

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 e successive modifiche, relativi al seguente comparto (il "Comparto"):

Comparto	Classe	ISIN
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(USD) A-dis	LU1589326013

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: 31 luglio 2017

Data di validità della Copertina: 3 agosto 2017

Documento per la quotazione di OICR aperti indicizzati esteri armonizzati

A)	INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI.....	3
1.	PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR	3
2.	RISCHI	5
	<i>Rischio di investimento</i>	5
	<i>Rischio Indice</i>	6
	<i>Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni</i>	6
	<i>Rischio di liquidazione anticipata</i>	6
3.	AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI	7
4.	NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO	7
	4.1 <i>Modalità di negoziazione</i>	7
	4.2 <i>Rimborso delle Azioni</i>	8
	4.3 <i>Obblighi informativi</i>	8
	4.4 <i>Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni</i>	8
	LA SOCIETÀ SI RISERVA LA FACOLTÀ DI PRESENTARE ISTANZA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI ANCHE PRESSO ALTRE PIAZZE FINANZIARIE.....	9
5.	OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	9
6.	OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'	9
7.	VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (INAV)	9
B)	INFORMAZIONI ECONOMICHE.....	10
9.	ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE	10
	9.1 <i>Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus</i>	10
	9.2 <i>Commissioni di gestione</i>	10
	9.3 <i>Regime fiscale</i>	11
C)	INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	12
10.	VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	12
11.	INFORMATIVA AGLI INVESTITORI	12

Data di deposito in Consob del Documento per la Quotazione: 31 luglio 2017

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 3 agosto 2017

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. I Partecipanti Autorizzati sono in ogni caso "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento Emittenti.

Investitori Privati: i soggetti diversi dai Partecipanti Autorizzati.

Intermediari Abilitati: i soggetti autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione sul mercato secondario.

Mercato Primario: il mercato dove le Azioni sono emesse dalla Società sulla base delle richieste di sottoscrizione provenienti dai Partecipanti Autorizzati - che costituiscono i "primi" investitori - che soddisfino i requisiti di ammontare minimo di sottoscrizione indicati nel Prospetto. Le Azioni, una volta in circolazione, verranno negoziate sul Mercato Secondario.

Mercato Secondario: il luogo (inteso come piattaforma tecnologica) dove vengono acquistate e vendute le Azioni già in circolazione della Società durante gli orari di contrattazione del Mercato ETFplus (segmento ETF indicizzati) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Operatore Specialista: l'operatore che si impegna a sostenere la liquidità degli strumenti finanziari negoziati nel mercato ETFplus.

Regolamento Intermediari: la Delibera Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche e/o integrazioni.

Regolamento Emittenti: la Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e/o integrazioni.

Regolamento di Borsa: il Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

I termini non espressamente definiti nell'ambito del presente Documento hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto.

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

UBS ETF (la "**Società**"), con sede legale in 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo è una società di investimento a capitale variabile, multi comparto e multi classe a gestione passiva di tipo indicizzato, costituita in Lussemburgo.

La Società di gestione è UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 33A, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

La Società è 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 e rientra pertanto nella categoria degli OICR aperti esteri armonizzati.

Il Comparto e classe di azioni della Società descritti nel presente Documento di Quotazione sono quelli indicati sulla copertina dello stesso (e cioè il comparto UBS ETF – Bloomberg Barclays

US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF) .

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

Obiettivi di investimento del Comparto

Il Comparto ha le caratteristiche di OICVM *feeder*. In quanto tale, esso investe almeno l'85% delle proprie attività in azioni di classe "USD A-dis" di un altro Comparto della Società, denominato UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF (nel seguito, l'"OICR Master"), le cui caratteristiche di investimento sono descritte più sotto, nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento dell'OICR Master".

Allo stesso tempo, il Comparto copre il proprio investimento nell'OICR Master contro le fluttuazioni dei tassi di interesse delle obbligazioni societarie liquide statunitensi (che costituiscono l'obiettivo di investimento sostanziale dell'OICR Master nella misura in cui esso segue l'indice Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Index) attraverso una tecnica di copertura, descritta più avanti. Questa tecnica di copertura caratterizza l'indice di riferimento proprio del Comparto (*feeder*), e cioè il "**Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Duration hedged Index**" (l'"**Indice**"), il cui perseguimento costituisce l'obiettivo di investimento del Comparto (*feeder*). Ne consegue che il rendimento del Comparto non rispecchia quello dell'indice dell'OICR Master, ma quello dell'Indice proprio del Comparto.

Caratteristiche dell'Indice del Comparto

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

Indice	Tipologia indice	Valuta dell'indice	Index Provider e website	Codice Identificativo (Bloomberg Ticker)	Modalità di implementazione della strategia
Bloomberg Barclays US Liquid Corporate Duration hedged Index	Net Total Return	USD	Bloomberg Barclays https://www.bloombergindices.com	BDHITRUH	Replica fisica

In particolare, l'Indice del Comparto (*feeder*) consiste in una combinazione tra :

- a) l'indice Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Index (che è l'indice dell'OICR Master), e
- b) una posizione allo scoperto nell'indice Mirrored Future Index ("MFI"), che avrà come risultato di sottrarre dal rendimento dell'indice Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Index la performance inversa di un paniere di contratti future su obbligazioni governative degli Stati Uniti, che costituisce la copertura contro il rischio di tasso.

L'indice Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Index è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. L'Indice rappresenta obbligazioni societarie liquide, emesse da società “*investment grade*”, che sono disponibili agli investitori a livello mondiale. Le obbligazioni vengono selezionate in base alla scadenza, al tipo ed alle dimensioni. Sono idonei ai fini dell'inclusione in questo indice sia il debito emesso dalle società finanziarie che quello emesso dalle società non finanziarie. Per essere ammissibili per questo indice, gli emittenti devono essere domiciliati negli Stati Uniti ed i titoli denominati in Dollari USA.

L'indice Mirrored Future Index è un paniere di contratti future su obbligazioni governative degli Stati Uniti, concepito per bilanciare l'esposizione in termini di durata delle obbligazioni dell'indice Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Index, che è bilanciato su base mensile.

L'obiettivo dell'OICR *Master* è relativo indice di riferimento (l'“**Indice**”), come di seguito specificato.

Obiettivi e politiche di investimento dell'OICR Master - Modalità di replica dell'indice di riferimento dell'OICR Master

Trattandosi di un OICR *feeder*, l'obiettivo di investimento del Comparto deve essere considerato unitamente a quello dell'OICR Master, il quale da parte sua mira a replicare la *performance* del sopra descritto indice Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Index.

Ciò avviene acquisendo un'esposizione proporzionale nelle componenti del Bloomberg Barclays US Liquid Corporates™ Index tramite investimenti diretti in tutte o quasi tutte le componenti dell'indice (replica fisica) e/o mediante l'impiego di strumenti derivati, in particolare nei casi in cui non è possibile o praticabile replicare l'indice attraverso investimenti diretti, oppure allo scopo di generare maggiore efficienza nell'acquisizione di esposizione all'indice

Le metodologie per implementare le suddette modalità di replica sono esplicitate nel Prospetto, rispettivamente nei paragrafi “*Direct holding of component securities*”, per quanto riguarda la replica fisica, e “*Index replication by the use of derivatives*”, per quanto riguarda la replica con l'uso di 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.

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, i principali fattori di rischio connessi all'investimento nelle Azioni del Comparto.

Prima di procedere all'investimento, si invitano gli investitori che intendano acquistare le Azioni nel Mercato Secondario a leggere attentamente il presente Documento nonché il paragrafo sui fattori di rischio (“*Risk factors*”) del Prospetto.

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 l'Indice di riferimento continui ad essere calcolato e pubblicato in via continuativa. In ogni caso in cui l'indice di riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di ottenere il rimborso delle Azioni direttamente a valere sul patrimonio del Comparto, nei termini ed alle condizioni previsti al paragrafo 4.2.

Rischio di 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, la conversione 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 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 sub-funds or share classes, merging of sub-funds and share classes*" del Prospetto.

Rischio di tasso

Il Comparto è esposto alle fluttuazioni dei tassi di interesse, che potrebbero comportare delle variazioni negative del valore patrimoniale netto. Tuttavia, si precisa che la tecnica di copertura adottata dal Comparto attraverso l'Indice è idonea a ridurre tale rischio.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione in Borsa Italiana delle azioni del Comparto è l'Euro e che l'Indice ricomprende titoli denominati in Dollari USA ed ha il rendimento calcolato in tale valuta, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA.

Rischio connesso all'uso di strumenti finanziari derivati (OICR Master e Comparto)

Allo scopo di raggiungere i propri obiettivi di investimento, l'OICR Master o il Comparto possono utilizzare strumenti finanziari derivati. Tali derivati possono comportare un rischio di controparte (si veda il paragrafo successivo).

Rischio di controparte (OICR Master e Comparto)

Altre istituzioni finanziarie forniscono servizi quali la custodia delle attività o fungendo da controparti nel perfezionamento di contratti finanziari, ad esempio contratti derivati. Il Comparto e l'OICR Master sono esposti al rischio di fallimento o altro tipo di insolvenza delle controparti nelle operazioni.

Le Azioni del Comparto possono essere acquistate da tutti gli Investitori Privati sul Mercato Secondario tramite gli Intermediari Abilitati. Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione delle operazioni eseguite di cui all'articolo 53 del Regolamento Intermediari.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), con provvedimento n. LOL-003600 datato 24 luglio 2017, ha disposto la quotazione delle Azioni del seguente Comparto e Classe sul Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), "segmento ETF indicizzati – Classe 1". Con apposito avviso, Borsa Italiana provvederà a fissarne la data di inizio delle negoziazioni.

Comparto	Classe	Cod. ISIN
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(USD) A-dis	LU1589326013

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

4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

In Italia le Azioni del 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 9,00 alle 17,30 (ora italiana): negoziazione continua, e
- dalle 17.30 alle 17.35 (ora italiana): asta di chiusura.

La negoziazione si svolge con l'intervento dell'operatore Specialista (si veda al riguardo il paragrafo 6) il quale si impegna a sostenere la liquidità delle Azioni. L'operatore Specialista dovrà, inoltre, esporre in via continuativa proposte in acquisto e in vendita a prezzi che non si discostino tra loro più della percentuale stabilita da Borsa Italiana. Borsa Italiana ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo e le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte. L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'Investitore Privato una lettera di avvenuta conferma dell'operazione di acquisto, contenente tutti i dati che consentano un'ideonea

identificazione della transazione.

4.2 Rimborso delle Azioni

Le Azioni del Comparto acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto, salvo che non ricorrano le condizioni di seguito specificate.

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

Tuttavia, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento Emittenti, ove il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo dal valore unitario dell'Azione è fatto salvo il diritto per l'Investitore Privato – nonché per gli investitori che vengano in possesso delle Azioni della Società per qualunque altro motivo – di ottenere in qualsiasi momento il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza, secondo le modalità previste dal Prospetto. Si rimanda, in particolare, a quanto previsto dalla sezione E), lettera c) ("*Cash redemptions by shareholders not qualifying as Authorised Participants*").

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

Per gli oneri a carico dell'investitore si rinvia a quanto stabilito dal paragrafo 9.

4.3 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui alla successiva Parte C del presente Documento, la Società comunica a Borsa Italiana entro le ore 11.00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa aperta precedente:

- il NAV delle Azioni di ciascun Comparto;
- il numero di Azioni in circolazione per ciascun Comparto.

Inoltre, la Società assicura che:

- la composizione del patrimonio netto di ciascun Comparto sia disponibile e regolarmente aggiornata sul sito *internet* www.ubs.com/etf;
- il paniere di strumenti finanziari e l'ammontare di denaro da consegnare per sottoscrivere le Azioni dei Comparti sia disponibile e regolarmente aggiornato sul sito *internet* www.ubs.com/etf;
- il valore dell'indice di riferimento di ciascun Comparto sia disponibile su www.barcap.com e sull'*information provider* 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 negoziate le Azioni del Comparto con l'indicazione dei rispettivi *market makers*.

Comparto	Classe	Mercati di Quotazione	Specialisti su altri mercati
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF	(USD) A-dis	SIX Swiss Exchange	Deutsche Bank
		London Stock Exchange	Deutsche Bank

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 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. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Deutsche Bank AG (con sede legale in Winchester House, Great Winchester Street, London, EC2N 2DB, Regno Unito) è stata nominata con apposita convenzione Operatore Specialista relativamente alla negoziazione delle Azioni del Comparto UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF- (USD) A-dis" nel Mercato ETFplus.

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, l'Operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni sul Mercato ETFplus ed ha, inoltre, assunto l'obbligo di esporre in via continuativa i prezzi di acquisto e di vendita delle Azioni, secondo le modalità e i termini stabiliti da Borsa Italiana.

7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, State Street Bank Luxembourg S.C.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 al Comparto UBS ETF – MSCI EUROPE UCITS ETF.

Codici iNAV		
Comparto e Classe	Reuters	Bloomberg
UBS ETF – Bloomberg Barclays US Liquid Corporates Interest Rate hedged UCITS ETF - (USD) A-dis	.ICBUSIHEUR	UETF0041

8. DIVIDENDI

Le azioni del Comparto che sono quotate presso Borsa Italiana, denominate “A-dis”, sono del tipo a “distribuzione” dei proventi; i proventi dalle stesse conseguiti, dunque, sono distribuiti agli azionisti.

Per tale tipo di azioni, conformemente con quanto previsto nel Prospetto (capitolo I – “*Distribution of income*”), 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 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.

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

9.3 Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione agli *Exchange Traded Funds* o, in breve, ETF, divenuti esigibili a decorrere dal 1 gennaio 2012, 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 Attivo Netto per Azione viene pubblicato quotidianamente sul sito internet www.ubs.com/etf e nel sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

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.

11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili (i) sul sito *internet* della Società: www.ubs.com/etf e limitatamente ai documenti di cui alle lettere a), b) e c) (ii) sul sito *internet* di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it:

- a. il KIID 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 può inviare la documentazione richiesta in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, consentendo al richiedente 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 del KIID.

UBS ETF