

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR) un Compartiment de Tabula ICAV (ISIN: IE000Y0CBN66) (le « Compartiment »)

Class I | Founder Class | USD H Acc.

Gestionnaire d'investissements : Tabula Investment Management Ltd.
Management Company: KBA Consulting Management Limited

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de maximiser les taux de rendement total, c'est-à-dire l'appréciation du capital plus les revenus de ses investissements, à moyen terme, principalement à partir des rendements des dérivés de crédit, avec des niveaux de risque prudents tout en maintenant des niveaux de volatilité généralement modérés. Il entend atteindre l'objectif d'investissement en générant des revenus et une appréciation du capital par le biais du Compartiment Income (c'est-à-dire l'exposition longue du Compartiment) tout en cherchant à réduire le risque de marché du Compartiment Income par le biais du Compartiment Hedge (c'est-à-dire l'exposition courte du Compartiment). Cet objectif sera atteint principalement par une exposition longue ou courte via des dérivés de crédit.

– Le processus d'investissement utilisé par le Compartiment est généralement systématique et axé sur la recherche. Le processus d'investissement du Compartiment associe une approche systématique (c'est-à-dire une stratégie de base basée sur des règles) à une approche discrétionnaire active.

– Le Compartiment investira dans les instruments suivants par le biais du Compartiment Income et/ou Hedge : Dérivés de crédit sur indices de swaps de défaut de crédit et swaps de rendement total de gré à gré sur indices de dette d'entreprise.

– Les actifs suivants seront investis dans le cadre des actifs collatéraux : titres de créance à taux fixe ou variable de qualité investment grade émis par des membres de l'UE et des sociétés de marchés développés et des organismes de placement collectif investissant dans des titres de créance de qualité investment grade.

- La Classe d'actions du Compartiment distribuera des revenus dans leur valeur.
- Ce Compartiment peut ne pas être approprié pour un investissement à court terme.
- La Classe d'actions est libellée en USD, la devise de base du Compartiment étant l'EUR.
- Les actionnaires peuvent souscrire/retirer des unités à la VNI appropriée par action, à condition qu'une demande d'ordre soit reçue par l'ICAV avant l'heure limite de négociation à 16h30 (heure de Londres). Les ordres seront traités le jour ouvrable suivant. Les souscriptions/rachats doivent respecter les montants minimums tels que définis dans le supplément du Compartiment.

Pour plus d'informations sur la Classe d'Actions du Compartiment, veuillez consulter le supplément du Compartiment et le prospectus de Tabula ICAV, disponibles sur demande.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible								Risque plus élevé
Rendement généralement plus faible								Rendement généralement plus élevé
<	1	2	3	4	5	6	7	>

Cet indicateur s'appuie sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque et de rendement futur de la Catégorie d'actions.

La catégorie de risque n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

La catégorie de risque la plus basse (catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La Catégorie d'actions est classée 5 en raison de la nature de ses investissements et de la fréquence des variations des prix, qui regroupent les risques, mentionnés ci-dessous, qui sont susceptibles d'affecter la valeur de la Catégorie d'actions ou de l'exposer à des pertes.

– Aucune protection du capital : la valeur de vos investissements peut diminuer ou augmenter. Par conséquent, il est possible que vous ne récupériez pas votre investissement.

– Risque de marché : le Compartiment est principalement exposé au risque de crédit des positions vendeuses et acheteuses. Les rendements augmenteront en cas de défaut, ou de perception exagérée du risque de défaut, de l'une des entités référencées par les indices de CDS, ou en cas de dépréciation (recapitalisation interne) d'une dette d'une entité par les autorités financières. Le Compartiment peut également être exposé à d'autres facteurs affectant la valeur des titres de créance émis par ces entités, notamment les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change. Lors de l'achat et de la vente de CDS sur une créance subordonnée, cette créance peut être subordonnée à une créance senior.

– Risque des produits dérivés et des techniques financières : Le compartiment investit dans des instruments financiers dérivés afin d'obtenir une exposition au marché sous-jacent à la fois à long terme et à court terme, avec un rééquilibrage mensuel. La performance du Compartiment sur des périodes supérieures à un mois ne peut être inversement proportionnelle ou symétrique aux rendements des positions inverses dans les instruments sous-jacents.

– Risque de change : Le Compartiment investit dans des actifs libellés en EUR et en USD et ne fournit pas de couverture de l'exposition aux devises dans la classe de base. Le renforcement ou l'affaiblissement des devises peut avoir un impact sur la performance.

– Levier financier : le Compartiment peut avoir recours à un levier financier, qui peut augmenter les pertes.

– Risque de liquidité : un niveau de liquidité bas implique que le nombre d'acheteurs ou de vendeurs permettant au Compartiment de vendre ou d'acheter des investissements rapidement est insuffisant. Ni le fournisseur d'indices ni l'émetteur ne garantissent ou n'anticipent le niveau de liquidité des transactions en CDS.

– Risque de contrepartie : le Compartiment pourrait subir des pertes en cas d'insolvabilité d'une institution qui lui fournit des services, notamment de garde d'actifs, ou qui agit à titre de contrepartie aux dérivés.

– Risque de crédit : l'émetteur d'un actif financier détenu dans le Fonds pourrait être dans l'incapacité de payer un revenu ou de rembourser un capital au Compartiment à la date d'échéance.

Pour de plus amples informations sur les risques liés au Compartiment, veuillez consulter le supplément du Compartiment et le prospectus de Tabula ICAV, disponibles sur les pages produits du site TabulaCap.com.

Frais de cette Catégorie d'actions

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Compartiment, notamment les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée: Néant

Frais de sortie: Néant

Frais prélevés par le Compartiment sur une année

Frais courants: 0.59%

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance: Néant

Les frais courants n'ont pas été basés sur un calcul ex-post car le Fonds a été lancé il y a moins d'une année civile. Les frais courants ont donc été estimés sur la base du total prévu des frais qui seront prélevés sur les actifs du Compartiment au cours d'une année, conformément au supplément du Compartiment. Sont exclus les frais de transaction du portefeuille et les taxes ou droits de rééquilibrage du portefeuille, sauf dans le cas d'un droit d'entrée/sortie payé par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif, le cas échéant.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez-vous reporter au prospectus et au supplément du Compartiment, disponibles sur le site TabulaCap.com.

Performance passée

- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des futurs rendements.
- Le Compartiment a été lancé le 16.12.2021.
- La Catégorie d'actions a été lancée le 30.12.2021.
- La performance est illustrée après déduction des frais courants. Tous les frais d'entrée/de sortie ont été exclus du calcul.
- Les performances passées ont été calculées en EUR, la devise de base du Compartiment.

Ce diagramme a été laissé vierge intentionnellement car les données de performance portent sur moins d'un an.

Informations pratiques

- Le Dépositaire est HSBC Continental Europe.
- De plus amples informations sur le Compartiment et la Catégorie d'actions sont disponibles dans les derniers rapports annuels et semestriels disponibles en anglais et dans d'autres langues. Ces rapports, ainsi que des données détaillées sur des investissements sous-jacents de la Catégorie d'actions et la Valeur liquidative la plus récente des parts, peuvent être obtenus sur le site de Tabula tabulacap.com, en appelant le +44 20 3909 4700, ou auprès de votre conseiller financier ou de votre courtier.
- Le Compartiment est soumis aux réglementations fiscales irlandaises, ce qui peut avoir des répercussions sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Le gestionnaire peut être tenu responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du prospectus et du supplément du Fonds.
- Ce Compartiment fait partie de Tabula ICAV, un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs à responsabilité séparée entre les compartiments. L'actif et le passif de chaque compartiment de Tabula ICAV sont séparés légalement les uns des autres, et les droits des investisseurs et créanciers par rapport à un compartiment devraient normalement se limiter aux actifs de ce compartiment. Tabula ICAV est composé de compartiments séparés, chacun émettant une ou plusieurs Catégories d'actions. Ce document est préparé pour une Catégorie d'actions spécifique. Le prospectus et les rapports financiers annuels et semestriels sont préparés pour Tabula ICAV.
- Les détails de la politique de rémunération du gestionnaire sont disponibles sur <https://kbassociates.ie>. Une copie papier de la politique de rémunération sera disponible gratuitement sur demande.

Ce Compartiment est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le gestionnaire est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Tabula Investment Management Limited est agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au e 16/02/2022.