



Borsa Italiana

AVVISO n.11431	30 Giugno 2015	ETFplus - ETF indicizzati
---------------------------	----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : UBS (Irl) ETF
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'UBS (Irl) ETF '

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

UBS MSCI AUSTRALIA UCITS ETF (AUD) A-ACC

IE00BD4TY451

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 02/07/2015

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 2

Specialista: UBS LIMITED - IT0559

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: UBS (Irl) ETF

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

vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 02/07/2015, 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
UBS MSCI AUSTRALIA UCITS ETF (AUD) A-ACC	IE00BD4TY451	AUSAUW	777635	EUR	9700	2 %	1	AUD	1935000	19/06/15	MSCI AUSTRALIA TRN	NET TOTAL RETURN

Denominazione/Long Name	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
UBS MSCI AUSTRALIA UCITS ETF (AUD) A-ACC	0,4 %	CAPITALIZZATI

UBS (Irl) ETF plc

Ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari emessi da UBS (Irl) ETF plc, società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese costituita ai sensi della Direttiva dell'Unione Europea 2009/65/CE, relativi al seguente comparto (il "Comparto"):

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (AUD) A-acc

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.

Data di deposito in Consob della Copertina: 29/06/2015

Data di validità della Copertina: dal 2/07/2015

Documento per la quotazione di OICR aperti indicizzati esteri armonizzati

A)	INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI.....	3
1.	PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'ETF.....	3
2.	RISCHI	5
	<i>Rischio di investimento</i>	5
	<i>Rischio Indice</i>	5
	<i>Rischio di liquidazione anticipata</i>	5
	<i>Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni</i>	6
	<i>Rischio di cambio</i>	6
	<i>Rischio di controparte</i>	6
3.	AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI.....	6
4.	NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO	6
	4.1 <i>Modalità di negoziazione</i>	6
	4.2 <i>Rimborso delle Azioni</i>	7
	4.3 <i>Obblighi informativi</i>	7
	4.4 <i>Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni</i>	7
5.	OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	8
6.	OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'	8
7.	VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO (NAV) E DIVIDENDI.....	8
8.	DIVIDENDI.....	9
B)	INFORMAZIONI ECONOMICHE.....	9
9.	ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE	9
	9.1 <i>Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus</i>	9
	9.2 <i>Oneri per rimborso a valere sul patrimonio del Comparto</i>	9
	9.3 <i>Commissioni di gestione</i>	9
	9.4 <i>Regime fiscale</i>	9
C)	INFORMAZIONI AGGIUNTIVE.....	10
10.	VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	10
11.	INFORMATIVA AGLI INVESTITORI.....	10

Data di deposito in Consob del Documento per la Quotazione: 29/06/2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 2/07/2015

DEFINIZIONI

Partecipante Autorizzato: ciascun istituto di credito o istituto di servizi finanziari di prim'ordine, che sia disciplinato da un'autorità riconosciuta in uno Stato membro della *Task force* "Azione finanziaria" per prestare servizi d'investimento e possa rivestire il ruolo di *market maker* su una borsa valori, e che abbia stipulato un Contratto di partecipazione ai fini della sottoscrizione e rimborso in natura di Azioni della Società. I Partecipanti Autorizzati sono in ogni caso "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento Emittenti.

Investitori Privati: i soggetti diversi dai Partecipanti Autorizzati.

Intermediari Abilitati: i soggetti autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione sul mercato secondario.

Mercato Primario: il mercato dove le Azioni sono emesse dalla Società sulla base delle richieste di sottoscrizione provenienti dai Partecipanti Autorizzati - che costituiscono i "primi" investitori - che soddisfino i requisiti di ammontare minimo di sottoscrizione indicati nel Prospetto. Le Azioni, una volta in circolazione, verranno negoziate sul Mercato Secondario.

Mercato Secondario: il luogo (inteso come piattaforma tecnologica) dove vengono acquistate e vendute le Azioni già in circolazione della Società durante gli orari di contrattazione del Mercato ETFplus (segmento OICR aperti indicizzati) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Operatore Specialista: l'operatore che si impegna a sostenere la liquidità degli strumenti finanziari negoziati nel mercato ETFplus.

Regolamento Intermediari: la Delibera Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche e/o integrazioni.

Regolamento Emittenti: la Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e/o integrazioni.

Regolamento di Borsa: il Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

I termini non espressamente definiti nell'ambito del presente Documento hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto.

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'ETF

UBS (Irl) ETF plc (la "**Società**") è una società di investimento a capitale variabile autogestita, multi comparto e multi classe, costituita in Irlanda e conforme alla Direttiva Europea 2009/65/CE.

La Società è conforme alla Direttiva Europea 2009/65/CE e successive modifiche in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari e rientra pertanto nella categoria degli OICR aperti indicizzati esteri armonizzati.

Il Comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina dello stesso, mentre gli altri comparti sono descritti in distinti documenti di quotazione.

In Italia le Azioni del Comparto sono offerte in sottoscrizione sul Mercato Primario esclusivamente nei confronti dei Partecipanti Autorizzati. Gli Investitori Privati potranno acquistare o vendere in qualsiasi momento le Azioni del Comparto esclusivamente sul Mercato Secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati.

La Società offre le azioni di classe "A" (le "**Azioni**") emesse dal proprio Comparto negoziate sui mercati regolamentati. I Comparti sono anche denominati *Exchange-Traded Funds* o, in breve, ETF. Il Comparto descritto nel presente Documento di Quotazione è il seguente:

Comparto	Classe	Cod. ISIN
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF	(AUD) A-acc	IE00BD4TY451

L'obiettivo del Comparto è di replicare la *performance* del relativo indice di riferimento (l' "**Indice**"). Al fine di conseguire l'esposizione all'Indice, il Comparto utilizzerà un metodo di replica fisica dell'Indice. In particolare, come descritto al paragrafo “ *Investment objectives, policy and strategy* ” del Prospetto della Società (il "**Prospetto**") e nelle sezioni intitolate “*Investment Policy*” del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto (il “Supplemento”) il Comparto adotta una modalità di replica fisica completa dell'Indice (“*Replication Strategy*”) che consiste nel cercare di acquistare tutti i titoli inclusi nel rispettivo Indice e in proporzione pari ai pesi che essi hanno in tale Indice affinché la *performance* del Comparto sia costantemente allineata a quella dell'indice.

Come indicato nelle citate sezioni “*Investment Policy*” del Supplemento il Comparto non utilizzano un metodo di replica sintetico dell'Indice di riferimento.

In caso di ricorso ad operazioni di *securities lending* o *repurchase agreement*, i proventi conseguiti saranno accreditati al Comparto stesso.

Di seguito, si specifica l'Indice di riferimento del Comparto, la tipologia, l'*Index provider*, il codice identificativo (*Ticker*), nonché i siti *internet* su cui è possibile reperire dettagliate informazioni sull'Indice consistenti in metodologia, composizione e valorizzazione quotidiana, nonché le modalità con cui la strategia di replica dell'Indice viene perseguita ed implementata.

Comparto	Indice	Versione dell'Indice	Valuta dell'indice	Index Provider e sito internet	Codice identificativo (Bloomberg Ticker)	Modalità di implementazione della strategia
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF	MSCI Australia	Total Return Net	AUD	www.msci.com	AUSAUW SW	Replica fisica

Il suddetto Indice può essere così descritto:

- L'indice **MSCI Australia** è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato corretto per il flottante libero e concepito per riflettere la performance del mercato azionario australiano, avendo come obiettivo tutte le società con una capitalizzazione di mercato compresa nella fascia

dell'85%, subordinatamente a un requisito dimensionale minimo globale. È basato sulla metodologia degli Indici dei mercati investibili globali di MSCI (MSCI Global Investable Market Indices) ed è soggetto a ribilanciamento su base semestrale. L'Indice di Riferimento è un indice a rendimento totale netto, ossia i dividendi netti dei suoi elementi costitutivi sono reinvestiti dopo la detrazione di eventuali imposte.

Ulteriori informazioni sull'Indice possono essere reperite nella sezione "Obiettivi e politica di investimento" del Documento contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori ("**KIID**") relativo al Comparto/Classe e "*Description of the Index*" del Supplemento.

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nelle Azioni del Comparto.

Prima di procedere all'investimento, si invitano gli investitori che intendano acquistare le Azioni nel Mercato Secondario a leggere attentamente il presente Documento per la Quotazione, la Documentazione d' Offerta nonché le informazioni relative ai fattori di rischio nella stessa evidenziati, di cui si evidenziano alcuni punti qui di seguito.

Rischio di investimento

La Società non fornisce alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi di investimento indicati nel Prospetto.

Infatti, potrebbe non rendersi sempre possibile una perfetta replica dell'Indice di riferimento a causa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere spese di vario genere, mentre il rispettivo Indice non risente di alcuna spesa;
- il Comparto è tenuto a rispettare limiti di investimento che non incidono sulla formazione del rispettivo Indice;
- l'esistenza nell'ambito del singolo Comparto, di attività non investite;
- le differenti tempistiche con cui Indice e Comparto riflettono la distribuzione dei dividendi.

Ne consegue l'impossibilità di garantire che il Valore Patrimoniale Netto per Azione ("**NAV**") o il prezzo di negoziazione riproducano perfettamente la *performance* registrata dall'Indice di riferimento.

Il valore di eventuali operazioni associate agli *swap* può variare in base a vari fattori quali, a titolo d'esempio, il livello dell'indice, il valore dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

Rischio Indice

Non è possibile assicurare che l'Indice di riferimento continui ad essere calcolato e pubblicato in via continuativa. In ogni caso in cui l'indice di riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di ottenere il rimborso delle Azioni direttamente a valere sul patrimonio del Comparto, nei termini ed alle condizioni previsti al paragrafo 4.2.

Rischio di liquidazione anticipata

La Società e ciascuno dei suoi comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tale ipotesi, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto attraverso la vendita delle stesse sul Mercato Secondario. Si rinvia al paragrafo "*Risk Information*" e al paragrafo "*Compulsory redemptions of shares*" del Prospetto.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

In conformità a quanto stabilito dallo Statuto e nei casi specificati dal Prospetto, la Società può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV di ogni Comparto nonché l'emissione, il rimborso e la vendita delle Azioni di ciascun Comparto. La Società si riserva la facoltà di riacquistare in qualsiasi momento la totalità delle Azioni di un Comparto.

Rischio di cambio

La valuta di trattazione delle Azioni del Comparto sul Mercato Secondario è l'Euro, mentre gli investimenti di un Comparto sono effettuati in Dollari Australiani, che è la valuta dei titoli che compongono l'Indice. Pertanto, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e il Dollaro Australiano.

Rischio di controparte

Il Comparto non utilizza un metodo di replica sintetico dell'Indice di riferimento e non fanno dunque ricorso a derivati per tale finalità. Tuttavia, ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, il Comparto può ricorrere a *swap* su valute. L'investitore, pertanto, potrebbe in tal caso essere sottoposto al rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Le Azioni del Comparto della Società potranno essere acquistate in qualsiasi momento da tutti gli Investitori sul Mercato Secondario attraverso Intermediari Abilitati. Restano fermi, per questi ultimi, gli obblighi di rendicontazione delle operazioni eseguite previsti dalla normativa tempo per tempo vigente.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), con provvedimento n. LOL-002472 del 17/06/2015, ha disposto la quotazione delle azioni del Comparto UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF sul Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), “ segmento ETF indicizzati – Classe 2”. Con successivo avviso, Borsa Italiana provvederà a fissarne la data di inizio delle negoziazioni.

4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

In Italia le Azioni del Comparto sono offerte in sottoscrizione sul Mercato Primario esclusivamente nei confronti dei Partecipanti Autorizzati. Gli Investitori Privati potranno acquistare o vendere in qualsiasi momento le Azioni del Comparto esclusivamente sul Mercato Secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati.

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel Mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati, classe 2, secondo i seguenti orari:

- dalle 9,00 alle 17,25 (ora italiana): negoziazione continua, e
- dalle 17,25 alle 17,30 (ora italiana): asta di chiusura.

La negoziazione si svolge con l'intervento dell'Operatore Specialista (si veda al riguardo il paragrafo 6) il quale si impegna a sostenere la liquidità delle Azioni. L'Operatore Specialista dovrà, inoltre, esporre in via continuativa proposte in acquisto e in vendita a prezzi che non si discostino tra loro più della percentuale stabilita da Borsa Italiana. Borsa Italiana ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo e le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte. L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'Investitore Privato una lettera di avvenuta conferma dell'operazione di acquisto, contenente tutti i dati che consentano un'ideale

identificazione della transazione.

4.2 Rimborso delle Azioni

Le Azioni del Comparto 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 normali condizioni, infatti, si prevede che gli Investitori Privati liquidino/vendano le proprie partecipazioni attraverso la vendita sul Mercato ETFplus di Borsa Italiana.

Tuttavia, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento Emittenti, ove il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo dal valore unitario della quota è fatto salvo il diritto per l'Investitore Privato – nonché per gli investitori che vengano in possesso delle Azioni della Società per qualunque altro motivo – di ottenere in qualsiasi momento il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza, secondo le modalità previste dal Prospetto. Si rimanda, in particolare, a quanto previsto nel paragrafo “*Redemption of Shares*” della sezione “*Purchase and Sale Information*” del Prospetto.

In ogni caso non è previsto per gli Investitori Privati richiedere rimborsi in natura.

4.3 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui al paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunica a Borsa Italiana entro le ore 11.00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa aperta precedente:

- il NAV delle Azioni di ciascun Comparto;
- il numero di Azioni in circolazione per ciascun Comparto.

Inoltre, la Società assicura che:

- la composizione del patrimonio netto di ciascun Comparto sia disponibile e regolarmente aggiornata sul sito *internet* www.ubs.com/etf;
- il paniere di strumenti finanziari e l'ammontare di denaro da consegnare per sottoscrivere le Azioni del Comparto sia disponibile e regolarmente aggiornato sul sito *internet* www.ubs.com/etf;
- il valore dell'indice di riferimento del Comparto sia disponibile sugli *information providers Reuters e Bloomberg*; il valore dell'INAV delle Azioni di ciascun Comparto sia disponibile sul sito *internet* www.ubs.com/etf.

La Società si impegna a comunicare tempestivamente a Borsa Italiana ogni eventuale successiva variazione di quanto sopra rappresentato.

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

4.4 Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni

Nella tabella che segue sono elencati gli altri mercati in cui sono o saranno negoziate le Azioni del Comparto, con l'indicazione dei rispettivi operatori specialisti o *market makers*.

Comparto	Classe	Mercati di Quotazione	Market Makers
----------	--------	-----------------------	---------------

UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF	(AUD) A-acc	SIX Swiss Exchange	UBS Limited
--	-------------	--------------------	-------------

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

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

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

L'Intermediario Abilitato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata mediante *internet*, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo.

Si fa presente che, anche in caso di ordini di acquisto/vendita ricevuti ed inoltrati tramite *internet*, restano fermi gli obblighi a carico degli Intermediari Abilitati e previsti dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo del collocamento via *internet* non comporta variazione degli oneri descritti al paragrafo 9.

6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

UBS Limited, con sede in 1 Finsbury Avenue, EC2M 2PP London, United Kingdom, è stata nominata con apposita convenzione Operatore a relativamente alla negoziazione delle Azioni del Comparto UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF sul Mercato ETFplus.

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, l'Operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni sul Mercato ETFplus ed ha, inoltre, assunto l'obbligo di esporre in via continuativa i prezzi di acquisto e di vendita delle Azioni, secondo le modalità e i termini stabiliti da Borsa Italiana.

7. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO (NAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Rolotec AG (con sede legale in Albrecht-Haller-Strasse 9, 2501 Biel, Svizzera) calcola quotidianamente, con un intervallo temporale tra due successivi calcoli pari a 15 secondi, il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) al variare del corso dell'indice di riferimento. Si indicano qui di seguito i codici iNAV utilizzati da Reuters e Bloomberg, con riferimento al Comparto della Società.

Codici iNAV		
Comparto	Reuters	Bloomberg
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF	.IAUSAUWEUR	UETF0022

8. DIVIDENDI

Le Azioni del Comparto sono del tipo ad “accumulazione” dei proventi; i proventi dalle stesse conseguiti, dunque, non sono distribuiti agli azionisti ma reinvestiti.

In caso di variazione della politica di distribuzione, l'entità dei proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione e 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

9.1 Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus

Per le richieste di acquisto e vendita effettuate sul Mercato ETFplus non sono previste commissioni a favore della Società; tuttavia, gli Intermediari Abilitati applicheranno agli investitori delle commissioni di negoziazione.

Le commissioni di negoziazione applicate dagli Intermediari Abilitati, sia per investimenti effettuati tramite un sito *internet* che per investimenti effettuati in forma tradizionale, possono variare a seconda dell'intermediario Abilitato incaricato di trasmettere l'ordine.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate sul Mercato Secondario in una certa data e l'INAV per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

9.2 Oneri per rimborso a valere sul patrimonio del Comparto

Per le eventuali richieste di rimborso a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza, disposte ove ricorrano le condizioni descritte nel paragrafo 4.2, la Società applicherà una commissione pari al 3% calcolata sull'ammontare delle Azioni da rimborsare.

9.3 Commissioni di gestione

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

9.4 Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione agli *Exchange Traded Funds* o, in breve, ETF, l'Intermediario finale applica una ritenuta del 26%. La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle 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.

I proventi in parola sono determinati al netto del 51,92% dei proventi riferibili alle obbligazioni e altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri compresi nell'elenco dei Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni attualmente contenuto nel decreto ministeriale 4 settembre 1996 (cosiddetta "*white list*"). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SSE

inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media applicabile in ciascun semestre solare è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di rimborso, di cessione o liquidazione delle Azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo, sulla base di tale prospetto. A tali fini l'ETF fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a diverso intestatario e nelle operazioni di rimborso realizzate mediante conversione di Azioni da un comparto ad altro comparto del medesimo ETF.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento collettivo italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le Azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale sui redditi diversi conseguiti dal Cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione all'ETF e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Azioni rilevati in capo all'ETF) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'Intermediario finale. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle Azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle Azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dall'ETF alla data di apertura della successione. A tali fini l'ETF fornirà le indicazioni utili circa la composizione del relativo patrimonio.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore Patrimoniale Netto per Azione viene pubblicato quotidianamente sul sito internet www.ubs.com/etf.

Il Valore Patrimoniale Netto viene calcolato con la frequenza specificata nella sezione "*Determination of Net Asset Value*" del Prospetto, con i criteri indicati nell' art. 14 dello Statuto della Società.

11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili (i) sul sito *internet* della Società: www.ubs.com/etf e limitatamente ai documenti di cui alle lettere a), b) e c) (ii) sul sito *internet* di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it:

- a. il KIID ed il Prospetto;
- b. lo Statuto;
- c. il Documento per la Quotazione;
- d. l'ultima relazione annuale e semestrale (ove redatta).

I sottoscrittori hanno diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione sopra indicata, previa richiesta scritta inviata alla Società. La Società si adopererà, affinché detta documentazione sia inviata tempestivamente all'Investitore Privato richiedente.

Entro il mese di febbraio di ciascun anno, la Società pubblica sul quotidiano a diffusione nazionale “ItaliaOggi” e sul proprio sito *internet* www.ubs.com/etf un avviso contenente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID.