐ Identificativo prodotto/servizio _____

[1] L'elenco dei comparti di Janus Henderson Fund commercializzati in Italia è contenuto in Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.

[2] Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 1000 rispettivamente per i PAC mensili o trimestrali. I versamenti successivi devono essere di importo pari ad € 100 per le rate mensili e € 300 per le rate trimestrali aumentabili di € 50 o multipli.

[3] Per l'indicazione delle modalità relative all'applicazione delle commissioni di sottoscrizione e per ulteriori informazioni sui costi applicabili si rinvia ai paragrafi B.4 e C.9 dell'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.

Versamento mediante Piano di Accumulo del Capitale (PAC 2) ☐

Totale rate N. _____ Frequenza[4]_____Totale Rata EURO (in cifre) _____

Rata unitaria ripartita tra: _____ Importo complessivo EURO (in cifre) _____

Fondo/Comparto				Investimento	
Codice ISIN	**Denominazione**	**Classe**	**Divisa**	**Importo rata (in cifre)**	**Versamento iniziale[5]**

Commissione di sottoscrizione applicata (tra 0 e 5% del Valore totale del Piano)[6]

Agevolazione commissionale _____Copertura assicurativa SI ☐ NO ☐ Identificativo prodotto/servizio _____

Il Fondo si riserva il diritto di rifiutare versamenti in contante non espressamente richiesti; ciò sia da parte dei nuovi clienti sia da parte di quelli già esistenti.
Si prega di barrare una delle caselle sottostanti al fine di indicare se si è già investitore nel Fondo.

Sì ☐ No ☐ Se Sì, si prega di fornire il proprio Numero di Servizio Personale:

Con il presente Modulo, io sottoscritto conferisco/noi sottoscritti conferiamo al Collocatore/al Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti mandato a sottoscrivere Azioni di uno o più dei suddetti comparti in nome del Collocatore/del Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e per mio/nostro conto.

Firma

1_____ 2_____ 3 _____

4_____ 5_____ 6 _____

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE TRAMITE INTERNET

Si specifica che, qualora il collocatore utilizzi la modalità di sottoscrizione tramite internet, il Modulo di sottoscrizione presente su internet conterrà le medesime informazioni di quello cartaceo.

4 Frequenza: mensile o trimestrale

5 Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno € 1000 rispettivamente per i PAC mensili o trimestrali. I versamenti successivi devono essere di importo pari ad € 100 per le rate mensili e € 300 per le rate trimestrali aumentabili di € 50 o multipli.

6 Per l'indicazione delle modalità relative all'applicazione delle commissioni di sottoscrizione e per ulteriori informazioni sui costi applicabili si rinvia ai paragrafi B.4 e C.9 dell'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.

DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI (☐solo per le quote immesse nel certificato cumulativo)

Fondo/Comparto			L = Liquidati R= Reinvestiti A = Reinvestiti su altro fondo/comparto						
Codice ISIN	Classe	Divisa	Modalità di distribuzione			Codice ISIN	Denominazione	Classe	Divisa
			L	R	A				
			L	R	A				
			L	R	A				
			L	R	A				
			L	R	A				

MODALITA' DI PAGAMENTO DELL'INVESTIMENTO[7]

☐ **BONIFICO BANCARIO** ☐ **BONIFICO BANCARIO in via continuativa** ☐ **AUTORIZZAZIONE PERMANENTE DI ADDEBITO di cui all'allegato modulo SDD**

IBAN conto d'addebito _____

Giorno del mese _____Intestato a _____

☐ **ADDEBITO IN CONTO** Numero conto corrente _____

Nel caso di sottoscrizione mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, l'unico mezzo di pagamento utilizzabile è il bonifico bancario.

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento per è la seguente:

Valuta di accredito del bonifico bancario: stesso giorno riconosciuto dalla banca ordinante a SGSS S.p.A. o giorno di ricezione del bonifico da parte di SGSS S.p.A., se successivo.

MODALITA' DI PAGAMENTO DEI PROVENTI [8]

☐ **BONIFICO BANCARIO**

IBAN conto d'accredito _____

Intestato a _____

☐ **ACCREDITO IN CONTO** Numero conto corrente _____

☐ **ASSEGNO** Intestato a _____

DETTAGLI RELATIVI AL CONSULENTE FINANZIARIO

Si prega di compilare tale sezione qualora il presente Modulo venga presentato avvalendosi di un consulente finanziario.

Nome (se del caso) _____ Denominazione della Società_____

Indirizzo_____

Numero di Telefono _____ Indirizzo e-mail _____

Numero di Fax_____

DOCUMENTI RICHIESTI DALL'AGENTE DEI TRASFERIMENTI

Se la domanda viene presentata attraverso un consulente finanziario, ed è stato firmato un contratto di consulenza, una copia autentica di questo deve essere fornita unitamente al presente Modulo di sottoscrizione.

Se è conferita una procura, deve essere fornita una copia autentica della stessa.

Se la domanda di sottoscrizione proviene da una società, deve essere fornito un elenco delle firme autorizzate.

In relazione a tutte le domande, deve essere inoltre allegata una dichiarazione in materia di anti-riciclaggio, unitamente alla documentazione precontrattuale necessaria a seconda della tipologia di sottoscrittore. Tale documentazione deve essere autenticata come copia veritiera dell'originale da un operatore bancario, un legale o un contabile.

L'Agente per i Trasferimenti si riserva il diritto di rifiutare qualsiasi sottoscrizione.

DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6° del Testo Unico in materia di intermediazione finanziaria (D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58), l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario o al Soggetto abilitato. La norma non trova applicazione con riferimento alle sottoscrizioni successive di comparti indicati nel Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nello stesso ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'articolo 59-octies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta, non si applicano al presente Modulo di sottoscrizione in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

DICHIARAZIONI DI PRESE D'ATTO

1. Prendo/Prendiamo atto e accetto/accettiamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente Prospetto, KID e allo Statuto della SICAV.
2. Prendo/Prendiamo atto e accetto/accettiamo che il Prospetto, i KID, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali della Società potranno essere forniti tramite il sito web www.janushenderson.com e acconsento/acconsentiamo a prelevare tali documenti in tale forma dal sito web e non con spedizione indirizzata personalmente a me/a noi.
3. Dichiaro/Dichiariamo di avere ricevuto comunicazione dell'indirizzo e della pagina del sito web in cui le informazioni sono pubblicate.
4. Ritengo/Riteniamo appropriata la modalità di fornitura tramite sito web nel quadro dei rapporti d'affari intercorrenti tra me/noi e Janus Henderson Fund.
5. Confermo/Confermiamo che prima di inviare una richiesta d'investimento mi accerterò/ci accerteremo di avere ricevuto gratuitamente e letto la versione più recente del KID pertinente.
6. Accetto/Accettiamo di ritirare le Azioni al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/richiediamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
7. Dichiaro/Dichiariamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
8. Dichiaro/Dichiariamo di aver conservato una copia del presente Modulo di sottoscrizione.
9. Accetto/Accettiamo di tenere indenne e manlevare Janus Henderson Fund, il distributore, l'agente di registrazione e trasferimento e l'amministratore nonché i rispettivi direttori, funzionari e impiegati (le "Parti") da qualsiasi perdita, responsabilità, costo o spese (incluso onorari legali, tasse e penali, senza alcun limite) che possano derivare direttamente o indirettamente da travisamenti o violazioni di garanzie, condizioni, compromessi o accordi riportati nel presente Modulo di sottoscrizione o nei documenti forniti da me/noi ad una Parte. Le Parti non saranno responsabili dell'autenticità delle istruzioni di rimborso ricevute da me/noi o da persone autorizzate e possono fare affidamento sulle istruzioni di qualsiasi persona che si presenti come persona debitamente autorizzata che sia considerata ragionevolmente sincera.
10. Accetto/Accettiamo che, a causa delle prescrizioni contro il riciclaggio di denaro esistenti nell'ambito delle rispettive giurisdizioni, Janus Henderson Fund, l'agente di registrazione e trasferimento e/o il distributore (a seconda dei casi) possono richiedere un'ulteriore mia/nostra identificazione, secondo quanto descritto nel Prospetto, prima che la domanda possa essere elaborata e Janus Henderson Fund, l'agente di registrazione e trasferimento e/o il distributore (a seconda dei casi) saranno dispensati e indennizzati da qualsiasi perdita derivante da un errore di elaborazione della procedura di richiesta se tali informazioni sono state acquisite dalle parti citate e non sono state da me/noi fornite. Garantisco/garantiamo inoltre e dichiaro/dichiariamo che il denaro investito in base alla presente richiesta non rappresenta direttamente o indirettamente i proventi di un'attività criminale e che l'investimento non è inteso per occultare tali proventi al fine di evitare un procedimento giudiziario o altro.
11. Dichiaro/Dichiariamo di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto Informativo e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
12. Dichiaro/Dichiariamo di aver ricevuto e compilato tutta la modulistica predisposta dal Collocatore in conformità alla normativa FACTA e AEOI.
13. Prendo/Prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto Informativo, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Resta inteso che il Soggetto Collocatore si assume ogni responsabilità derivante dalla mancata, inesatta o incompleta raccolta, dichiarando di tenere indenne la SICAV da qualsiasi responsabilità e/o danno a ciò collegato.
14. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
15. Consapevole/Consapevoli delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.
16. Dichiaro/Dichiariamo di comprendere ed accettare che le indicazioni contenute nella parte B e D dell'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione sono riportate a titolo meramente informativo e potrebbero subire variazioni nel tempo, anche in conseguenza di modifiche normative, organizzative, modifiche alla documentazione d'offerta o accordi negoziali conclusi tra Collocatori, SICAV, Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, Banca Depositaria ed eventuali soggetti terzi. Di conseguenza dichiaro/dichiariamo che non fonderò/fonderemo le mie/nostre decisioni sulla base di siffatte informazioni.
18. Prendo/prendiamo atto che la SICAV, ai sensi del Regolamento UE 2016/1011, ha predisposto e mantiene dei solidi piani scritti sulle azioni da intraprendere in caso di sostanziali variazioni di un indice di riferimento (benchmark) o qualora lo stesso cessi di essere fornito e che tali piani sono disponibili previa richiesta alla SICAV.

Per approvazione espressa, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del codice civile, dell'articolo 9 "Dichiarazioni e prese d'atto" del presente Modulo di sottoscrizione.

Firma

1_____ 2_____ 3 _____

4_____ 5_____ 6 _____

Data

_____

ELENCO SOGGETTI ABILITATI ALLA FUNZIONE DI INTERMEDIAZIONE NEI PAGAMENTI CUI L'OPERAZIONE È ATTRIBUITA PER L'ESECUZIONE

I Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti connessi alla partecipazione in Janus Henderson Fund sono:

- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia, con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano
- **Société Générale Securities Services S.p.A.**, in forma abbreviata SGSS S.p.A., con sede legale e direzione generale di SGSS in Via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 20159 Milano
- **Allfunds Bank S.A.**, filiale di Milano, con sede in Via del Bocchetto, 6 – 20123 Milano
- **Banca Sella Holding S.p.A.,** piazza Gaudenzio Sella, 1 - 13900 Biella
- **CACEIS Bank**, Italy Branch, con sede legale in 89-91 rue Gabriel Peri - 92120 Montrouge (Francia), e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI)

I Soggetti abilitati dei pagamenti, con riferimento alle comunicazioni relative ad eventi di cui il fondo voglia darne informativa al Sottoscrittore, nonché alle lettere di conferma, potrebbe avvalersi di canali di comunicazione digitali in alternativa a quelli esistenti, anche su indicazione dei Collocatori.

ANTIRICICLAGGIO

Con il presente propongo/proponiamo di sottoscrivere Azioni della SICAV ed al prezzo determinato secondo le modalità ivi descritte. Io/Noi riconosco/riconosciamo che a causa degli adempimenti relativi alla disciplina in tema di prevenzione dei fenomeni di riciclaggio del denaro applicabili all'interno dei loro ordinamenti, l'Agente per i Trasferimenti e/o la SICAV possono richiedere prova dell'identità, prima che la sottoscrizione possa avere esito, e che la SICAV e/o l'Agente per i Trasferimenti saranno manlevati e tenuti indenni per ogni perdita consequenziale dovuta alla mancata esecuzione della presente domanda qualora tale informazione, in quanto richiesta, non sia stata fornita.

Io/Noi con il presente confermo/confermiamo che la SICAV e l'Agente per i Trasferimenti sono autorizzati ad accettare ed eseguire alcune istruzioni impartite da me/noi via fax e/o telefono. Io/Noi con il presente manlevo/manleviamo la SICAV e l'Agente per i Trasferimenti, e accetto/accettiamo di tenere indenne ciascuno di essi contro qualsiasi perdita di qualunque natura che derivi per ciascuno di essi per aver agito sulla base di istruzioni impartite via fax e/o via telefono. La SICAV e l'Agente per i Trasferimenti possono fare definitivo affidamento e non incorreranno in alcuna responsabilità in relazione a qualsiasi iniziativa presa sulla base di qualsiasi comunicazione, consenso, richiesta, istruzione o altro atto ritenuto, in buona fede, veritiero o sottoscritto da soggetti debitamente autorizzati.

Io/Noi con il presente confermo/confermiamo che le Azioni non vengono sottoscritte direttamente o indirettamente o per conto di un soggetto statunitense o da qualsiasi altra persona a cui la legge di qualsiasi ordinamento impedisca di sottoscrivere le Azioni e che Io/Noi non venderò/venderemo, trasferirò/trasferiremo o altrimenti disporrò/disporremo di alcuna di tali Azioni direttamente o indirettamente a beneficio di qualsiasi soggetto statunitense.

Io/Noi riconosco/riconosciamo che un'operazione si considera effettuata a séguito della ricezione della presente domanda e della documentazione di accompagnamento da parte dell'Agente per i Trasferimenti.

Sottoscrivendo o acquistando Azioni, si accetta che l'iscrizione nel libro degli azionisti possa essere messa a disposizione di Società del Gruppo Janus Henderson, allo scopo di fornire i servizi correlati per gli azionisti.

Tutti i sottoscrittori congiunti sono tenuti a firmare. Le società devono apporre il loro sigillo comune o, se non applicabile, devono firmare attraverso un rappresentante debitamente autorizzato, il quale deve affermare la propria capacità.

Firma

1_____ 2_____ 3 _____

4_____ 5_____ 6 _____

Data

_____

SPAZIO RISERVATO AL COLLOCATORE

Si dichiara di aver assolto agli obblighi di adeguata verifica del/i sottoscrittore/i in conformità alle vigenti disposizioni in materia di contrasto del fenomeno del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo (D.Lgs. 231/2007 e s.m.i. e provvedimenti di attuazione).

Collocatore _____Consulente finanziario/Dipendente _____Cod.Consulente_____

Ai sensi dell'articolo 30 del D.Lgs. 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta:

In sede _____ Fuori sede_____

Luogo e data _____ Firma del Consulente finanziario/Dipendente _____

INFORMATIVA RELATIVA AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Il/i Sottoscritto/i dichiara/dichiariano di aver ricevuto copia e/o preso visione della documentazione relativa al trattamento dei dati personali fornita dal Collocatore e dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 sulla Protezione dei Dati Personali e delle rilevanti norme di applicazione italiana. Il Collocatore e il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti agiranno ciascuno in veste di titolare autonomo del trattamento e, in particolare, la policy del Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti che opera con il Collocatore è disponibile sul sito Allfunds: https://allfunds.com/it/data-protection/. Dichiara inoltre che la SICAV non raccoglie, usa o processa i propri dati personali per effetto della sottoscrizione del presente Modulo. Per ulteriori dettagli sui limitati casi in cui la SICAV è soggetta all'applicazione del Regolamento (UE) 2016/679 sulla Protezione dei Dati Personali si prega di prendere visione della Privacy Policy della SICAV sul sito www.janushenderson.com, disponibile in formato cartaceo inviando una richiesta all'indirizzo di posta elettronica privacy@janushenderson.com.

Firma

1_____ 2_____ 3 _____

4_____ 5_____ 6 _____

Data

_____

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Comparti commercializzati in Italia da Janus Henderson Fund (la "SICAV" o la "Società")

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE: 18 novembre 2026

DATA DI VALIDITÀ DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE: 19 novembre 2026

Nome del Comparto	Categorie di Azioni	Valuta[9]	ISIN	Data di inizio della commercializzazione
AZIONARIO				
Continental European Fund	A2 EUR	€	LU0201071890	2010
Continental European Fund	X2 EUR	€	LU0135928298	2002
Emerging Markets Fund	A2 EUR	€	LU0113993801	2007
Emerging Markets Fund	A2 USD	USD	LU0201073169	2010
Emerging Markets Fund	X2 EUR	€	LU2409249781	2022
Global Select Fund	A2 EUR	€	LU0200076213	2010
Global Select Fund	A2 USD	USD	LU0200076999	2007
Global Select Fund	A2 HEUR	€	LU1914905929	2019
Pan European Fund	A2 EUR	€	LU0201075453	2010
Pan European Fund	X2 EUR	€	LU0135928025	2014
Pan European Fund	A1 EUR	€	LU3435763159	2026
Pan European Small and Mid-Cap Fund	A2 EUR	€	LU0201078713	2010
Pan European Small and Mid-Cap Fund	X2 EUR	€	LU0135928611	2002
COMPARTI A RENDIMENTO ASSOLUTO				
Janus Henderson Fund Absolute Return Fund	A2 HEUR	£	LU0490786174	2010
Janus Henderson Fund Absolute Return Fund	A2 GBP	€	LU0200083342	2010

[9] Nel caso in cui la valuta dell'investimento sia diversa dalla valuta di riferimento del relativo comparto o dalle valute indicate nel presente Modulo di sottoscrizione, si procederà alla necessaria conversione valutaria per conto, a rischio e spese del richiedente.

FUNZIONI RELATIVE ALLE STRUTTURE A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Le seguenti sezioni descrivono le funzioni relative alle "*strutture a disposizione degli investitori*" di cui all'articolo 19-*quater* del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 concernente la disciplina degli emittenti (Regolamento Emittenti).

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI DELLA SOCIETA'

1. Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

I soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e altresì incaricati dalla SICAV quali soggetti designati a curare i rapporti con gli investitori (singolarmente il "**Soggetto Abilitato**" o i "**Soggetti Abilitati**") sono i seguenti:

- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 – 20125 Milano;

- Société Générale Securities Services S.p.A., in forma abbreviata SGSS S.p.A., con sede legale e direzione generale di SGSS in Via Benigno Crespi, 19/A – MAC2 20159 Milano;

- Allfunds Bank S.A.U., filiale di Milano, con sede in Via del Bocchetto, 6 – 20123 Milano

- Banca Sella Holding S.p.A., piazza Gaudenzio Sella, 1 – 13900 Biella

- CACEIS Bank, Italy Branch, con sede legale in 89-91 rue Gabriel Peri – 92120 Montrouge (Francia), e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI)

Il Soggetto Abilitato svolge le seguenti funzioni:

- Intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi), fermo restando che per il trasferimento dei mezzi di pagamento connessi alle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono accesi presso il Soggetto Abilitato conti intestati alla SICAV rubricati per Comparto e valuta;
- Trasmissione alla SICAV, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, di tutti i dati relativi alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevuti dai Collocatori;
- Curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e di rimborso o di estinzione delle Azioni ricevute dai Collocatori;
- Attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, effettuate per il suo tramite, quale Soggetto Abilitato, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dallo Statuto della SICAV;
- Effettuare l'inoltro ai sottoscrittori, eventualmente per il tramite dei Collocatori, della lettera di conferma dell'investimento, come meglio specificato alla successiva sezione B;
- Consegnare al partecipante i certificati rappresentativi delle Azioni, (se emessi e richiesti dagli investitori);
- Espletare tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti degli investitori.

Per quanto riguarda la sola funzione di intrattenimento dei rapporti con gli investitori, la stessa è attribuita ai Collocatori presso il quale il sottoscrittore ha effettuato l'investimento, ivi inclusa la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

2. Banca Depositaria

La filiale lussemburghese di BNP Paribas, con sede in Lussemburgo, 33 rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Granducato del Lussemburgo, è la Banca Depositaria della SICAV (la "Banca Depositaria").

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA SOCIETA'

3. Modalità e tempistica della trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione (c.d. switch) e rimborso

I Collocatori si sono impegnati, anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile, a trasmettere al Soggetto Abilitato

le domande di sottoscrizione, rimborso e conversione entro il primo giorno lavorativo (ogni giorno nel quale, in Italia, gli sportelli delle banche sono effettivamente aperti al pubblico) successivo a quello di esercizio del diritto di recesso da parte dell'investitore ai sensi dell'art. 30 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, o, qualora tale disposizione non sia applicabile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione delle domande di sottoscrizione, rimborso e conversione.

I mezzi di pagamento relativi alle sottoscrizioni ricevuti dai Collocatori verranno trasmessi al Soggetto Abilitato entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso saranno trasmesse dai Soggetti Abilitati all'Agente per la Registrazione (come definito nel Prospetto) anche in forma cumulativa (previo conferimento di mandato conferito dall'investitore al Soggetto Abilitato secondo le modalità previste nel Modulo di sottoscrizione) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo alla data in cui i mezzi di pagamento sono accreditati nei conti intestati alla SICAV presso i Soggetti Abilitati.

4. Lettera di conferma dell'investimento, della conversione e del rimborso

A fronte di ogni sottoscrizione, conversione e rimborso, il Soggetto Abilitato invia al sottoscrittore una lettera di conferma.

A fronte di ogni sottoscrizione, conversione e rimborso effettuate per il tramite di Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano, quest'ultima invia al sottoscrittore una lettera di conferma in formato cartaceo o in alcuni casi alternativamente in formato elettronico con la possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

Per le richieste di sottoscrizione e/o rimborso processate tramite il canale FinecoBank S.p.A./ Société Générale Securities Services S.p.A. (a tale riguardo si rinvia a quanto stabilito al successivo punto 8), si evidenzia che la lettera di conferma dell'investimento, rimborso e conversione sarà predisposta ed inviata all'investitore direttamente da FinecoBank S.p.A. in via telematica (tramite e-mail), con la possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

5. Operazioni di sottoscrizione/conversione/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto, la conversione e il rimborso delle Azioni della SICAV può avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i Collocatori possono attivare servizi "on-line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi dei Collocatori.

Nei medesimi siti operativi sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi di quanto previsto dal decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 e successive modifiche e integrazioni.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse. In ogni caso, le richieste di acquisto e rimborso inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

Il Collocatore rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata mediante Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo.

Si fa presente che in caso di effettuazione delle sottoscrizioni tramite Internet restano fermi gli obblighi a carico

dei Collocatori e previsti dal regolamento Consob n adottato con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018e successive modifiche e integrazioni.

In caso di richieste di sottoscrizione inviate tramite Internet, la lettera di conferma dell'investimento potrà essere inviata anche in via telematica in alternativa a quella scritta, con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

6. Commissioni corrisposte ai Collocatori

Comparto	Commissione di sottoscrizione con riferimento alla classe A (%)	Commissione di gestione (%)	Quota parte della commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori con riferimento alla classe A(%)	Quota parte della commissione di gestione corrisposta in media ai Collocatori (%)
Janus Henderson Fund Continental European Fund	5	1,5	100	0,5
Janus Henderson Fund Emerging Markets Fund	5	1,5	100	0,5
Janus Henderson Fund Global Select Fund	5	1,5	100	0,5
Janus Henderson Fund Pan European Fund	5	1,5	100	0,5
Janus Henderson Fund Pan European Small and Mid-Cap Fund	5	1,5	100	0,5
Janus Henderson Fund Absolute Return Fund	5	1,5	100	0,5

La tabella indica la quota parte delle commissioni previste nei KID della SICAV corrisposta in media ai Collocatori.

Con riferimento alle Azioni di classe X, i Collocatori avranno diritto di ricevere una commissione di servizio a carico del patrimonio della classe di pertinenza, pagata dalla SICAV a titolo di compenso per i servizi forniti e le spese da essi sopportate per la promozione delle Azioni di tale classe X per la SICAV, inclusa l'assistenza fornita agli investitori nella gestione degli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni. La Commissione di Servizio alla quale i Collocatori designati avranno diritto sarà pari allo 0,5% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di classe X.

7.Commissioni amministrative applicate dal Soggetto Abilitato

I Soggetti Abilitati addebiteranno agli investitori, quali costi amministrativi, le seguenti commissioni applicate su ciascuna richiesta di sottoscrizione e/o rimborso:

- **State International Street Bank GmbH – Succursale Italia.**
  Sottoscrizione e/o rimborso: commissione pari allo 0,15% dell'importo sottoscritto o di cui venga chiesto il rimborso, con un minimo di Euro 17,50 ed un massimo di Euro 35 per ogni transazione in ciascun Comparto;
  Conversione: nessuna commissione;
  Pagamento dei dividendi: nessuna commissione.

- **Société Générale Securities Services S.p.A.**
  Sottoscrizione e/o rimborso: commissione pari ad Euro 25;
  Conversione: nessuna commissione;
  Pagamento dei dividendi: Euro 5 per ogni pagamento superiore ad Euro 10.

- **Allfunds Bank S.A.U.**
  Sottoscrizione e/o rimborso: commissione fino ad un massimo di Euro 25 per ciascuna operazione di sottoscrizione in ciascun Comparto;

  Conversione: nessuna commissione;
  Pagamento dei dividendi: nessuna commissione.
  Piani di accumulo: fino ad un massimo di 25 Euro per la sottoscrizione di apertura del Piano; fino ad un massimo di 2 Euro per i versamenti successivi.

- **Banca Sella Holding S.p.A.**
  Sottoscrizione e/o rimborso: fino a un massimo di Euro 14
  Conversione: nessuna commissione.
  Pagamento dei dividendi: nessuna commissione.
  Piani di accumulo: fino ad un massimo di 10 Euro per la sottoscrizione di apertura del Piano; fino a 2 Euro per i versamenti successivi.

- **CACEIS Bank, Italy Branch**
  Sottoscrizione e/o rimborso: commissione fino a Euro 15 per ogni transazione in ciascun Comparto;
  Conversione: nessuna commissione;
  Pagamento dei dividendi: reinvestiti (se applicabile) o corrisposti in Euro: a) tramite assegno di Traenza massimo Euro 3 b) tramite bonifico bancario: massimo Euro 2;
  Piani di accumulo: fino ad un massimo di 15 Euro per la sottoscrizione di apertura del Piano; 2,50 Euro per i versamenti successivi.

Per le Azioni collocate da FinecoBank S.p.A., l'attività di Soggetto Abilitato verrà esercitata da Société Générale Securities Services S.p.A., la quale applicherà agli investitori, quale costo amministrativo unico, una commissione pari a Euro 9 o 9 Dollari per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso.

La SICAV può, a propria discrezione, pagare le commissioni dovute ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti dagli investitori in relazione ai Piani di Accumulo, nei termini, alle condizioni e per la durata che sarà comunicata dalla SICAV ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti.

8. Agevolazioni finanziarie

Il Collocatore può decidere di rinunciare parzialmente o interamente alla commissione di sottoscrizione di propria spettanza sia per investimenti effettuati tramite Internet che per gli investimenti effettuati in forma tradizionale, per cui si invitano gli investitori a consultare diversi soggetti incaricati del collocamento delle Azioni della SICAV in Italia prima di procedere all'investimento.

Non sono contemplate altre agevolazioni finanziarie.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Documenti e informazioni

Il valore unitario dei diversi comparti calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, con indicazione della data di rilevazione dello stesso è pubblicato sul sito della SICAV, all'indirizzo www.janushenderson.com.

Sono altresì pubblicati sul sito sopra indicato, consentendone l'acquisizione su supporto durevole, la versione di volta in volta aggiornata dei seguenti documenti e informazioni:

- il Prospetto e il KID (quest'ultimo in lingua italiana);
- la documentazione contabile;
- lo Statuto della SICAV;
- gli avvisi di convocazione delle assemblee generali o di comparto degli azionisti, almeno otto giorni prima della data dell'assemblea, indicando luogo, giorno, ora dell'assemblea, le condizioni per l'ammissione e i requisiti dì quorum e voto;
- l'avviso di pagamento di eventuali dividendi;
- l'avviso di eventuali modifiche apportate allo Statuto;

- l'avviso relativo alle variazioni delle informazioni concernenti l'identità del gestore, le caratteristiche essenziali dell'OICR, l'aumento degli oneri a carico degli investitori in misura complessivamente superiore al venti per cento.

L'avviso di convocazione delle assemblee degli azionisti, ivi incluso l'avviso dell'assemblea generale, verrà inviato agli azionisti tramite servizio postale. La Società inoltrerà tale avviso ai Soggetti Abilitati che entro otto giorni dalla ricezione provvederanno ad inviarne copia unitamente al modulo di delega per la partecipazione all'assemblea a ciascun azionista.

Gli azionisti saranno inoltre informati dei fatti inerenti la Società che sono oggetto di diffusione al pubblico in Lussemburgo con le stesse modalità utilizzate in tale Paese.

Su richiesta degli investitori, i documenti e le informazioni di cui alla presente sezione D potranno essere resi disponibili dalla Società anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano agli investitori di acquisire tali informazioni e documenti su supporto durevole.

Il seguente indirizzo di posta elettronica: Compliance.Luxembourg@janushenderson.com fungerà da punto di contatto per eventuali comunicazioni con la Consob e la Banca d'Italia, in conformità a quanto previsto dall'articolo 19-*quater* del Regolamento Emittenti.

10. Regime fiscale per i sottoscrittori italiani

Ai sensi dell'articolo 10-*ter* della Legge 23 marzo 1983, n. 77, come successivamente integrato e modificato, i redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g) del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (il "**Decreto 917**"), derivanti dalla partecipazione in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari di diritto estero conformi alla direttiva comunitaria 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009, istituiti in Stati membri dell'Unione europea e negli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo che sono inclusi nella c.d. white list di cui al Decreto Ministeriale del 4 settembre 1996 come successivamente modificato ("**OICVME**") e le cui quote o azioni sono collocate in Italia ai sensi dell'articolo 42 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), sono soggetti a ritenuta.

Secondo quanto previsto dall'articolo 3, commi 1 e 6, del D.L. 24 aprile 2014, n. 66, convertito con Legge 23 giugno 2014, n. 89 (il "**Decreto 66**"), la ritenuta sui redditi di capitale di cui all'articolo 44 del Decreto 917, divenuti esigibili dal 1º luglio 2014, si applica nella misura del 26 per cento.

Ai sensi dell'articolo 3, comma 12, del Decreto 66, sui redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g), del Decreto 917, e sui redditi diversi di cui all'articolo 67, comma 1, lettera c-*ter)* del medesimo Decreto 917, derivanti dalla partecipazione ad organismi di investimento collettivo del risparmio, realizzati dal 1º luglio 2014, all'atto del rimborso, cessione o liquidazione delle quote o azioni, si applica l'aliquota nella misura del 26 per cento.

I redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g) del Decreto 917, derivanti dalla partecipazione in OICVME, sono determinati al netto di una quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e altri titoli di cui all'articolo 31 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 ("**Decreto 601**") ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella white list di cui al Decreto Ministeriale del 4 settembre 1996 e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati. Le modalità di individuazione della quota dei proventi di cui al periodo precedente sono stabilite da appositi decreti del Ministero dell'Economia e delle Finanze. In particolare, i proventi si considerano riferibili alle obbligazioni e altri titoli di cui all'articolo 31 del Decreto 601 ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista sopra menzionata in proporzione alla percentuale media dell'attivo dei predetti organismi investita direttamente, o indirettamente (per il tramite di, ad esempio, altri OICVME e organismi di investimento in valori mobiliari di diritto italiano), nei titoli medesimi. La citata percentuale media è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote o azioni, ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo, sulla base di tale prospetto. In caso di fusione la percentuale media è determinata tenendo conto della somma dei valori risultanti dai predetti prospetti degli organismi di investimento oggetto dell'operazione. Quanto precede trova inoltre applicazione anche rispetto alla determinazione delle perdite derivanti dalla partecipazione in OICVME. Secondo i chiarimenti forniti dall'Amministrazione finanziaria con Circolare n. 19/E del 27 giugno 2014, i proventi che si considerano riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli in precedenza indicati, maturati a decorre dal 1° luglio 2014, sono soggetti alla ritenuta del 26 per cento nel limite del 48,08 per cento del loro ammontare; analogamente, le perdite che si considerano riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli sopra indicati possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi di cui all'articolo 67, comma 1, lettere da c-*bis*) a c-*quinquies*), del Decreto 917, per una quota pari al 48,08 per cento del loro ammontare.

I soggetti residenti in Italia incaricati del pagamento dei proventi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni dell'OICVME applicheranno la suddetta ritenuta sui proventi (i.e. i redditi di capitale di cui alla lettera g) dell'articolo 44, comma 1, del Decreto 917) distribuiti in costanza di partecipazione all'OICVME e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, di liquidazione o di cessione delle quote o azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote o azioni medesime. Nel caso in cui le quote o azioni siano immesse in un sistema di deposito accentrato, la ritenuta è applicata dai soggetti presso i quali le quote o azioni sono depositate, aderenti (direttamente o indirettamente) al suddetto sistema di deposito accentrato, nonché dai soggetti non residenti aderenti a detto sistema di deposito accentrato ovvero a sistemi esteri di deposito accentrato aderenti al medesimo sistema.

Si considerano cessioni anche i trasferimenti di quote o azioni a diverso intestatario, mentre si considerano rimborsi le conversioni di quote o azioni da un comparto ad altro comparto del medesimo OICVME (in questi casi, il contribuente fornisce al soggetto tenuto all'applicazione della ritenuta la necessaria provvista). Il costo di acquisto delle quote o delle azioni deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva.

La suddetta ritenuta si applica, in linea di principio, a titolo di acconto nei confronti dei soggetti che esercitano attività di impresa e a titolo di imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi da IRES. Tuttavia, la citata ritenuta non si applica in relazione a quote o azioni di OICVME immesse nell'ambito di gestioni individuali per le quali sia stata esercitata l'opzione per l'applicazione del regime del risparmio gestito di cui all'articolo 7 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, e nei confronti di, fra l'altro, soggetti non residenti in Italia, OICVM italiani, forme pensionistiche complementari di cui all'articolo 17, comma 2, del D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 e fondi immobiliari istituiti ai sensi del TUF e dell'articolo 14-*bis* della Legge 25 gennaio 1994 n. 86. Inoltre la ritenuta non è applicata sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote o azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita. Nel caso in cui le quote o azioni dell'OICVME siano collocate all'estero, o comunque i relativi proventi siano conseguiti all'estero, la ritenuta del 26 per cento è applicata dai sostituti d'imposta che intervengono nella loro riscossione. In assenza di un incarico alla riscossione dei proventi conferito ad un sostituto d'imposta, gli stessi proventi dovranno essere autonomamente dichiarati ed assoggettati ad imposta dal relativo investitore ai sensi dell'articolo 18 del Decreto 917.

Non sono altresì soggetti alla predetta ritenuta i redditi di capitale derivanti dalle quote o azioni di OICVME sottoscritte e detenute nell'ambito di Piani di Risparmio a lungo termine esclusivamente da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato italiano, nei limiti ed alle condizioni di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157, ove le stesse siano detenute per almeno 5 anni.

In determinate circostanze, un investitore può conseguire, oltre ai redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g), del Decreto 917, soggetti a ritenuta come indicato nei paragrafi che precedono, anche componenti appartenenti alla categoria dei redditi diversi di cui all'articolo 67, comma 1, lettera c-*ter*) del Decreto 917. Tali componenti sono soggetti a un diverso regime fiscale a seconda dello *status* dell'investitore.

Nel caso in cui le azioni o quote dell'OICVME siano oggetto di successione ereditaria o di donazione, potrebbe essere dovuta l'imposta sulle successioni e donazioni secondo le aliquote previste dal D.L. 3 ottobre 2006, n. 262, come successivamente integrato e modificato. Al ricorrere di determinate condizioni previste dalla Legge 11 dicembre 2016, n. 232, dalla Legge 19 dicembre 2019, n. 157 e dalla Legge 13 ottobre 2020, il trasferimento delle quote o azioni di OICVME che siano parte di un Piano di Risparmio a lungo termine per causa di morte non è soggetto all'imposta di successione.

Ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 28 giugno 1990, n. 167, le persone fisiche, gli enti non commerciali, le società semplici e quelle ad esse equiparate, in ogni caso residenti in Italia, che, durante ciascun periodo d'imposta, detengono investimenti all'estero o attività estere di natura finanziaria attraverso cui possono essere conseguiti redditi di fonte estera imponibili in Italia (ivi incluse, quindi, le azioni o quote dell'OICVME) sono tenuti, in determinate circostanze, ad indicare tali investimenti ed attività nel Modello RW, da presentare congiuntamente alla propria dichiarazione dei redditi, ai fini del cd. monitoraggio fiscale. Sono tenuti agli obblighi di monitoraggio non solo i titolari delle attività detenute all'estero, ma anche coloro che ne hanno la disponibilità o la possibilità di movimentazione. L'obbligo di compilazione del Modello RW sussiste anche nel caso in cui le attività siano possedute dal contribuente per il tramite di interposta persona. L'obbligo di compilazione del Modello RW non sussiste invece per le attività finanziarie affidate in gestione o in amministrazione agli intermediari qualora i flussi finanziari e i redditi derivanti da tali attività siano dagli stessi assoggettati a ritenuta o imposta sostitutiva.

A decorrere dal 1° gennaio 2012, secondo quanto previsto dall'articolo 19 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con Legge 22 dicembre 2011, n. 214 (il "**Decreto 201**"), la detenzione di quote o azioni di OICVME può comportare l'applicazione di un'imposta di bollo in misura proporzionale dovuta sulle comunicazioni relative ai prodotti finanziari. Nel caso in cui le azioni o quote dell'OICVME siano detenute all'estero, ai sensi dello stesso articolo 19 del Decreto 201, dovrebbe trovare applicazione l'imposta di bollo sulle attività finanziare detenute all'estero (cd. IVAFE), da liquidarsi a cura dell'investitore nella propria dichiarazione dei redditi.

Il trattamento fiscale potrebbe subire modificazioni nel tempo.

Per maggiori dettagli circa il trattamento fiscale applicabile in Italia alle azioni o quote dell'OICVME si raccomanda di rivolgersi ad un consulente fiscale di fiducia.

* * *