



iShares III Public Limited Company

**Ammisione alle negoziazioni delle azioni dei  
seguenti comparti di**

## **iShares III Plc**

**società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese costituita ai sensi della  
Direttiva dell'Unione Europea 2009/65/CE**

### **Comparti**

**iShares € Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF  
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF  
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF**

**ULTIMO AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO: 30 APRILE 2025**

**DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA COPERTINA: 22 MARZO 2011**

**DATA DI VALIDITA' DELLA COPERTINA: DAL 23 MARZO 2011**

**LA PUBBLICAZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON COMPORTA ALCUN GIUDIZIO DELLA CONSOB SULL'OPPORTUNITÀ DELL'INVESTIMENTO PROPOSTO. IL PRESENTE DOCUMENTO È PARTE INTEGRANTE E NECESSARIA DEL PROSPETTO.**

**ULTIMO AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO: 30 APRILE 2025**

**DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE 22 MARZO 2011**

**DATA DI VALIDITA' DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE: 23 MARZO 2011**

## **A. INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALLA AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

### **1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'ETF**

iShares € Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF, iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF e iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF sono comparti della iShares III Plc, società di investimento a capitale variabile a comparti multipli di diritto irlandese e registrata ai sensi del “*Companies Act 1963 to 2006*” (il “**Comparto**” o i “**Comparti**” e la “**Società**”). I Comparti, a gestione passiva di tipo indicizzato, sono anche denominati Exchange-Traded Funds o, in breve, ETF.

Comparto	Valuta di riferimento del Comparto	Codice ISIN
iShares € Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF	Euro	<b>IE00B3DKXQ41</b>
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Euro	<b>IE00B3F81R35</b>
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	Euro	<b>IE00B3FH7618</b>

La Società è conforme alla Direttiva Europea 2009/65/CE e rientra nella categoria degli OICR indicizzati armonizzati di tipo aperto.

**Le caratteristiche che contraddistinguono tali OICR indicizzati (replica dell'indice sottostante, generale inesistenza di qualsiasi potere discrezionale del gestore in merito alle scelte di investimento da effettuare e le altre caratteristiche descritte nel Prospetto), consentono alle azioni dei Comparti (le “Azioni”) di poter essere negoziate nei mercati regolamentati.**

### **OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO DEI COMPARTI**

L'obiettivo della politica di investimento dei Comparti ha come finalità quella di replicare passivamente l'indice di riferimento indicato nella tabella che segue (l’“**Indice**”) con l'obiettivo di egualiarne il rendimento quanto più possibile (senza superarlo).

Gli obiettivi dei Comparti, in quanto di tipo a “reddito fisso”, vengono perseguiti

investendo in un portafoglio di emissioni obbligazionarie societarie, “covered”, governative o indicizzate che siano titoli costituenti l'Indice di Riferimento di ciascun Comparto. I Comparti a reddito fisso potrebbero utilizzare tecniche di ottimizzazione in misura estensiva ed essere in grado di fornire un rendimento analogo a quello dei rispettivi Indici di Riferimento investendo soltanto in un quantitativo relativamente ridotto dei costituenti tali Indici di Riferimento. È consentito l'uso di derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e di investimento diretto.

I portafogli sono gestiti in maniera passiva e possono essere esposti in misura non superiore a quanto previsto dalla Normativa e a quanto indicato nell'Allegato III al Prospetto.

La strategia perseguita dal Comparto non implica, in alcun caso, la replica inversa dell'andamento dell'Indice (*short*) né un'esposizione a leva (leva *long* o leva *short*) all'andamento dell'Indice. Gli elementi essenziali dell'Indice replicato dal Comparto sono riportati nella sottostante tabella, ove sono altresì fornite indicazioni circa le modalità di implementazione della relativa strategia di investimento e di replica dell'Indice di riferimento.

La Società ha stipulato un accordo di licenza d'uso con le società indicate nella tabella che segue (gli **“Index Provider”**) al fine di poter utilizzare l'Indice quale parametro di riferimento dei Comparti.

Per ulteriori informazioni si veda il Prospetto sezione “OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO”.

La tabella di cui sotto, contiene delle informazioni sugli indici di riferimento di ciascun Comparto.

Comparto	Indice di riferimento	Codice dell'indice	Tipo Indice	Index Provider	Informazioni sugli Indici (indirizzo web)	Modalità di implementazione della strategia	Modalità di replica (sintetica/fisica)
iShares € Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Aggregate and Green Bond ESG SRI Index (EUR)	LBEATRE U	Total Return	MSCI	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>	Optimised: il Fondo segue una strategica di replica ottimizzata, vale a dire che riproduce l'indice attraverso l'acquisto di una selezione dei titoli che lo compongono. Il campionamento dei titoli da acquistare avviene in funzione di un'analisi di ottimizzazione di portafoglio basata su modelli matematici. Questo metodo è per lo più utilizzato per indici ampi e/o contenenti strumenti poco	Replca fisica

					liquidi.		
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Barclays Euro Corporate Bond Index	LECPTREU	Total Return	Barclays Capital	<a href="https://commerce.barcap.com/indices/index.dxml">https://commerce.barcap.com/indices/index.dxml</a> www.ishares.com	Optimised: il Fondo segue una strategica di replica ottimizzata, vale a dire che riproduce l'indice attraverso l'acquisto di una selezione dei titoli che lo compongono. Il campionamento dei titoli da acquistare avviene in funzione di un'analisi di ottimizzazione di portafoglio basata su modelli matematici. Questo metodo è per lo più utilizzato per indici ampi e/o contenenti strumenti poco liquidi.	Replica fisica
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	Barclays Euro Short Treasury (0-12 Month) Bond Index	LA09TREU	Total Return	Barclays Capital	<a href="https://commerce.barcap.com/indices/index.dxml">https://commerce.barcap.com/indices/index.dxml</a> www.ishares.com	Optimised: il Fondo segue una strategica di replica ottimizzata, vale a dire che riproduce l'indice attraverso l'acquisto di una selezione dei titoli che lo compongono. Il campionamento dei titoli da acquistare avviene in funzione di un'analisi di ottimizzazione di portafoglio basata su modelli matematici. Questo metodo è per lo più utilizzato per indici ampi e/o contenenti strumenti poco liquidi.	Replica fisica

L'Indice Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable and Green Bond SRI Index (EUR) è concepito per replicare titoli a tasso fisso investment grade denominati in euro. L'inserimento nell'Indice di Riferimento del Comparto si basa sulla valuta dell'emissione e non sul domicilio dell'emittente. I

principali settori nell'Indice di Riferimento del Comparto consistono in emissioni treasury, societarie, di tipo governativo e cartolarizzato. Al momento dell'inserimento nell'Indice di Riferimento, i titoli avranno un rating minimo di investment grade assegnato da agenzie di rating quali Moody's, Standard and Poor's e Fitch ovvero un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia. Solo le obbligazioni con una scadenza residua di almeno un anno vengono incluse nell'Indice di Riferimento. Gli investimenti diretti del Comparto saranno effettuati in titoli di emittenti che soddisfano i requisiti di investimento socialmente responsabile ("SRI") e i rating ESG del fornitore dell'indice.

L'Indice Barclays Euro Corporate Bond include titoli a tasso fisso investment grade denominati in euro esclusivamente di emittenti dei settori industriale, finanziario e dei servizi di pubblica utilità. L'inserimento si basa sulla valuta dell'emissione e non sul domicilio dell'emittente. Al momento dell'inserimento nell'Indice di Riferimento, i titoli avranno un rating minimo di investment grade assegnato da agenzie di rating quali Moody's, Standard and Poor's e Fitch ovvero un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia. Solo le obbligazioni con una scadenza residua di almeno un anno e un importo minimo in circolazione di €300 milioni vengono incluse nell'Indice di Riferimento.

L'Indice Barclays Euro Short Treasury (0-12 Months) Bond include obbligazioni a tasso fisso denominate in euro con una scadenza residua di 0 - 12 mesi emesse da governi dell'Unione Monetaria Europea. Vengono incluse soltanto le obbligazioni che all'emissione hanno una scadenza residua superiore a 12 mesi e un importo minimo in circolazione pari a €300 milioni. Al momento dell'inserimento nell'Indice di Riferimento, tali obbligazioni avranno un rating minimo di investment grade assegnato da agenzie di rating quali Moody's, Standard and Poor's e Fitch ovvero un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia. L'Indice di Riferimento include attualmente obbligazioni governative emesse da Austria, Belgio, Germania, Spagna, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi e Slovenia; l'elenco è tuttavia soggetto a modifiche in qualsiasi momento.

Gli investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob in data 14 maggio 1999 con delibera n. 11971 (il "**Regolamento Emittenti**") e successive modifiche (gli "**Investitori Qualificati**"), avranno la possibilità di acquistare in sede di prima emissione, direttamente dall'emittente, ovvero di riscattare successivamente presso l'emittente stesso le Azioni dei Comparti (il "**Mercato Primario**") mentre tutti gli altri investitori che non possono essere inclusi nella categoria Investitori Qualificati vengono definiti investitori retail (gli "**Investitori Retail**"). Tale categoria di investitori potrà acquistare e vendere le Azioni esclusivamente sul mercato secondario (fatto salvo quanto successivamente precisato ai sensi del paragrafo 4 del presente Documento di Quotazione)

## 2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nei Comparti.

Si invitano gli investitori che intendono acquistare le Azioni nel Mercato Secondario a leggere attentamente il Prospetto, il KIID, e il presente documento di quotazione, prima di procedere all'investimento. Inoltre, si invitano gli investitori a leggere e a valutare il capitolo "Fattori di Rischio" del Prospetto, di cui si evidenziano alcuni punti di seguito.

### Rischio di investimento

Un investitore potenziale deve sempre considerare che ogni investimento in un Comparto è soggetto alle normali fluttuazioni dei mercati e ad altri rischi inerenti un investimento in titoli. Non può esservi alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi di investimento indicati nel Prospetto.

Si invitano gli investitori a considerare che nessuno strumento finanziario assicura una

replica perfetta dell'indice sottostante. Infatti, a causa della temporanea indisponibilità di alcuni titoli componenti l'Indice o in conseguenza di circostanze eccezionali, potrebbe non rendersi sempre possibile una perfetta replica dell'Indice di riferimento in questione.

Inoltre, è opportuno evidenziare che l'aggiunta o la rimozione di titoli dal panier dell'Indice di riferimento possono comportare dei costi di transazione che a loro volta possono incidere sul calcolo del Valore Attivo Netto per Azione (anche il "NAV").

Infine, dal rendimento totale, generato dagli investimenti in un Comparto effettuati nei titoli componenti l'Indice, dovranno essere detratti determinati costi e spese che non sono inclusi nella determinazione dell'Indice.

La performance delle Azioni negoziate potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dell'Indice.

#### *Rischio indice*

Non è possibile assicurare che l'Indice continui ad essere calcolato e pubblicato.

Al verificarsi di particolari circostanze descritte nel Prospetto (inclusa la chiusura dei mercati sui quali un Comparto sia negoziato), la Società potrà sospendere temporaneamente il calcolo del NAV, e, a sua volta, tale sospensione potrà ritardare o impedire il nuovo bilanciamento della composizione del portafoglio del relativo Comparto.

In tutte le ipotesi sopra descritte e, comunque, in ogni caso in cui l'Indice di riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di (i) (ove possibile) vendere le azioni sui canali di borsa ovvero (ii) ottenere il rimborso delle Azioni detenute a valere sul patrimonio del relativo Comparto, come indicato nel successivo punto 4.

#### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni*

Il Prospetto illustra i criteri e le modalità di calcolo del NAV, di vendita e di rimborso delle Azioni.

Lo stesso Prospetto indica, inoltre, i casi in cui la Società può momentaneamente sospendere la determinazione del Valore Attivo Netto di ogni Comparto e l'emissione, il rimborso e la vendita delle Azioni di qualunque classe di un Comparto. La Società può riacquistare in qualsiasi momento l'insieme delle Azioni di un Comparto.

#### *Rischio di liquidazione anticipata o fusione di Comparti*

Al verificarsi di particolari circostanze descritte nel Prospetto, la Società potrà liquidare anticipatamente i Comparti del Fondo ovvero procedere alla fusione di uno o più Comparti come previsto dettagliatamente nel Prospetto a cui pertanto espressamente si rimanda.

#### *Rischio nel caso di uso di derivati*

La Società di Gestione, nello svolgimento dell'attività di gestione dei Comparti, compatibilmente con le politiche di investimento relative a ciascun Comparto ed in conformità con la normativa di riferimento e con il Prospetto, potrà far ricorso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Tali strumenti si caratterizzano per una elevata complessità tecnica e grado di rischio che potrebbe determinare la parziale perdita del capitale investito e la possibilità di non vedere remunerato il proprio investimento.

#### *Acquisto delle Azioni in Borsa e rendicontazione*

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate sul mercato ETFplus di Borsa Italiana in qualsiasi momento durante gli orari di apertura del mercato, attraverso i soggetti autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione sul mercato ETFplus (gli "Intermediari Autorizzati").

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di corretta gestione e rendicontazione degli ordini eseguiti per conto della clientela ai sensi degli articoli 49 e 53 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 29 ottobre 2007, n. 16190.

### **3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI**

Con provvedimento n. **6421**, in data 8 settembre 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Azioni del Comparto di cui al presente Documento di Quotazione.

Per i Comparti la data di avvio delle negoziazioni verrà comunicata con un successivo avviso di Borsa.

### **4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI**

#### **4.1 Acquisto e vendita delle Azioni sul mercato**

Gli Investitori Privati potranno acquistare e vendere le Azioni dei Comparti esclusivamente sull'ETFplus attraverso gli Intermediari Abilitati, e non avranno la possibilità di sottoscrivere le Azioni a mezzo richiesta indirizzata alla Società, ovvero tramite altri canali di distribuzione (fatto salvo per quanto previsto nel successivo punto in tema di rimborso).

L'ammontare minimo di acquisto e di vendita per gli Investitori Privati è pari ad una Azione.

L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'Investitore Privato una lettera di avvenuta conferma dell'operazione di acquisto, contenente tutti i dati che consentano un'idonea identificazione della transazione.

#### **4.2 Vendita delle Azioni sul mercato, rimborso nei casi previsti dal Regolamento della Banca d'Italia e conversione**

In normali condizioni, si prevede che gli Investitori Privati liquidino/vendano le proprie partecipazioni attraverso il mercato ETFplus di Borsa Italiana.

Tuttavia, ai sensi del Regolamento Consob 11971/1999 è fatta salva - sia per gli investitori che acquistano le azioni sul mercato secondario sia per quelli che vengono in possesso delle stesse per qualunque altro motivo - la possibilità di rimborso, tramite gli intermediari abilitati, a valere sul patrimonio del relativo comparto. Il rimborso avverrà esclusivamente in contanti secondo la procedura di seguito descritta.

Come descritto nel Prospetto, l'Investitore Privato potrà richiedere il rimborso delle Azioni a valere sul patrimonio del Comparto in qualsiasi giorno di valutazione, utilizzando l'apposito modulo e avvalendosi dell'attività di intermediazione dei seguenti soggetti:

- l'Investitore Qualificato, che ha acquistato le Azioni per conto dell'investitore nell'ambito del mandato di gestione conferitogli; o
- l'Intermediario Abilitato, che ha processato per conto dell'investitore gli ordini di acquisto e di vendita delle Azioni (in caso di acquisti effettuati tramite canali di Borsa).

- l'Agente Amministrativo.

Per quanto riguarda le richieste di rimborso in contanti a valere sul patrimonio del Comparto interessato, la Banca Depositaria provvederà, entro 4 Giorni Lavorativi successivi alla data di consegna delle Azioni da rimborsare sui conti intestati alla Società, a liquidare l'operazione e ad accreditare il corrispettivo del rimborso nei conti intestati all'Investitore Qualificato o Intermediario Abilitato presso Monte Titoli. Si rappresenta che in tal caso potrà essere applicata una commissione di rimborso pari al 3 % del valore attivo netto per azione come prevista nel Prospetto.

Si fa inoltre presente che in caso di richiesta di rimborso in contanti gli Intermediari Abilitati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Non è possibile chiedere, sul mercato ETFplus di Borsa Italiana, la conversione delle Azioni in azione di altri Comparti del Fondo.

#### **4.3 Modalità di negoziazione**

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato ETFplus, segmento OICR indicizzati, classe 1, dalle 9,00 alle 17,25. La quotazione del Comparto su tale mercato consentirà agli Investitori Privati di poter acquistare e vendere le Azioni attraverso gli Intermediari Abilitati a svolgere tale servizio in Italia.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 53 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 29 ottobre 2007, n. 16190, gli Intermediari Autorizzati sono obbligati a rilasciare agli Investitori Privati, quanto prima e comunque al più tardi il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione dell'ordine ovvero nel caso in cui gli Intermediari Autorizzati debbano ricevere conferma da un terzo al più tardi entro il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della suddetta conferma, un avviso, su supporto duraturo, che confermi l'esecuzione dello stesso e che contenga, se pertinenti, le informazioni di cui all'art. 53, comma 6 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 29 ottobre 2007, n. 16190.

Si fa infine presente che ai fini del controllo della regolarità delle contrattazioni delle Azioni di ciascun Comparto non è consentita l'immissione sul mercato di proposte in acquisto e in vendita a prezzi superiori o inferiori ai limiti percentuali stabiliti da Borsa Italiana.

In particolare sono stabilite le condizioni di negoziazione ai sensi dell'Articolo IA. delle Istruzioni al Regolamento di Borsa.

#### **4.4 Obblighi informativi**

Oltre alle informazioni di cui ai capitoli 9 e 10 del presente documento di quotazione, la Società, (o tramite il suo rappresentante debitamente nominato), comunica a Borsa Italiana entro le ore 11.00 di ciascun giorno di Borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa aperta precedente, al fine di metterle a disposizione del pubblico:

- il valore del patrimonio netto di ciascun Comparto;
- il numero di Azioni in circolazione di ciascun Comparto.

Le informazioni di cui sopra, sono inoltre pubblicate sul sito Internet del Fondo

all'indirizzo [www.ishares.com](http://www.ishares.com).

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento Consob 11971.

#### 4.5 Altre Informazioni

Le Azioni di ciascun Comparto sono state ammesse alle negoziazioni anche nei mercati regolamentati di Londra (London Stock Exchange), Francoforte (Borsa Valori di Francoforte) e di Amsterdam (Euronext di Amsterdam)

### 5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire attraverso i siti Internet degli Intermediari Abilitati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Abilitati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Società non sarà responsabile nei confronti degli Investitori Privati per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La Società non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Abilitati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Abilitati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto o vendita via Internet, in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei relativi siti operativi.

**L'Intermediario Abilitato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta esecuzione degli ordini realizzata mediante Internet ai sensi dell'art. 53, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 29 ottobre 2007, n. 16190.**

L'utilizzo della compravendita via Internet non comporta variazione degli oneri descritti alla Sezione B del presente documento di quotazione.

Le richieste di rimborso possono essere trasmesse anche tramite tecniche di comunicazione a distanza, come precedentemente definite. In tal caso, le domande di rimborso, inoltrate in un giorno non Lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno Lavorativo successivo e verranno processate unitamente a quelle ricevute in tale giorno Lavorativo. La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in via telematica in alternativa a quella scritta con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

### 6. SPECIALISTI

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, gli operatori specialisti (gli "Specialisti"), si sono impegnati a sostenere la liquidità delle Azioni dei Comparti sul ETFplus.

Gli Specialisti dovranno, inoltre, esporre in via continuativa proposte in acquisto e in vendita a prezzi che non si discostino tra loro di una percentuale superiore al quanto

stabilito dalla Borsa Italiana con apposito provvedimento.

Nel Regolamento di Borsa e nelle istruzioni allegate la Borsa Italiana ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo di ciascuna proposta, nonché le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte.

Le seguenti imprese di investimento Flow Traders, con sede legale in Jacob Bontiusplaats 9, INIT Building, 1018 LL - Amsterdam, Olanda e Banca IMI con sede in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3, 20121 Milano sono state nominate Specialisti per le negoziazioni delle Azioni sull'ETFplus con riferimento ai Comparti indicati nella tabella che segue:

Comparto	Specialista
<b>iShares € Aggregate Bond ESG SRIUCITS ETF</b>	<b>Flow Traders</b>
<b>iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF</b>	<b>Flow Traders</b>
<b>iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF</b>	<b>Banca IMI</b>

## 7. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO (NAV) E DIVIDENDI

Durante lo svolgimento delle negoziazioni la Deutsche Borse calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell'Indice. Il valore del patrimonio netto (NAV) del Comparto è calcolato quotidianamente dalla Società.

Con periodicità pari a quella di calcolo, la Società pubblica il NAV dei Comparti su "il Sole24Ore" e sul sito internet [www.ishares.com](http://www.ishares.com).

Durante lo svolgimento delle negoziazioni delle Azioni sull'ETFplus, la Società comunica attraverso circuiti informativi il NAV indicativo delle Azioni dei Comparti al variare del prezzo degli strumenti finanziari sottostanti il patrimonio del relativo Comparto per la messa a disposizione del pubblico.

La politica di distribuzione dei proventi dell'attività di gestione verrà effettuata secondo la tempistica di cui alla seguente tabella. Per ulteriori informazioni relative alla distribuzione dei dividendi, si rinvia al Prospetto.

Comparto	Codice Bloomberg iNAV e pagina web	Distribuzione di dividendi
<b>iShares € Aggregate Bond ESG SRIUCITS ETF</b>	<b>INAVEAEB <a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a></b>	<b>Semestrale</b>
<b>iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF</b>	<b>INAVECBE <a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a></b>	<b>Semestrale</b>
<b>iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF</b>	<b>INAVET0E <a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a></b>	<b>Semestrale</b>

L'entità dei proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

#### 8.1 Oneri per acquisto/vendita sull'ETFplus

Per le richieste di acquisto e vendita effettuate sull'ETFplus non sono previste commissioni a favore della Società, tuttavia, gli Intermediari Abilitati applicano agli investitori delle commissioni di negoziazione.

Si fa presente che le commissioni di negoziazione applicate dagli Intermediari Abilitati, sia per investimenti effettuati tramite un sito Internet che per investimenti effettuati in forma tradizionale, possono variare a seconda dell'Intermediario Abilitato incaricato di trasmettere l'ordine.

La Società adotta una struttura commissionale la quale prevede che ciascun Comparto applichi tutte le commissioni, i costi e le spese ad esso imputabili in forma di commissione unica fissa (il “Coefficiente di Spesa Totale” o “TER”) come meglio specificato indicato nel Prospetto.

Le commissioni di gestione indicate dal KIID sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

E' possibile un ulteriore costo - a priori non quantificabile - dato dalla eventuale differenza tra il prezzo di mercato ed il NAV dell'Azione calcolato nel medesimo istante.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto descritto al capito "Spese del Comparto" del Prospetto della Società.

#### 8.2 Oneri per le richieste di rimborso indirizzate alla Società

In condizioni normali, nessuna commissione di rimborso sarà applicata dalla Società agli investitori fatta eccezione per le richieste di rimborso in contanti a valere sul patrimonio del comparto (si veda il punto 4).

Nel caso in cui gli Azionisti intendano chiedere il rimborso delle proprie azioni in contanti.

#### 8.3 Agevolazioni Finanziarie

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

## 8.4 Regime Fiscale

Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 (Legge n. 77), così come modificato dall'articolo 2, comma 80, D.L 29 dicembre 2010, n. 225, convertito, con modificazioni, dalla L. 26 febbraio 2011, n. 10, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari di diritto estero conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 20 per cento.

La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto, di cessione, di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario o di liquidazione delle quote o azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni.

I proventi di cui sopra sono determinati al netto della quota riferibile alle obbligazioni e altri titoli di cui all'art. 31 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601, ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella cosiddetta "white list" di Stati che consentono allo scambio di informazioni con le autorità fiscali italiane. Allo stato la "white list" è contenuta nel D.M. 4 settembre 1996, come di volta in volta modificato, ma potrebbe essere sostituita da una nuova lista che dovrebbe essere approvata con decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi della L. 24 dicembre 2007, n. 244. La suddetta quota di proventi sarà assoggettata alla ritenuta del 20% nel limite del 62,5% dell'ammontare.

La ritenuta di cui sopra non si applica nei confronti di: (i) organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto italiano; (ii) fondi lussemburghesi storici; (iii) forme pensionistiche di cui al D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252; e (iv) gestioni individuali di portafoglio per le quali sia stata esercitata l'opzione per il cosiddetto regime del risparmio gestito di cui all'art. 7 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461.

La ritenuta si applica a titolo d'acconto nei confronti di: a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all'impresa; b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all'art. 5 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi; c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell'art. 73 TUIR e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del comma 1 del predetto articolo. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società, la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote o azioni degli OICR aperti quotati. In particolare, in caso di OICR esteri le cui quote o azioni sono accentrate in forma dematerializzata presso Monte Titoli S.p.A., la ritenuta di cui all'art.10-ter della Legge n.77 deve essere applicata dall'intermediario autorizzato.

Ai sensi del Decreto Legge 3 ottobre 2006, n. 262, convertito nella Legge 24 novembre 2006, n. 286, il trasferimento inter vivos o mortis causa, di qualsiasi attività (comprese azioni, obbligazioni e ogni altro strumento finanziario), è sottoposto alla seguente tassazione:

(a) i trasferimenti a favore del coniuge e dei discendenti o ascendenti in linea

retta sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 4%, applicabile al valore dei beni oggetto di successione o donazione che ecceda Euro 1.000.000;

(b) i trasferimenti a favore di parenti fino al quarto grado o di affini in linea collaterale fino al terzo grado sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 6% sul valore complessivo dei beni oggetto della donazione o successione. I trasferimenti a favore di fratelli/sorelle sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni ad un tasso del 6% applicabile al valore della successione o della donazione che ecceda Euro 100.000;

(c) in via generale, qualsiasi altro trasferimento è soggetto ad un'imposta di successione e donazione ad un tasso dell'8% applicabile all'intero valore della successione o donazione.

Ai fini del calcolo della base imponibile per l'imposta di successione si scomputa pro quota il valore dei titoli del debito pubblico di cui all'art. 12, comma primo, lett. h) ed i) del D.Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346, come successivamente modificato, inclusi nel fondo, secondo quanto chiarito dalla Circolare 15 febbraio 1999, n. 37/E del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

## C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Con periodicità pari a quella di calcolo, la Società pubblica il NAV del Comparto su “il Sole24Ore” e sul sito internet [www.ishares.com](http://www.ishares.com).

Per ulteriori informazioni, si rimanda al titolo “Amministrazione dei Comparti” del Prospetto.

### 10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

Sono pubblicati (i) sul sito Internet della Società all'indirizzo: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) (ii) e (ii) sul sito Internet di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) nonché messi a disposizione degli Intermediari Abilitati:

- Il Prospetto e il KIID (in italiano) della Società nell'ultima versione vigente;
- il Documento di quotazione;
- l'ultima relazione annuale, e relazione semestrale, ove redatta (che viene pubblicata esclusivamente sul sito [www.ishares.com](http://www.ishares.com)).

I sottoscrittori hanno diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione sopra indicata, previa richiesta scritta inviata alla Società che specifichi la documentazione richiesta. La Società si adopererà per garantire che detta documentazione sia inviata tempestivamente al sottoscrittore richiedente.

La Società potrà inviare la documentazione informativa di cui sopra, su richiesta dell'investitore, anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, consentendo allo stesso di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Le variazioni del Prospetto che riguardano l'identità del Gestore, le caratteristiche essenziali dell'investimento o che comportano l'aumento degli oneri a carico degli investitori e dei Comparti in misura superiore al 20% sono trasmesse tempestivamente a questi ultimi, previa comunicazione alla Consob.

Tutti gli avvisi per i quali la Società ha l'obbligo di procedere alla pubblicazione in conformità ai regolamenti vigenti in Irlanda, il mercato primario di quotazione della Società, saranno annunciati contestualmente a Borsa Italiana, e laddove richiesto, pubblicati su "Il Sole 24 Ore". Detti avvisi potranno riferirsi ad eventi quali modifiche rilevanti al Prospetto, la sospensione del calcolo del Valore Attivo Netto per Azione, al rimborso di tutte le Azioni e alla liquidazione dei Comparti, ed altri avvisi obbligatori ai sensi della normativa locale richiamata.

Infine, laddove richiesto dalla normativa vigente, la Società pubblicherà su "Il Sole 24 Ore", entro il febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato, con indicazione della relativa data di riferimento.

Resta ferma la facoltà di richiedere il rimborso delle Azioni a valere sul patrimonio del Comparto interessato, attraverso gli Intermediari Abilitati.