

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

HANetf II ICAV

Organismo di investimento collettivo del risparmio multicomparto armonizzato di diritto irlandese di tipo societario con capitale variabile e separazione patrimoniale tra i compatti, autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda in conformità alla normativa irlandese di recepimento della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche (la "Società")

Gestore (*Manager*): **HANetf Management Limited**

Ammisione alle negoziazioni del Comparto della Società, con le caratteristiche di ETF a gestione attiva, denominato:

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
Performance Trust Total Return Bond UCITS ETF	Accumulating ETF USD	IE000X5OD4M3

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 18 ottobre 2024

Data di validità della Copertina: dal 21 ottobre 2024

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
Performance Trust Total Return Bond UCITS ETF	Accumulating ETF USD	IE000X5OD4M3

della

HANetf II ICAV

Gestore (*Manager*): **HANetf Management Limited**

Data di primo deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 18 ottobre 2024

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 21 ottobre 2024

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale dei Comparti

HANeff II ICAV, con sede legale in 55 Charlemont Place, Dublino D02 F985, Irlanda (di seguito, la “Società”) è un OICR aperto di diritto irlandese armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

Il Gestore (“Manager”) della Società è HANeff Management Limited, con sede legale in 55 Charlemont Place, Dublino D02 F985, Irlanda, una Società di Gestione di OICVM (“UCITS Management Company”) autorizzata dalla Banca Centrale d’Irlanda (“CBI”) e registrata presso tale Autorità con il numero C178709.

Il Gestore ha nominato PT Asset Management, LLC – con sede legale in 500 West Madison Street, Suite 500, Chicago, IL 60661, Stati Uniti d’America e registrata presso la Securities and Exchange Commission (SEC) degli USA al n. 107619 - come gestore degli investimenti (“Investment Manager”) del Comparto della Società di cui al presente Documento di Quotazione.

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” e congiuntamente agli altri comparti quotati in Italia, i “Comparti”). Sono quotate le azioni ad accumulazione dei proventi del Comparto.

In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli “investitori qualificati” di cui all’articolo 100, comma 3, 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.

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 dalla Società di Gestione secondo metodologie proprie (i “Comparti a Gestione Attiva”), al fine di riprodurre delle strategie di investimento da essa elaborate (le “Strategie di Investimento”).

Il Comparto di cui al presente Documento è un Comparto a Gestione Attiva. In quanto tale, esso detiene un portafoglio di investimenti selezionato e gestito attivamente attuando le politiche di investimento di seguito descritte, finalizzate ad attuare le Strategie di Investimento ed ottenere gli obiettivi di investimento descritti nel Supplemento relativo al Comparto del Prospetto (il “Supplemento”) e nel Documento contenente Informazioni Chiave – nel seguito definito “KID” - oltre che nel presente Documento.

Le sottoscrizioni nel “mercato primario”, che implicano la creazione di nuove Azioni a seguito di sottoscrizioni direttamente presso l’OICR, sono consentite ai soli operatori istituzionali che si qualificano come “Authorised Participants” ai sensi del Prospetto. Le relative procedure sono descritte nel paragrafo “Primary Market” della sezione ““Share Dealing – ETF Sub-Funds and ETF Classes”” del Prospetto, che prevede sia sottoscrizioni con pagamento in denaro, sia sottoscrizioni mediante conferimento di valori mobiliari conformi alle politiche di investimento del Comparto, - definite “In Kind Subscriptions” – purché autorizzate dall’OICR. Le sottoscrizioni sul “mercato primario” saranno effettuate al valore patrimoniale netto delle Azioni, e saranno soggette ai limiti temporali per il

ricevimento degli ordini (“*cut-off*”) ed i termini di pagamento previsti nei Supplementi al Prospetto relativi ai Comparti.

L’acquisto delle Azioni nel “mercato secondario” è consentito a tutti gli investitori, compresi quelli al dettaglio, nei mercati in cui le Azioni sono quotate o trattate. Le relative transazioni saranno disposte dagli investitori attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, “Intermediari Autorizzati”), e saranno effettuate con le modalità descritte nel paragrafo “Secondary Market” della sezione “Share Dealing – ETF Sub-Funds and ETF Classes” del Prospetto al valore di mercato vigente.

Il Comparto è consigliato per investimenti con un orizzonte temporale a medio-lungo termine.

Informativa sulla sostenibilità

Dal momento che il Comparto non ricade né nell’articolo 8 né nell’articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”), gli investimenti del Comparto non tengono conto dei criteri dell’Unione Europea per le attività ecosostenibili.

Obiettivo di investimento del Comparto

L’obiettivo d’investimento del Comparto è quello di ottenere rendimenti nel lungo termine.

Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto

Per conseguire il proprio obiettivo d’investimento, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio di titoli a reddito fisso quotati o negoziati in Mercati Regolamentati di cui all’Allegato (“*Appendix*”) I al Prospetto. Questi investimenti comprendono, a titolo non esaustivo, titoli emessi o garantiti da organizzazioni internazionali di diritto pubblico, dalle loro agenzie o entità da essi supportate, titoli emessi da società; titoli emessi da Stati e loro entità locali e da entità supportate da Stati, titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteche, titoli garantiti da cambiali commerciali, obbligazioni garantite, “*covered bond*”, titoli rappresentativi di prestiti garantiti (“*collateralised loan obligations*” o “*CLO*”), titoli statunitensi “144A” (e cioè titoli con minimi di trattazione non inferiori a 500.000 USD e riservati a investitori qualificati) e altri titoli con tassi di interesse fissi o variabili a scadenza. I “*covered bond*” sono investimenti su debito con garanzia, emessi da una banca o altro istituto finanziario e che danno titolo a ricevere i proventi di obbligazioni ad alto rendimento.

L’obiettivo di durata (“*duration*”) del portafoglio del Comparto è non meno di uno e non più di dieci anni. La *duration* esprime anche la sensibilità del prezzo di un’obbligazione rispetto a variazioni dei tassi di interesse, che sarà tanto maggiore quanto più lunga sarà la *duration*.

Per selezionare gli investimenti il gestore segue una strategia di tipo “value” privilegiando i titoli che a suo avviso presentano caratteristiche di rischio-rendimento superiori, mentre criteri come prezzo, sensibilità ai tassi di interesse e qualità del credito avranno una minore rilevanza. Nella scelta dei titoli il gestore effettua proiezioni sui loro rendimenti futuri in presenza di diversi livelli di tassi di interesse, e ne confronta il valore con quello di titoli simili.

Non vi sono limitazioni in termini di settori o società in cui il Comparto può investire, né sulla scadenza o la qualità del credito. In particolare, è possibile investire in titoli privi di rating o

con rating inferiore a “*investment grade*”. I titoli “CLO” non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto, e titoli statunitensi “144A” (come sopra indicati) non possono superare un ulteriore 20%.

In via accessoria, il Comparto può investire in liquidità, strumenti del mercato monetario (compresi depositi bancari, certificati di deposito, cambiali finanziarie, titoli a tasso variabile e vaglia cambiari liberamente cedibili). Nel perseguitamento degli obiettivi di investimento il Comparto può investire anche in ETF con caratteristiche di OICVM o in ETF non-UE equivalenti agli ETF qualificati come OICVM, nel rispetto dei limiti di investimento indicati nel Prospetto e nel Supplemento.

I valori mobiliari, le attività liquide accessorie, gli strumenti del mercato monetario e gli strumenti finanziari derivati (diversi dagli investimenti non quotati consentiti) detenuti dal Comparto saranno quotati o negoziati nei Mercati Regolamentati di cui all'Appendice 1 al Prospetto.

L'uso di strumenti finanziari derivati (“SFD”), soggetto ai limiti stabiliti dalla Banca Centrale d'Irlanda, è ammesso per finalità di gestione efficiente del portafoglio e/o di copertura. Il Comparto può usare gli SFD indicati nel paragrafo “*Use of financial derivative instruments and efficient portfolio management*” del Supplemento; L'esposizione complessiva del Comparto sarà calcolata utilizzando il metodo degli impegni ed il Comparto non sarà soggetto a leva finanziaria risultante dall'uso di SFD.

Il Comparto può essere parte di accordi di riacquisto/riacquisto inverso e di prestito titoli esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio. La percentuale massima del Valore patrimoniale netto del Comparto che può essere soggetta ai suddetti accordi è del 50%, mentre ci si aspetta che la percentuale effettivamente interessata dalle stesse operazioni si compresa tra lo 0 e il 15%.

Il Comparto può prestare i titoli del proprio patrimonio (c.d. *securities lending*), alle condizioni previste nel paragrafo “*Securities Lending Agent*” del 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 rilevante.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti del Comparto. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito www.HANetf.com le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti, con le modalità descritte nella sezione “*Portfolio Transparency*” del Supplemento.

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 specifici del Comparto contenuti nel rispettivo Supplemento al Prospetto e nel Documento contenente Informazioni Chiave – nel seguito definito “KID”.

Rischio di investimento

Non è sicuro che gli obiettivi di investimento di un Comparto vengano raggiunti a causa di fattori quali, a titolo esemplificativo, le spese che il Comparto deve sostenere per effettuare gli investimenti ed i vincoli a questi ultimi derivanti dalle regolamentazioni applicabili. Il perseguitamento degli obiettivi di investimento può inoltre essere difficoltoso a causa di fluttuazioni sfavorevoli e inattese dei prezzi delle attività in cui il Comparto è investito,

fluttuazioni a loro volta originate da condizioni di mercato e/o da fattori macro o micro economici.

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 “*Suspension of calculation of Net Asset Value*”). 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 “*Winding up*”) 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 Comparti è l’Euro e che il Comparto è denominato in Dollari USA e può investire in strumenti finanziari denominati in valute locali diverse dall’Euro, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra l’Euro e le suddette valute locali, ed in particolare tra l’Euro e il Dollaro USA.

Rischio di controparte

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata insolvente o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Rischio di tasso

I prezzi delle obbligazioni sono soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari fattori, ad es. politici, economici. Nel caso in cui i tassi di interesse dovessero incrementarsi si potrebbe verificare una variazione negativa dei prezzi delle obbligazioni. In tale circostanza quindi il valore del Comparto potrebbe subire delle variazioni avverse.

Rischio di credito

Esiste il rischio che il soggetto emittente le obbligazioni in cui il Comparto investe non rimborsi, anche solo in parte, gli interessi e/o il capitale, ovvero che subisca una riduzione del proprio rating. In una o più di tali circostanze il valore di un Comparto potrebbe subire delle variazioni avverse.

Rischio di investimento nei mercati emergenti

Gli investimenti in mercati emergenti possono risentire pesantemente di situazioni politiche, economiche o normative avverse. L’investimento nei mercati emergenti può non garantire lo stesso livello di protezione o informazione degli investitori che generalmente caratterizza i mercati sviluppati. Inoltre, potrebbe non essere possibile vendere i titoli in modo facile e rapido nei mercati emergenti.

Rischio di sostenibilità

I Comparti sono esposti al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di governo societario possano, se si verificano, causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dei loro investimenti.

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 agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. ETP-000926 del 15 ottobre 2024, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel mercato di Borsa Italiana, comparto ETFplus, "segmento ETF a gestione attiva – Classe 1", 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 svolge, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, comparto ETFplus, "segmento ETF a gestione attiva – Classe 1", dalle 7:30 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua, dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura e dalle 17:35 alle 17:40 in *Trading-at-last*, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni del Comparto acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto, salvo che non ricorrono 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. Si prega di fare riferimento al paragrafo "*Redemptions*" nella tabella nella sezione "*Key Information for Share Dealing*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto per informazioni sulle modalità di rimborso sul mercato primario. In particolare, qualora si verifichino le sopra descritte condizioni di scostamento significativo che rendono possibile il rimborso diretto delle Azioni, la Società diffonderà un apposito Avviso di Borsa e gli investitori al dettaglio italiani che hanno acquistato le Azioni sul mercato secondario si avvarranno, per l'inoltro dei relativi ordini di rimborso, degli Intermediari Autorizzati. Gli oneri di rimborso sono indicati nella sezione "*Charges and Expenses*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto; si precisa che le commissioni ivi indicate sono dei massimi, e che la Società può accordare delle riduzioni.

La Società, o il Gestore, o l'Agente Amministrativo (l'"Administrator" specificato nel Prospetto – sezione "*Directory*") comunicheranno a Borsa Italiana al 31 dicembre, le seguenti informazioni per ciascun Comparto:

- l'ultimo valore dell'azione (NAV); e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel proprio sito e/o altri information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- 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.HANetf.com

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti dei Comparti. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito www.HANetf.com le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai

Comparti, con le modalità descritte nella sezione “*Portfolio Transparency*” del Supplemento relativo al Comparto.

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 nei seguenti mercati, con i seguenti *market maker*:

Comparto	Mercati	Market maker
Performance Trust Total Return Bond UCITS ETF	Deutsche Börse	Flow Traders B.V.

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni dei Comparti anche presso altre piazze finanziarie.

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/vendita 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 operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto/vendita 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

Flow Traders B.V., con sede legale in Jacob Bontiusplaats 9, 1018 LL, Amsterdam, Netherlands, è stata nominata con apposita convenzione “*Market Maker*”, relativamente alla quotazione delle Azioni nel segmento ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., il *Market Maker* 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), SOLACTIVE (con sede legale in Guiollettstrasse 54, 60325 Francoforte, Germania), 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 il Comparto.

I codici (ticker) del Comparto per il reperimento dell'iNAV sono:

Comparto	Codici iNAV
Performance Trust Total Return Bond UCITS ETF	Bloomberg: PTAMEUIV Reuters: PTAMEURINAV=SOLA

8. Dividendi

La classe azionaria del Comparto, di tipo “*Accumulating*”, è a capitalizzazione dei proventi, per cui non verranno distribuiti dividendi.

Fatto salvo 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 annuali, parte delle spese correnti indicate nel KID, 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.HANetf.com

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella

sezione “Calcolo del Valore Patrimoniale Netto/ Valorizzazione delle Attività” (“*Calculation of Net Asset Value/ Valuation of Assets*”) 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 KID e l'ultimo Prospetto con i Supplementi relativi ai Comparti;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto della Società;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

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. Inoltre, i KID e il presente Documento per la Quotazione 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.

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 dei KID pubblicati nell'anno precedente.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

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

Per la HANetf II ICAV

Per delega: Avv. Francesco P. Crocenzi