

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales para el inversor correspondientes a este Subfondo. No se trata de material promocional. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR), un Subfondo de Tabula ICAV (ISIN: IE00BN92ZJ19) (el «Subfondo»)

Class F | Founder Class | EUR Acc.

Gestor de Inversiones: Tabula Investment Management Ltd.
Management Company: KBA Consulting Management Limited

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es maximizar las tasas de rendimiento totales, es decir, la revalorización del capital más los ingresos de sus inversiones, a medio plazo, principalmente a partir de los rendimientos de los Derivados de Crédito, con niveles de riesgo prudentes y manteniendo niveles de volatilidad generalmente moderados. Pretende alcanzar el objetivo de inversión generando ingresos y revalorización del capital a través de la Cartera de Ingresos (es decir, la exposición larga del Subfondo) al tiempo que intenta reducir el riesgo de mercado de la Cartera de Ingresos a través de la Cartera de Cobertura (es decir, la exposición corta del Subfondo). Esto se logrará principalmente mediante la exposición larga o corta a través de Derivados de Crédito.

- El proceso de inversión utilizado por el Subfondo es, por lo general, sistemático y se basa en la investigación. El proceso de inversión del Subfondo combina un enfoque sistemático (es decir, una estrategia básica basada en reglas) con una sobrecarga discrecional activa.
- El Subfondo invertirá en los siguientes instrumentos a través de la Cartera de Renta y/o Cobertura: Derivados de crédito sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio y OTC Total Return Swaps sobre índices de deuda corporativa.
- Se invertirá en los siguientes instrumentos como parte de los activos de garantía: títulos de deuda con grado de inversión a tipo fijo o variable emitidos por miembros de la UE y empresas de mercados desarrollados y organismos de inversión colectiva que inviertan en títulos de deuda empresarial con grado de inversión.

- La Clase de Acciones del Subfondo acumulará ingresos en su valor.
- Este Subfondo puede no ser apropiado para la inversión a corto plazo.
- La Clase de Acciones está denominada en euros, la moneda base del Subfondo.
- Los Accionistas pueden suscribir/reembolsar participaciones al VL apropiado por acción siempre que el ICAV reciba una solicitud de orden antes de la hora límite de negociación, las 16:30 horas (hora de Londres). Las órdenes se tramitarán el siguiente día laborable. Las suscripciones/reembolsos deben cumplir los importes mínimos establecidos en el suplemento del Subfondo.

Para obtener más información sobre la Clase de Acciones del Subfondo, consulte el suplemento del Subfondo y el folleto de Tabula ICAV, disponible previa solicitud.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo						Mayor riesgo		
Normalmente, menor remuneración						Normalmente, mayor remuneración		
<	1	2	3	4	5	6	7	>

Este indicador se basa en datos históricos y es posible que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo y remuneración de la Clase de Acciones en el futuro.

La categoría de riesgo que se indica no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

La categoría de riesgo más baja (Categoría 1) no significa que la inversión esté libre de riesgos.

La Clase de Acciones se clasifica en la categoría 5 debido a la naturaleza de sus inversiones y la frecuencia de las variaciones de precio, que conllevan los siguientes riesgos que pueden afectar a la Clase de Acción o exponerla a pérdidas.

- Capital no garantizado: El valor de su inversión puede aumentar o disminuir y es posible que no recupere el capital invertido.
- Riesgo de mercado: El Subfondo se expone fundamentalmente al riesgo de crédito a largo y corto plazo. La rentabilidad aumentará si se produce, o se percibe un mayor riesgo de que ocurra, entre las entidades incluidas en los índices de los CDS un impago o la cancelación de la deuda de una entidad por parte de las autoridades financieras. El Subfondo también puede verse afectado por otros factores que influyen sobre el valor de los títulos de deuda emitidos por dichas entidades, como las fluctuaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio. Cuando se compran y venden CDS de deuda subordinada, dicha deuda puede estar subordinada a la deuda principal.

- Riesgo de los derivados y técnicas financieras: El Subfondo invierte en instrumentos financieros derivados para obtener una exposición al mercado subyacente tanto a largo como a corto plazo con un reequilibrio mensual. El rendimiento del Subfondo durante periodos superiores a un mes puede no ser inversamente proporcional o simétrico a los rendimientos de las posiciones inversas en los instrumentos subyacentes.
- Riesgo de cambio de divisas: El Subfondo invierte en activos denominados en EUR y USD y no proporciona una cobertura de la exposición a las divisas de la clase base. El fortalecimiento o debilitamiento de las divisas puede afectar al rendimiento.
- Apalancamiento: El Subfondo puede recurrir al apalancamiento, hecho que puede incrementar las pérdidas.
- Riesgo de liquidez: La menor liquidez implica la inexistencia de compradores o vendedores suficientes como para permitir al Subfondo la compra o venta de inversiones inmediata. Ni el proveedor del índice ni el emisor realizan afirmación alguna sobre las previsiones de liquidez de las operaciones con CDS.
- Riesgo de contraparte: El Subfondo puede incurrir en pérdidas si alguna institución que preste servicios como la custodia de activos o que actúe como contraparte de derivados entra en insolvencia.
- Riesgo de crédito: Es posible que el emisor de un activo financiero que forme parte de la cartera del Subfondo no abone rentas o no devuelva el capital al Subfondo en la fecha debida.

Si desea más información sobre los riesgos que implica invertir en el Subfondo, consulte el suplemento del mismo y el folleto informativo de Tabula ICAV, a los que puede acceder en las páginas de producto de TabulaCap.com.

Comisiones de esta Clase de Acciones

Las comisiones que usted paga se utilizan para sufragar los gastos de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Comisiones no recurrentes deducidas antes o después de su

Comisión de entrada: Cero

Comisión de salida: Cero

Comisiones deducidas del Subfondo a lo largo del ejercicio

Gastos corrientes: 0.55%

Comisiones deducidas del Subfondo si se cumplen determinadas condiciones

Comisión de rendimiento: Cero

Los gastos corrientes no se han basado en un cálculo ex-post, ya que el Subfondo se lanzó hace menos de un año. Por lo tanto, los gastos corrientes se han estimado en función del total de gastos previstos que se detraerán de los activos del Subfondo a lo largo de un año, de acuerdo con el suplemento del Subfondo. Excluye los costes de transacción de la cartera y los impuestos o tasas de reajuste de la cartera, excepto en el caso de una tasa de entrada/salida pagada por el Subfondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva, si lo hubiera.

Si desea más información sobre las comisiones, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo del Subfondo y su suplemento, disponible en TabulaCap.com.

Rendimiento pasado

- El rendimiento no es un indicador fiable del rendimiento futuro.
- El Subfondo se lanzó el 16.12.2021.
- La Clase de Acciones se lanzó el 16.12.2021.
- El rendimiento se indica una vez deducidos los gastos corrientes. Las comisiones de entrada/salida no se incluyen en el cálculo.
- La rentabilidad pasada se ha calculado en EUR, la moneda base del Subfondo.

Esta tabla se ha dejado en blanco intencionadamente, puesto que solo se tienen datos de rendimiento desde hace menos de un año.

Información práctica

- El Depositario es HSBC Continental Europe.
- Es posible obtener más información sobre el Subfondo y la Clase de Acciones en los informes anual y semestral más recientes, disponibles en inglés y algunos otros idiomas. Estos documentos, así como información sobre las inversiones subyacentes de la Clase de Acciones y su Valor liquidativo más reciente, pueden obtenerse en tabulacap.com, llamando al +44 20 3909 4700 o solicitándolos a su asesor o intermediario financiero.
- El Subfondo se rige por la normativa tributaria escocesa. Es posible que esto afecte a la situación fiscal del inversor.
- El Gestor puede ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto y del Suplemento del Fondo.
- Este Subfondo forma parte de Tabula ICAV, un vehículo de gestión de activos colectiva escocés con responsabilidad segregada ente sus Subfondos. La ley considera los activos y pasivos de cada uno de los Subfondos de Tabula ICAV independientes entre sí y, normalmente, los derechos de inversores y acreedores sobre un Subfondo quedarán limitados al patrimonio del Subfondo correspondiente. Tabula ICAV consta de varios Subfondos independientes, cada uno de los cuales emite una o varias Clases de Acciones. Este documento se ha elaborado para una Clase de Acciones concreta. El folleto informativo y los informes anual y semestral se elaboran para Tabula ICAV en su conjunto.
- Los detalles de la política de remuneración del Gestor están disponibles en <https://kbassociates.ie>. Una copia en papel de la política de remuneración se pondrá a disposición de los interesados de forma gratuita.

Este Subfondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

El Gestor está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

Tabula Investment Management Limited está autorizada en el Reino Unido y regulada por la Financial Conduct Authority.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/02/2022.