



Borsa Italiana

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------|
| AVVISO n.15695 | 03 Settembre 2014 | ETFplus - OICR indicizzati |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------|

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto : PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFs
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - OICR indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'PIMCO FIXED INCOME
SOURCE ETFs'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

PIMCO Short-Term High Yield UCITS ETF

IE00BF8HV600

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 05/09/2014

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento OICR APERTI INDICIZZATI - CLASSE 1

Specialista: FLOW TRADERS BV - IT2866

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFs

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

vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 05/09/2014, 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 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------|------------------|--|
| PIMCO Short-Term High Yield UCITS ETF | IE00BF8HV600 | STHE | 754188 | EUR | 3450 | 1,5 % | 1 | EUR | 669021 | 21/08/14 | BofA Merrill Lynch 0-5 Year US High Yield Constrained Index EUR Hedged |

| Denominazione/Long Name | | Natura indice | TER – commissioni totali annue | | Dividendi (periodicità) | |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------------------|--|-------------------------|--|
| PIMCO Short-Term High Yield UCITS ETF | | TOTAL RETURN | 0,6 % | | MENSILE | |

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

PIMCO Fixed Income Source ETFs 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: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

Ammissione alle negoziazioni di un Comparto della Società denominato:

| Comparto | Classe di azioni e valuta | ISIN |
|--|---------------------------|--------------|
| PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF | EUR Income Hedged | IE00BF8HV600 |

avente le caratteristiche di OICR aperto indicizzato

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 1° settembre 2014

Data di validità della Copertina: dal 5 settembre 2014

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 |
|--|---------------------------|--------------|
| PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF | EUR Income Hedged | IE00BF8HV600 |

della

PIMCO Fixed Income Source ETFs PLC

Soggetto Incaricato della Gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 1° settembre 2014

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 5 settembre 2014

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

Presentazione e caratteristiche degli ETF

PIMCO Fixed Income Source ETFs PLC (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. 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.

Alla data di validità del presente Documento, i comparti della Società offerti in Italia sono i seguenti:

- PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF
- PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF

I Comparti della Società possono essere caratterizzati da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento (i "Comparti a Gestione Passiva"), ovvero da una gestione attiva operata dal responsabile della gestione secondo metodologie proprie (i "Comparti a Gestione Attiva").

Descrizione del Comparto

Il comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina, e cioè il PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF (nel seguito definito il "Comparto"), mentre gli altri comparti (definiti, congiuntamente al Comparto, i "Comparti") sono descritti in distinti documenti di quotazione.

Il Comparto è uno dei Comparti a Gestione Passiva della Società. Le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono quindi nel replicare passivamente l'esposizione dell'indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento (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 del Comparto 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 del Comparto, pagandole con denaro o in altre attività, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafo "*Applications for Shares*").

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 dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

Indici e loro caratteristiche

L'indice di riferimento del Comparto (nel seguito, l'"Indice") e i relativi fornitore (*index*

provider), valuta e codice identificativo sono i seguenti:

| Comparto | Indice | Index Provider | Valuta di denominaz. dell'Indice | Ticker dell'Indice |
|---|---|-----------------------|---|---------------------------|
| PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF | BofA Merrill Lynch 0-5 Year US High Yield Constrained Index | Merrill Lynch | EUR | HUCE |

L'Indice è nella versione "Total Return" (con i dividendi reinvestiti) ed è replicato dal Comparto in maniera fisica. Il Comparto non presta i titoli del proprio patrimonio (c.d. *securities lending*).

L'Indice replica il rendimento di un paniere di titoli di debito a breve termine denominati in Dollari USA di emittenti societari ("*corporate debt*") con una qualità del credito al di sotto dell'"investment grade" (risultante dalla media dei rating di Standard & Poors's, Moody's e Fitch), offerti al pubblico nel mercato domestico degli Stati Uniti. Per essere inseriti nell'Indice i suddetti titoli di debito devono avere una maturità residuale inferiore a cinque anni, cedola fissa e un importo minimo in circolazione di 100 milioni di Dollari USA. Inoltre, i relativi emittenti devono avere la sede o una parte sostanziale delle loro attività in uno dei seguenti Paesi a condizione che tale Paese abbia un rating almeno pari a "investment grade" risultante dalla media dei rating del debito sovrano a lungo termine di Standard & Poors's, Moody's e Fitch: un Paese del "FX G-10" e cioè i Paesi del G7 (USA, Giappone, Canada, Germania, Regno Unito, Francia e Italia) più Belgio, Olanda e Svezia, un altro Paese dell'Europa Occidentale od un territorio di un Paese dell'Europa Occidentale o degli Stati Uniti.

Ulteriori informazioni sull'Indice sono fornite nel paragrafo sulle politiche di investimento ("*Investment Policy*") nel Supplemento relativo al Comparto del Prospetto. Inoltre, una descrizione dettagliata dell'Indice, compresa la duration delle componenti, è disponibile nel sito <http://www.mlindex.ml.com/gispublic/> (previa registrazione gratuita).

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 dei vari Comparti contenuti nei relativi Documenti Contenenti Informazioni Chiave per gli Investitori – nel seguito definiti "KIID".

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione 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:

- un Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza del rispettivo indice che non ne risente;
- un Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione del rispettivo indice;
- (ove applicabile) la differente tempistica tra un Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi.

La performance delle Azioni dei Comparti negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dei rispettivi Indici. Il valore delle operazioni associate agli swap può variare in base a vari fattori, quali ad esempio il livello dell'indice, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

Rischio indice

Non vi è garanzia che un 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 rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo "*Calculation and suspension of calculation of Net Asset Value*"). Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Azioni (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Azioni di un Comparto emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti

I Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo "*Winding Up*") ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni dei Comparti detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

Rischio di controparte

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine. Il Comparto è dunque esposto al rischio che l'istituto di credito rilevante non possa onorare i suoi impegni derivanti da tali strumenti. In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle azioni dei Comparti è l'Euro e che il rendimento dell'Indice è in Dollari USA, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA.

Al fine di ridurre l'impatto dell'andamento del tasso di cambio tra l'Euro (valuta di denominazione delle Azioni), e il Dollaro USA (valuta di denominazione dell'Indice), viene utilizzata per la presente classe di Azioni una strategia di copertura giornaliera dei rischi di cambio, come si evince dal termine "*Hedged*" contenuto nella denominazione della Classe.

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-002106 del 21 agosto 2014, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato Telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR aperti indicizzati – Classe 1", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, nel comparto ETFplus, “segmento OICR aperti indicizzati – Classe 1”, dalle 9.00 alle 17.25, ora italiana, in asta di chiusura (dalle 17.25 alle 17.30, 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 nel caso di un significativo scostamento tra il prezzo di mercato ed il valore patrimoniale netto per Azione, tramite gli Intermediari Autorizzati e con l'applicazione delle eventuali commissioni di rimborso indicate nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società o il suo Agente Amministrativo (specificato nel Prospetto – sezione “*Directory*”) 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.source.info ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- le attività detenute dai Comparti; e
- il valore dell'iNAV dei Comparti su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: www.source.info, sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it/etf e può essere pubblicato anche su www.fundinfo.com

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Comparto, 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 Comparti sono quotate sulla Borsa Irlandese (*Irish Stock Exchange*) e saranno quotate sulla Borsa di Londra (*London Stock Exchange*).

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.

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 il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

6. Specialista

Flow Traders, con sede legale in Jacob Bontius Plaats 9, 1018 LL Amsterdam, Olanda, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni sul Comparto 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 e quantità di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valorizzazione del Patrimonio Netto e Dividendi

Durante l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), Interactive Data calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, 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:

| Comparto | Ticker iNAV Bloomberg |
|--|--------------------------|
| PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF | INSTHE |

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati i titoli presenti negli Indici, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo disponibile del titolo.

Per quanto riguarda la distribuzione di dividendi relativi alle Azioni, di tipo "Income", il Supplemento al Prospetto relativo al Comparto prevede che i dividendi verranno dichiarati mensilmente e pagati in contanti.

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

8. Oneri a carico dell'investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nel KIID del Comparto 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 margine 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

9. Valorizzazione dell'investimento

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi nel sito www.source.info.

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni giorno lavorativo (come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella sezione "Calcolo e sospensione del calcolo del Valore Patrimoniale Netto" (*"Calculation and suspension of calculation of Net Asset Value"*) del Prospetto della Società.

10. 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 completo con i Supplementi relativi ai Comparti;
- 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 Sole 24 Ore entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e, se applicabile, dei KIID pubblicati nell'anno precedente.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.source.info
Borsa Italiana- www.borsaitaliana.it/etf

Per la PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC
Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi