

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 (*Manager*): Waystone Management Company Limited

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

Ammissione alle negoziazioni dei Comparti dell'OICR, con le caratteristiche di ETF a gestione attiva, denominati:

| Comparto | Classe di azioni e valuta | ISIN |
|---|-------------------------------|--------------|
| Janus Henderson Tabula Pan European High Conviction Equity UCITS ETF | EUR Acc (Capitalizzazione) | IE0002A3VE77 |
| Janus Henderson Tabula Japan High Conviction Equity UCITS ETF | JPY Acc (Capitalizzazione) | IE000CV0WWL4 |

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 15 novembre 2024
Data di validità della Copertina: dal 18 novembre 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 ai Comparti

| Comparto | Classe di azioni e valuta | ISIN |
|---|----------------------------------|--------------|
| Janus Henderson Tabula Pan European High Conviction Equity UCITS ETF | EUR Acc (Capitalizzazione) | IE0002A3VE77 |
| Janus Henderson Tabula Japan High Conviction Equity UCITS ETF | JPY Acc (Capitalizzazione) | IE000CV0WWL4 |

di

Tabula ICAV

Società di Gestione (*Manager*): Waystone Management Company Limited

Data di deposito in CONSOB del presente Documento per la Quotazione: 15 novembre 2024

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 18 novembre 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 ("*Manager*") dell'OICR è Waystone Management Company Limited, (in precedenza denominata 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.

I comparti dell'OICR descritti nel presente Documento di Quotazione sono quelli indicati sulla copertina (nel seguito, congiuntamente, i "Comparti" e ciascuno di essi un "Comparto").

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 dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come di seguito definito.

I Comparti dell'OICR possono essere caratterizzati da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento (i "Comparti a Gestione Passiva"), ovvero da una gestione attiva operata dalla Società di Gestione secondo metodologie proprie (i "Comparti a Gestione Attiva"), al fine di riprodurre delle strategie di investimento da essa elaborate (le "Strategie di Investimento").

I Comparti di cui al presente Documento sono Comparti a Gestione Attiva. In quanto tali, essi detengono un portafoglio di investimenti selezionati e gestiti attivamente attuando le politiche di investimento di seguito descritte, finalizzate ad attuare le Strategie di Investimento ed ottenere gli obiettivi di investimento descritti nei Supplementi relativi ai Comparti del Prospetto e nei Documenti contenenti Informazioni Chiave – nel seguito definiti "KID" - oltre che nel presente Documento.

Sebbene anche i Comparti a Gestione Attiva di cui al presente Documento abbiano dei parametri di riferimento ("*benchmark*") costituiti da indici (indicati per ciascun Comparto a Gestione Attiva nel rispettivo Supplemento al Prospetto), questi ultimi non costituiscono un modello di gestione né un obiettivo di investimento a sé stante quanto, piuttosto, un mero parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance di un Comparto a Gestione Attiva. I Comparti a Gestione attiva saranno pertanto gestiti senza fare riferimento ai rispettivi *benchmark*, che non costituiscono alcuna garanzia né indicazione di rendimento minimo dell'investimento.

Tutti i Comparti sono strutturati in modo tale da consentirne 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.

In particolare, 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 paragrafo “*Dealing Procedure – Exchange-Traded Shares in 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 Exchange-Traded Shares of UCITS ETF Sub-Funds on the Secondary Market*” del Prospetto al valore di mercato vigente.

Obiettivi e politiche di investimento dei Comparti – informativa sulla sostenibilità (ESG) - benchmark

Gli obiettivi, le politiche e strategie di investimento e l'integrazione dei fattori di sostenibilità per i Comparti sono illustrati nella tabella che segue (*).

| Comparto: Janus Henderson Tabula Pan European High Conviction Equity UCITS ETF | |
|--|--|
| <i>Obiettivi di investimento</i> | Questo Comparto cerca di assicurare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in un portafoglio concentrato e gestito attivamente di titoli azionari emessi da società europee. |
| <i>Politiche di investimento</i> | <p>Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio in titoli azionari o certificati di deposito emessi da società europee. Anche se il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione e settore, di fatto esso si concentrerà su società di medie e grandi dimensioni. Di norma il Comparto avrà fra i 20 e i 30 titoli in portafoglio, e non si prevede che deterrà meno di 20 partecipazioni.</p> <p>Il Comparto può detenere liquidità; gli strumenti finanziari derivati possono essere usati per finalità di copertura e riduzione del rischio. Il Comparto non farà ricorso alla leva finanziaria.</p> <p>In caso di situazioni particolari come sottoscrizioni o rimborsi di particolare entità, gestione della liquidità o esigenze difensive, comprese situazioni di mercato anomale, è possibile derogare in via temporanea alle suddette linee guida.</p> |

| | |
|---|---|
| <p><i>Strategie di investimento</i></p> | <p>Il Gestore degli investimenti cerca di beneficiare della performance positiva dei titoli individuando e anticipando le circostanze che produrranno dei cambiamenti importanti nell'economia e nelle imprese europee. Queste circostanze possono riguardare una singola società o avere una portata macroeconomica.</p> <p>La metodologia di costruzione del portafoglio è di tipo "bottom up" o "stock picking" e si attua scegliendo un titolo alla volta in base alle ricerche interne del Gestore degli investimenti su ciascuna società. Queste sono considerate principalmente in base alle loro caratteristiche fondamentali, qualitative e quantitative.</p> <p>Il processo di investimento segue quattro fasi, e cioè (i) individuazione dell'universo di investimento con criteri quantitativi basati su parametri finanziari generali applicabili alle società; (ii) elaborazione della proposta di investimento in una società ("<i>idea generation</i>") in base a considerazioni macroeconomiche e a livello di singola società con approccio "bottom up" (iii) analisi approfondita di ciascuna società, di tipo quantitativo, attraverso i suddetti parametri finanziari, e qualitativo, come competenza degli amministratori, dinamiche del settore economico rilevante, barriere all'ingresso di nuovi concorrenti, e (iv) costruzione del portafoglio, che considera i rischi come quello del posizionamento sul mercato, il rischio Paese e la liquidità.</p> <p>Ne risulta un portafoglio di circa 20-25 titoli, con grandi società solitamente ben conosciute e società medie alle quali non è stata data adeguata attenzione dal mercato. Lo stesso portafoglio sarà diversificato tra i settori che secondo il Gestore degli investimenti potranno avere buoni risultati nel tempo.</p> |
| <p><i>Investimenti sostenibili – Categoria SFDR</i></p> | <p>Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").</p> <p>Il Comparto si basa sul Global Compact delle Nazioni Unite ed evita società con i punteggi ESG (acronimo di <i>Environmental, Social, Governance</i> - Ambientale, Sociale e di Governo Societario) più bassi.</p> <p>In particolare, si applicano i seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • esclusione delle società di cui almeno il 10% dei ricavi deriva dall'estrazione di carbone per produrre energia, dalle sabbie bituminose, da trivellazioni nell'Artide o dall'energia ricavata dalla frammentazione di pietre (shale); • esclusione di società segnalate come "inadempienti" (<i>fail</i>) rispetto al Global Compact in base a ricerche interne di Tabula o di terzi; • esclusione delle società che si trovano nel 10% più basso delle classificazioni ESG di soggetti terzi. <p>L'integrazione dei fattori di sostenibilità negli investimenti del Comparto è illustrata in dettaglio nell'Allegato (<i>Appendix</i>) 1 al Supplemento al</p> |

| | |
|---|--|
| <p><i>Strategie di investimento</i></p> | <p>Il Gestore degli investimenti cerca di ottenere un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in aziende sottovalutate, che generano liquidità e sono efficienti dal punto di vista del capitale, e che sono in grado di creare valore per gli investitori.</p> <p>La metodologia di costruzione del portafoglio è di tipo "bottom up" o "stock picking" e si attua scegliendo un titolo alla volta in base alle ricerche interne del Gestore degli investimenti su ciascuna società. Queste sono considerate principalmente in base alle loro caratteristiche fondamentali, qualitative e quantitative.</p> <p>Il processo di investimento segue sei fasi, e cioè (i) individuazione dell'universo di investimento con criteri quantitativi basati su parametri finanziari applicabili alle società (ii) considerazione dei fattori ESG – che variano da società a società - attribuendo una rischiosità minore alle società con prestazioni ESG migliori; (iii) ricerca sui fondamentali in base alle informazioni in possesso del Gestore concentrandosi sulle entità in cui l'entità del flusso di cassa disponibile è sottovalutata dal mercato; (iv) costruzione del portafoglio con una gestione del rischio idonea a garantire che la selezione dei titoli sia la principale determinante del rischio e del rendimento; (v) gestione del rischio dell'intero portafoglio avvalendosi dei pareri di consulenti sul rischio indipendenti; e (vi) interlocuzioni su tematiche ESG con le imprese su base periodica, ove necessario, secondo gli approcci determinati dal Gestore degli investimenti.</p> <p>Il Comparto avrà quindi un portafoglio diversificato di società appartenenti a vari settori che secondo il Gestore degli investimenti potranno avere buoni risultati nel tempo.</p> |
| <p><i>Investimenti sostenibili – Categoria SFDR</i></p> | <p>Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").</p> <p>Il Comparto si basa sul Global Compact delle Nazioni Unite per le interazioni con le società "in ritardo" (<i>"laggard"</i>) nelle politiche e nei punteggi ESG per migliorare i loro parametri, evitando comunque le società con i punteggi ESG più bassi.</p> <p>In particolare, si applicano i seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • esclusione delle società di cui almeno il 10% dei ricavi deriva da gioco di azzardo, contratti militari, armi portatili, carbone per produrre energia o almeno il 5% dei ricavi deriva dall'intrattenimento per adulti; • almeno l'80% del portafoglio deve essere investito in società con un punteggio (rating) ESG assegnato da MSCI (Morgan Stanley Capital International) di BB o superiore, o un punteggio ESG equivalente; • interlocuzioni con società segnalate come "inadempienti" (<i>"fail"</i>) rispetto al Global Compact delle Nazioni Unite; • interlocuzioni con società definite in base ai criteri di MSCI come "in ritardo" (<i>"laggard"</i>) rispetto alle politiche. |

| | |
|---|--|
| <p><i>Integrazione dei fattori di sostenibilità</i></p> | <p>L'integrazione dei fattori di sostenibilità negli investimenti del Comparto è illustrata in dettaglio nell'Allegato (<i>Appendix</i>) 1 al Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tuttavia, la concreta applicazione di questi criteri è demandata alla discrezionalità del Gestore degli investimenti, in questo supportato dal team investimenti sostenibili di Janus Henderson.</p> <p>Il principio "non arrecare un danno significativo" (<i>do not significant harm</i>) si applica solo agli investimenti del Comparto che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.</p> |
| <p><i>Benchmark</i></p> | <p>Il <i>benchmark</i> di questo Comparto – <u>avente esclusivamente le funzioni di parametro del rendimento</u> – è l'indice MSCI Japan Index. Questo indice misura il rendimento dei segmenti mid and large cap del mercato giapponese e copre circa l'85% del flottante dei mercati azionari dello stesso Giappone.</p> <p>Caratteristiche del benchmark: versione: Net Total Return tipologia: Azionario Pacifico index provider: MSCI valuta: USD ticker Bloomberg: NDDUJN</p> <p>La metodologia, la composizione, i criteri di revisione e il metodo di calcolo dell'indice MSCI Japan sono disponibili sul sito internet: www.msci.com</p> |

Per quanto riguarda entrambi i Comparti: 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 rilevante; un Comparto può partecipare a operazioni di prestito titoli ed i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto stesso, dedotte le commissioni di intermediazione applicabili.

(*) In aggiunta a quanto precede, ulteriori informazioni sugli obiettivi e le politiche di investimento del Comparto e gli aspetti ESG sono fornite nei paragrafi intitolati "Investment Objective" e "Investment Policy" nella sezione "Investment Objective, Strategy and Policy" dei Supplementi al Prospetto relativi ai Comparti e nei relativi Annex.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i profili di rischio specifici indicati per ciascun Comparto nel relativo Supplemento al Prospetto e quelli esplicitati nella sezione "*Special Considerations and Risk Factors*" del Prospetto, nonché nell'apposita sezione del KID.

Rischio di investimento

Non è sicuro che gli obiettivi di investimento di un Comparto vengano raggiunti a causa di fattori quali, a titolo esemplificativo, le spese che il Comparto deve sostenere per effettuare

gli investimenti ed i vincoli a questi ultimi derivanti dalle regolamentazioni applicabili. Il perseguimento degli obiettivi di investimento può inoltre essere difficoltoso a causa di fluttuazioni sfavorevoli e inattese dei prezzi delle attività in cui il Comparto è investito, fluttuazioni a loro volta originate da condizioni di mercato e/o da fattori macro o micro economici. Ulteriori informazioni sul rischio di investimento si trovano nel KID.

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 nel paragrafo "*Termination*" del Prospetto dell'OICR (che comprendono una delibera dell'assemblea dell'OICR o del Comparto rilevante, una decisione del Consiglio o la mancata nomina di una nuova Banca Depositaria entro i termini indicati nel Prospetto) 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 cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparti è l'Euro, che i Comparti possono anche investire in strumenti finanziari denominati in valute locali diverse dall'Euro, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali, in particolare lo Yen giapponese per il comparto *Janus Henderson Tabula Japan High Conviction Equity UCITS ETF* e le valute dei Paesi sviluppati europei diverse dall'Euro per il comparto *Janus Henderson Tabula Pan European High Conviction Equity UCITS ETF*.

Rischio di controparte

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

Rischio azionario

I Comparti sono esposti al rischio di mercato connesso all'andamento dei titoli azionari che compongono i loro portafogli. Le oscillazioni dei mercati azionari possono determinare variazioni significative del patrimonio netto dei Comparti, che possono incidere negativamente sui NAV. I Comparti sono esposti fino al 100% al rischio azionario e i loro NAV possono quindi subire ribassi significativi. I Comparti presentano pertanto un rischio azionario elevato.

Rischio di concentrazione geografica (comparto Janus Henderson Tabula Japan High Conviction Equity UCITS ETF)

Nella misura in cui il Comparto in oggetto investe una parte significativa o la totalità del proprio patrimonio in titoli di società di un singolo Paese, è più probabile che il suo NAV sia influenzato da eventi o condizioni che riguardano tale Paese rispetto ad altri OIC con una base geografica diversificata. Ulteriori informazioni su questo profilo di rischio si trovano nel paragrafo "*Concentration Risk*" della sezione "*Important Information*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto.

Rischio di sostenibilità

I Comparti sono esposti al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di governo societario possano, se si verificano, causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dei loro investimenti. Inoltre, l'esclusione dei titoli che non soddisfano

determinati criteri ESG dall'universo di investimento, che può essere disposta anche sulla base di dati di fornitori terzi, può comportare un rendimento diverso dei Comparti rispetto a fondi simili che non dispongono di tali politiche ESG.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "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-000992 del 28 ottobre 2024, per quanto riguarda il comparto Janus Henderson Tabula Japan High Conviction Equity UCITS ETF, e con provvedimento n. ETP-001057 del 13 novembre 2024, per quanto riguarda il comparto Janus Henderson Tabula Pan European High Conviction Equity UCITS ETF, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei due Comparti nel Mercato ETFplus, "segmento ETF a gestione attiva – Classe 2", 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 dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, comparto ETFplus, "segmento ETF a gestione attiva – Classe 2", 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 – Exchange-Traded Shares in 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'iNAV 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 |
|---|------------------------|---------------------|
| Janus Henderson Tabula Pan European High Conviction Equity UCITS ETF | Xetra - Deutsche Börse | RBC Europe Limited |
| Janus Henderson Tabula Japan High Conviction Equity UCITS ETF | BX Swiss | |

L'OICR si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni dei Comparti 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

RBC Europe Limited, con sede legale in 100 Bishopsgate, EC2N 4AA, Londra, Regno Unito, 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), Solactive AG, con sede legale in Platz der Einheit 1 60327 Francoforte, Germania, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti i Comparti.

Il codici (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV sono

| Comparto | Reuters RIC | Bloomberg Ticker |
|--|-------------|------------------|
| Janus Henderson Tabula Pan European High Conviction Equity UCITS ETF | BT9K649 | JCEU |
| Janus Henderson Tabula Japan High Conviction Equity UCITS ETF | BT9K627 | JCPN |

8. Dividendi

Le classi di Azioni di cui al presente Documento, di tipo “Accumulating”, sono a capitalizzazione dei proventi, per cui non verranno distribuiti dividendi.

Fatto salvo quanto precede, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione 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 dei Comparti 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) e b), 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) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Se richiesto, l'OICR 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. Inoltre, i KID e il presente Documento per la Quotazione potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta all'OICR, 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.

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