

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*): Tabula Investment Management Limited

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

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
Tabula EUR Ultrashort IG Bond Paris-aligned Climate UCITS ETF (EUR)	EUR Acc	IE000WXLHR76

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 27 marzo 2024

Data di validità della Copertina: dal 28 marzo 2024

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 EUR Ultrashort IG Bond Paris-aligned Climate UCITS ETF (EUR)	EUR Acc	IE000WXLHR76

della

TABULA ICAV

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

Gestore degli Investimenti (*Investment Manager*): Tabula Investment Management Limited

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 27 marzo 2024

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 28 marzo 2024

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 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino, 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 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino,, 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 Tabula Investment Management Limited, con sede legale in 10, Norwich Street, Londra EC4A 1BD, Regno Unito, soggetta alla vigilanza della Financial Conduct Authority del Regno Unito ("FCA") ed iscritta al registro della FCA al n. 837444.

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 "*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 (il “Supplemento”) 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.

Obiettivi di investimento del Comparto - tracking error – informativa SFDR

Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento del proprio indice di riferimento, specificato nella tabella nel successivo paragrafo “*Indice e sue caratteristiche*”, entro un *tracking error* accettabile.

In particolare, l’obiettivo di *tracking error* del Comparto rispetto all’Indice di riferimento in condizioni normali di mercato e al lordo delle spese è lo 0,5%; tuttavia, non vi è la garanzia che il *tracking error* possa essere sempre mantenuto entro tale livello.

Il Comparto ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell’articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”).

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)
Solactive ISS Paris Aligned Select 0-1 Year Euro Corporate IG Index	Total Return	Solactive	EUR	SOLES01P

L’Indice Solactive ISS Paris Aligned Select 0-1 Year Euro Corporate IG Index è concepito per dare un’esposizione alle obbligazioni societarie (*corporate bond*) di tipo “*Ultrashort*” - e cioè con maturità inferiore a un anno - denominate in Euro e di qualità *investment grade*, e per aiutare gli investitori nel contesto del passaggio verso un’economia con basse emissioni di carbonio allineandone gli investimenti agli Accordi di Parigi sul clima.

L’Indice rispetta i requisiti previsti dal Regolamento (UE) 2019/2089 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo agli indici di riferimento UE di transizione climatica, gli indici di riferimento UE allineati con l’accordo di Parigi e le comunicazioni relative alla sostenibilità per gli indici di riferimento (il “Regolamento Indici sul Clima”).

Le ponderazioni dei componenti dell’Indice sono ottimizzate per assicurare che la sua composizione rimanga compatibile con un obiettivo di innalzamento globale del clima nel

2050 limitato a 1,5 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali; a tal fine, l'Indice misura le emissioni di carbonio con un sistema di intensità di gas serra, definito "*GHG Intensity*".

I componenti dell'Indice sono selezionati dal Solactive 0-1 Year Euro Corporate IG Index (l'"Indice di Base") e sono inseriti nell'Indice nel rispetto dei seguenti criteri:

- i. avere una qualità del credito (*rating*) "investment grade", secondo i parametri dell'Index Provider;
- ii. essere denominati in Euro;
- iii. la ponderazione si basa sulla capitalizzazione di mercato;
- iv. la ponderazione massima di ciascun emittente è il 5% dell'Indice;
- v. maturità 0-1 anno; e
- vi. l'emittente deve avere un rating ESG emesso dalla ISS (*Institutional Shareholder Services*).

Valutazione ESG di ISS

I titoli idonei vengono poi sottoposti a dei filtri di tipo ESG (acronimo di *Environmental, Social, Governance* - Ambientale, Sociale e di Governo Societario) e climatico. Pertanto, non vengono inseriti nell'Indice i titoli che rientrano in almeno una delle cause di esclusione di seguito indicate:

cause di esclusione normative e sociali

- emessi da società che violano delle norme consolidate come i principi del *Global Compact* delle Nazioni Unite, le Linee Guida per le Imprese Multinazionali (*Guidelines for Multinational Enterprises*) dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE/OECD) o i principi guida per le attività economiche e i diritti umani (*Guiding Principles for Business and Human Rights*) delle Nazioni Unite.
- emessi da società con attività accertate o asserite nel settore delle armi controverse;
- emessi da società operanti nei seguenti settori/linee di attività: intrattenimento per adulti, alcoolici, cannabis ricreativa, armi da fuoco non da guerra, armi convenzionali, gioco d'azzardo, armi nucleari, carbone per produrre energia o per riscaldamento o tabacco;

cause di esclusione legati al clima

- emessi da società per le quali più dell'1% dei ricavi proviene dall'estrazione di carbone, compreso quello per produrre energia e l'uso in siderurgia, e dalla generazione di elettricità da carbone;
- emessi da società per le quali più del 10% dei ricavi proviene dalla produzione, ricerca, distribuzione e servizi relativi ai combustibili fossili;
- emessi da società per le quali più del 50% dei ricavi proviene dalla generazione di elettricità da combustibili fossili;

altri criteri di esclusione

- emessi da società che si ritiene danneggino in modo significativamente gli obiettivi ambientali.

L'Indice viene ribilanciato ogni mese per incorporare i proventi delle cedole ricevute dal Comparto in relazione alle obbligazioni detenute a ogni data di ribilanciamento

Informazioni dettagliate sull'Indice e la sua metodologia sono disponibili nel sito:

<https://www.solactive.com/indices/> Inoltre, ulteriori informazioni sull'Indice, compresi i costituenti e le relative ponderazioni, sono disponibili su richiesta e gratuitamente presso il Gestore degli Investimenti.

Modalità di replica dell'Indice

Il Comparto perseguirà l'obiettivo di investimento principalmente per mezzo di impieghi in un portafoglio di obbligazioni societarie denominate in Euro, di tipo "Ultrashort" (come sopra definito), classificate come investment grade, che per quanto possibile riflette la composizione dell'Indice. Il Comparto potrà investire in titoli a tasso fisso e variabile.

Gli investimenti del Comparto hanno principalmente ad oggetto i titoli ricompresi nell'Indice al fine di ottenerne una replica fisica.

In particolare, il Comparto utilizzerà una strategia detta "di ottimizzazione" (o a campione rappresentativo), e pertanto non tutti i titoli dell'Indice potrebbero essere presenti nel portafoglio del Comparto, né potrebbero essere rispettate le ponderazioni dell'Indice. Nella misura in cui si implementa una strategia di ottimizzazione, il Gestore degli Investimenti si avvarrà di programmi di terzi che sono standard nel mercato e sono prontamente disponibili per la selezione dei titoli, come il *Bloomberg Portfolio and Risk Analytics Terminal* (o "PORT!") per selezionare un portafoglio con profili di rischio e rendimento simili a quelli dell'Indice ed ottenere una performance analoga a quella dell'Indice stesso nel rispetto dell'obiettivo di investimento.

Nel caso in cui alcune emissioni non siano più investment grade a seguito di un declassamento (*downgrading*), il Comparto può continuare a detenerle fino a quando saranno eliminate dall'Indice e possono essere liquidate.

Il Comparto può anche investire in titoli che non sono componenti dell'Indice ai fini della gestione efficiente della liquidità, nella misura in cui tali titoli abbiano dei rendimenti e rischi simili a quelli di alcuni componenti dell'Indice. Per le stesse finalità di efficiente gestione della liquidità il Comparto può investire in titoli di Stato e titoli collegati ai titoli di Stato.

Resta inteso che i titoli in cui il Comparto investe saranno conformi ai criteri ESG del Gestore degli Investimenti descritti nel paragrafo precedente; nel caso in cui alcune obbligazioni non siano più conformi a tali criteri climatici o ESG dell'Indice o ai relativi rating, il Comparto può continuare a detenerle fino a quando saranno eliminate dall'Indice e possano essere liquidate.

Il Comparto può anche investire in strumenti finanziari derivati (SFD) relativi a un componente dell'Indice ai fini della gestione efficiente del portafoglio, nella misura in cui questi SFD abbiano profili di rischio e rendimento simili a quello dell'Indice, un componente dell'Indice o un gruppo di componenti dell'Indice. Gli SFD in cui il Comparto può investire per la gestione efficiente del portafoglio sono swap e contratti a termine (*futures*), come descritto in dettaglio nel Prospetto, sezione "*Investment Techniques and Instruments*". Ai fini della copertura dal rischio di cambio il Comparto può investire in operazioni a termini su valute (*FX Forward*).

Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto

Come anticipato, per raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto investirà principalmente in un portafoglio di titoli che replichi per quanto possibile la composizione

dell'Indice, e nella misura in cui non sia possibile investire nei titoli dell'Indice e venga usato un total return swap, in titoli di Stato internazionali il cui rendimento viene scambiato con quello dell'Indice.

In generale, il Comparto investirà principalmente in titoli e SFD quotati o trattati in mercati regolamentati – elencati nell'Allegato (*Schedule*) 1 al Prospetto, e potrà anche investire in titoli non quotati nei limiti di cui alla normativa sugli OICVM.

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.

Si precisa che il Comparto non è un "fondo comune monetario" di cui al Regolamento (UE) 2017/1131 e pertanto non è soggetto ai relativi requisiti finalizzati al mantenimento di un valore patrimoniale netto stabile.

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 Objective, Strategy and Policy*" del Supplemento.

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 del Prospetto, sezione "*Special Considerations and Risk Factors*", su quelli specifici del Comparto nella sezione "*Important Information*" del Supplemento e quelli del Documento contenente Informazioni Chiave – nel seguito definito "KID".

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;
- (ove applicabile) la differenza tempistica tra un Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi;
- la replica fisica a campione 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 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 sostenibilità

Il Comparto è esposto al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di *governance* possano, se si verificano, causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale sul valore degli investimenti. Inoltre, attuando la propria politica di investimento in conformità ai citati criteri ESG, comprese le esclusioni, il Comparto potrebbe rinunciare a opportunità di investimento caratterizzate da rendimenti interessanti.

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. ETP-000238 del 25 marzo 2024, 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, comparto ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 1", dalle 7:30 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua, dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura e dalle 17:35 alle 17:40 in *Trading-at-last*, 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; 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 le seguenti informazioni al 31 dicembre per ogni Comparto:

- 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/>

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 EUR Ultrashort IG Bond Paris-aligned Climate UCITS ETF (EUR)	Xetra (Deutsche Börse)	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 Financial Markets, con sede legale in 20 Boulevard des Italiens, 75009 Parigi, Francia, è stata nominata con apposita convenzione "*market maker*", relativamente alla quotazione delle Azioni nel segmento ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., il *market maker* 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 EUR Ultrashort IG Bond Paris-aligned Climate UCITS ETF (EUR)	Bloomberg: TUCPINAV Reuters: TUCP.DE

8. Dividendi

Ai sensi di quanto indicato nel paragrafo “*Dividend Policy*” del Supplemento, non saranno effettuate distribuzioni di dividendi in relazione alle azioni di classe Acc (abbreviazione di “*Accumulation*”), come quelle descritte nel presente Documento.

Nonostante quanto precede, 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 degli “altri costi correnti” indicati nel KID, 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/>

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento), 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 KID 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 KID 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 la TABULA ICAV
Per delega: Avv. Francesco P. Crocenzi