

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Este documento fornece-lhe as informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este Subfundo. Não é material de marketing. As informações são exigidas por lei para o ajudar a compreender a natureza e os riscos de investimento neste Subfundo. É aconselhado a lê-lo para que possa tomar uma decisão informada sobre se deve investir.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR), um Subfundo da Tabula ICAV (ISIN: IE00BN92ZJ19) (o “Subfundo”)

Class F | Founder Class | EUR Acc.

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

Objetivos e política de investimento

O objectivo do Subfundo é maximizar as taxas totais de retorno, ou seja, a valorização do capital mais o rendimento dos seus investimentos, a médio prazo, principalmente a partir do retorno dos Derivados de Crédito, com níveis prudentes de risco, mantendo ao mesmo tempo níveis geralmente moderados de volatilidade. Pretende atingir o objectivo de investimento gerando rendimento e valorização do capital através da Carteira de Rendimento (ou seja, a exposição longa do Subfundo), procurando simultaneamente reduzir o risco de mercado da Carteira de Rendimento através da Carteira de Cobertura (ou seja, a exposição curta do Subfundo). Isto será conseguido principalmente através da exposição longa ou curta através dos Derivados de Crédito.

- O processo de investimento utilizado pelo Subfundo é geralmente sistemático e de natureza pesquisada. O processo de investimento do Subfundo combina uma abordagem sistemática (ou seja, uma estratégia central baseada em regras) com uma sobreposição discricionária activa.
- O Subfundo investirá nos seguintes instrumentos através do Income e/ou Hedge Portfolio: Derivados de crédito sobre índices de Credit Default Swaps e OTC Total Return Swaps sobre índices de dívida de empresas.
- Serão investidos como parte de activos de garantia: títulos de dívida de taxa fixa ou variável emitidos por membros da UE e empresas de mercado desenvolvido e esquemas de investimento colectivo que invistam em títulos de dívida de empresas de grau de investimento.

- A Classe de Acções do Subfundo irá acumular rendimentos no seu valor.
- Este Subfundo pode não ser apropriado para investimentos a curto prazo.
- A Classe de Acções é denominada em EUR, a moeda base do Subfundo.
- Os Accionistas podem subscrever/resgatar unidades de participação ao NAV adequado por acção, desde que um pedido de ordem seja recebido pelo ICAV até à hora limite de negociação das 16.30h (hora de Londres). As ordens serão tratadas no dia útil seguinte. As subscrições/restituições devem cumprir os montantes mínimos estabelecidos no suplemento do Subfundo.

Para mais informações sobre a Classe de Acções do Subfundo, consulte o suplemento do Subfundo e o prospecto da Tabula ICAV, disponível mediante pedido.

Perfil de risco e de remuneração

Menor risco				Maior risco			
Normalmente remunerações menores				Normalmente remunerações maiores			
<							>
1	2	3	4	5	6	7	

Este indicador baseia-se nos dados históricos e pode não ser uma indicação fiável do perfil de risco e de remuneração futuro da Classe de Acções.

A categoria de risco mostrada não é garantida e pode mudar ao longo do tempo.

A categoria mais baixa (categoria 1) não significa “isenta de risco”.

A Classe de Acções tem a classificação de 5 devido à natureza dos seus investimentos e a frequência do movimento dos preços, que incluem os seguintes riscos que podem afetar o valor da Classe de Acções ou expô-la a perdas.

- Sem protecção do capital: o valor do seu investimento tanto pode diminuir como aumentar e pode não recuperar o montante investido.
- Risco de mercado: o Subfundo está principalmente exposto ao risco de crédito a longo e a curto prazo. Os retornos aumentarão, se houver um incumprimento, ou um maior risco de incumprimento percebido, entre as entidades referenciadas pelos índices CDS ou uma redução (“recapitalização interna”) da dívida de uma entidade pelas autoridades financeiras. O Subfundo pode também ser atingido por outros fatores que afetam o valor dos títulos de dívida emitidos por aquelas entidades, incluindo alterações nas taxas de juro e taxas de câmbio. Ao comprar e vender CDS sobre dívida subordinada, essa dívida pode estar subordinada à dívida de primeiro grau.

- Risco de derivados financeiros e técnicas: O Subfundo investe em instrumentos financeiros derivados para ganhar exposição tanto a longo como a curto prazo ao mercado subjacente com reequilíbrio numa base mensal. O desempenho do Subfundo em períodos superiores a um mês pode não ser inversamente proporcional ou simétrico com os retornos das posições invertidas nos instrumentos subjacentes.
- Risco cambial: O Subfundo investe em activos denominados em EUR e USD e não proporciona uma cobertura da exposição cambial na classe de base. O reforço ou enfraquecimento das moedas pode ter impacto no desempenho.
- Alavancagem: o Subfundo pode utilizar alavancagem, por isso as perdas podem ser ampliadas.
- Risco de liquidez: liquidez mais baixa significa que existem compradores ou vendedores insuficientes para permitir ao Subfundo vender ou comprar investimentos prontamente. Nem o fornecedor do índice nem o emitente fazem qualquer declaração ou projecção sobre a liquidez das transações CDS.
- Risco de contraparte: o Subfundo pode incorrer em perdas, se uma instituição que fornece serviços, como guarda de ativos, ou atua como contraparte de derivados, se tornar insolvente.
- Risco de crédito: o emitente de um ativo financeiro detido no Fundo pode não pagar rendimento ou reembolsar o capital ao Subfundo quando devido.

Para mais informações sobre a Classe de Acções do Subfundo, consulte o suplemento para o Subfundo e o prospecto da Tabula ICAV, disponíveis nas páginas dos produtos de TabulaCap.com.

Encargos para esta Classe de Ações

Os encargos que paga são utilizados para pagar os custos de gestão do Subfundo, incluindo os custos de comercialização e distribuição do mesmo. Estes encargos reduzem o crescimento potencial do seu investimento.

Comissões únicas tiradas antes ou depois de investir

Comissão de subscrição: Nenhuma

Comissão de resgate: Nenhuma

Comissões tiradas do Subfundo durante um ano

Encargos correntes: 0.55%

Comissões tiradas do Subfundo sob determinadas condições específicas

Comissão de desempenho: nenhumaNenhuma

As taxas em curso não se basearam num cálculo ex-post, uma vez que o Subfundo foi lançado há menos de um ano civil. Os encargos em curso foram calculados com base no total esperado de encargos que serão retirados dos activos do Subfundo ao longo de um ano, de acordo com o suplemento do Subfundo. Exclui os custos de transacção da carteira e os impostos ou taxas para o reequilíbrio da carteira, excepto no caso de uma taxa de entrada/saída paga pelo Subfundo na compra ou venda de unidades de participação noutro organismo de investimento colectivo, caso exista.

Para mais informações sobre os encargos, consulte a secção "Comissões e Despesas" do prospeto e suplemento do Subfundo, que estão disponíveis em TabulaCap.com.

Desempenho passado

- O desempenho passado não é um indicador fiável de retornos futuros.
- O Subfundo foi lançado a 16.12.2021.
- A Classe de Ações foi lançada a 16.12.2021.
- O desempenho é mostrado após dedução dos encargos correntes.

Todas as comissões de subscrição/resgate são excluídas do cálculo.

- O desempenho passado foi calculado em EUR, a moeda base do Subfundo.

Este gráfico foi deixado intencionalmente em branco, pois há menos de um ano de dados de desempenho.

Informações práticas

- O Depositário é a HSBC Continental Europe.
- Mais informações sobre o Subfundo e a Classe de Ações podem ser obtidas no último relatório anual e relatório financeiro semestral em inglês e noutras línguas específicas. Estes podem ser encontrados, juntamente com informações sobre os investimentos subjacentes da Classe de Ações e o último Valor Líquido Patrimonial das ações, no website da Tabula em tabulacap.com, através do número +44 20 3909 4700 ou junto do seu consultor financeiro ou corretor.
- O Subfundo está sujeito aos regulamentos fiscais irlandeses. Isto pode ter impacto na posição fiscal pessoal do investidor.
- O Gestor só pode ser considerado responsável com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, inexacta ou inconsistente com as partes relevantes do Prospecto e Suplemento do Fundo.
- O Subfundo é parte da Tabula ICAV, um veículo de gestão de ativos coletivo da Irlanda com responsabilidade segregada entre os subfundos. Os ativos e passivos de cada subfundo da Tabula ICAV são segregados por lei entre si e os direitos dos investidores e credores em relação a um subfundo devem normalmente ser limitados aos ativos desse subfundo. A Tabula ICAV consiste de subfundos separados, cada um dos quais emite uma ou mais Classes de Ações. Este documento foi preparado para uma Classe de Ações específica. O prospeto e os relatórios financeiros anual e semestrais são preparados para a Tabula ICAV.
- Detalhes sobre a política de remuneração do Gestor estão disponíveis em <https://kbassociates.ie>. Uma cópia em papel da política de remuneração será disponibilizada gratuitamente, mediante pedido.

Este Subfundo está autorizado na Irlanda e é regulado pelo Banco Central da Irlanda.

O Gestor é autorizado na Irlanda e regulamentado pelo Banco Central da Irlanda.

A Tabula Investment Management Limited está autorizada no Reino Unido e é regulada pela Autoridade de Conduta Financeira.

Estas informações fundamentais destinadas aos investidores estão exatas a 16/02/2022.