

<b>AVVISO n.15728</b>	06 Settembre 2013	ETFplus - OICR indicizzati
---------------------------	-------------------	-------------------------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana  
Societa' oggetto : UBS ETF Sicav  
dell'Avviso  
Oggetto : 'ETFplus - OICR indicizzati' - Inizio  
negoziazioni 'UBS ETF Sicav'

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
<b>UBS SBI FOR AAA-BBB 1-5 UCITS ETF A-DIS</b>	<b>LU0879397742</b>
<b>UBS SBI FOR AAA-BBB 5-10 UCITS ETF A-DIS</b>	<b>LU0879399441</b>
Tipo strumento:	ETF - Exchange Traded Fund
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	10/09/2013
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione:	Segmento OICR APERTI INDICIZZATI - CLASSE 1
Specialista:	COMMERZBANK AG - IT3577

#### SOCIETA' DI GESTIONE

Denominazione: UBS ETF Sicav

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

vedi scheda riepilogativa

#### DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 10/09/2013, gli strumenti indicati nella scheda riepilogativa verranno inseriti 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	TER – commissioni totali annue
UBS SBI FOR AAA-BBB 1-5 UCITS ETF A-DIS	LU0879397742	SF1EUA	750113	EUR	15650	2 %	1	CHF	400000	28/08/13	SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 TR	TOTAL RETURN	0,2 %
UBS SBI FOR AAA-BBB 5-10 UCITS ETF A-DIS	LU0879399441	SF5EUA	750112	EUR	14250	2 %	1	CHF	400000	28/08/13	SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 TR	TOTAL RETURN	0,2 %

Denominazione/Long Name	Dividendi (periodicità)
UBS SBI FOR AAA-BBB 1-5 UCITS ETF A-DIS	SEMESTRALE
UBS SBI FOR AAA-BBB 5-10 UCITS ETF A-DIS	SEMESTRALE

## **UBS ETF**

Ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari emessi da UBS ETF, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese costituita ai sensi della Direttiva dell’Unione Europea 2009/65/CE, relativi ai seguenti comparti (i “Comparti” o, ciascuno di essi, il “Comparto”):

**UBS-ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF – (EUR) A-dis**

**UBS-ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF – (EUR) I-dis**

**UBS-ETF MSCI EUROPE UCITS ETF – (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MSCI EUROPE UCITS ETF – (EUR) I-dis**

**UBS-ETF MSCI EMU UCITS ETF – (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MSCI EMU UCITS ETF – (EUR) I-dis**

**UBS ETF-MSCI EMU VALUE UCITS ETF – (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MSCI JAPAN UCITS ETF – (JPY) A-dis**

**UBS-ETF MSCI JAPAN UCITS ETF – (JPY) I-dis**

**UBS-ETF MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF – (USD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF – (USD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI USA UCITS ETF – (USD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI USA UCITS ETF – (USD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI CANADA UCITS ETF – (CAD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI CANADA UCITS ETF – (CAD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI WORLD UCITS ETF – (USD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI WORLD UCITS ETF – (USD) I-dis**

**UBS-ETF FTSE 100 UCITS ETF – (GBP) A-dis**

**UBS-ETF FTSE 100 UCITS ETF – (GBP) I-dis**

**UBS-ETF MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF – (USD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF – (USD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI TURKEY UCITS ETF – (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MSCI TURKEY UCITS ETF – (EUR) I-dis**

**UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF – (USD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF – (USD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI NORTH AMERICA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF – (USD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI NORTH AMERICA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF –  
(USD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI EUROPE & MIDDLE EAST SOCIALLY RESPONSIBLE -  
UCITS ETF (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MSCI EUROPE & MIDDLE EAST SOCIALLY RESPONSIBLE -  
UCITS ETF (EUR) I-dis**

**UBS-ETF MSCI PACIFIC SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF - (USD) A-dis**

**UBS-ETF MSCI PACIFIC SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF - (USD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI EUROPE INFRASTRUCTURE UCITS ETF 20/35 - (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MSCI EUROPE INFRASTRUCTURE UCITS ETF 20/35 - (EUR) I-dis**

**UBS-ETF MSCI JAPAN INFRASTRUCTURE UCITS ETF 20/35 - (JPY) A-dis**

**UBS-ETF MSCI JAPAN INFRASTRUCTURE UCITS ETF 20/35 - (JPY) I-dis**

**UBS-ETF STOXX GLOBAL RARE EARTH UCITS ETF - (USD) A-dis**

**UBS-ETF STOXX GLOBAL RARE EARTH UCITS ETF - (USD) I-dis**

**UBS-ETF MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF - (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF - (EUR) I-dis**

**UBS-ETF BARCLAYS CAPITAL US 1-3 YEAR TREASURY BOND UCITS ETF -  
(USD) A-dis**

**UBS-ETF BARCLAYS CAPITAL US 3-5 YEAR TREASURY BOND UCITS ETF -  
(USD) A-dis**

**UBS-ETF BARCLAYS CAPITAL US 5-7 YEAR TREASURY BOND UCITS ETF -  
(USD) A-dis**

**UBS-ETF BARCLAYS CAPITAL US 7-10 YEAR TREASURY BOND UCITS ETF -  
(USD) A-dis**

**UBS-ETF MARKIT IBOXX EUR GERMANY 1-3 UCITS ETF - (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MARKIT IBOXX EUR GERMANY 3-5 UCITS ETF - (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MARKIT IBOXX EUR GERMANY 5-10 UCITS ETF - (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MARKIT IBOXX EUR GERMANY 7-10 UCITS ETF - (EUR) A-dis**

**UBS-ETF MARKIT IBOXX EUR LIQUID CORPORATES UCITS ETF - (EUR)  
A-dis**

**UBS-ETF SBI® FOREIGN AAA-BBB 1-5 UCITS ETF (CHF) A-dis**

**UBS-ETF SBI® FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) 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: 5 settembre 2013

Data di validità della Copertina: dal 10 settembre 2013

Documento per la quotazione di OICR aperti indicizzati esteri armonizzati

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI .....	4
1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'ETF.....	4
2. RISCHI .....	10
<i>Rischio di investimento.....</i>	10
<i>Rischio Indice.....</i>	11
<i>Rischio di liquidazione anticipata .....</i>	11
<i>Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni .....</i>	11
<i>Rischio di cambio .....</i>	11
<i>Rischio di controparte .....</i>	11
3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI.....	11
4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI.....	14
4.1 <i>Modalità di negoziazione .....</i>	14
4.2 <i>Rimborso delle Azioni .....</i>	14
4.3 <i>Obblighi informativi.....</i>	15
4.4 <i>Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni.....</i>	15
5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA.....	18
6. SPECIALISTA .....	19
7. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO (NAV) E DIVIDENDI.....	20
B) INFORMAZIONI ECONOMICHE.....	22
8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE .....	22
8.1 <i>Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus .....</i>	22
8.2 <i>Oneri per rimborso a valere sul patrimonio del Comparto.....</i>	23
8.3 <i>Commissioni di gestione.....</i>	23
8.4 <i>Regime fiscale .....</i>	23
9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO .....	24
10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI .....	24

Data di deposito in Consob del Documento per la quotazione: 5 settembre 2013.

Data di validità del Documento per la quotazione: dal 10 settembre 2013.

## **DEFINIZIONI**

**Partecipanti Autorizzati:** 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.

**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 Emissenti:** 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 ETF (la “**Società**”) è una società di investimento a capitale variabile autogestita, multi comparto e multi classe a gestione passiva di tipo indicizzato, costituita in Lussemburgo.

La Società è conforme alla Direttiva Europea 2009/65/CE e rientra nella categoria degli OICR aperti indicizzati esteri armonizzati.

La Società offre in sottoscrizione le azioni di classe “A” e/o “I” (le “**Azioni**”) emesse dai propri Comparti negoziate sui mercati regolamentati. I Comparti sono anche denominati *Exchange-Traded Funds* o, in breve, ETF.

Entrambe le classi di Azioni sono disponibili per tutti gli investitori e si distinguono per il diverso regime commissionale.

L’obiettivo dei Comparti è di replicare la *performance* dei relativi indici di riferimento (gli “**Indici**”). Al fine di conseguire l’esposizione agli Indici, i Comparti utilizzeranno un metodo di replica fisica degli Indici. In particolare, come descritto al paragrafo C) del Prospetto Informativo (il “**Prospetto**”), i Comparti adottano:

- una modalità di replica fisica completa dell’Indice (“*Full Replication*”) che consiste

nell'acquisto di tutti i titoli inclusi nell'Indice in proporzione pari ai pesi che essi hanno nell'Indice affinché la *performance* del fondo sia sempre allineata a quella del *benchmark*, ovvero

- una modalità di replica fisica a campionamento (“*Sampling Replication*”) che consiste nell'acquisto di un campione di titoli scelto in modo da creare un portafoglio sufficientemente simile a quello del *benchmark* ma con un numero di componenti inferiore che ottimizza perciò i costi di transazione.

La replica del valore degli Indici di riferimento potrebbe essere conseguita anche mediante la sottoscrizione di contratti di *swap* atti a replicarne caratteristiche e andamento. Nella loro operatività, tuttavia, i Comparti non utilizzano un metodo di replica sintetico dell'Indice di riferimento e, dunque, non prevedono il ricorso a derivati.

Non è attualmente previsto, per il perseguimento dell'obiettivo di investimento, il ricorso ad operazioni di *securities lending* o *repurchase agreement*. Tuttavia, si segnala che, qualora la Società dovesse farvi ricorso, i proventi eventualmente conseguiti saranno accreditati ai Comparti stessi.

Di seguito, si specifica per ciascun Comparto l'Indice di riferimento, la tipologia, l'*Index provider*, il codice identificativo (*Ticker*) nonché il sito *internet* su cui è possibile reperire dettagliate informazioni sull'Indice di riferimento, la sua valorizzazione quotidiana e della sua ripartizione, nonché le modalità in cui la strategia di replica degli Indici di riferimento viene perseguita ed implementata.

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>	<b>Tipologia indice</b>	<b>Valuta dell'indice</b>	<b>Index Provider e website</b>	<b>Codice Identificativo (<i>Bloomberg Ticker</i>)</b>	<b>Modalità di implementazione della strategia</b>
<b>UBS-ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF</b>	EURO STOXX 50®	Total Return Net	EUR	STOXX Limited <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>	SX5T	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI EUROPE UCITS ETF</b>	MSCI Europe	Total Return Net	EUR	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	MSDEE15N	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI EMU UCITS ETF</b>	MSCI EMU	Total Return Net	EUR	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	MSDEEMUN	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI EMU VALUE UCITS ETF</b>	MSCI EMU Value	Total Return Net	EUR	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M7EM000V	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI JAPAN UCITS ETF</b>	MSCI Japan	Total Return Net	Local Currency	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	NDDLJN	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF</b>	MSCI Pacific (ex Japan)	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	NDDUPXJ	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI USA UCITS ETF</b>	MSCI USA	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	NDDUUS	Full replication
<b>UBS ETF MSCI CANADA UCITS</b>	MSCI	Total Return	Local	MSCI Inc.	NDDLCA	Full replication

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>	<b>Tipologia indice</b>	<b>Valuta dell'indice</b>	<b>Index Provider e website</b>	<b>Codice Identificativo (Bloomberg Ticker)</b>	<b>Modalità di implementazione della strategia</b>
<b>ETF</b>	Canada	Net	Currency	<a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>		
<b>UBS-ETF MSCI WORLD UCITS ETF</b>	MSCI World	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	NDDUWI	Sampling replication
<b>UBS-ETF FTSE 100 UCITS ETF</b>	FTSE 100	Total Return	GBP	FTSE <a href="http://www.ftse.com">www.ftse.com</a>	TUKXG	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF</b>	MSCI Emerging Markets	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	NDUEEGF	Sampling replication
<b>UBS-ETF MSCI Turkey UCITS ETF</b>	MSCI Turkey	Total Return Net	EUR	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	MATR	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI World Socially Responsible UCITS ETF</b>	MSCI World Socially Responsible	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M1WOSOCR	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI North America Socially Responsible UCITS ETF</b>	MSCI North America Socially Responsible	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M1NASOCR	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI Europe &amp; Middle East Socially Responsible UCITS ETF</b>	MSCI Europe & Middle East Socially Responsible	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M1EISOCR	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF</b>	MSCI Pacific Socially Responsible	Total Return Net	USD	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M1PCSOCHR	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI Europe Infrastructure20/35 UCITS ETF</b>	MSCI Europe Infrastructure	Total Return Net	EUR	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M1EU0INF	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI Japan Infrastructure 20/35 UCITS ETF</b>	MSCI Japan Infrastructure	Total Return Net	JPY	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	M1JP0INF	Full replication
<b>UBS-ETF STOXX Global Rare Earth UCITS ETF</b>	STOXX Global Rare Earth	Total Return Net	USD	STOXX Limited <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>	STGREU	Full replication
<b>UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF</b>	MSCI EMU Small Cap	Total Return Net	EUR	MSCI Inc. <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>	MSDEEMSN	Full replication

Comparto	Indice	Tipologia indice	Valuta dell'indice	<i>Index Provider e website</i>	Codice Identificativo ( <i>Bloomberg Ticker</i> )	Modalità di implementazione della strategia
<b>UBS-ETF Barclays Capital US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF</b>	Barclays Capital US 1-3 Year Treasury Bond	Total Return	USD	Barclays Capital <a href="http://www.barcap.com">www.barcap.com</a>	LT01TRUU	Full replication
<b>UBS-ETF Barclays Capital US 3-5 Year Treasury Bond UCITS ETF</b>	Barclays Capital US 3-5 Year Treasury Bond	Total Return	USD	Barclays Capital <a href="http://www.barcap.com">www.barcap.com</a>	LT02TRUU	Full replication
<b>UBS-ETF Barclays Capital US 5-7 Year Treasury Bond UCITS ETF</b>	Barclays Capital US 5-7 Year Treasury Bond	Total Return	USD	Barclays Capital <a href="http://www.barcap.com">www.barcap.com</a>	LT03TRUU	Full replication
<b>UBS-ETF Barclays Capital US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF</b>	Barclays Capital US 7-10 Year Treasury Bond	Total Return	USD	Barclays Capital <a href="http://www.barcap.com">www.barcap.com</a>	LT09TRUU	Full replication
<b>UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 1-3 UCITS ETF</b>	Markit iBoxx EUR Germany 1-3	Total Return	EUR	Markit Group Ltd <a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a>	QW3E	Full replication
<b>UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 3-5 UCITS ETF</b>	Markit iBoxx EUR Germany 3-5	Total Return	EUR	Markit Group Ltd <a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a>	QW3I	Full replication
<b>UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 5-10 UCITS ETF</b>	Markit iBoxx EUR Germany 5-10	Total Return	EUR	Markit Group Ltd <a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a>	14JH	Full replication
<b>UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 7-10 UCITS ETF</b>	Markit iBoxx EUR Germany 7-10	Total Return	EUR	Markit Group Ltd <a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a>	QW3Q	Full replication
<b>UBS-ETF Markit iBoxx EUR Liquid Corporates UCITS ETF</b>	Markit iBoxx EUR Liquid Corporates	Total Return	EUR	Markit Group Ltd <a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a>	IB8A	Full replication
<b>UBS-ETF SBI® FOREIGN AAA-BBB 1-5 UCITS ETF</b>	SBI® Foreign AAA-BBB 1-5	Total Return	CHF	SIX Swiss Exchange AG <a href="http://www.six-swiss-exchange.com">www.six-swiss-exchange.com</a>	SF15T	Full replication
<b>UBS-ETF SBI® FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF</b>	SBI® Foreign AAA-BBB 5-10	Total Return	CHF	SIX Swiss Exchange AG <a href="http://www.six-swiss-exchange.com">www.six-swiss-exchange.com</a>	SF51T	Full replication

I suddetti Indici di riferimento possono essere così brevemente descritti:

- **EURO STOXX 50®** è un indice che contiene le 50 principali aziende del segmento *blue chip*

dei paesi dell'area dell'euro. Tra questi paesi figurano i seguenti: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna. L'Indice è calcolato con e senza il reinvestimento dei dividendi ed è denominato sia in euro che in dollari statunitensi. È ponderato mediante la capitalizzazione di mercato del flottante libero, con un massimale del 10% sul peso dei singoli Titoli componenti.

- **MSCI Europe** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante concepito per misurare la *performance* dei mercati azionari di paesi sviluppati europei.
- **MSCI EMU** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero, concepito per misurare la *performance* dei mercati azionari di paesi dell'EMU (Unione economica e monetaria europea).
- **MSCI EMU Value** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero, concepito per misurare la *performance* dei mercati azionari di Titolo Value Style di paesi dell'EMU (Unione economica e monetaria europea). L'obiettivo dell'Indice è suddividere i costituenti di un indice azionario MSCI sottostante nei rispettivi indici *value* e *growth*, ciascuno finalizzato ad ottenere il 50% della ponderazione in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero dell'indice di mercato sottostante.
- **MSCI Japan** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero. I titoli sono rettificati sulla base del flottante libero, in conformità al *Global Industry Classification Standard* (GICS®), e selezionati per dimensione, liquidità e flottante libero minimo. L'Indice rappresenta società di tali paesi che sono disponibili a investitori di tutto il mondo.
- **MSCI Pacific (ex Japan)** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante concepito per misurare la *performance* dei mercati azionari di paesi sviluppati della regione del Pacifico, escluso il Giappone.
- **MSCI USA** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante. I titoli sono rettificati sulla base del flottante libero, in conformità al *Global Industry Classification Standard* (GICS®), e selezionati per dimensione, liquidità e flottante libero minimo. L'Indice rappresenta società di tali paesi che sono disponibili a investitori di tutto il mondo.
- **MSCI Canada** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante concepito per misurare la *performance* del mercato azionario canadese.
- **MSCI World** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante concepito per misurare la *performance* dei mercati azionari dei paesi sviluppati.
- **FTSE 100** è un indice che comprende le 100 società blue chip a maggiore capitalizzazione, che rappresentano circa l'80% del mercato britannico. Per potervi accedere le aziende devono essere pienamente quotate alla London Stock Exchange ed avere un prezzo denominato in sterline o euro sul SETS, soggetto a verifiche di ammissibilità.
- **MSCI Emerging Markets** è un indice strutturato in funzione della capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la *performance* dei mercati azionari emergenti.
- **MSCI Turkey** è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la performance del mercato azionario turco.
- **MSCI World Socially Responsible** è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la performance dei mercati azionari della regione del Pacifico prendendo in considerazione solo società che prestano elevata attenzione all'ambiente, alla società e alla *governance* (ESG) rispetto alla concorrenza, per assicurare l'inclusione delle migliori aziende in termini ESG. Sono escluse tutte le società coinvolte nell'energia nucleare, tabacco, alcol, armi da fuoco, gioco d'azzardo, armamenti, pornografia e OGM.

- **MSCI North America Socially Responsible** è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la *performance* dei mercati azionari del Nord America prendendo in considerazione solo società che prestano elevata attenzione all’ambiente, alla società e alla *governance* (ESG) rispetto alla concorrenza, per assicurare l’inclusione delle migliori aziende in termini ESG. Sono escluse tutte le società coinvolte nell’energia nucleare, tabacco, alcol, armi da fuoco, gioco d’azzardo, armamenti, pornografia e OGM.
- **MSCI Europe & Middle East Socially Responsible** è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la performance dei mercati azionari dell’Europa e del Medio Oriente prendendo in considerazione solo società che prestano elevata attenzione all’ambiente, alla società e alla *governance* (ESG) rispetto alla concorrenza, per assicurare l’inclusione delle migliori aziende in termini ESG. Sono escluse tutte le società coinvolte nell’energia nucleare, tabacco, alcol, armi da fuoco, gioco d’azzardo, armamenti, pornografia e OGM.
- **MSCI Pacific Socially Responsible** è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la *performance* dei mercati azionari della regione del Pacifico prendendo in considerazione solo società che prestano elevata attenzione all’ambiente, alla società e alla *governance* (ESG) rispetto alla concorrenza, per assicurare l’inclusione delle migliori aziende in termini ESG. Sono escluse tutte le società coinvolte nell’energia nucleare, tabacco, alcol, armi da fuoco, gioco d’azzardo, armamenti, pornografia e OGM.
- **MSCI Europe Infrastructure 20/35** è un indice basato sulla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante composto da società europee quotate operanti nel settore delle infrastrutture, con un *cap* di ponderazione fissato rispettivamente al 35% e al 20%. I titoli sono rettificati per il flottante, classificati secondo i Global Industry Classification Standard (GICS®) e vagliati in termini di dimensioni, liquidità e flottante minimo.
- **MSCI Japan Infrastructure 20/35** è un indice basato sulla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante composto da società giapponesi quotate operanti nel settore delle infrastrutture, con un *cap* di ponderazione fissato rispettivamente al 35% e al 20%. I titoli sono rettificati per il flottante, classificati secondo i Global Industry Classification Standard (GICS®) e vagliati in termini di dimensioni, liquidità e flottante minimo.
- **STOXX Global Rare Earth** è un indice che misura la *performance* di società che generano almeno il 30% dei ricavi nel settore delle terre rare, definito come il comparto in cui operano tutte le società che si occupano di esplorazione, estrazione, trasporto, lavorazione o altre attività legate ai seguenti 17 elementi chimici delle terre rare: scandio, ittrio, lantanio, lutezio, itterbio, tulio, erbio, olmio, disprosio, terbio, gadolinio, europio, samario, promezio, neodimio, praseodimio e cerio.
- **MSCI EMU Small Cap** è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la *performance* dei mercati azionari delle società a bassa capitalizzazione dei Paesi dell’UEM (Unione economica e monetaria europea).
- **Barclays Capital US 1-3 Year Treasury Bond** è un indice costituito da titoli di stato emessi dagli Stati Uniti con una scadenza residua compresa tra 1 e 3 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base dei prezzi di offerta.
- **Barclays Capital US 3-5 Year Treasury Bond** è un indice costituito da titoli di stato emessi dagli Stati Uniti con una scadenza residua compresa tra 3 e 5 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base dei prezzi di offerta.
- **Barclays Capital US 5-7 Year Treasury Bond** è un indice costituito da titoli di stato emessi dagli Stati Uniti con una scadenza residua compresa tra 5 e 7 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base dei prezzi di offerta.

- **Barclays Capital US 7-10 Year Treasury Bond** è un indice costituito da titoli di stato emessi dagli Stati Uniti con una scadenza residua compresa tra 7 e 10 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base dei prezzi di offerta.
- **Markit iBoxx EUR Germany 1-3** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. L'indice comprende titoli di stato emessi dalla Germania con una scadenza residua compresa tra 1 e 3 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base della media dei prezzi denaro e lettera e hanno *outstanding* minimo di 2 miliardi.
- **Markit iBoxx EUR Germany 3-5** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. L'indice comprende titoli di stato emessi dalla Germania con una scadenza residua compresa tra 3 e 5 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base della media dei prezzi denaro e lettera e hanno *outstanding* minimo di 2 miliardi.
- **Markit iBoxx EUR Germany 5-10** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. L'indice comprende titoli di stato emessi dalla Germania con una scadenza residua compresa tra 5 e 10 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base della media dei prezzi denaro e lettera e hanno *outstanding* minimo di 2 miliardi.
- **Markit iBoxx EUR Germany 7-10** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. L'indice comprende titoli di stato emessi dalla Germania con una scadenza residua compresa tra 7 e 10 anni. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base della media dei prezzi denaro e lettera e hanno *outstanding* minimo di 2 miliardi.
- **Markit iBoxx EUR Liquid Corporates** è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. L'indice offre l'esposizione alle 40 principali e più liquide obbligazioni corporate denominate in euro di fascia *investment grade* e acquistabili dagli investitori di tutto il mondo. Le obbligazioni con un *outstanding* minimo di 750 milioni di euro vengono selezionate in base alla durata, alla tipologia e alle dimensioni. L'indice può comprendere anche titoli di debito emessi da società finanziarie e non finanziarie. Il domicilio degli emittenti non è rilevante. I titoli sono valutati quotidianamente sulla base della media dei prezzi denaro e lettera.
- **SBI® Foreign AAA-BBB 1-5** è un indice che replica l'andamento dei mercati dei titoli obbligazionari denominati in franchi svizzeri. L'indice include titoli di categoria *investment grade* emessi da emittenti non residenti in Svizzera, aventi le seguenti caratteristiche: stacco di cedole fisse, quotazione sul mercato *SIX Swiss Exchange*, denominazione in franchi svizzeri, termine di scadenza compreso tra 1 e 5 anni.
- **SBI® Foreign AAA-BBB 5-10** è un indice che replica l'andamento dei mercati dei titoli obbligazionari denominati in franchi svizzeri. L'indice include titoli di categoria *investment grade* emessi da emittenti non residenti in Svizzera, aventi le seguenti caratteristiche: stacco di cedole fisse, quotazione sul mercato *SIX Swiss Exchange*, denominazione in franchi svizzeri, termine di scadenza compreso tra 5 e i 10 anni.

## 2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, i principali fattori di rischio 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 Prospetto ed il presente Documento nonché il paragrafo "Fattori di Rischio" del Prospetto, 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 delle 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 gli Indici di riferimento continuino ad essere calcolati e pubblicati 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 dei Comparti.

#### 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 a quanto previsto al paragrafo K “*Liquidation of the Company and its subfunds or share classes, merging of subfunds and share classes*” 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 possono essere effettuati anche in valute diverse, legate alla denominazione dei titoli che compongono il relativo indice. Pertanto, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le valute dei titoli che compongono gli indici.

#### Rischio di controparte

I Comparti non utilizzano un metodo di replica sintetico dell'Indice di riferimento e non fanno dunque ricorso a derivati. Tuttavia, si segnala che, qualora la Società dovesse ricorrere all'uso di contratti *swap* per replicare il valore degli Indici di riferimento, l'investitore sarebbe 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 dalla normativa tempo per tempo vigente.

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

Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”), con provvedimento n. 6689 del 20 maggio 2010, ha disposto la quotazione delle Azioni dei seguenti Comparti sul Mercato ETFplus.

Comparto	Classe	Cod. ISIN
UBS-ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF	A	LU0136234068
	I	LU0155367302
UBS-ETF MSCI EUROPE UCITS ETF	A	LU0446734104
	I	LU0446734286
UBS-ETF MSCI EMU UCITS ETF	A	LU0147308422
	I	LU0446735093
UBS-ETF MSCI EMU VALUE UCITS ETF	A	LU0446734369
UBS-ETF MSCI JAPAN UCITS ETF	A	LU0136240974
	I	LU0258212462
UBS-ETF MSCI PACIFIC (EX Japan) UCITS ETF	A	LU0446734526
UBS-ETF MSCI USA UCITS ETF	A	LU0136234654
	I	LU0446735259
UBS ETF MSCI CANADA UCITS ETF	A	LU0446734872
	I	LU0446734955
UBS-ETF MSCI WORLD UCITS ETF	A	LU0340285161
	I	LU0446735416

Con avviso n. 9383 del 1 giugno 2010, Borsa Italiana ha fissato al 4 giugno 2010 la data di inizio delle negoziazioni dei sopra menzionati Comparti.

Con successivi provvedimenti datati 6 dicembre 2012, Borsa Italiana ha disposto la quotazione delle Azioni di ulteriori Comparti sul mercato ETFplus.

In particolare, con provvedimento n. LOL-001432, è stata disposta l'ammissione a quotazione delle Azioni dei seguenti Comparti:

UBS-ETF MSCI Europe Infrastructure 20/35 UCITS ETF	A	LU0665646658
	I	LU0665646815
UBS-ETF MSCI Japan Infrastructure 20/35 UCITS ETF	A	LU0665646062
	I	LU0665646229
UBS-ETF STOXX Global Rare Earth UCITS ETF	A	LU0671492899
	I	LU0671493194
UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	A	LU0671493277
	I	LU0671493434
UBS-ETF Barclays Capital US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	LU0721552544
UBS-ETF Barclays Capital US 3-5 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	LU0721552627
UBS-ETF Barclays Capital US 5-7 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	LU0721552890
UBS-ETF Barclays Capital US 7-10 Year	A	LU0721552973

Treasury Bond UCITS ETF		
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 1-3 UCITS ETF	A	LU0721553351
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 3-5 UCITS ETF	A	LU0721553435
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 5-10 UCITS ETF	A	LU0721553518

Con provvedimento n. LOL-001433, è stata disposta l'ammissione a quotazione delle Azioni dei seguenti Comparti:

Comparto	Classe	Cod. ISIN
UBS-ETF MSCI Pacific (EX Japan) UCITS ETF	I	LU0446734799
UBS-ETF FTSE 100 UCITS ETF	A	LU0136242590
	I	LU0446735176
UBS-ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF	A	LU0480132876
	I	LU0480133098
UBS-ETF MSCI Turkey UCITS ETF	A	LU0629459404
	I	LU0629459669
UBS-ETF MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	A	LU0629459743
	I	LU0629459826
UBS-ETF MSCI North America Socially Responsible UCITS ETF	A	LU0629460089
	I	LU0629460162
UBS-ETF MSCI Europe & Middle East Socially Responsible UCITS ETF	A	LU0629460675
	I	LU0629460758
UBS-ETF MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	A	LU0629460832
	I	LU0629460915

Con provvedimento n. LOL-001434, è stata disposta l'ammissione a quotazione delle Azioni dei seguenti Comparti:

UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 7-10 UCITS ETF	A	LU0721553609
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Liquid Corporates UCITS ETF	A	LU0721553864

Con successivo provvedimento n. n. LOL-001714 datato 29 agosto 2013, Borsa Italiana ha disposto la quotazione delle Azioni dei seguenti Comparti sul mercato ETFplus. Con apposito avviso, Borsa Italiana provvederà a fissarne la data di inizio delle negoziazioni.

UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	A	LU0879397742
UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	A	LU0879399441

Gli altri mercati in cui le Azioni sono negoziate ed i relativi *market makers*, sono indicati al paragrafo 4.4.

## **4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI**

### **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 OICR aperti indicizzati, classe 1 e 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 della percentuale stabilità 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**

In normali condizioni, 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 Emissori, 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, tramite gli Intermediari Abilitati, a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza.

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

Come descritto nel Prospetto, l'Investitore Privato potrà richiedere il rimborso delle Azioni a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza in qualsiasi giorno lavorativo (come definito nel Prospetto), avvalendosi dell'attività di intermediazione dei seguenti soggetti:

- il Partecipante Autorizzato, che ha acquistato le Azioni per conto dell'investitore nell'ambito del mandato di gestione conferitogli;
- l'Intermediario Abilitato, che ha processato per conto dell'investitore gli ordini di acquisto e di vendita delle Azioni;

Le richieste di rimborso pervenute alla Banca Depositaria in qualunque Giorno di negoziazione (specificato per ciascun comparto alla sezione D "I Comparti" del Prospetto) ovvero il Giorno di negoziazione precedente, entro il Termine di Riscatto Standard previsto per ciascun comparto, verranno evase rispettivamente quel Giorno di negoziazione o il Giorno di negoziazione successivo, sulla base del NAV giornaliero per azione calcolato al secondo Momento di valutazione successivo al Giorno di rimborso in contanti interessato. Le domande pervenute successivamente al Termine di Riscatto Standard del Giorno di negoziazione interessato saranno rimborsate il Giorno di rimborso in contanti successivo, sulla base del NAV giornaliero per azione determinato al successivo Momento di valutazione del rimborso in contanti.

La Banca Depositaria provvederà, entro tre giorni lavorativi successivi a liquidare l'operazione e ad accreditare il corrispettivo del rimborso nei conti intestati al Partecipante Autorizzato o all'Intermediario Abilitato aperti presso Monte Titoli S.p.A..

Il Partecipante Autorizzato o l'Intermediario Abilitato provvederà ad accreditare all'Investitore l'ammontare ad esso spettante al netto delle ritenute fiscali di volta in volta applicabili e ad inoltrare all'Investitore una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di rimborso, nei termini previsti dalla normativa tempo per tempo vigente.

Per gli oneri a carico dell'investitore si rinvia a quanto stabilito dal paragrafo 8.

#### **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 dei Comparti sia disponibile e regolarmente aggiornato sul sito *internet* [www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf);
- il valore dell'indice di riferimento di ciascun Comparto sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg;
- il valore dell'**i**NAV 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 negoziate le Azioni dei Comparti con l'indicazione dei rispettivi *market makers*.

Comparto	Classe	Mercati di Quotazione	Market Makers
UBS ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF	A	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		Nasdaq OMX	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
	I	SIX Swiss Exchange	Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS ETF MSCI EUROPE UCITS ETF	A	Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		Nasdaq OMX	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
	I	Exchange Stuttgart	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank

		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF	A	London Stock Exchange	UBS, Commerzbank, Deutsche Bank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank, Deutsche Bank
	I	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
UBS ETF MSCI EMU VALUE UCITS ETF	A	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
UBS ETF MSCI JAPAN UCITS ETF	A	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Nasdaq OMX	Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank, Deutsche Bank
	I	London Stock Exchange	UBS, Commerzbank, Deutsche Bank
		SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
UBS ETF MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF	A	London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
	I	Nasdaq OMX	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
UBS ETF MSCI USA UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		Nasdaq OMX	Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank, Deutsche Bank
	I	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
UBS ETF MSCI CANADA UCITS ETF	A	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
	I	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
UBS ETF MSCI WORLD UCITS ETF	A	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Nasdaq OMX	Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
	I	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
UBS-ETF FTSE 100	A	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank, Deutsche Bank

UCITS ETF		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank, Deutsche Bank
		Exchange Stuttgart	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank, Deutsche Bank
		I	SIX Swiss Exchange London Stock Exchange
UBS-ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF	A	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
	I	SIX Swiss Exchange	UBS, Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
UBS-ETF MSCI Turkey UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank, Deutsche Bank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	I	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	UBS, Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	I	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF MSCI North America Socially Responsible UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	I	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF MSCI Europe & Middle East Socially Responsible UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	I	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	I	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF MSCI Europe Infrastructure 20/35 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	I	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF MSCI Japan Infrastructure 20/35 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	I	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF STOXX Global Rare Earth UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
	I	SIX Swiss Exchange	Commerzbank
		Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank

		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
	I	London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Barclays Capital US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Barclays Capital US 3-5 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Barclays Capital US 5-7 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Barclays Capital US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 1-3 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 3-5 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 5-7 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 7-10 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Liquid Corporates UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
		London Stock Exchange	Commerzbank
		SIX Swiss Exchange	Commerzbank
UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank
UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	A	Deutsche Börse/Xetra	Commerzbank

## 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 8.

## **6. SPECIALISTA**

Come di seguito specificato, Commerzbank AG (con sede legale in Kaiserplatz, D-60311 - Frankfurt am Main) e UniCredit Bank AG – Succursale di Londra (con sede legale in Moor House, 120 London Wall - London) sono state nominate con apposite convenzioni Operatori Specialisti relativamente alla negoziazione delle Azioni dei Comparti sul Mercato ETFplus.

Comparto	Classe	Operatore Specialista
UBS ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS ETF MSCI EUROPE UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS ETF MSCI EMU VALUE UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS ETF MSCI JAPAN UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS ETF MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS ETF MSCI USA UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS ETF MSCI CANADA UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS ETF MSCI WORLD UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF FTSE 100 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF	A	UniCredit Bank AG
	I	
UBS-ETF MSCI Turkey UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	A	Commerzbank AG

	I	
UBS-ETF MSCI North America Socially Responsible UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF MSCI Europe & Middle East Socially Responsible UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF MSCI Europe Infrastructure 20/35 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF MSCI Japan Infrastructure 20/35 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF STOXX Global Rare Earth UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	A	Commerzbank AG
	I	
UBS-ETF Barclays Capital US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	UniCredit Bank AG
UBS-ETF Barclays Capital US 3-5 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF Barclays Capital US 5-7 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF Barclays Capital US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 1-3 UCITS ETF	A	UniCredit Bank AG
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 3-5 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 5-7 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 7-10 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Liquid Corporates UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF	A	Commerzbank AG
UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	A	Commerzbank AG

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) E DIVIDENDI

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, State Street Bank Luxembourg S.A. (con sede legale in 49 av. J.-F. Kennedy, 1855 Luxembourg) 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 a ciascun Comparto della Società.

Codicci iNAV		
Comparto	Reuters	Bloomberg

UBS ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF (A)	.IE50EUA	IE50EUAI
UBS ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF (I)	.IE50EUI	IE50EUII
UBS ETF MSCI EUROPE UCITS ETF (A)	.IEUREUA	IEUREUAI
UBS ETF MSCI EUROPE UCITS ETF (I)	.IEUREUI	IEUREUII
UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF (A)	.IEMUEUA	IEMUEUAI
UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF (I)	.IEMUEUI	IEMUEUII
UBS ETF MSCI EMU VALUE UCITS ETF (A)	.IEMVEUA	IEMVEUAI
UBS ETF MSCI JAPAN UCITS ETF (A)	.IJPNEUA	IJPNEUAI
UBS ETF MSCI JAPAN UCITS ETF (I)	.IJPNEUI	IJPNEUII
UBS ETF MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (A)	.IPACEUA	IPACEUAI
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (I)	.IPACEUI	UETFUEFT
UBS ETF MSCI USA UCITS ETF (A)	.IUSAEUA	IUSAEUAI
UBS ETF MSCI USA UCITS ETF (I)	.IUSAEUI	IUSAEUII
UBS ETF MSCI CANADA UCITS ETF (A)	.ICANEUA	ICANEUAI
UBS ETF MSCI CANADA UCITS ETF (I)	.ICANEUI	ICANEUII
UBS ETF MSCI WORLD UCITS ETF (A)	.IWRDEUA	IWRDEUAI
UBS ETF MSCI WORLD UCITS ETF (I)	.IWRDEUI	IWRDEUII
UBS-ETF FTSE 100 UCITS ETF (A)	.I100EUA	UETFUIM3
UBS-ETF FTSE 100 UCITS ETF (I)	.I100EUI	UETFUEFS
UBS-ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF (A)	.IEMMEUA	UETFUIMI
UBS-ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF (I)	.IEMMEUI	UETFUIMJ
UBS-ETF MSCI Turkey UCITS ETF (A)	.ITKYEUA	UETFUIMK
UBS-ETF MSCI Turkey UCITS ETF (I)	.ITKYEUI	UETFUIML
UBS-ETF MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (A)	.IWSREUA	UETFUIMM
UBS-ETF MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (I)	.IWSREUI	UETFUIMN
UBS-ETF MSCI North America Socially Responsible UCITS ETF (A)	.IASREUA	UETFUIMP
UBS-ETF MSCI North America Socially Responsible UCITS ETF (I)	.IASREUI	UETFUIMQ
UBS-ETF MSCI Europe & Middle East Socially Responsible UCITS ETF (A)	.IESREUA	UETFUIMR
UBS-ETF MSCI Europe & Middle East Socially Responsible UCITS ETF (I)	.IESREUI	UETFUIMS
UBS-ETF MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (A)	.IPSREUA	UETFUIMT
UBS-ETF MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (I)	.IPSREUI	UETFUIMU
UBS-ETF MSCI Europe Infrastructure 20/35 UCITS ETF (A)	.IEUIEUA	UETFUIMX
UBS-ETF MSCI Europe Infrastructure 20/35 UCITS ETF (I)	.IEUIEUI	UETFUIMY
UBS-ETF MSCI Japan Infrastructure 20/35 UCITS ETF (A)	.IJAIEUA	UETFUIMZ
UBS-ETF MSCI Japan Infrastructure 20/35 UCITS ETF (I)	.IJAIEUI	UETFUEFA

UBS-ETF STOXX Global Rare Earth UCITS ETF (A)	.IGREEUA	UETFUIMV
UBS-ETF STOXX Global Rare Earth UCITS ETF (I)	.IGREEUI	UETFUIMW
UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (A)	.IESCEUA	UETFUEFD
UBS-ETF MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (I)	.IESCEUI	UETFUEFE
UBS-ETF Barclays Capital US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (A)	.IUT1EUA	UETFUEFF
UBS-ETF Barclays Capital US 3-5 Year Treasury Bond UCITS ETF (A)	.IUT3EUA	UETFUEFG
UBS-ETF Barclays Capital US 5-7 Year Treasury Bond UCITS ETF (A)	.IUT5EUA	UETFUEFH
UBS-ETF Barclays Capital US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (A)	.IUT7EUA	UETFUEFI
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 1-3 UCITS ETF (A)	.IGS1EUA	UETFUEFL
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 3-5 UCITS ETF (A)	.IGS3EUA	UETFUEFM
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 5-10 UCITS ETF (A)	.IGS5EUA	UETFUEFN
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany 7-10 UCITS ETF (A)	.IGS7EUA	UETFUEFP
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Liquid Corporates UCITS ETF (A)	.IECOEUA	UETFUEFR
UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 UCITS ETF (A)	.ISF1EUA	UETFUEFY
UBS-ETF SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (A)	.ISF5EUA	UETFUEFZ

Conformemente a quanto previsto nel Prospetto, la Società corrisponderà dividendi o acconti su dividendi su azioni nell'ambito delle singole Classi di un Comparto, il giorno o i giorni dei mesi di stacco della cedola (*ex dividendo*) riportati per ogni Comparto nel capitolo D "I comparti" del Prospetto. Attualmente si prevede che il pagamento verrà effettuato non oltre due mesi successivi alla data di dichiarazione. Le distribuzioni saranno corrisposte nella valuta base del Comparto, con modalità, tempistiche e luoghi di volta in volta determinati dal Consiglio di Amministrazione. Nel caso di distribuzione dei dividendi, 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 ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

#### 8.1 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.

## **8.2 Oneri per rimborso a valere sul patrimonio del Comparto**

Per le richieste di rimborso a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza, la Società applicherà una commissione pari al 3% calcolata sull'ammontare delle Azioni da rimborsare.

## **8.3 Commissioni di gestione**

Le commissioni di gestione indicate nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (il “**KIID**”) sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

## **8.4 Regime fiscale**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione agli *Exchange Traded Funds* o, in breve, ETF, divenuti esigibili a decorrere dal 1 gennaio 2012, l’Intermediario finale applica una ritenuta del 20%. La ritenuta è applicata sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all’ETF e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di liquidazione delle Azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle Azioni medesime come rilevato dai prospetti periodici alle predette date.

I proventi in parola sono determinati al netto del 37,5% 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 37,5% 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

### 9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore Attivo Netto per Azione viene pubblicato quotidianamente sul sito internet [www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf).

Relativamente alla periodicità e alle modalità di calcolo di detto Valore Attivo Netto per Azione, si rinvia a quanto stabilito dall'art. 10 dello Statuto della Società.

### 10. 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 e 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.

La Società pubblica sul quotidiano “*Milano Finanza*”, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso contenente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e del KIID.