

AVVISO n.826	10 Gennaio 2022	ETFplus - ETF indicizzati
-------------------------	-----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : TABULA ICAV
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'TABULA ICAV'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

Tabula Asia exJP HY USD ESG UCITS ETF HD

IE000DOZYQJ7

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 11/01/2022

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 1

Specialista incaricato: BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC - IT0540

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: TABULA ICAV

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

vedi scheda riepilogativa

Disposizioni normative: Provvedimento n. LOL-004616 del 05/01/2022 di Borsa Italiana

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 11/01/2022, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inserito nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Differenziale Massimo di prezzo	Obbligo controvalore	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	Numero titoli al
Tabula Asia exJP HY USD ESG UCITS ETF HD	IE000DOZYQJ7	TAEH	910762	EUR	211450	2 %	100000	1	EUR	4729750	07/01/21

Denominazione/Long Name		Indice benchmark / sottostante	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
Tabula Asia exJP HY USD ESG UCITS ETF HD		iBoxx MSCI ESG USD Asia ex-Japan High Yield Capped Index	Total Return	0,65 %	SEMESTRALE

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

TABULA ICAV

Organismo di investimento collettivo del risparmio multicomparto armonizzato di diritto irlandese di tipo societario con capitale variabile e separazione patrimoniale tra i comparti, autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda in conformità alla normativa irlandese di recepimento della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche (l'"OICR")

Società di Gestione (*Management Company*):
KBA Consulting Management Limited

Gestore degli Investimenti (*Investment Manager*):
Haitong International Asset Management (HK) Limited

Ammissione alle negoziazioni del Comparto dell'OICR, con le caratteristiche di ETF indicizzato, denominato:

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF (USD)	EUR H Dist.	IE000DOZYQJ7

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 10 gennaio 2022

Data di validità della Copertina: dall'11 gennaio 2022

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 di azioni e valuta	ISIN
Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF (USD)	EUR H Dist.	IE000DOZYQJ7

della

TABULA ICAV

Società di Gestione (*Management Company*):
KBA Consulting Management Limited

Gestore degli Investimenti (*Investment Manager*):
Haitong International Asset Management (HK) Limited

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 10 gennaio 2022

Data di validità del Documento per la Quotazione: dall'11 gennaio 2022

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale dei Comparti

Tabula ICAV, con sede legale in 5 George's Dock, IFSC, Dublino 1, Irlanda (di seguito, l'"OICR") è un OICR aperto di diritto irlandese armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

La Società di Gestione ("*Management Company*") dell'OICR è KBA Consulting Management Limited, con sede legale in 5 George's Dock, IFSC, Dublino 1, Irlanda, soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland ("CBI") ed iscritta al registro della CBI al n. C47430.

Il Gestore degli Investimenti ("*Investment Manager*") delegato dell'OICR è Haitong International Asset Management (HK) Limited, con sede legale in 22/F Li Po Chun Chambers, 189 Des Voeux Road Central, Hong Kong, soggetta alla vigilanza della Securities and Futures Commission di Hong Kong ("SFC") ed iscritta al registro della SFC con il codice "ARE511".

L'OICR è strutturato a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento dell'OICR.

Il comparto dell'OICR descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina (nel seguito, il "Comparto" e congiuntamente agli altri Comparti quotati in Italia, i "Comparti").

I Comparti sono caratterizzati da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento con le modalità specificate nel paragrafo "*Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto e modalità di replica dell'Indice*"; per la descrizione degli indici di riferimento si rinvia al paragrafo "*Indice e sue caratteristiche*".

Pertanto, le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono nel replicare passivamente l'esposizione del rispettivo indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne i rendimenti (obiettivo di investimento), e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di Azioni dei Comparti, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafo "*Dealing Procedure – UCITS ETF Sub-Funds – Primary Market*" della sezione "*Investing in Shares*").

In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 3, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni del Comparto esclusivamente sul "mercato secondario".

Le sottoscrizioni nel "mercato primario", che implicano la creazione di nuove Azioni a seguito di sottoscrizioni direttamente presso l'OICR, sono consentite ai soli operatori istituzionali che si qualificano come "*Authorised Participants*" ai sensi del Prospetto. Le relative procedure sono descritte nel citato paragrafo "*Dealing Procedure – UCITS ETF Sub-Funds – Primary Market*" della sezione "*Investing in Shares*" del Prospetto, che prevede sia sottoscrizioni con pagamento in denaro, sia sottoscrizioni mediante conferimento di valori mobiliari conformi alle politiche di investimento del Comparto, -

definite “*in kind subscriptions*”. Le sottoscrizioni sul “mercato primario” saranno effettuate al valore patrimoniale netto delle Azioni, e saranno soggette ai limiti temporali per il ricevimento degli ordini (“*cut-off*”) ed i termini di pagamento previsti nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto.

L’acquisto delle Azioni nel “mercato secondario” è consentito a tutti gli investitori, compresi quelli al dettaglio, nei mercati in cui le Azioni sono quotate o trattate. Le relative transazioni saranno disposte dagli investitori attraverso intermediari (nel seguito, “Intermediari Autorizzati”), e saranno effettuate con le modalità descritte nella sezione “*Dealing in Shares of UCITS ETF Sub-Funds on the Secondary Market*” del Prospetto al valore di mercato vigente.

Si precisa che la classe del Comparto di cui al presente Documento è quella con copertura dal rischio di cambio tra l’Euro e la valuta di denominazione dei titoli dell’indice di riferimento (USD); le modalità di copertura sono specificate nel successivo paragrafo “*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe ‘EUR – Hedged’*”.

Il Comparto è consigliato per investimenti con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo.

Obiettivi di investimento del Comparto – informativa sulla sostenibilità - tracking error

Il Comparto ha come obiettivo di replicare i prezzi e i rendimenti del proprio indice di riferimento, specificato nella tabella nel successivo paragrafo “*Indice e sue caratteristiche*”.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell’articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”).

L’obiettivo di *tracking error* del Comparto rispetto all’Indice di riferimento in condizioni normali di mercato e al lordo delle spese è lo 0,75%; tuttavia, non vi è la garanzia che il *tracking error* possa essere sempre mantenuto entro tale livello.

Indice e sue caratteristiche

L’indice di riferimento del Comparto (nel seguito l’“Indice”) e i relativi fornitori (*index provider*), valuta e codici identificativi (*ticker*) sono i seguenti:

Indice	Tipologia	Index Provider	Valuta dell’Indice	Ticker dell’Indice (Bloomberg)
IBOxx MSCI ESG USD Asia ex-Japan High Yield Capped	Total Return	Markit	USD	IBXXUXJT Index

L’Indice IBOxx MSCI ESG USD Asia ex-Japan High Yield Capped misura la performance di un insieme di obbligazioni societarie (corporate bond) a tasso fisso e denominate in Dollari USA, con rating al di sotto del livello *investment grade*, al quale si applicano i requisiti del Markit iBOxx Asia ex Japan USD Corporates High Yield Index (l’“Indice di Base”) ed escludendo nel contempo gli emittenti ricompresi nell’Indice di Base che non rientrano nei criteri di responsabilità sociale (“SRI”) e sostenibilità (“ESG”) degli investimenti, nonché di altra natura, dell’Index Provider.

Per essere inserite nell'Indice le obbligazioni devono rispettare i seguenti requisiti:

- a. denominazione in Dollari USA;
- b. importo minimo nominale in emissione di 250 milioni di Dollari USA;
- c. importo delle emissioni del soggetto che emette l'obbligazione di almeno 400 milioni di Dollari USA;
- d. scadenza residua, come determinata dall'Index Provider, superiore a un anno;
- e. rating al di sotto di investment grade (Ba1/BB+/BB+ o inferiore, con un rating minimo di CCC) utilizzando la media dei rating di Moody's, S&P e Fitch. Se sono disponibili i rating di due sole agenzie, si fa riferimento a quello più basso. Se è disponibile il rating di una sola agenzia, si utilizza tale rating. Quando non è disponibile un rating specifico a livello obbligazionario, l'Index Provider può utilizzare altre fonti per classificare la qualità del credito delle obbligazioni; e
- f. l'emittente deve avere un rating ESG attribuito da MSCI.

Successivamente, viene applicato un filtro SRI (investimenti socialmente responsabili) che esclude gli emittenti:

1. attivi nei seguenti settori: alcol, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati, energia nucleare, armi da fuoco per uso civile e armi militari (comprese la produzione di mine terrestri di bombe a grappolo fabbricazione di mine, bombe a grappolo, le armi all'uranio impoverito e le componenti di armi chimiche e biologiche); il concetto di "attività" in un settore è definito da MSCI con criteri variabili, indicati nella metodologia dell'Indice, e può comprendere ad esempio una percentuale minima dei ricavi che provengono da una certa attività, o il fatto stesso di esercitarla a prescindere da soglie minime di ricavato;
2. per i quali più del 5% dei ricavi proviene da attività connesse all'estrazione del carbone, alla generazione di energia a base di carbone e di sabbie bituminose e gli emittenti che non hanno politiche o rating ESG;
3. che sono parti di gravi controversie di tipo ESG, ai quali MSCI ha assegnato un punteggio di tipo "red" in relazione al coinvolgimento in tali controversie.

I titoli che superano il filtro SRI ricevono una ponderazione nell'Indice basata sul valore di mercato corretto per due coefficienti basati (1) sul rating ESG assegnato da MSCI al titolo rilevante e (2) sul *momentum*, e cioè le aspettative di mantenimento/variazione del rating ESG dello stesso titolo.

In particolare, il rating ESG determina un moltiplicatore della ponderazione da un massimo dell'1,75% per i titoli con rating ESG di AAA fino a una ponderazione pari a zero per i titoli privi di rating ESG (la tabella dettagliata dei coefficienti è riportata nella sezione "*Description of the Index*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), mentre per quanto riguarda il *momentum* un'aspettativa di miglioramento del rating ESG ("*positive*") raddoppierà la ponderazione, un'aspettativa di assenza di variazioni ("*neutral*") lascerà invariata la ponderazione mentre un'aspettativa di declassamento ("*negative*") la dimezzerà.

Una volta applicati i due coefficienti basati sul rating ESG e il *momentum*, le ponderazioni dei titoli sono corrette per dare il 100% esatto; la ponderazione di un singolo settore (p.es. il settore immobiliare) nell'Indice non può superare il 50% e quella di un singolo emittente il 3%.

L'Indice viene ribilanciato mensilmente.

Informazioni dettagliate sull'Indice l'Indice di riferimento e la relativa metodologia sono disponibili nei siti:

https://www.markit.com/Documentation/Product/IBoxx/Rules_Benchmark

e

https://f.hubspotusercontent30.net/hubfs/5451982/iBoxx_MSCI_ESG_USD_Asia_ex_Japan_High_Yield_Capped_Index_Guide.pdf

Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto e modalità di replica dell'Indice

Gli investimenti del Comparto hanno principalmente ad oggetto i titoli ricompresi nell'Indice al fine di ottenerne una replica fisica. Il Comparto investirà quindi in un portafoglio di obbligazioni societarie (*corporate bond*) a tasso fisso e denominate in Dollari USA, con rating al di sotto del livello *investment grade*, di emittenti di Paesi emergenti dell'Asia escluso il Giappone e trattate in Europa e negli Stati Uniti che, per quanto possibile, rispecchi la composizione dell'Indice.

Il Comparto intende utilizzare delle tecniche di ottimizzazione, compresa l'analisi quantitativa da parte del Gestore degli Investimenti, per selezionare dei titoli dell'Indice in cui investire gli attivi del Comparto che, in base a *duration* media, peso dei settori, tipo di emittente, rating, permettano di ottenere una performance simile a quella dell'Indice.

Pertanto, non tutti i titoli dell'Indice potrebbero essere presenti nel portafoglio del Comparto, né potranno essere rispettate le ponderazioni dell'Indice, e potranno essere detenuti dei titoli che, pur non appartenendo all'Indice, hanno un profilo di rischio rendimento analogo a quello dei componenti dell'Indice.

In ogni caso, i titoli in cui il Comparto investe rispettano i criteri SRI e ESG dell'Indice descritti nel precedente paragrafo "Indice e sue caratteristiche".

Il Comparto può investire in contratti a termine su valute (*forward exchange contract*) per finalità di copertura valutaria, come indicato nel successivo paragrafo.

L'investimento in altri OICR, compresi OICR della stessa Società di gestione ("OICR collegati") è consentito nella misura massima del 10% del patrimonio del Comparto. Il Comparto può partecipare a operazioni di prestito titoli ed i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto.

L'esposizione globale del Comparto è calcolata con il metodo degli impegni.

Ulteriori informazioni sulle politiche di investimento dei Comparti in generale sono contenute nella sezione "*Investment Objectives and Policies*" del Prospetto e nella sezione "*Investment Policy*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto.

Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe "EUR Hedged"

La classe azionaria del Comparto contemplata dal presente Documento è coperta contro il rischio di cambio.

La metodologia di copertura contro il rischio di cambio della classe “*EUR Hedged*” si basa sulla stipulazione di contratti a termine su valute (*forward exchange contract*) a un mese aventi ad oggetto l'acquisto o la vendita di una specifica valuta ad un tasso di cambio prefissato.

L'esposizione in valuta della Classe “*EUR Hedged*” è oggetto di copertura ogni mese attraverso l'uso di contratti a termine su Euro a un mese (ognuno definito una “posizione a copertura”). Al momento della creazione di ogni nuova “posizione a copertura”, l'importo oggetto di copertura valutaria viene corretto in proporzione alle sottoscrizioni e ai rimborsi nel corso del mese di riferimento.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio dei Comparti contenuti nei rispettivi Supplementi al Prospetto e nel Documento contenente Informazioni Chiave per gli Investitori – nel seguito definito “KIID”.

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, cercano di replicare la performance dell'indice di riferimento. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza dell'Indice che non ne risente;
- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione dell'Indice;
- la replica fisica con ottimizzazione implica che soltanto una parte dei titoli che compongono l'Indice determinandone il rendimento contribuisce a generare la performance del Comparto.

Il valore delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente quello del rispettivo Indice.

In caso di utilizzo di swap, si ricorda che il valore delle operazioni associate agli swap può variare in base a vari fattori, quali ad esempio il livello dell'indice, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

Rischio indice

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del relativo Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni del Comparto

L'OICR può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo “*Temporary Suspension of Valuation of the Shares and of Sales and Redemptions*”). L'insieme delle Azioni di un Comparto può essere riacquistato dall'OICR.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti

Un Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto dell'OICR (paragrafo “*Termination*”) ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un

corrispettivo per le Azioni del Comparto detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

Rischio di tasso

I prezzi delle obbligazioni sono soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari fattori, ad es. politici, economici. Nel caso in cui i tassi di interesse dovessero incrementarsi si potrebbe verificare una variazione negativa dei prezzi delle obbligazioni. In tale circostanza quindi il valore del Comparto potrebbe subire delle variazioni avverse.

Rischio di controparte

Un Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall'eventuale utilizzo di strumenti finanziari a termine. Il Comparto è dunque esposto al rischio che la controparte non possa onorare i suoi impegni derivanti da tali strumenti.

Rischio di cambio

Come indicato nel paragrafo “*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe ‘EUR Hedged’*” della precedente Sezione 1, per la classe “*EUR Hedged*” il rischio di cambio tra Euro e la valuta di denominazione delle componenti dell'Indice, e cioè il Dollaro USA, viene coperto con le tecniche descritte nello stesso paragrafo, per cui il rischio di cambio per tale classe è sostanzialmente ridotto anche se non completamente eliminato.

Rischio di credito

Si tratta del rischio di calo della qualità di credito di un emittente privato o di inadempimento di quest'ultimo. Il ribasso (in caso di acquisto) o il rialzo (in caso di vendita) del valore dei titoli di credito in cui è esposto un Comparto può comportare una diminuzione del suo valore patrimoniale netto.

Rischio di investimento nei mercati emergenti

Gli investimenti in mercati emergenti possono risentire pesantemente di situazioni politiche, economiche o normative avverse. L'investimento nei mercati emergenti può non garantire lo stesso livello di protezione o informazione degli investitori che generalmente caratterizza i mercati sviluppati. Inoltre, potrebbe non essere possibile vendere i titoli in modo facile e rapido nei mercati emergenti.

Le Azioni del Comparto possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso gli Intermediari Autorizzati. Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-004616 del 5 gennaio 2022, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 1”, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, Mercato ETFplus “segmento ETF indicizzati – Classe 1”,

dalle 8:45 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua e dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Si prega di fare riferimento alla sezione *"Dealing Procedure – UCITS ETF Sub-Funds – Primary Market"* del Prospetto per informazioni sulle modalità di rimborso sul mercato primario. In particolare, qualora si verificano le sopra descritte condizioni di scostamento significativo che rendono possibile il rimborso diretto delle Azioni, l'OICR diffonderà un apposito Avviso di Borsa e gli investitori al dettaglio italiani che hanno acquistato le Azioni sul mercato secondario si avvarranno, per l'inoltro dei relativi ordini di rimborso, degli Intermediari Autorizzati. Gli oneri di rimborso applicati al Comparto sono indicati nella sezione *"Fees and Expenses"*, paragrafo *"Fees Payable by the Investor"* del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto; si precisa che le aliquote ivi indicate sono dei massimi, e che l'OICR potrà accordare delle riduzioni.

L'OICR, o il Gestore, o l'Agente Amministrativo (l'*"Administrator"* specificato nel Prospetto – sezione *"Directory"*) comunicheranno a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni per ogni Comparto, relative al

giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto (NAV) del Comparto; e
- il numero di Azioni in circolazione.

L'OICR mette a disposizione del pubblico nel proprio sito e/o altri siti le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'NAV dei Comparti su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet dell'OICR all'indirizzo: <http://www.tabulaim.com/> e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti del Comparto. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito <http://www.tabulaim.com/> le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti.

L'OICR informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Comparto, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di Emittenti.

Alla data del presente Documento le Azioni del Comparto sono quotate e negoziate nei seguenti mercati, con i seguenti *market maker*:

Comparto	Mercati	Market maker
Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF (USD)	Xetra	BNP Paribas

L'OICR si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni del Comparto anche presso altre piazze finanziarie.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto/vendita via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto/vendita di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente all'OICR il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

6. Operatore a sostegno della liquidità

BNP Paribas Arbitrage, con sede legale in 160-162 boulevard Mac Donald, 75019 Parigi, Francia, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni nel segmento ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), Qontigo, con sede legale in Mergenthalerallee 6165760 Eschborn, Germania calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti il Comparto.

I codici (ticker) del Comparto per il reperimento dell'iNAV sono

Comparto	Codici iNAV
Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF (USD)	Bloomberg: TAEHINAV Reuters: TAEH.DE

8. Dividendi

La classe di Azioni del Comparto, di tipo "Dist." (abbreviazione di "*Distributing*"), è a distribuzione dei proventi, che verranno generalmente distribuiti semestralmente secondo quanto indicato nel KIID.

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

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

- a Le commissioni annuali, parte delle spese correnti indicate nel KIID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. L'OICR non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno invece addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o 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. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n. 77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la Società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A: in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (b) la Società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in

proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione diffuso nei modi previsti al paragrafo 9.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV per Azione del Comparto viene diffuso quotidianamente nel sito <http://www.tabulaim.com/> e sul sito Internet di Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella sezione "*Determination of Net Asset Value*") del Prospetto dell'OICR.

11. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet dell'OICR e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a), b) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A.:

- a) le versioni in lingua italiana dei KIID e l'ultimo Prospetto con i Supplementi relativi ai Comparti;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto dell'OICR;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta all'OICR o alla Società di gestione, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, l'OICR o la Società di gestione 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.

L'OICR pubblica su Il Messaggero entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicati nell'anno precedente, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

OICR: <http://www.tabulaim.com/>
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it

Per TABULA ICAV
Per delega: Avv. Francesco P. Crocenzi