

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori in merito al presente Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR), un Comparto di Tabula ICAV (ISIN: IE000Y0CBN66) (il "Comparto")

Class I | Founder Class | USD H Acc.

Gestore degli investimenti: Tabula Investment Management Ltd.
Management Company: KBA Consulting Management Limited

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è massimizzare i tassi di rendimento totali, vale a dire l'apprezzamento del capitale più il reddito dei suoi investimenti, nel medio termine principalmente dai rendimenti dei derivati di credito, con livelli di rischio prudenti pur mantenendo livelli di volatilità generalmente moderati. Il Comparto intende raggiungere l'obiettivo d'investimento generando reddito e apprezzamento del capitale attraverso il Portafoglio Reddito (ossia l'esposizione lunga del Comparto), cercando al contempo di ridurre il rischio di mercato del Portafoglio Reddito attraverso il Portafoglio Hedge (ossia l'esposizione corta del Comparto). Ciò si otterrà principalmente attraverso un'esposizione lunga o corta tramite i derivati di credito.

– Il processo d'investimento utilizzato dal Comparto è generalmente sistematico e basato sulla ricerca. Il processo d'investimento del Comparto combina un approccio sistematico (ossia una strategia di base basata su regole) con una sovrapposizione discrezionale attiva.

– Il Comparto investirà nei seguenti strumenti attraverso il Comparto Income e/o Hedge: Derivati di credito su indici di credit default swap e Total Return Swap OTC su indici di debito societario.

– Come parte delle attività collaterali si investirà in: titoli di debito investment grade a tasso fisso o variabile emessi da membri dell'UE e da società dei mercati sviluppati e organismi d'investimento collettivo che investono in titoli di debito societari investment grade.

- La classe di azioni del Comparto distribuirà il reddito nel loro valore.
- Questo Comparto potrebbe non essere adatto a investimenti a breve termine.
- La Classe di azioni è denominata in USD, la valuta di base del Comparto è l'EUR.
- Gli azionisti possono sottoscrivere/rimborsare le quote al VNI appropriato per azione, a condizione che una richiesta d'ordine pervenga all'ICAV entro l'orario limite di negoziazione delle 16.30 (ora di Londra). Gli ordini saranno evasi il giorno lavorativo successivo. Le sottoscrizioni/rimborsi devono soddisfare gli importi minimi indicati nel supplemento del Comparto.

Per ulteriori informazioni sulla Classe di azioni del Comparto, si prega di consultare il supplemento del Comparto e il prospetto di Tabula ICAV, disponibili su richiesta.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso				Rischio più elevato		
Rendimenti generalmente più bassi				Rendimenti generalmente più elevati		
<						>
1	2	3	4	5	6	7

Questa categoria si basa su dati storici e può non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio e rendimento della Classe di Azioni.

La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.

La categoria più bassa (Categoria 1) non significa "esente da rischi".

La Classe di Azioni rientra nella categoria 5 per la natura dei suoi investimenti e la frequenza di oscillazione del prezzo, che implica i seguenti rischi e potrebbe esercitare un impatto sul valore della Classe di Azioni o esporla a potenziali perdite.

- Assenza di protezione del capitale: il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Rischio di mercato: il Comparto è esposto principalmente al rischio di credito a lungo e a breve termine. I rendimenti subiranno un aumento in caso di default o di incremento del rischio percepito di default fra le entità incluse negli indici CDS o della svalutazione ("bail in") del debito di un'entità da parte delle autorità finanziarie. Il Comparto potrebbe altresì subire le ripercussioni di altri fattori che influenzano il valore dei titoli di debito emessi da tali entità, come ad esempio variazioni ai tassi d'interesse o di cambio. Quando si acquista e si vende un CDS su un debito subordinato, tale debito può essere subordinato a un debito senior.

- Rischio di strumenti finanziari derivati e tecniche: Il Comparto investe in strumenti finanziari derivati per acquisire un'esposizione sia lunga che corta al mercato sottostante con ribilanciamento su base mensile. La performance del Comparto su periodi superiori a un mese potrebbe non essere inversamente proporzionale o simmetrica con i rendimenti delle posizioni inverse negli strumenti sottostanti.
- Rischio di cambio: Il comparto investe in attività denominate in EUR e USD e non fornisce una copertura dell'esposizione valutaria nella classe di base. Il rafforzamento o l'indebolimento delle valute può avere un impatto sulla performance.
- Leva finanziaria: il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria, il che potrebbe amplificarne le perdite.
- Rischio di liquidità: un calo della liquidità implica la presenza di un numero di acquirenti o venditori insufficiente a consentire al Comparto di acquistare o vendere prontamente un investimento. Né il fornitore dell'Indice né l'emittente forniscono garanzie o previsioni sulla liquidità delle operazioni in CDS.
- Rischio di controparte: il Comparto potrebbe subire perdite in caso di insolvenza dell'istituto che gli fornisce servizi come la custodia degli asset o che funge da controparte dei derivati.
- Rischio di credito: l'emittente di un asset finanziario detenuto dal Fondo potrebbe non pagargli il reddito o rimborsare il capitale al Comparto entro i termini stabiliti.

Per maggiori informazioni sui rischi posti al Comparto si rimanda al supplemento per il Comparto e al prospetto di Tabula ICAV, disponibili nella sezione dedicata ai prodotti del sito internet TabulaCap.com.

Spese per la Classe di Azioni

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione: Nessuna

Commissione di rimborso: Nessuna

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti: 0.59%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissione legata al

Le spese correnti non sono state basate su un calcolo ex-post in quanto il Comparto è stato lanciato meno di un anno solare fa. Le spese correnti sono state pertanto stimate sulla base del totale previsto delle spese che saranno prelevate dalle attività del Comparto nel corso di un anno, conformemente al supplemento del Comparto. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio e le tasse o gli oneri per il riequilibrio del portafoglio, tranne nel caso di un onere di ingresso/uscita pagato dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo, se presente.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto e del supplemento per il Comparto, disponibili sul sito internet TabulaCap.com.

Risultati ottenuti nel passato

- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- Il Comparto è stato lanciato il 16.12.2021.
- La Classe di Azioni è stata lanciata il 30.12.2021.
- I risultati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- La performance passata è stata calcolata in EUR, la valuta di base del Comparto.

Questo grafico è stato lasciato intenzionalmente vuoto perché non ci sono dati sulle performance disponibili per un intero anno.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è HSBC Continental Europe.
- Maggiori informazioni sul Comparto e sulla Classe di Azioni sono reperibili nell'ultima relazione annuale e semestrale, redatte in lingua inglese e in alcune altre lingue. Tali documenti sono disponibili, insieme ai dettagli sugli investimenti sottostanti la Classe di Azioni e sull'ultimo Valore Patrimoniale Netto per azione, sul sito internet di [Tabula tabulacap.com](http://Tabula.tabulacap.com) oppure telefonando al numero +44 20 3909 4700 o facendone richiesta al proprio consulente finanziario o broker.
- Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale irlandese. Ciò può influire sulla situazione fiscale personale dell'investitore.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del Prospetto e del Supplemento per il Fondo.
- Il Comparto fa parte di Tabula ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva multicomparto di diritto irlandese con passività separate fra i comparti. Le attività e le passività di ogni comparto di Tabula ICAV sono separate per legge e i diritti di investitori e creditori nei confronti di un comparto saranno normalmente limitati alle sue attività. Tabula ICAV è composta da comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatti per Tabula ICAV.
- I dettagli della politica di remunerazione del Gestore sono disponibili su <https://kbassociates.ie>. Una copia cartacea della politica di remunerazione sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Tabula Investment Management Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate 16/02/2022.