



**Borsa Italiana**

**AVVISO  
n.20487**

02 Dicembre 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 AUSTRAL EU HEDG UCITS ETF A-ACC**

**IE00BWT3KS11**

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 03/12/2015

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 2

Specialista: COMMERZBANK AG - IT3577

**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 03/12/2015, 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
UBS MSCI AUSTRAL EU HEDG UCITS ETF A-ACC	IE00BWT3KS11	AUHEUA	782358	EUR	12450	2 %	1	EUR	60000	23/11/15

Denominazione/Long Name	Indice benchmark / sottostante	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
UBS MSCI AUSTRAL EU HEDG UCITS ETF A-ACC	MSCI AUSTRALIA 100% HEDGED TO EUR TOTAL RETURN NET	NET TOTAL RETURN	0,5 %	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 ai seguenti comparti (i “Comparti” o, ciascuno di essi, il “Comparto”):**

**UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF (hedged to EUR) 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: 26 novembre 2015

Data di validità della Copertina: dal 3 dicembre 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'OICR .....	3
2.	RISCHI .....	5
	<i>Rischio di investimento</i> .....	5
	<i>Rischio Indice</i> .....	6
	<i>Rischio di liquidazione anticipata</i> .....	6
	<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 .....	7
	4.1 <i>Modalità di negoziazione</i> .....	7
	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> .....	8
5.	OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA .....	8
6.	OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA' .....	9
7.	VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV).....	9
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>Commissioni di gestione</i> .....	10
	9.3 <i>Regime fiscale</i> .....	10
C)	INFORMAZIONI AGGIUNTIVE.....	10
10.	VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO .....	11
11.	INFORMATIVA AGLI INVESTITORI.....	11

Data di deposito in Consob del Documento per la Quotazione: 26 novembre 2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 3 dicembre 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 ETF 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'OICR

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 dei Comparti 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	(hedged to EUR) A-acc	IE00BWT3KS11

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*” dei Supplementi al Prospetto relativi ai Comparti (i “Supplementi”) i Comparti adottano 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* dei Comparti sia costantemente allineata a quella del relativo Indice.

Come indicato nelle citate sezioni “*Investment Policy*” dei Supplementi i Comparti 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 ai Comparti stessi.

Di seguito, si specifica l'Indice di riferimento dei Comparti, la tipologia, l'*Index provider*, il codice identificativo (*Ticker*), nonché i siti *internet* su cui è possibile reperire dettagliate informazioni sull'Indice di riferimento consistenti in metodologia, composizione e valorizzazione quotidiana, nonché le modalità con cui la strategia di replica di ogni 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	EUR	<a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M0AUHEUR	Replica fisica

Il suddetto Indice può essere così descritto:

- L'indice **MSCI Australia** è un indice concepito per riflettere la performance dei titoli a grande e media capitalizzazione del mercato azionario australiano, e riflette circa l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante. I titoli nell'Indice sono monitorati in base al flottante disponibile per l'investimento nei mercati aperti alla generalità degli investitori. 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. La metodologia di costruzione dell’Indice è disponibile nel sito <https://www.msci.com/index-methodology>

(\*) Dal momento che la classe di Azioni di cui al presente Documento di Quotazione è caratterizzata dalla copertura del rischio di cambio tra Euro e Dollaro Australiano, la Società può fare riferimento nella gestione alla versione “100% hedged to EUR” dell’Indice MSCI Australia.

La metodologia di copertura valutaria di questa classe del Comparto riproduce, per quanto possibile, quella della sopra menzionata variante dell’Indice e si basa sulla stipulazione di un contratto a termine su valuta (*forward exchange contract*) avente ad oggetto l’acquisto o la vendita di una specifica valuta ad un tasso di cambio prefissato. Il fine di tale contratto è di coprire l’esposizione in valuta derivante dal differenziale Euro/Dollaro Australiano.

L’esposizione in valuta della Classe è oggetto di una nuova copertura alla fine di ogni mese attraverso l’uso di contratti a termine su Euro ad un mese (ognuno definito una “posizione a copertura”). Al momento della creazione di ogni nuova “posizione a copertura”, l’importo oggetto di copertura valutaria viene corretto in proporzione alle sottoscrizioni e ai rimborsi nel corso del mese di riferimento.

Dal momento che nel corso del mese di riferimento della “posizione a copertura” l’importo della copertura valutaria non viene modificato né a seguito di fluttuazioni dei prezzi degli investimenti del Comparto, né per eventi societari che influenzino tali prezzi né, infine, per modifiche nelle costituenti dell’Indice, esiste la possibilità che tra la fine di un mese e la costituzione della successiva “posizione a copertura” (alla fine del mese successivo) il valore nominale della “posizione a copertura” corrente non rifletta esattamente quello dell’effettiva esposizione valutaria del Comparto in quel momento. A seconda della circostanza che l’Indice si sia apprezzato o deprezzato prima della nuova “posizione a copertura” alla fine del mese, la attuale “posizione a copertura” potrebbe essere, rispettivamente, sottoponderata o sovrapponderata.

## **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 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

Non esiste un apprezzabile rischio di cambio in relazione alla Classe di Azioni descritta nel presente Documento di Quotazione in forza della copertura contro il relativo rischio descritta nel paragrafo precedente, fatto salvo quanto ivi specificato.

#### Rischio di controparte

I Comparti non utilizzano 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, i Comparti possono 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 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 dall'articolo 53 del Regolamento CONSOB n.16190 del 2007 in materia di Intermediari.

### **3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI**

Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), con provvedimento n. LOL 002710 del 25.11.2015, ha disposto la quotazione delle Azioni della Classe hedged to EUR A-acc 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 dei Comparti 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 dei Comparti esclusivamente sul Mercato Secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati.

La negoziazione delle Azioni dei Comparti 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 di pertinenza, 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](http://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](http://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](http://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 dei Comparti, 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	(hedged to EUR) A-acc	SIX Swiss Exchange	Commerzbank AG

### **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'

Commerzbank AG (con sede legale in Kaiserplatz, D-60311 Frankfurt am Main) 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. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)

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 ai Comparti della Società.

Codici iNAV		
Comparto	Reuters	Bloomberg
UBS (Irl) ETF plc – MSCI Australia UCITS ETF	.IAUHEUA	UETF0028

## 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 a Borsa Italiana 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 Commissioni di gestione**

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

## **9.3 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](http://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](http://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](http://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](http://www.ubs.com/etf) un avviso contenente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID.

UBS (Irl) ETF plc