

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

UBS (Irl) ETF plc

Ammissione alle negoziazioni di strumenti finanziari emessi da UBS (Irl) ETF plc, società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese costituita ai sensi della Direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio n. 2009/65/CE e successive modifiche, consistente nel seguente comparto (il “Comparto”):

Comparto	Classe	Cod. ISIN	Valuta
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF	(USD) A-dis	IE000JQ2IJD3	USD
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF (hedged to EUR) A-	(hedged to EUR) A-dis	IE000S6476U8	EUR

avente le caratteristiche di ETF a gestione passiva di diritto irlandese

Soggetto incaricato della gestione: **UBS Fund Management (Ireland) Limited**

Data di deposito in CONSOB della copertina: 4 Luglio 2023

Data di validità della copertina: dal 5 Luglio 2023

La pubblicazione del presente documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto. Il presente documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

Comparto	Classe	Cod. ISIN	Valuta
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF	(USD) A-dis	IE000JQ2IJD3	USD
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	IE000S6476U8	EUR

della

UBS (Irl) ETF plc

Gestore (Manager): UBS Fund Management (Ireland) Limited

Data di deposito in CONSOB del documento per la quotazione: 4 Luglio 2023

Data di validità del documento per la quotazione: dal 5 Luglio 2023

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'OICR.....	4
1.1	Obiettivo di investimento e modalità di replica del Comparto UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF - (USD) A-dis	5
1.2	Obiettivo di investimento e modalità di replica del Comparto UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF - (hedged to EUR) A-dis	6
2.	RISCHI.....	8
	Rischio di investimento.....	8
	Rischio Indice.....	9
	Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni	9
	Rischio di liquidazione anticipata	9
	Rischio di cambio	10
	Rischio di controparte	10
	Rischio azionario	11
	Rischio derivati	11
	Rischio di sostenibilità	11
3.	AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI	11
4.	NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO	12
4.1	Modalità di negoziazione	12
4.2	Rimborso delle Azioni	12
4.3	Obblighi informativi	13
4.4	Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni.....	13
5.	OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA.....	13
6.	OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'.....	14
7.	VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)	14
8.	DIVIDENDI	15
9.	ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE.....	15
9.1	Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus	15
9.2	Commissioni di gestione.....	15
9.3	Regime fiscale	15
10.	VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	16
11.	INFORMATIVA AGLI INVESTITORI.....	16

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'art. 100 del comma 3, 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 (anche operatore a sostegno della liquidità, di cui alla successiva Sezione 6).

Regolamento Intermediari: la Delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018 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

Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF

UBS (Irl) ETF plc (la "**Società**"), con sede legale al 32 Molesworth Street, Dublino 2, Irlanda, è una società di investimento a capitale variabile, multi comparto e multi classe, domiciliata in Irlanda e conforme alla Direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio n. 2009/65/CE e successive modifiche in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari.

La Società è articolata in comparti (di seguito, i "Comparti" e, al singolare, il "Comparto") diversi dotati di autonomia patrimoniale e, pertanto, le attività e le passività di ciascun Comparto sono separate e distinte da quelle degli altri Comparti. Il soggetto incaricato della gestione è UBS Fund Management (Ireland) Limited S. A. (la "Società di Gestione") con sede legale al College Park House, South Fredrick Street, Dublino 2, Irlanda. La Società di Gestione è stata costituita il 1° dicembre 2005 come società a responsabilità limitata (oprivate limited company) in Irlanda. La Società di Gestione è stata autorizzata dalla Banca Centrale Irlandese e ha ottenuto il passaporto e le autorizzazioni necessari per operare come società di gestione di OICVM della Società. La Società di Gestione ha nominato UBS Asset Management (UK) Ltd,

con sede legale in 5, Broadgate, Londra, EC2M 2QS, Inghilterra e registrata presso la Financial Conduct Authority del Regno Unito, come gestore degli investimenti (“Investment Manager”) del Comparto della Società di cui al presente Documento di Quotazione.

Le azioni di classe "A" (le "Azioni") della Società, oggetto del presente Documento di Quotazione, possono essere negoziate e scambiate sui mercati regolamentati in forma di Exchange-Traded Funds o, in breve, ETF.

Le Azioni della Società sono emesse o convertite in forma dematerializzata, non certificata in uno o più sistemi di compensazione e regolamento riconosciuti, subordinatamente all'emissione di un certificato globale ove richiesto da un sistema di compensazione in cui sono detenute le Azioni. Le Azioni hanno le caratteristiche per essere scambiate in mercati regolamentati.

In Italia le Azioni dei Comparti sono offerte in sottoscrizione sul Mercato Primario esclusivamente nei confronti dei Partecipanti Autorizzati. Gli Investitori Privati, ivi inclusi gli investitori cd. *retail*, potranno acquistare o vendere in qualsiasi momento le Azioni dei Comparti esclusivamente sul Mercato Secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati.

1.1 Obiettivo di investimento e modalità di replica del Comparto UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF - (USD) A-dis

Il Comparto è gestito in modo passivo e mira a replicare la performance di società negli Stati Uniti che versano dividendi elevati, presentano buoni punteggi ESG (aderenza a principi ambientali, sociali e di governance) e che soddisfano determinati criteri di sostenibilità. Il Comparto consegue il suo obiettivo replicando il S&P ESG Elite High Yield Dividend Aristocrats Index (Net Return) (l'«Indice»). Tale indice misura la performance di società statunitensi a media-grande capitalizzazione. La valuta dell'indice è il dollaro statunitense.

Comparto	Indice	Index Provider	Sito web dell'index provider	Bloomberg Ticker dell'Indice
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF	S&P ESG Elite High Yield Dividend Aristocrats Index (Net Return)	S&P	https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/strategy/sp-esp-elite-high-yield-dividend-aristocrats/#overview	SPEEHDUN

L'Indice comprende le società con rating ESG elevati ed esclude quelle con impatti sociali o ambientali negativi. Questo approccio esclude almeno il 20% dei titoli con il rating più basso rispetto all'universo standard dell'Indice I componenti dell'Indice sono selezionati tra le società ammissibili incluse nell'S&P Composite 1500 (cd. indice standard) che attuano una politica di dividendi gestiti in base alla quale alzano i dividendi o li mantengono invariati da almeno 20 anni consecutivi. I componenti dell'Indice sono ponderati per il rendimento dei dividendi. L'Indice è ribilanciato su base annuale.

Il Comparto cercherà di detenere tutte le azioni dell'Indice nella medesima percentuale, in modo tale che il portafoglio del Comparto sarà un'immagine quasi speculare dell'Indice (Replica

Fisica). La percentuale minima di attivi appartenenti all'indice S&P ESG Elite High Yield Dividend Aristocrats detenuta dal Comparto è del 90%.

In circostanze straordinarie il Comparto può anche detenere titoli che non sono inclusi nell'Indice, tra cui, ad esempio, titoli che si prevede vengano presto inclusi nell'Indice. In tal caso l'applicazione del rating ESG a tali titoli non può essere garantita.

Il Comparto investe in azioni e in quote di OICR, compresi OICR collegati, secondo le restrizioni stabilite nel paragrafo “*Limiti per gli investimenti*” del Supplemento al Prospetto. Tali strumenti saranno prevalentemente quotati o negoziati sui mercati riconosciuti specificati nell'Allegato II al Prospetto. Il rating ESG del Comparto è il punteggio MSCI ESG. Il rating ESG del Comparto mira a superare quello di un Comparto che replica l'indice standard (S&P Composite 1500). Il Comparto mira, inoltre, a raggiungere un'intensità di carbonio media ponderata (Scope 1+2) inferiore a quella di un Comparto che replica l'indice standard.

L'Investment Manager e/o Sub-Investment Manager mira a mantenere il *tracking error*¹ inferiore o uguale all'1% in normali condizioni di mercato. Tuttavia, possono verificarsi circostanze eccezionali che causano un errore di tracciamento del Comparto superiore all'1%.

Per mitigare il rischio e ridurre i costi, il Comparto può impiegare strumenti derivati che possono moltiplicare i guadagni o le perdite del Comparto relativi a un determinato investimento o ai suoi investimenti in generale. L'impatto delle oscillazioni dei cambi tra la valuta dell'Indice e qualsiasi moneta estera è ridotto tramite la vendita di contratti a termine su cambi al tasso *forward* a un mese in base alla versione valutaria dell'Indice. La copertura riduce l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra le monete in cui sono denominate le azioni/gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto e la moneta della Classe di quote.

Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Comparto è classificato come prodotto conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (“Regolamento SFDR”). Pur effettuando investimenti sostenibili, allo stato attuale non è possibile determinare una misura minima del portafoglio del Comparto per la quale ci si impegni ad effettuare degli investimenti che tengano conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili di cui al Regolamento (UE) 2020/852 (c.d. “Regolamento sulla tassonomia”). Ulteriori informazioni sono reperibili nell'Annex del Supplemento al Prospetto.

Questo Comparto è destinato a investitori retail con conoscenze di base in materia finanziaria, che sono in grado di sostenere una possibile perdita sull'importo investito. Il Comparto mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Comparto, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a lungo termine. Questo Comparto è indicato per essere acquistato dai segmenti di clientela target senza restrizioni a livello di canale o di piattaforma di distribuzione.

Il Comparto non concluderà operazioni di prestito titoli.

Questa classe di quote è a distribuzione dei proventi. La classe di quote può versare dividendi.

La valuta di riferimento della classe è il dollaro statunitense (USD).

1.2 Obiettivo di investimento e modalità di replica del Comparto UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF - (hedged to EUR) A-dis

Il Comparto è gestito in modo passivo e mira a replicare la performance di società negli Stati Uniti che versano dividendi elevati, presentano buoni punteggi ESG (aderenza a principi ambientali, sociali e di governance) e che soddisfano determinati criteri di sostenibilità. Il Comparto consegue il suo obiettivo replicando il S&P ESG Elite High Yield Dividend

¹ Il *tracking error* è la differenza prevista tra il rendimento dell'Indice e quella del Comparto rilevante in normali condizioni di mercato

Aristocrats hedged to EUR Index (Net Return) (l'«Indice»). Tale indice misura la performance di società statunitensi a media-grande capitalizzazione. La valuta dell'indice è il dollaro statunitense.

Comparto	Indice	Index Provider	Sito web dell'index provider	Bloomberg Ticker dell'Indice
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF	S&P ESG Elite High Yield Dividend Aristocrats hedged to EUR Index (Net Return)	S&P	https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/strategy/sp-esp-elite-high-yield-dividend-aristocrats/#overview	SPEEHHEN

L'Indice comprende le società con rating ESG elevati ed esclude quelle con impatti sociali o ambientali negativi. Questo approccio esclude almeno il 20% dei titoli con il rating più basso rispetto all'universo standard dell'Indice. I componenti dell'Indice sono selezionati tra le società ammissibili incluse nell'S&P Composite 1500 (cd. indice standard) che attuano una politica di dividendi gestiti in base alla quale alzano i dividendi o li mantengono invariati da almeno 20 anni consecutivi. I componenti dell'Indice sono ponderati per il rendimento dei dividendi. L'Indice è ribilanciato su base annuale.

Il Comparto cercherà di detenere tutte le azioni dell'Indice nella medesima percentuale, in modo tale che il portafoglio del Comparto sarà un'immagine quasi speculare dell'Indice (Replica Fisica). La percentuale minima di attivi appartenenti all'indice S&P ESG Elite High Yield Dividend Aristocrats detenuta dal Comparto è del 90%.

In circostanze straordinarie il Comparto può anche detenere titoli che non sono inclusi nell'Indice, tra cui, ad esempio, titoli che si prevede vengano presto inclusi nell'Indice. In tal caso l'applicazione del rating ESG a tali titoli non può essere garantita.

Il Comparto investe in azioni e in quote di OICR, compresi OICR collegati, secondo le restrizioni stabilite nel paragrafo “*Limiti per gli investimenti*” del Supplemento al Prospetto. Tali strumenti saranno prevalentemente quotati o negoziati sui mercati riconosciuti specificati nell'Allegato II al Prospetto. Il rating ESG del Comparto è il punteggio MSCI ESG. Il rating ESG del Comparto mira a superare quello di un Comparto che replica l'indice standard. Il Comparto mira, inoltre, a raggiungere un'intensità di carbonio media ponderata (Scope 1+2) inferiore a quella di un Comparto che replica l'indice standard.

L'Investment Manager e/o Sub-Investment Manager mira a mantenere il *tracking error*² inferiore o uguale all'1% in normali condizioni di mercato. Tuttavia, possono verificarsi circostanze eccezionali che causano un errore di tracciamento del Comparto superiore all'1%.

Per mitigare il rischio e ridurre i costi, il Comparto può impiegare strumenti derivati che possono moltiplicare i guadagni o le perdite del Comparto relativi a un determinato investimento o ai suoi investimenti in generale. L'impatto delle oscillazioni dei cambi tra la valuta dell'Indice e qualsiasi moneta estera è ridotto tramite la vendita di contratti a termine su cambi al tasso forward a un mese in base alla versione valutaria dell'Indice. La copertura riduce

² Il *tracking error* è la differenza prevista tra il rendimento dell'Indice e quella del Comparto rilevante in normali condizioni di mercato.

l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra le monete in cui sono denominate le azioni/gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto e la moneta della Classe di quote.

Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Comparto è classificato come prodotto conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento SFDR"). Pur effettuando investimenti sostenibili, allo stato attuale non è possibile determinare una misura minima del portafoglio del Comparto per la quale ci si impegni ad effettuare degli investimenti che tengano conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili di cui al Regolamento (UE) 2020/852 (c.d. "Regolamento sulla tassonomia"). Ulteriori informazioni sono fornite nell'Annex del Supplemento del Prospetto.

Questo Comparto è destinato a investitori retail con conoscenze di base in materia finanziaria, che sono in grado di sostenere una possibile perdita sull'importo investito. Il Comparto mira a generare una quota consistente del suo rendimento attraverso fonti di reddito ricorrente e si rivolge agli investitori che hanno una preferenza per gli investimenti sostenibili, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo Comparto, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a lungo termine. Questo Comparto è indicato per essere acquistato dai segmenti di clientela target senza restrizioni a livello di canale o di piattaforma di distribuzione.

Il Comparto non concluderà operazioni di prestito titoli.

Questa classe di quote è a distribuzione dei proventi. La classe di quote può versare dividendi.

La valuta di riferimento della classe è l'Euro.

2. RISCHI

L'investimento nel Comparto comporta un certo grado di rischio, compresi i rischi descritti nella sezione "Informazioni sui rischi" del Prospetto e nel Supplemento, nonché nell'apposita sezione del Documento contenente Informazioni Chiave per gli Investitori – cd. "KID". Tali rischi non sono da considerarsi esaustivi e i potenziali investitori dovrebbero esaminare attentamente il Prospetto e il Supplemento e consultare i propri consulenti professionali prima di acquistare le Azioni.

Nel caso in cui il Comparto utilizzi strumenti finanziari derivati, il profilo di rischio del Comparto può aumentare. Per informazioni sui rischi associati all'uso di derivati, si prega di notare i seguenti rischi specifici elencati di seguito. Si prega inoltre di fare riferimento al "Rischio dei derivati" nella sezione "Informazioni sui rischi" del Prospetto informativo.

Rischio di investimento

Il Sottoscrittore può perdere l'intero capitale investito nel Comparto.

Il valore dei titoli detenuti nel Comparto può aumentare o diminuire, talvolta in modo rapido e inaspettato.

Un investimento nel Comparto può, in qualsiasi momento del futuro, avere un valore inferiore all'importo inizialmente investito.

Non è possibile garantire che l'obiettivo di investimento, ovvero la replica dell'indice prescelto, sia raggiunto. In particolare, nessuno strumento finanziario consente di riprodurre o seguire esattamente i rendimenti dell'Indice. Le variazioni degli investimenti del Comparto e le riperture dell'Indice di riferimento possono dar luogo a vari costi di transazione (anche in relazione al regolamento di operazioni in valuta estera), spese operative o inefficienze che possono influire negativamente sul monitoraggio della performance di un Indice da parte del Comparto. Inoltre, il rendimento totale dell'investimento nelle Azioni sarà ridotto da alcuni costi e spese che non sono presi in considerazione nel calcolo dell'Indice.

Inoltre, la capacità del Comparto di ottenere una correlazione significativa tra il rendimento del Comparto e quello dell'Indice può essere influenzata dalle variazioni dei mercati dei titoli, dalle variazioni della composizione dell'Indice, dai flussi di cassa in entrata e in uscita dal Comparto e dalle commissioni e spese del Comparto.

Il Comparto cercherà di seguire i rendimenti dell'Indice indipendentemente dalla performance attuale o prevista dell'Indice o dei titoli che lo compongono. Di conseguenza, la performance del Comparto potrebbe essere meno favorevole di quella di un portafoglio gestito con una strategia di investimento attiva.

La struttura e la composizione dell'Indice influenzeranno la performance, la volatilità e il rischio dell'Indice (in termini assoluti e rispetto ad altri indici) e, di conseguenza, la performance, la volatilità e il rischio del Comparto.

In caso di sospensione o interruzione temporanea delle negoziazioni degli investimenti che compongono l'Indice, o di perturbazioni del mercato, il ribilanciamento del portafoglio di investimenti del Comparto potrebbe non essere possibile e potrebbe comportare deviazioni dal rendimento dell'Indice.

Il rendimento totale dell'investimento nelle Azioni può essere ridotto dalle imposte che gravano sul Comparto, comprese quelle delle giurisdizioni in cui il Comparto investe. Il Comparto può beneficiare di una riduzione delle ritenute sui dividendi ai sensi delle convenzioni o dei trattati sulla doppia imposizione, sebbene non vi sia alcuna garanzia in tal senso.

Per ulteriori informazioni sul trattamento fiscale applicabile alla Società e al Comparto, si rimanda alla sezione "Informazioni fiscali" del Prospetto informativo.

Rischio Indice

Non esiste garanzia che l'indice di riferimento continui ad essere calcolato e pubblicato; in tal caso esiste un diritto al rimborso dell'investitore con le modalità indicate nel paragrafo 4.2.

Gli Amministratori possano decidere, se lo ritengono nell'interesse del Comparto, di modificare o sostituire l'Indice del Comparto. In tal caso il Prospetto e il Supplemento saranno aggiornati.

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 liquidazione anticipata

La Società e i 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.

Un Comparto è costituito per un periodo illimitato e può avere attività illimitate. Tuttavia, un Comparto può (ma non è tenuto a) rimborsare tutte le Azioni di qualsiasi serie o Classe in circolazione se:

(a) gli Azionisti del relativo Comparto approvano una delibera speciale che prevede tale rimborso in un'assemblea generale dei possessori delle Azioni di quella Classe;

- (b) il rimborso delle Azioni in quella Classe sia approvato da una risoluzione scritta e firmata da tutti i possessori delle Azioni in quella Classe;
- (c) il Gestore ritenga opportuno a causa di modifiche politiche, economiche, fiscali o normative avverse che interessano il Comparto in alcun modo;
- (d) il Valore patrimoniale netto del relativo Comparto scende al di sotto di USD 100.000.000 o l'equivalente nella valuta in cui sono denominate le Azioni;
- (e) le Azioni, se quotate, cessano di essere quotate in una Borsa di Quotazione;
- (f) le Azioni sono o diventano possedute direttamente o indirettamente da un soggetto vietato; o
- (g) gli Amministratori e / o il Gestore lo ritengano opportuno per qualsiasi altro motivo.

Se il Depositario ha comunicato la sua intenzione di ritirarsi e non è stato nominato un nuovo depositario accettabile per la Società e la Banca Centrale entro novanta (90) giorni da tale comunicazione, la Società richiederà alla Banca Centrale la revoca della sua autorizzazione e rimborserà tutte le Azioni di qualsiasi serie o Classe in circolazione.

In ogni caso in cui le Azioni siano rimborsate obbligatoriamente in conformità a questa sezione, le Azioni saranno rimborsate dopo aver dato un preavviso non inferiore a due (2) settimane ma non superiore a tre (3) mesi a tutti i titolari di tali Azioni.

Le Azioni saranno rimborsate al Valore Patrimoniale Netto per Azione del relativo Giorno di Valorizzazione, meno le somme che gli Amministratori e/o il Gestore, a loro discrezione, potranno di volta in volta stabilire come accantonamento adeguato per i costi stimati di realizzazione delle attività della Società e/o per eventuali costi associati alla cessazione del Comparto o della Società in questione.

Rischio di cambio

La valuta di trattazione delle Azioni del Comparto sul Mercato Secondario è l'Euro, mentre gli investimenti sono effettuati in dollari statunitensi. Pertanto, l'investitore di entrambe le classi di Azioni è esposto al rischio di fluttuazione dei tassi di cambio tra l'Euro e il dollaro statunitense.

Laddove sia intenzione del Gestore mantenere una copertura adeguata rispetto alle fluttuazioni valutarie, l'investitore potrebbe risultare comunque esposto al rischio di cambio, in quanto tali operazioni di copertura non ne garantiscono la totale eliminazione.

Gli investitori devono inoltre tenere presente che l'effettiva implementazione della strategia di copertura può ridurre i ritorni economici attesi in conseguenza dei costi legati alla strategia di "hedging" e che la strategia di copertura adottata potrebbe non risultare completamente efficace a neutralizzare la dinamica dei tassi di cambio.

Rischio di controparte

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte anche risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine conclusi con un istituto di credito. Il Comparto è quindi esposto al rischio che l'istituto di credito non possa onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. Il Comparto sarà esposto al rischio derivante dall'impiego di derivati OTC, comunque attenuato dalla politica sul collaterale adottata.

I Comparti sono soggetti al rischio di credito in relazione alle controparti con le quali la Società, per conto dei Comparti, stipula strumenti finanziari derivati e altre transazioni quali accordi di riacquisto e operazioni di prestito titoli. Se una controparte diventa insolvente o non adempie ai propri obblighi, un Comparto può subire ritardi significativi nell'ottenere qualsiasi recupero in una procedura di insolvenza, fallimento o altra riorganizzazione e può ottenere solo un recupero limitato o non ottenere alcun recupero.

Rischio azionario

Il Comparto ha una esposizione ai rischi di mercato derivanti dall'andamento dei corsi dei titoli quotati sul mercato azionario che compongono l'indice di riferimento. L'esposizione al mercato azionario comporta rischi di riduzione dei prezzi significativi con relativo impatto sull'evoluzione del NAV del Comparto.

I prezzi di mercato dei titoli azionari posseduti da un Comparto possono salire o scendere, talvolta in modo rapido o imprevedibile. Il valore di un titolo può diminuire per una serie di ragioni che possono riguardare direttamente l'emittente (gli investitori devono fare riferimento anche al "Rischio emittente"). Il valore dei titoli azionari può diminuire anche a causa di condizioni generali di mercato che non sono specificamente legate a una particolare società, quali condizioni economiche avverse reali o percepite, cambiamenti nelle prospettive generali degli utili societari, variazioni dei tassi di interesse o dei tassi valutari, o sentimenti avversi degli investitori in generale.

Un Comparto può continuare ad accettare nuove sottoscrizioni e ad effettuare ulteriori investimenti in titoli azionari anche in condizioni generali di mercato che il Gestore degli Investimenti e/o il Gestore Aggiunto degli Investimenti considera sfavorevoli per i titoli azionari.

Rischio derivati

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Supplemento al Prospetto del Comparto indicherà come o se il Comparto intende utilizzare gli SFD. L'utilizzo degli SFD da parte del Comparto comporta rischi diversi e possibilmente maggiori di quelli associati all'investimento diretto in titoli.

Rischio di sostenibilità

Il rischio di sostenibilità indica un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe causare un impatto negativo materiale, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento del Comparto. Se un rischio di sostenibilità associato a un investimento si materializzasse, potrebbe portare alla perdita di valore di un investimento.

Le Azioni del Comparto possono essere acquistate/vendute da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari abilitati ("Intermediari Abilitati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 (il "Regolamento Intermediari") e successive modificazioni ed integrazioni.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), con provvedimento n. ETP-000071 del 3 luglio 2023, ha disposto la quotazione delle azioni del Comparto sul Mercato 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 di ciascun Comparto sono offerte in sottoscrizione sul Mercato Primario esclusivamente nei confronti dei Partecipanti Autorizzati. Gli Investitori Privati potranno acquistare o vendere in qualsiasi momento le Azioni del Comparto esclusivamente sul Mercato Secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati.

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

- dalle 8:45 alle 9:04 (ora italiana): asta di apertura,
- dalle 9:04 alle 17:30 (ora italiana): negoziazione continua,
- dalle 17:30 alle 17:35 (ora italiana): asta di chiusura, e
- dalle ore 17:35 alle ore 17:40 (ora italiana) in *Trading-at-last*.

La negoziazione si svolge con l'intervento del Market Maker (si veda al riguardo il paragrafo 6) il quale si impegna a sostenere la liquidità delle Azioni. Il Market Maker dovrà, inoltre, esporre in via continuativa proposte in acquisto e in vendita a prezzi e quantità che non si discostino tra loro più della percentuale stabilita da Borsa Italiana. Borsa Italiana ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo, 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 del Comparto acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valore sul patrimonio del Comparto di pertinenza, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate.

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

Gli Investitori Privati devono acquistare / vendere azioni su un mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio un agente di borsa) e, nel farlo, possono incorrere in commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, poiché il prezzo di mercato al quale le Azioni sono negoziate sul mercato secondario può differire dal Valore patrimoniale netto per Azione, gli investitori privati possono pagare più del Valore patrimoniale netto corrente per Azione al momento dell'acquisto di azioni e possono ricevere meno dell'attuale Valore patrimoniale netto per azione al momento della vendita.

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 valore sul patrimonio del Comparto di pertinenza, secondo le modalità previste dal Prospetto. Per una descrizione più dettagliata della procedura

da seguire e dei costi, si rimanda alla sezione “Purchase and sale information” del Prospetto e al KID.

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 al 31 dicembre le seguenti informazioni per ciascun comparto:

- l'ultimo valore dell'Azione (NAV);
- il numero di Azioni in circolazione.

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 valore del patrimonio netto per azione 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 di ciascun Comparto, con l'indicazione dei rispettivi operatori specialisti o *market makers*.

Comparto e Classe di Azioni	Mercati di Quotazione	Market Maker
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF (USD) A-dis	Swiss Six Exchange, Xetra	UBS AG, Flowtraders
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	Swiss Six Exchange, Xetra	UBS AG, Flowtraders

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza di ammissione alle negoziazioni anche presso altre piazze finanziarie.

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/vendita 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 operazione realizzata mediante *internet*, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo.

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

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

6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

UBS AG (con sede legale in 5 Broadgate, Londra, EC2M 2QS, Regno Unito) è stata nominata con apposita convenzione Market Maker relativamente alla negoziazione delle Azioni.

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, il Market Maker si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel Mercato ETFplus ed ha, inoltre, assunto l'obbligo di esporre in via continuativa i prezzi e le quantità 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, **Solactive AG** con sede legale in Platz der Einheit 1, 60327 Francoforte sul Meno, Germania, 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.

Codici iNAV		
Comparto	Reuters	Bloomberg
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF (USD) A-dis	SPDAEURINAV=SOLA	SPDAEUIV
UBS (Irl) ETF plc – S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	SPDEEURINAV=SOLA	SPDEEUIV

8. DIVIDENDI

Le Azioni del Comparto sono del tipo a “distribuzione”. Per la classe a distribuzione, il reddito generato dalle Azioni ETF sarà di norma distribuito con cadenza semestrale.

L'entità dei proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati al gestore del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione e il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

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

9.1 Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus

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

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

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

9.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione, incluse nelle spese correnti, indicate nei KID 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 sul sito *internet* della Società www.ubs.com/etf e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it):

- a. i KIDs 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.

Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

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 KID con la relativa data di riferimento.

UBS (Irl) ETF plc www.ubs.com/etf