

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Subfonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Subfonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Subfonds wenst te beleggen.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR) een Subfonds van Tabula ICAV (ISIN: IE000Y0CBN66) (het "Subfonds")

Class I | Founder Class | USD H Acc.

Beleggingsbeheerder: Tabula Investment Management Ltd.
Management Company: KBA Consulting Management Limited

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van het Compartiment is het maximaliseren op middellange termijn van het totale rendement, d.w.z. de kapitaalgroei plus de inkomsten van zijn beleggingen, voornamelijk op basis van het rendement van de kredietderivaten, met een prudent risiconiveau en met behoud van een over het algemeen gematigd volatiliteitsniveau. Het is de bedoeling de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door inkomsten en kapitaalgroei te genereren via de inkomstenportefeuille (d.w.z. de lange blootstelling van het Compartiment) en tegelijk te trachten het marktrisico van de inkomstenportefeuille te beperken via de Hedge Portefeuille (d.w.z. de korte blootstelling van het Compartiment). Dit zal voornamelijk worden bereikt door een lange of korte blootstelling via kredietderivaten.

- Het door het Compartiment toegepaste beleggingsproces is doorgaans systematisch en onderzoeksgestuurd van aard. Het beleggingsproces van het Compartiment combineert een systematische benadering (d.w.z. een op regels gebaseerde kernstrategie) met een actieve discretionaire overlay.
- Het Compartiment zal via de Inkomsten- en/of Hedgeportefeuille beleggen in de volgende instrumenten: Kredietderivaten op credit default swap indices en OTC Total Return Swaps op indexen van bedrijfsschulden.
- Als deel van de activa in onderpand zal worden belegd in: vastrentende of variabel rentende schuldbewijzen van beleggingskwaliteit uitgegeven door leden van de EU en ondernemingen uit ontwikkelde markten en collectieve beleggingsregelingen die beleggen in schuldbewijzen van beleggingskwaliteit uit ondernemingen.

- De aandelenklasse van het Compartiment zal in hun waarde inkomsten uitkeren.
- Dit Compartiment is mogelijk niet geschikt voor kortetermijnbeleggingen.
- De aandelenklasse is uitgedrukt in USD, de basisvaluta van het Compartiment is EUR.
- De aandeelhouders kunnen inschrijven op deelbewijzen of deelbewijzen terugkopen tegen de gepaste NIW per aandeel, op voorwaarde dat de ICAV vóór 16.30 uur (Londense tijd) een orderaanvraag heeft ontvangen. De orders zullen de volgende werkdag behandeld worden. Inschrijvingen/terugkopen moeten voldoen aan de minimumbedragen zoals vermeld in het supplement van het Compartiment.

Voor meer informatie over de aandelen categorie van het Compartiment, zie het supplement voor het Compartiment en het prospectus van Tabula ICAV, beschikbaar op verzoek.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico				Hoger risico		
Doorgaans lagere opbrengsten				Doorgaans hogere opbrengsten		
<				>		
1	2	3	4	5	6	7

Deze indicator is gebaseerd op historische gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicator voor het toekomstige risico- en opbrengstprofiel van de Aandelenklasse.

De weergegeven risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

De laagste categorie (categorie 2) betekent niet dat er sprake is van een "risicoloze" belegging.

De Aandelenklasse is ingedeeld in categorie 5 vanwege de aard van haar beleggingen en de frequentie van de koersschommelingen, en gelet op de volgende risico's die een impact kunnen hebben op de waarde van de Aandelenklasse of haar kunnen blootstellen aan verliezen.

- Geen kapitaalbescherming: De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen, en u krijgt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.
- Marktrisico: Het Subfonds is hoofdzakelijk blootgesteld aan een lang en een kort kredietrisico. De rendementen zullen stijgen in geval van wanbetaling, of een hoger vermeend risico van wanbetaling, bij de entiteiten die zijn opgenomen in de CDS-indices, of in geval van afwaardering ("bail-in") van de schuld van een entiteit door financiële autoriteiten. Het Subfonds kan ook worden getroffen door andere factoren die een invloed hebben op de waarde van schuldbewijzen die zijn uitgegeven door deze entiteiten, zoals schommelingen in de rentevoeten en wisselkoersen. Bij het kopen en verkopen van CDS op achtergestelde schuld kan deze schuld ondergeschikt zijn aan bevoorrechte schuld.

- Risico van financiële derivaten en technieken: Het Compartiment belegt in financiële derivaten om zowel lange als korte marktrisico's op de onderliggende markt te verkrijgen met maandelijkse herbalancering. Het is mogelijk dat de prestaties van het Compartiment over perioden van meer dan één maand niet omgekeerd evenredig of symmetrisch zijn met de rendementen van de omgekeerde posities in de onderliggende instrumenten.
- Wisselkoersrisico: Het compartiment belegt in activa in EUR en USD en dekt het valutarisico in de basisklasse niet af. De versterking of de verzwakking van de valuta's kan een impact hebben op het rendement.
- Hefboomwerking: Het Subfonds kan gebruikmaken van hefboomwerking, zodat verliezen kunnen worden versterkt.
- Liquiditeitsrisico: Lage liquiditeit houdt in dat het Subfonds niet genoeg kopers of verkopers vindt om beleggingen gemakkelijk te verkopen of te kopen. Noch de Indexaanbieder noch de emittent verstrekt enige verklaring of voorspelling inzake de liquiditeit van CDS-transacties.
- Tegenpartijrisico: Het Subfonds kan verliezen lijden als een instelling die diensten verleent, zoals het bewaren van activa of het optreden als tegenpartij bij derivaten, insolvent wordt.
- Kredietrisico: Mogelijk betaalt de emittent van door het Fonds gehouden financiële activa geen inkomsten of betaalt hij geen kapitaal terug aan het Subfonds op de vervaldatum.

U vindt meer informatie over de risico's voor het Subfonds in het supplement voor het Subfonds en het prospectus van Tabula ICAV, die beschikbaar zijn op de productpagina's van TabulaCap.com.

Kosten voor deze Aandelenklasse

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de lopende kosten van het Subfonds te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten van het Subfonds. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden

Instapvergoeding: Geen

Uitstapvergoeding: Geen

Kosten die in de loop van elk jaar aan het Subfonds worden

Lopende kosten: 0.59%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Subfonds worden onttrokken

Prestatievergoeding: Geen

De lopende kosten zijn niet gebaseerd op een ex-post berekening aangezien het Compartiment minder dan een kalenderjaar geleden is opgericht. De lopende kosten zijn bijgevolg geraamd op basis van het verwachte totaal van de kosten die in de loop van een jaar aan de activa van het Compartiment zullen worden onttrokken, in overeenstemming met het supplement van het Compartiment. Ze zijn exclusief portefeuilletransactiekosten en belastingen of heffingen voor de beschikking van de portefeuille, met uitzondering van eventuele instap-/uitstapvergoedingen die het Compartiment betaalt bij de aankoop of verkoop van deelbewijzen in een andere instelling voor collectieve belegging.

U vindt meer informatie over de kosten in het deel "Vergoedingen en kosten" van het prospectus en supplement van het Subfonds, die beschikbaar zijn op TabulaCap.com.

In het verleden behaalde resultaten

- In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen.
- Het Subfonds is geïntroduceerd op 16.12.2021.
- De Aandelenklasse is geïntroduceerd op 30.12.2021.
- Het rendement wordt weergegeven na aftrek van de lopende kosten. Er is geen rekening gehouden met eventuele instap-/uitstapvergoedingen.
- De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR, de basisvaluta van het Subfonds.

Dit diagram is bewust blanco gelaten omdat er geen rendementsgegevens over ten minste één jaar beschikbaar zijn.

Praktische informatie

- De Bewaarder is HSBC Continental Europe.
- Nadere informatie over het Subfonds en de Aandelenklasse is te vinden in het recentste jaarverslag en halfjaarverslag in het Engels en bepaalde andere talen. Deze documenten zijn, samen met details van de onderliggende beleggingen van de Aandelenklasse en de recentste Intrinsieke Waarde van de aandelen, te vinden op de website van Tabula, tabulacap.com, en zijn ook verkrijgbaar door te bellen naar +44 20 3909 4700 of bij uw financieel adviseur of makelaar.
- Het Subfonds valt onder de Ierse belastingregels. Dit kan een impact hebben op de persoonlijke belastingpositie van de belegger.
- De Beheerder kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus en het Supplement voor het Fonds is.
- Het Subfonds maakt deel uit van Tabula ICAV, een Ierse instelling voor collectief vermogensbeheer met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. De activa en passiva van elk subfonds van Tabula ICAV zijn wettelijk van elkaar gescheiden, en de rechten van beleggers en schuldeisers in verband met een subfonds zijn dan ook normaliter beperkt tot de activa van dat subfonds. Tabula ICAV omvat meerdere subfondsen, die elk een of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld voor een bepaalde Aandelenklasse. Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen zijn opgesteld voor Tabula ICAV.
- Details over het beloningsbeleid van de Beheerder zijn beschikbaar op <https://kbassociates.ie>. Een papieren versie van het beloningsbeleid wordt op verzoek kosteloos ter beschikking gesteld.

Aan dit Subfonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Aan de Beheerder is in Ierland vergunning verleend en hij staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Tabula Investment Management Limited is geautoriseerd in het Verenigd Koninkrijk en wordt gereguleerd door de Financial Conduct Authority.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 16/02/2022.