

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

Società di gestione: **First Trust Global Portfolios Management Limited**

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

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
First Trust Vest U.S. Equity Max Buffer UCITS ETF - June	A USD	IE000CO3P697

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 26 giugno 2025
Data di validità della Copertina: dal 27 giugno 2025

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 Vest U.S. Equity Max Buffer UCITS ETF - June	A USD	IE000CO3P697

della

First Trust Global Funds plc

Società di gestione: **First Trust Global Portfolios Management Limited**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 26 giugno 2025

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 27 giugno 2025

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione e caratteristiche generali dell'OICR e dei suoi 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 (o "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

La Società di gestione è First Trust Global Portfolios Management Limited, con sede legale in 10 Earlsfort Terrace, Dublino 2, 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 C185737.

La Società di gestione ha nominato Vest Financial, LLC – con sede legale in 8350 Broad St Suite 240, McLean, Virginia 22102, Stati Uniti e registrata presso la *Securities and Exchange Commission* degli Stati Uniti al n. 801-77463 - come gestore degli investimenti delegato ("Sub-Investment Manager") del comparto 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 della Società, i "Comparti").

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 senza seguire un indice, eventualmente tramite gestori degli investimenti delegati (i "Comparti a Gestione Attiva"), al fine di implementare delle strategie di investimento proprie dei Comparti. Il Comparto oggetto del presente Documento di Quotazione è un Comparto a Gestione Attiva.

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 dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come di seguito definito.

Le caratteristiche dei Comparti della Società 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 quotati 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 "*Dealings*" della sezione "*Applications for Subscriptions and Redemptions*" del Prospetto).

Informativa sulla sostenibilità relativa al Comparto

Poiché 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 sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'Unione Europea per le attività ecosostenibili e il Comparto ricade quindi nell'articolo 6 del SFDR.

Obiettivo di investimento del Comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto è di dare agli investitori dei rendimenti che, al lordo di spese, commissioni e tasse, corrispondano alle variazioni del prezzo dell'indice S&P 500 (il "Parametro") nel corso di un periodo di riferimento di circa un anno (definito "*Target Outcome Period*" nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto – il "Supplemento"), che inizia e termina nello stesso mese di due anni solari successivi e il cui nome è indicato nella denominazione del Comparto - nel caso di specie, "June" - fino a una soglia massima prestabilita (definita "*Upside Cap*" nel Supplemento), non inferiore al 7%, ma fornendo nel contempo una protezione (definita "*Buffer*" nel Supplemento, nel seguito la "Protezione") contro le perdite del Parametro nella misura massima delle perdite di quest'ultimo a cui è possibile assicurare la Protezione compatibilmente con il suddetto *Upside Cap* di almeno il 7% nel corso dello stesso "*Target Outcome Period*", o "Periodo di Riferimento". Da qui le parole "*Max Buffer*" nella denominazione del Comparto.

La misura dell'*Upside Cap* – non inferiore al 7% - e della Protezione (o "*Buffer*") – che può coprire perdite del Parametro tra il 20% e il 100% - sono fissate all'inizio del Periodo di Riferimento e dipendono dalle condizioni dei mercati; i relativi valori sono disponibili nel sito internet di seguito specificato.

Si precisa che il Comparto è a gestione attiva e i suoi investimenti non sono in alcun modo vincolati alla composizione del Parametro, il quale ha esclusivamente la funzione di riferimento per il rendimento del Comparto. Il Parametro è un noto indice azionario che misura la performance di 500 società a grande capitalizzazione quotate nei mercati azionari degli Stati Uniti. Delle informazioni sul Parametro sono disponibili all'indirizzo: <https://www.spglobal.com/>

Caratteristiche, politiche e tecniche di investimento del Comparto

Il Comparto cercherà di perseguire l'obiettivo di investimento investendo sostanzialmente tutto il patrimonio in strumenti finanziari definiti FLEXible EXchange Options ("FLEX Options"), che fanno riferimento alla performance del Parametro e le cui caratteristiche sono descritte nel riquadro qui sotto.

Le Flex Options sono contratti di opzioni *put* (vendita) e *call* (acquisto) su azioni o indici che sono trattati in compensazione dalla Options Clearing Corporation (la "OCC") e negoziati in mercati regolamentati degli Stati Uniti, in particolare nel Cboe Options Exchange di Chicago. Le FLEX Options possono essere adattate alle esigenze dell'utilizzatore per quanto riguarda le principali condizioni contrattuali come prezzi di esercizio, stili e date di scadenza.

In condizioni normali, il Comparto deterrà da tre a otto FLEX Options per ciascun Periodo di Riferimento, e in particolare acquisterà opzioni *call* (che conferiscono al Comparto il diritto di ricevere il valore del Parametro) e opzioni *put* (che conferiscono al Comparto il diritto di consegnare il valore del Parametro), vendendo contemporaneamente ("scrivendo") opzioni *call* (che comportano per il Comparto l'obbligo di consegnare il valore del Parametro) e opzioni *put* (che comportano per il Comparto l'obbligo di ricevere il valore del Parametro).

Ciascun Comparto strutturerà le FLEX Options in modo tale che qualsiasi importo dovuto da esso sulle FLEX Options vendute sia coperto dai pagamenti alla scadenza delle FLEX Options acquistate. Di conseguenza, le FLEX Options saranno interamente coperte e non saranno necessarie garanzie collaterali aggiuntive durante la vita del Comparto.

Un Comparto riceve dei premi in cambio delle FLEX Options vendute e paga dei premi in cambio delle FLEX Options acquistate. Ciascuna delle FLEX Options acquistate e vendute durante il Periodo di Riferimento avrà gli stessi termini, come il prezzo di esercizio e la data di scadenza, delle FLEX Options acquistate e vendute il primo giorno del Periodo di Riferimento.

Per quanto riguarda le FLEX Options in cui un Comparto investirà, le sue posizioni corte non supereranno il 200% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto e le sue posizioni lunghe non supereranno il 200% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto stesso (in base ai valori nozionali all'inizio di ciascun Periodo di Riferimento).

Ulteriori informazioni sulle FLEX Options si trovano nelle sezioni “*FLEX Options Exposure and Leverage*” e “*FLEX Options*” del Supplemento.

L'uso delle FLEX Option permette di implementare una "strategia di risultati target" ("target outcome strategy"), la quale cerca di ottenere dei risultati d'investimento predeterminati in base all'andamento di un indice sottostante, e cioè Il Parametro. I risultati predeterminati perseguiti da un Comparto si basano sull'andamento dei prezzi del Parametro nel corso del Periodo di Riferimento. Come detto, l'inizio del Periodo di Riferimento corrisponde al mese nel nome del Comparto, e la fine dello stesso Periodo di Riferimento è circa un anno dopo, nello stesso mese.

Nella misura in cui gli investitori detengano le azioni del Comparto per un intero Periodo di Riferimento, i risultati dell'investimento nello stesso Comparto possono essere i seguenti, sebbene non vi sia la garanzia che tali risultati siano effettivamente raggiunti:

- se il Parametro si apprezza durante il Periodo di Riferimento, la combinazione delle FLEX Options detenute dal Comparto cerca di assicurare una partecipazione al rialzo che corrisponda a quella del Parametro entro un limite massimo - o *Upside Cap* - determinato all'inizio del Periodo di Riferimento. L'*Upside Cap* del Comparto per il proprio Periodo di Riferimento in corso è disponibile sul sito web indicato qui sotto;
- se il Parametro si deprezza durante il Periodo di Riferimento, la combinazione delle FLEX Options detenute dal Comparto cerca di fornire agli investitori, alla scadenza del Periodo di Riferimento, un rendimento che compensi il deprezzamento del Parametro per una percentuale, al lordo delle commissioni e delle spese, non superiore al *Buffer* o Protezione. Il *Buffer* del Comparto per il proprio Periodo di Riferimento in corso è disponibile sul sito web indicato qui sotto;
- se il *Buffer* del Comparto stabilito per un Periodo di Riferimento è inferiore al 100% e il Parametro si deprezza durante lo stesso Periodo di Riferimento in misura maggiore a tale *Buffer*, il Comparto subirà delle perdite successive in misura uguale ai deprezzamenti che interesseranno di volta in volta il Parametro.

Per ogni Comparto, le date di inizio e fine del Periodo di Riferimento, l'attuale entità dell'*Upside Cap* e della Protezione, o *Buffer*, sono disponibili cliccando sul nome del comparto desiderato nel sito dedicato First Trust Target Outcome UCITS Funds:
<https://www.ftglobalportfolios.com/Professional/Etf/TargetOutcomeFundList.aspx>

Per conseguire i risultati target perseguiti da un Comparto per un Periodo di Riferimento, un investitore dovrebbe detenere le azioni del Comparto per l'intero Periodo di Riferimento.

Uso di derivati- altri attivi

Le FLEX Options sono degli strumenti finanziari derivati in cui un Comparto impiega la maggior parte del patrimonio per finalità di investimento.

Nella misura in cui un Comparto utilizza degli strumenti finanziari derivati che creano leva finanziaria, si applicano i limiti di esposizione globale descritti nell'Allegato ("Schedule") IV al Prospetto alla voce "*Cover Requirements*". L'utilizzo di strumenti finanziari derivati da parte di un Comparto comporterà un effetto leva fino ad un massimo del 100% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto stesso utilizzando il metodo degli impegni e sarà coerente con il profilo di rischio dello stesso Comparto.

Alla data del Supplemento, non è previsto che il Comparto effettui operazioni di finanziamento tramite titoli o total return swap.

In via residuale il Comparto può detenere liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità, generalmente in misura non superiore al 10% del portafoglio.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare: (i) il paragrafo sui profili di rischio contenuto nella sezione "*Risk Factors*" del Prospetto, (ii) i paragrafi sui profili di rischio specifici del Comparto, e in particolare quelli descritti nella sezione "*Risk factors specific to a Fund using FLEX Options and a Target Outcome Strategy*" del Supplemento e (iii) l'indicatore del livello di rischio nel Documento contenente Informazioni Chiave – nel seguito definito "KID".

Rischio di investimento

Non è sicuro che gli obiettivi di investimento del 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 perseguitivo 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. Esiste quindi il rischio che il valore delle Azioni del Comparto negoziate possa non riflettere la *performance* dell'Indice S&P 500 nel corso di un Periodo di Riferimento.

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, 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

Un Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo "*Termination*"), che comprendono una delibera dell'assemblea, una decisione del Consiglio di Amministrazione sentita la società di gestione e la mancata nomina della banca depositaria, 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, o di non ricevere alcun corrispettivo.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparti è l'Euro e che i Comparti sono denominati in Dollari USA e detengono attività denominate in Dollari USA, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra Euro e il Dollaro USA.

Rischio di controparte

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione di cui un Comparto sia una parte, specialmente in relazione ai contratti derivati usati per finalità di investimento o di copertura, venga dichiarata insolvente o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Rischio connesso all'uso di strumenti finanziari derivati

I Comparti possono utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) per finalità di investimento. L'utilizzo degli SFD da parte dei Comparti comporta rischi diversi e possibilmente maggiori di quelli associati ad impegni diretti nei titoli sottostanti.

Rischio azionario

Le oscillazioni dei mercati azionari riflesse nel valore del Parametro possono determinare variazioni significative del patrimonio netto del Comparto, che possono incidere negativamente sul NAV del Comparto. Il Comparto è esposto fino al 100% al rischio azionario e il suo NAV può quindi subire un ribasso significativo. Il Comparto presenta pertanto un rischio azionario elevato.

Le Azioni del Comparto 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- 002084, del 25 giugno 2025, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato ETFplus, "segmento ETF a gestione attiva – Classe 3", 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 di Borsa Italiana, comparto ETFplus, "segmento ETF a gestione attiva – Classe 3", 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 dei Comparti, 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 alla sezione "Procedures

for Subscriptions and Redemptions (Primary Market)" del Prospetto 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. Non sono previsti oneri di rimborso.

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 dei Comparti su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: www.ftglobalportfolios.com

La Società o il soggetto da questa delegato 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 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 dei Comparti sono quotate e negoziate nei seguenti mercati, con i seguenti *market maker*:

Comparto	Mercati	Market maker
Vest U.S. Equity Max Buffer UCITS ETF - June	Deutsche Börse - Xetra	Royal Bank of Canada Europe (RBCE)

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni 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

RBC Capital Markets Europe GmbH, con sede Taunusanlage 17, 60325 Francoforte sul Meno, 60325, Germania, è stata nominata con apposita convenzione "market maker", relativamente alla quotazione delle Azioni sul 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), 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.

I codici (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV sono:

Comparto	Codici iNAV
Vest U.S. Equity Max Buffer UCITS ETF - June	Bloomberg: MJUNINAV Reuters: MJUNINAV

8. Dividendi

Come indicato nella sezione "Share class features" dei Supplementi, 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

- Le commissioni di gestione annuali, parte dei "costi correnti registrati ogni anno" indicati 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 dei Comparti viene diffuso quotidianamente nel sito www.ftglobalportfolios.com

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) e b) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A.:

- a) le versioni in lingua italiana dei KID e l'ultimo Prospetto;
- 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 Messaggero entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KID pubblicati nell'anno precedente con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

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