



Borsa Italiana

AVVISO n.10038	15 Maggio 2017	ETFplus - ETF indicizzati
---------------------------	----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : First Trust Global Funds
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'First Trust Global Funds pl'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

First Trust US Equity Income UCITS ETF B

IE00BD6GCF16

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 16/05/2017

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 2

Specialista: SUSQUEHANNA INTERNATIONAL SECURITIES LTD -
IT3767

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: First Trust Global Funds plc

CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE E
INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE

vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 16/05/2017, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inserito nel
Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Differenziale Massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	Numero titoli al	Indice benchmark / sottostante	Natura indice	TER – commissioni totali annue
First Trust US Equity Income UCITS ETF B	IE00BD6GCF16	UNCA	810749	EUR	5450	1,5 %	1	USD	50002	15/05/17	Nasdaq US High Equity Income	net total return	0,55 %

Denominazione/Long Name		Dividendi (periodicità)
First Trust US Equity Income UCITS ETF B		CAPITALIZZATI

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

First Trust Global Funds plc

(la “Società”) una Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto irlandese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

Soggetto Incaricato della Gestione: **First Trust Advisors L.P.**

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società, con le caratteristiche di ETF indicizzato, denominato:

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
First Trust US Equity Income UCITS ETF	B USD	IE00BD6GCF16

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 15 maggio 2017
Data di validità della Copertina: dal 16 maggio 2017

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.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
First Trust US Equity Income UCITS ETF	B USD	IE00BD6GCF16

della

First Trust Global Funds plc

Soggetto Incaricato della Gestione: **First Trust Advisors L.P.**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 15 maggio 2017

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 16 maggio 2017

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale dei Comparti

First Trust Global Funds plc, con sede legale in 10 Earlsfort Terrace, Dublino 2, Irlanda (di seguito, la "Società") è una Società di Investimento a Capitale Variabile di tipo aperto di diritto irlandese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. Gli Amministratori della Società hanno la responsabilità generale per quanto riguarda la gestione della Società, che è stata delegata a First Trust Advisors L.P., con sede legale in 120 E. Liberty Drive, Wheaton, Illinois 60187, Stati Uniti.

La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

Il comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina (nel seguito, il "Comparto").

In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni del Comparto esclusivamente sul "mercato secondario", come di seguito definito.

Il Comparto è caratterizzato da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento con le modalità specificate nel paragrafo "*Modalità di replica dell'Indice e prestito titoli*"; per la descrizione dell'indice di riferimento si rinvia al paragrafo "*Indice e sue caratteristiche*".

Pertanto, le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono nel replicare passivamente l'esposizione del rispettivo indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne i rendimenti (obiettivo di investimento), e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di Azioni dei Comparti, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafi "*Procedures for Subscriptions and Redemptions (Primary Market)*", "*Portfolio Composition File*" e "*Dealing*" della sezione "*Applications for Subscriptions and Redemptions*" del Prospetto).

Obiettivi di investimento del Comparto

Il Comparto ha come obiettivo di replicare, al lordo delle spese, il prezzo ed il rendimento del proprio indice di riferimento, specificato nella tabella nel successivo paragrafo "*Indice e sue caratteristiche*".

Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto

Gli investimenti del Comparto hanno ad oggetto almeno per il 90% i titoli ricompresi nell'Indice di riferimento al fine di ottenerne una replica fisica, le cui modalità di attuazione sono descritte nel paragrafo "*Modalità di replica dell'Indice e prestito titoli*".

Nella misura in cui ciò sia conforme alle Restrizioni in Materia di Investimenti (*“Investment Restrictions”*) di cui all’Allegato III (*“Schedule III”*) al Prospetto, il Comparto può anche investire – entro la misura massima del 10% del proprio NAV - in una varietà di strumenti finanziari che può comprendere strumenti del mercato monetario, titoli di Stato *investment grade* a tasso fisso o variabile, accettazioni bancarie, certificati di deposito e organismi di investimento collettivo utilizzabili da un OICR “armonizzato” ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, definiti *“Eligible Collective Investment Schemes”* e individuati nella sezione *“Definitions”* del Prospetto, purché siano fondi di mercato monetario o abbiano obiettivi e politiche di investimento simili a quelli del Comparto.

Tutti gli investimenti del Comparto (diversi dai sopra descritti *“Eligible Collective Investment Schemes”*) saranno costituiti da strumenti finanziari quotati o negoziati nei Mercati Regolamentati di cui all’Allegato II (*“Schedule II – The Regulated Markets”*) al Prospetto.

La valuta di base del Comparto è il Dollaro Statunitense (USD).

Di norma, il Gestore degli Investimenti non utilizzerà la leva finanziaria per il Comparto, e quindi il livello massimo di leva finanziaria del Comparto non eccederà il 100% del patrimonio netto. Inoltre, il Comparto non farà uso di strumenti finanziari derivati in genere.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti del Comparto. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito www.ftglobalportfolios.com le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dal Comparto, con le modalità ed alle condizioni descritte nel paragrafo *“Portfolio Holdings Disclosure Policy”* del Prospetto.

Si prevede che il *tracking error* rispetto all’indice di riferimento sia, in condizioni normali di mercato, compreso tra 0 ed il 2%.

Indice e sue caratteristiche

L’indice di riferimento del Comparto (nel seguito definito l’*“Indice”*) e i relativi fornitore (*index provider*), valuta e codice identificativo (*ticker*) sono i seguenti:

Indice	Index Provider	Valuta dell’Indice	Ticker dell’Indice (Bloomberg)
NASDAQ US High Equity Income Index	NASDAQ	USD	NQUSHEIN

L’Indice è nella versione *“Net Total Return”* (con i dividendi netti reinvestiti)

L’Indice è una versione modificata dell’indice di base NASDAQ US Benchmark Index (l’*“Indice di Base”*) ed è finalizzato ad individuare e selezionare dei titoli dall’Indice di Base utilizzando dei criteri obiettivi. L’Indice di Base è un indice di ampia portata che misura l’andamento delle azioni delle società in esso ricomprese; tali società sono selezionate in base al domicilio, la sede amministrativa o il mercato principale di quotazione, che devono essere negli Stati Uniti.

La composizione dell’Indice di Base è disponibile al sito <https://indexes.nasdaqomx.com/>

L’Indice viene assemblato partendo da un universo costituito dai titoli che possono far parte dell’Indice di Base.

Viene poi seguita una procedura di selezione dei titoli articolata in sei fasi, illustrata in dettaglio nella descrizione dell'Indice ("*Index Description*") di cui all'Allegato IV ("*Schedule IV – Indices*") al Prospetto.

In particolare, i titoli vengono selezionati dapprima in base alla capitalizzazione di mercato, scegliendo quelle più elevate, e successivamente in base all'importo dei dividendi, il cui importo minimo non deve discostarsi per più di una certa percentuale dalla media di quanto pagato dalle società dell'Indice di Base a maggiore capitalizzazione; vengono poi esclusi i titoli che non hanno avuto delle crescite dei dividendi negli ultimi tre anni, e quelli che non rispondono ai requisiti di qualità dell'Indice. I titoli rimanenti vengono infine ponderati in base agli utili netti meno i dividendi, e divisi in sei portafogli ognuno pari al 16,67% dell'Indice, che vengono ribilanciati due volte all'anno alla fine di coppie di mesi diversi per ciascuno dei sei portafogli.

Per maggiori dettagli sull'Indice si raccomanda di prendere visione della descrizione dell'Indice - o "*Index Description*" - che compare nell'Allegato IV ("*Schedule IV – Indices*") al Prospetto; la composizione dell'Indice è disponibile al sito <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Directory/Custom%20Indexes> . L'Indice è stato avviato l'11 gennaio 2016.

Modalità di replica dell'Indice e prestito titoli

L'Indice è replicato in maniera fisica dal Comparto mediante investimenti negli stessi titoli dell'Indice oppure, qualora tale investimento diretto non sia possibile, in "*depository receipt*" e cioè strumenti rappresentativi di titoli azionari in deposito come gli "*American Depositary Receipt*", i "*Global Depositary Receipt*", gli "*European Depositary Receipt*" oppure altri strumenti similari rappresentativi di titoli nell'Indice. Come detto sopra, gli investimenti in titoli ricompresi nell'Indice – diretti o tramite *depository receipt* – dovranno rappresentare almeno il 90% del NAV del Comparto. Si veda la precedente sezione *Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto* per quanto riguarda la possibilità di impieghi in strumenti finanziari non ricompresi nell'Indice.

Il Comparto può prestare i titoli del proprio patrimonio (c.d. *securities lending*), alle condizioni previste nel paragrafo "*Repurchase/reverse repurchase agreements and securities lending*" dell'Allegato V ("*Schedule V – Investment techniques and Instruments*") al Prospetto, fermo restando che i proventi delle operazioni di prestito titoli – dedotte le spese per l'effettuazione delle relative operazioni – saranno versati nel patrimonio del Comparto.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio contenuti nella sezione "*Risk Factors*" del Prospetto e nel Documento contenente Informazioni Chiave per gli Investitori – nel seguito definito "KIID".

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento del Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, cercano di replicare la performance dell'indice di riferimento. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza dell'Indice che non ne risente;
- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione dell'Indice;

- (ove applicabile) la differente tempistica tra un Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi;
- la replica fisica a campione implica che soltanto una parte dei titoli che compongono l'Indice determinandone il rendimento contribuisce a generare la performance del Comparto.

Il valore delle Azioni del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente la performance dell'Indice.

Rischio indice

Non vi è garanzia che l'Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni del Comparto

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo “*Temporary suspension*”). L'insieme delle Azioni di un Comparto può essere riacquistato dalla Società.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti

Il Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo “*Termination*”) ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni del Comparto detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni del Comparto è l'Euro e che le azioni contenute nell'Indice di riferimento sono denominate in Dollari USA, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, “Intermediari Autorizzati”). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui all'articolo 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-003470 del 9 maggio 2017, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparti nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato regolamentato di Borsa ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, dalle 9.00 alle 17.30, ora italiana, e in asta di chiusura (dalle 17.30 alle 17.35, ora italiana), consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza.

La Società o il soggetto da questa delegato comunicheranno a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni per il Comparto, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto (NAV) del Comparto; e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.ftglobalportfolios.com o eventualmente presso altri siti e/o altri information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV del Comparto su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: www.ftglobalportfolios.com e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, 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 n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di Emittenti.

Alla data del presente Documento le Azioni del Comparto sono quotate e negoziate sui seguenti mercati:

Comparto	Classe di azioni/valuta	Mercati	Market maker
First Trust US Equity Income UCITS ETF	B USD	Irish Stock Exchange	Non applicabile per tale mercato

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal

citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari e successive modifiche.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente alla Società il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

6. Operatore a sostegno della liquidità

Susquehanna International Securities Limited, con sede legale in International Centre, Memorial Road, IFSC Dublino 1, Irlanda, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni sul segmento ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni sul Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), ICE Data, LP, con sede legale in 55 East 52nd St., New York, NY 10055, Stati Uniti, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti i Comparti.

Il codice (ticker) del Comparto per il reperimento dell'iNAV presso l'*info provider* Bloomberg è: UNCAINAV.

8. Dividendi

La classe di Azioni di cui al presente Documento di Quotazione è a capitalizzazione dei proventi, per cui non verranno distribuiti dividendi.

Nonostante quanto precede, l'entità di eventuali 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

9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

- a Le commissioni di gestione annuali indicate nella documentazione di offerta sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia 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 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 (c.d. "white list"). 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, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. 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.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n. 77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A. in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

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 in caso di trasferimento di Quote 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 insieme agli altri eventuali beni 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 insieme agli altri eventuali beni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%
Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%
Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%
Trasferimenti in favore di 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.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione diffuso nei modi previsti al paragrafo 9.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV per Azione del Comparto viene diffuso quotidianamente nel sito www.ftglobalportfolios.com e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Prospetto), con le modalità indicate nella sezione "*Publication of the Price of the shares*") del Prospetto della Società.

11. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a), b) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) le versioni in lingua italiana dei KIID e l'ultimo Prospetto;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto della Società;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su Il Messaggero entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicati nell'anno precedente.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.ftglobalportfolios.com
Borsa Italiana- www.borsaitaliana.it