



Borsa Italiana

AVVISO n.16062	25 Settembre 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 FAC MSCI USA LOW VOL UCITS ETF A-DIS	IE00BX7RQY03
UBS FAC MSCI USA PRI VAL UCITS ETF A-DIS	IE00BX7RR706
UBS FAC MSCI USA QUALITY UCITS ETF A-DIS	IE00BX7RRJ27
UBS FAC MSCIUSA TOT SH YD UCITS ETF ADIS	IE00BX7RRT25
Tipo strumento:	ETF - Exchange Traded Fund
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	29/09/2015
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 29/09/2015, gli strumenti indicati nella scheda riepilogativa verranno inseriti nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento/i 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
UBS FAC MSCI USA LOW VOL UCITS ETF A-DIS	IE00BX7RQY03	ULOV D	780101	EUR	11550	1,5 %	1	USD	200000	18/09/15	MSCI USA SELECT DYNAMIC 50% RISK WEIGHTED TRN
UBS FAC MSCI USA PRI VAL UCITS ETF A-DIS	IE00BX7RR706	UPVLD	780103	EUR	11450	1,5 %	1	USD	200000	18/09/15	MSCI USA PRIME VALUE TRN
UBS FAC MSCI USA QUALITY UCITS ETF A-DIS	IE00BX7RRJ27	UQLTD	780102	EUR	11050	1,5 %	1	USD	200000	18/09/15	MSCI USA QUALITY TRN
UBS FAC MSCIUSA TOT SH YD UCITS ETF ADIS	IE00BX7RRT25	UTSYD	780104	EUR	10200	1,5 %	1	USD	200000	18/09/15	MSCI USA TOTAL SHAREHOLDER YIELD TRN

Denominazione/Long Name	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
UBS FAC MSCI USA LOW VOL UCITS ETF A-DIS	NET TOTAL RETURN	0,25 %	SEMESTRALE
UBS FAC MSCI USA PRI VAL UCITS ETF A-DIS	NET TOTAL RETURN	0,25 %	SEMESTRALE
UBS FAC MSCI USA QUALITY UCITS ETF A-DIS	NET TOTAL RETURN	0,25 %	SEMESTRALE
UBS FAC MSCIUSA TOT SH YD UCITS ETF ADIS	NET TOTAL RETURN	0,25 %	SEMESTRALE

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 – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF
(USD) A-dis**

**UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF -
(USD) A-dis**

**UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF
(USD) A-dis**

**UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA - Total Shareholder Yield
UCITS ETF (USD) A-dis**

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: 24 settembre 2015

Data di validità della Copertina: dal 29 settembre 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	6
<i>Rischio di investimento</i>	6
<i>Rischio Indice</i>	6
<i>Rischio di liquidazione anticipata</i>	6
<i>Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni</i>	7
<i>Rischio di cambio</i>	7
<i>Rischio di controparte</i>	7
3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI.....	7
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>	8
4.3 <i>Obblighi informativi</i>	8
4.4 <i>Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni</i>	8
5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	9
6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'	9
7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (INAV).....	10
8. DIVIDENDI.....	9
B) INFORMAZIONI ECONOMICHE.....	10
9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE	10
9.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus	10
9.2 Commissioni di gestione	10
9.3 Regime fiscale	11
C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE.....	10
10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	12
11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI.....	12

Data di deposito in Consob del Documento per la Quotazione: 24 settembre 2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 29 settembre 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.

I Comparti della Società descritti nel presente Documento di Quotazione sono quelli indicati 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 dai propri Comparti negoziati sui mercati regolamentati. I Comparti sono anche denominati *Exchange-Traded Funds* o, in breve, ETF. I Comparti descritti nel presente Documento di Quotazione sono i seguenti:

Comparto	Classe	Cod. ISIN
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	(USD) A-dis	IE00BX7RQY03
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	(USD) A-dis	IE00BX7RR706
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	(USD) A-dis	IE00BX7RRJ27
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF	(USD) A-dis	IE00BX7RRT25

L'obiettivo dei Comparti è di replicare la *performance* del relativo indice di riferimento (l'"**Indice**"). Al fine di conseguire l'esposizione all'Indice, i Comparti utilizzeranno 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 (<i>Bloomberg Ticker</i>)	Modalità di implementazione della strategia
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	MSCI USA Select Dynamic 50% Risk Weighted	Total Return Net	USD	www.msci.com	M1CXUBF	Replica fisica

UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	MSCI USA Prime Value	Total Return Net	USD	www.msci.com	M1CXUBA	Replica fisica
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	MSCI USA Quality	Total Return Net	USD	www.msci.com	M1CXUBK	Replica fisica
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF	MSCI USA Total Shareholder Yield	Total Return Net	USD	www.msci.com	M1CXUBD	Replica fisica

I suddetti Indici possono essere così descritti:

L’Indice **MSCI USA Select Dynamic 50% Risk Weighted** è un indice ponderato in base al rischio ed alla capitalizzazione di mercato che include i titoli in ordine di rischio decrescente dell’Indice di base MSCI USA in cui il peso del rischio aggregato di titoli selezionati è del 50% rispetto al relativo indice di base. Ogni titolo selezionato viene poi riponderato in modo che i titoli con più basso rischio riportino un più alto peso degli Indici. . Ai fini della ponderazione nell’Indice, si intende per “rischiosità” di un titolo una misura relativamente elevata delle variazioni del suo rendimento, per cui i titoli dell’indice di base che presentano storicamente le minori variazioni del rendimento avranno una maggiore ponderazione nell’Indice “Risk Weighted”.

L’Indice MSCI USA Prime Value è un indice concepito per rappresentare i rendimenti delle società che presentano una esposizione relativamente più elevata ai punteggi di alta qualità nell’ambito dell’universo dei titoli originari. La selezione di società di valore avviene nell’ambito di un universo di società sottoposte ad uno screening di qualità. Il relativo indice principale sarebbe qualsiasi Indice MSCI regionale o nazionale. Tale Indice si contraddistingue in quanto tende a replicare il rendimento sulla base della *Quality growth strategy* (i.e., strategia di crescita di qualità), ove per società con crescita di qualità si intendono società con modelli di business durevoli e vantaggi competitivi sostenibili.

- L’Indice **MSCI USA Quality** è un indice che è volto ad acquisire la qualità con una metodologia semplice e trasparente che garantisce una ragionevole alta liquidità degli scambi e una capacità di investimento delle società, così come un moderato turnover dell’Indice. MSCI USA Quality è costituito da un numero fisso di titoli. Un numero fisso di titoli con i più alti punteggi di qualità è determinato per ogni Indice MSCI USA Quality con l’obiettivo di raggiungere un’elevata esposizione al fattore qualità, pur mantenendo una sufficiente capitalizzazione di mercato dell’Indice e un numero di titoli coperti. Tutti i titoli idonei ad essere inclusi nell’Indice MSCI USA Quality sono ponderati sulla base del peso di capitalizzazione del mercato del prodotto nell’Indice principale e sulla base del punteggio di qualità. MSCI USA Quality Index è ribilanciato con cadenza semestrale, a partire dall’ultimo giorno lavorativo del mese di novembre e maggio. Tale Indice si contraddistingue in quanto tende a replicare il rendimento sulla base della *Quality growth strategy* (i.e., strategia di crescita di qualità), ove per società con crescita di qualità si intendono società con modelli di business durevoli e vantaggi competitivi sostenibili. Le società che tendono ad avere un alto ROE, utili stabili correlati con il ciclo economico, bilanci solidi ad alta leva finanziaria puntano alla crescita della qualità.
- L’Indice **MSCI USA Total Shareholder Yield** è un indice volto a riflettere le prestazioni di società che hanno un ritorno in contanti per gli azionisti tramite riacquisto o

pagamento dei dividendi. Questo Indice ridistribuisce il capitale direttamente agli azionisti (in contrapposizione ai titolari di debito) e cerca un'esposizione ridotta rispetto a società che hanno aumentato i livelli di debito per sostenere rimborsi.

Ulteriori informazioni sugli Indici possono essere reperite nella sezione “Obiettivi e politica di investimento” dei Documenti contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori (“**KIID**”) relativi ai Comparti/Classi e “*Description of the Index*” dei Supplementi.

Il valore delle Azioni dei Comparti può non riflettere la performance dei rispettivi Indici di riferimento.

2. RISCHI

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

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:

- i Comparti devono sostenere spese di vario genere, mentre i rispettivi Indici non risentono di alcuna spesa;
- i Comparti sono tenuti a rispettare limiti di investimento che non incidono sulla formazione dei rispettivi Indici;
- l'esistenza nell'ambito dei singoli Comparti, di attività non investite;
- le differenti tempistiche con cui Indice e Comparti 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 dei Comparti sul Mercato Secondario è l'Euro, mentre gli investimenti di un Comparto sono effettuati in Dollari Statunitensi, 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 Statunitense.

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 dei Comparti 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 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 002600 del 17/09/2015, ha disposto la quotazione delle Azioni dei Comparti UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF e UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF sul Mercato 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 sostenerne 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'idonea identificazione della transazione.

4.2 Rimborso delle Azioni

Le Azioni dei Comparti acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza, salvo che non ricorrono 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 dei Comparti, con l'indicazione dei rispettivi operatori specialisti o *market makers*.

Comparto	Classe	Mercati di Quotazione	Market Makers
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	(USD) A-dis	Xetra SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	Commerzbank AG
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	(USD) A-dis	Xetra SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	Commerzbank AG
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	(USD) A-dis	Xetra SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	Commerzbank AG
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF	(USD) A-dis	Xetra SIX Swiss Exchange London Stock 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 dei Comparti UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF, UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield 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 – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	.IULOVDEUR	UETFUBUR
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	.IUPVLDEUR	UETFUBUS
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF	.IUQLTDEUR	UETFUBUT
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF	.IUTSYDEUR	UETFUBUU

8. DIVIDENDI

Le Azioni dei Comparti sono del tipo a “distribuzione” dei proventi. 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.

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.

UBS (Irl) ETF plc