

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

UBS (Irl) Fund Solutions plc

Ammissione alle negoziazioni dei seguenti comparti di UBS (Irl) Fund Solutions 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 (i “Comparti”):

Comparto	Classe	Cod. ISIN	Valuta
UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR acc	IE0006BDZN36	EUR

aventi 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: 20 giugno 2025

Data di validità della copertina: dal 24 giugno 2025

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 ai Comparti

Comparto	Classe	Cod. ISIN	Valuta
UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR acc	IE0006BDZN36	EUR

della

UBS (Irl) Fund Solutions plc

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

Data di deposito in CONSOB del documento per la quotazione: 20 giugno 2025

Data di validità del documento per la quotazione: dal 24 giugno 2025

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) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	5
2. RISCHI	7
Rischio di investimento	7
Rischio Indice	8
Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni	8
Rischio di liquidazione anticipata	8
Rischio derivati	8
Rischio di concentrazione	8
Rischio crisi della zona euro	8
Rischio collaterale	9
3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI	9
4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO	9
4.1 Modalità di negoziazione	9
4.2 Rimborso delle Azioni	10
4.3 Obblighi informativi	10
4.4 Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni	11
5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	11
6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'	11
7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)	11
8. DIVIDENDI	12
9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE	12
9.1 Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus	12
9.2 Commissioni di gestione	12
9.3 Regime fiscale	12
10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	13
11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI	13

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.

Market Maker: 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) Fund Solutions plc (la "**Società**"), con sede legale al 5 Earlsfort Terrace Dublin 2 Ireland, 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 (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 (o private 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 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 Comparto 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 Comparto esclusivamente sul Mercato Secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati.

1.1 Obiettivo di investimento e modalità di replica del Comparto

Il comparto *UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF* mira a replicare il più fedelmente possibile il rendimento giornaliero dell'indice di riferimento (replica "sintetica")

Il Comparto investe in strumenti finanziari derivati («SFD») aventi UBS SA, filiale di Londra («UBS») come controparte. Il Comparto può investire inoltre in titoli (ad es. azioni societarie e obbligazioni emesse da società e governi). Ai sensi delle condizioni degli SFD, la performance dell'Indice viene scambiata da UBS al Comparto e a sua volta la performance dei titoli viene scambiata dal Comparto a UBS. Pertanto, la performance del Comparto riflette la performance dell'Indice e non risente della performance dei titoli.

Comparto	Indice	Index Provider	Sito web dell'index provider	Bloomberg Ticker dell'Indice
UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	Solactive €STR Daily Total Return Index	Solactive	https://www.solactive.com/indices/	SOLESTR Index

Solactive €STR Daily Total Return Index è un indice obbligazionario, gestito e pubblicato dal fornitore internazionale di indici Solactive, ed è denominato in EUR. Esso riflette il rendimento di un tasso a breve termine in euro (€STR), calcolato su base giornaliera con capitalizzazione giornaliera. L'€STR è un tasso di riferimento overnight calcolato dalla Banca Centrale Europea, che rappresenta i costi di finanziamento non garantiti overnight per le banche dell'area euro. Il tasso si basa su transazioni effettuate e regolate il giorno precedente, considerate eseguite a condizioni di mercato ordinarie, in modo da riflettere i tassi di interesse di mercato in modo imparziale.

La Società, per conto del Comparto, *UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF*, investirà quasi tutto il ricavato derivante dalle emissioni di azioni in due principali modalità, al fine di raggiungere l'obiettivo di ottenere un rendimento totale netto in linea con quello dell'Indice di Riferimento:

- **Swap:** La Società utilizzerà swap (accordi con controparti approvate) per acquisire un'esposizione indiretta all'Indice di Riferimento. Questi swap possono includere tipologie finanziate, non finanziate o a ritorno totale.
- **Portafoglio di strumenti finanziari trasferibili:** Il portafoglio comprenderà azioni, obbligazioni (sovrane e societarie), strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili e quote di altri fondi. Per gestire l'esposizione, la Società stipulerà swap che le consentiranno di scambiare i rendimenti di questi strumenti con quelli dell'Indice di Riferimento, senza esporsi direttamente ai singoli titoli, ad eccezione di eventuali situazioni di default da parte della controparte.

Il Comparto ottiene esposizione all'Indice di Riferimento mediante l'investimento in uno o più Swap. Non è previsto che il Fondo investa direttamente nei componenti dell'Indice di Riferimento per raggiungere il suo obiettivo di investimento. Invece, il Comparto (e i suoi investitori) saranno esposti all'intera performance dell'Indice di Riferimento tramite questi strumenti.

Gli Swap, i titoli trasferibili e/o le quote di fondi di investimento collettivo, come descritti ai punti precedenti, nonché qualsiasi liquidità accessoria (sia destinata a investimenti che a scopi di gestione efficiente del portafoglio), costituiranno gli "*Fund Assets*" ai fini del Prospetto. Tutti gli strumenti saranno quotati e/o negoziati nelle borse e nei mercati indicati nell'Appendice II del Prospetto.

La Società può, inoltre, per scopi di gestione efficiente del portafoglio e della liquidità, e non per finalità di investimento, investire in depositi bancari, strumenti del mercato monetario (che includono titoli di stato statunitensi a breve termine, depositi bancari e depositi a breve termine nel mercato monetario), opzioni put e/o call e quote di fondi comuni di investimento collettivi, anche collegati, in strumenti del mercato monetario regolamentati da UCITS.

Il Comparto *UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF* è gestito passivamente ed è conforme all'articolo 6 del SFDR.

Il Comparto *UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF* prende in considerazione gli impatti negativi principali sui fattori di sostenibilità derivanti dalla sua strategia di investimento e dalla natura degli investimenti sottostanti.

Gli impatti negativi principali (PAI) sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, che riguardano questioni ambientali, sociali e relative ai dipendenti, il rispetto dei diritti umani, nonché la lotta alla corruzione e al fenomeno delle tangenti. Il Gestore degli Investimenti integra gli indicatori PAI nel processo di selezione dell'Indice.

Attualmente, il seguente indicatore PAI viene preso in considerazione come parte del processo di selezione del paniere di titoli: "Esposizione a armi controverse (mine antipersona, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche)".

Nel selezionare il paniere di titoli, il Gestore degli Investimenti garantisce che il Comparto non detenga direttamente azioni di aziende coinvolte in munizioni a grappolo, mine antipersona o armi chimiche e biologiche. Inoltre, il Comparto non investirà in aziende che violano il Trattato di Non Proliferazione delle Armi Nucleari. Un'azienda è considerata coinvolta in armi controverse se è impegnata nello sviluppo, produzione, stoccaggio, manutenzione o trasporto di tali armi, o se è azionista di maggioranza (con una partecipazione superiore al 50%) di un'azienda coinvolta in queste attività.

Il rapporto annuale della Società includerà informazioni sugli impatti negativi principali sui fattori di sostenibilità.

Ulteriori dettagli relativi alla politica di investimento del Fondo sono contenuti nella sezione principale del Prospetto sotto "*Investment Objectives and Policies*" e "*Investment Restrictions*".

La Società può (esclusivamente per scopi di gestione efficiente del portafoglio) stipulare accordi di prestito titoli (*stock lending*) e/o operazioni di riacquisto con istituzioni finanziarie (compreso un membro del Gruppo UBS AG come prestatore di titoli o controparte nell'operazione di riacquisto) che abbiano una valutazione creditizia minima al momento della relativa transazione, come consentito dai Regolamenti, o che siano ritenute dal Comparto avere una valutazione implicita almeno pari a tale livello (una "Controparte").

Il Comparto può stipulare Swap con un membro del Gruppo UBS AG o con qualsiasi altra entità idonea (denominata "Controparte Approvata"), in base ai quali il Comparto avrà il diritto di ricevere dalla Controparte Approvata la performance dei componenti dell'Indice di Riferimento. Gli accordi di Swap sono contratti bilaterali in cui due parti concordano di scambiarsi i rendimenti (o le differenze nei tassi di rendimento) generati o realizzati su determinati investimenti o strumenti concordati.

I proventi della classe di azione EUR acc non vengono versati, bensì reinvestiti.

Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto della Società e al KID (documento contenente le informazioni chiave o Key Information Document) del comparto.

2. RISCHI

L'investimento nei Comparti comporta un certo grado di rischio, compresi i rischi descritti nella sezione "*Risk Factors*" 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 i Comparti utilizzino strumenti finanziari derivati, il profilo di rischio dei Comparti 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 "*Use of Financial Derivative Instruments*" nella sezione "*Risk Factors*" del Prospetto informativo.

Rischio di investimento

La Società non fornisce alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi di investimento indicati nel Prospetto, richiamati nella Sezione precedente.

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 l'Indice non risente di alcuna spesa;
- il Comparto è tenuto a rispettare limiti di investimento che non incidono sulla formazione del rispettivo Indice;
- l'eventuale esistenza nell'ambito del singolo Comparto, di attività non investite;
- le differenti tempistiche con cui il singolo Indice e il singolo Comparto riflettono la distribuzione dei dividendi;
- il ricorrere di circostanze eccezionali quali, ad esempio, eventi di turbativa del mercato o mercati estremamente volatili, possono essere in grado di far discostare in misura consistente il rendimento di un Comparto a replica diretta da quello dell'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.

Ne consegue l'impossibilità di garantire che il Valore Patrimoniale Netto per Azione ("NAV") o il

prezzo di negoziazione riflettano perfettamente la performance registrata dall'Indice di riferimento.

Rischio Indice

Non vi è garanzia che l'Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che è concessa agli investitori che abbiano sottoscritto od acquistato le Azioni o che ne siano venuti in possesso per un qualunque altro motivo, la facoltà di richiedere il rimborso delle stesse a valere sul patrimonio della Società nei limiti e con le modalità indicate nel Prospetto e secondo quanto altresì precisato ai sensi del successivo paragrafo 4.2 del presente Documento di Quotazione; si ricorda inoltre che la vendita delle azioni sul mercato secondario avverrà, nei casi sopra citati, conformemente a quanto previsto dal "Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A." (il "Regolamento di Borsa") e dal 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 liquidazione anticipata

La Società e i suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata, nei casi previsti dal Prospetto e/o Statuto. 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, o non ricevere alcun corrispettivo. Si rinvia al paragrafo "Risk Factors" e al paragrafo "Compulsory redemptions" del Prospetto.

Rischio derivati

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (FDI) a fini di gestione efficiente del portafoglio. Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "Use of FDI Contracts – Swaps" del Supplemento al Prospetto informativo e alla sezione "Investment Factors" del Prospetto informativo. L'utilizzo degli FDI da parte del Comparto comporta rischi diversi e possibilmente maggiori di quelli associati all'investimento diretto in titoli.

Rischio di concentrazione

Il rischio di concentrazione riguarda l'investimento del Comparto in una percentuale relativamente elevata del proprio patrimonio in emittenti situati in un singolo paese, in un numero limitato di paesi, in una particolare regione geografica o al settore e all'industria. Dunque, la performance del Comparto sarà strettamente legata alle condizioni e agli sviluppi del mercato, della valuta, dell'economia, della politica o della regolamentazione in quel paese o regione o in quei paesi, e potrebbe essere più volatile della performance di Comparti con più ampia diversificazione.

Gli investitori possono acquistare o vendere quantità considerevoli di Azioni in risposta a fattori che influenzano o si prevede che influenzino un particolare paese, industria, mercato o settore in cui il Comparto concentra i propri investimenti, con conseguenti afflussi o deflussi anomali di liquidità in entrata o in uscita dal Comparto. Tali afflussi o deflussi anomali potrebbero far sì che la posizione di liquidità o i requisiti di liquidità del Comparto superino i livelli normali e, di conseguenza, influiscano negativamente sulla gestione del Comparto e sulla sua performance.

Rischio di Collaterale

Il Fondo potrebbe fornire collaterale o margine a una controparte o a un broker in relazione a transazioni di strumenti derivati over-the-counter (OTC). Gli asset depositati come collaterale o margine presso i broker potrebbero non essere mantenuti in conti segregati dai broker stessi e, pertanto, potrebbero diventare disponibili per i creditori di tali broker in caso di insolvenza o fallimento. Nel caso in cui il collaterale venga trasferito a una controparte o un broker tramite cessione del titolo, il collaterale potrebbe essere riutilizzato da tale controparte o broker per scopi propri, esponendo così il Fondo a rischi aggiuntivi.

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-002051** del **19/06/2025**, ha disposto la quotazione delle azioni del Comparto sul Mercato ETFplus – segmento ETF indicizzati – Classe 1. 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 1, secondo i seguenti orari:

- dalle 7:30 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 valere sul patrimonio dell'ETF, 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 della Consob Delibera n. 11971/1999 e s.m.i., ove il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo dal valore unitario delle Azioni, è fatto salvo il diritto per l'Investitore Privato – nonché per gli investitori che vengano in possesso delle Azioni della Società per qualunque altro motivo – di ottenere in qualsiasi momento il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza, secondo le modalità previste dal Prospetto. Per una descrizione più dettagliata della procedura da seguire e dei costi, si rimanda alla sezione “*Share Dealing*” del Prospetto e al KID.

In ogni caso non è previsto per gli Investitori Privati richiedere rimborsi *in-kind*.

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 di ciascun comparto.

Inoltre, la Società assicura che:

- la composizione del patrimonio netto di ciascun Comparto sia disponibile e regolarmente aggiornata sul sito *internet* www.ubs.com/etf;
- il 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*;
- 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

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.

A tal fine, 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'

Société Générale Corporate and Investment Banking, (con sede legale in 29 Boulevard Haussmann, F-75009 Parigi, Francia) 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) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	BCFQEURINAV=SOLA	BCFQEUIV

8. DIVIDENDI

Le Azioni del Comparto *UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF* del tipo "accumulazione" conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Tenuto conto di quanto precede, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione e il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

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

9.1 Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus

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

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

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

9.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione, parte dei costi correnti indicati nel 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 “*Issue and Redemption Prices/Calculation and Publication of Net Asset Value/Valuation of Assets*” del Prospetto.

11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito *internet* della Società www.ubs.com/etf :

- a. il KID, il Prospetto e il Supplemento relativo al 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. Tali documenti sono disponibili anche presso il soggetto che cura l'offerta in Italia. I documenti di cui alle lettere a), b) e c) sono disponibili anche sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A www.borsaitaliana.it.

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.

Per ogni ulteriore informazione, consultare i siti:

UBS (Irl) Fund Solutions plc www.ubs.com/etf

Borsa Italiana www.borsaitaliana.it