

Documento de Informação Chave

Este documento fornece-lhe informações chave sobre este produto de investimento. Não é material de marketing. A informação é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, riscos, custos, potenciais ganhos e perdas deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Tabula Global High Yield Credit UCITS Fund ("The Sub-Fund")

USD Accumulating (the "Share Class") (IE000G291380)

Esta classe de acções é uma classe de acções representativa da classe A, B, C, D, E, AI, BI, CI, DI, EI

El fabricante de este producto es Tabula Investment Management Limited ("El Emisor").

El Subfondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Central Bank of Ireland ("CBI").

A FCA é responsável pela supervisão da Tabula Investment Management Limited em relação a este Documento de Informação Chave.

La sociedad gestora del Subfondo es KBA Consulting Management Limited, una sociedad establecida en Irlanda y autorizada por el CBI.

Si desea más información sobre el producto, consulte www.tabulaim.com o llame al +44 0203 909 4700.

Este documento se publicó el 28 abril, 2023

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e que pode ser difícil de compreender

O que é este produto?

Tipo Este é um fundo UCITS

Objectivos

O Subfundo é gerido activamente e procurará gerar retornos que, ao longo do tempo, excedam o do Índice Global de Alto Rendimento

Limitado ICE BofA USD Hedged (o "Benchmark"). O Subfundo pretende atingir o seu objectivo de investimento empregando uma abordagem "top-down", investindo numa combinação de instrumentos normalizados e líquidos ligados à dívida pública, mercados de taxas de juro e carteiras diversificadas de dívida empresarial, conforme detalhado na secção abaixo intitulada "Estratégia de Investimento".

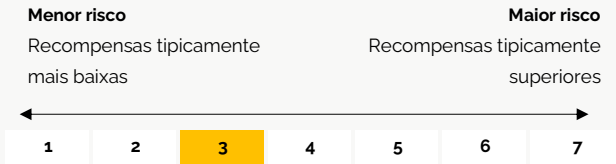
Como parte do processo de investimento, a Equipa calculará e seguirá continuamente os "factores-chave de macro risco" do Benchmark, com vista a manter um perfil global de macro risco semelhante ao do Benchmark.

Índices de swaps de crédito e opções de índices; swaps de retorno total e opções que fazem referência a um dos índices de dívida empresarial elegíveis; - futuros negociados em bolsa e opções que fazem referência a índices de dívida empresarial; - obrigações governamentais com classificação de investimento emitidas pelos Estados Unidos da América, Reino Unido da Grã-Bretanha e Irlanda do Norte, ou países que são actuais ou antigos membros da União Europeia ou da Associação Europeia de Comércio Livre (colectivamente os "Governos Elegíveis"); futuros sobre taxas de juro, swaps e opções, incluindo swaps de taxa de juro fixa por flutuação, swaps e futuros do mercado monetário negociados em bolsa ligados aos mercados de taxas de juro do dólar americano, euro e libra esterlina; e Organismos de Investimento Colectivo Elegíveis, incluindo fundos negociados em bolsa, que investem principalmente em dívida empresarial de alto rendimento.

A Equipa consegue isto calculando estatísticas-chave de títulos individuais no Benchmark (tais como duração modificada, spread ajustado de opções e exposição ao risco de opcionalidade) e agregando-as em toda a carteira de obrigações a fim de explicar o risco de mercado do Benchmark global, conforme detalhado acima.

Mais informações sobre os activos podem ser encontradas na documentação do fundo.

Quais são os riscos e o que é que eu poderia receber em troca?



De risco-indicator gaat ervan uit dat het product 5 jaar wordt aangehouden. Het werkelijke risico kan sterk variëren als u het product eerder verzilverd en minder terugkrijgt. Mogelijk kunt u uw product niet gemakkelijk verkopen, of moet u het verkopen tegen een prijs die het bedrag dat u terugkrijgt aanzienlijk beïnvloedt. Pas op voor het wisselkoersrisico. In sommige omstandigheden ontvangt u betalingen in een andere valuta, zodat uw uiteindelijke opbrengst kan afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta. Dit risico komt niet tot uiting in bovenstaande indicator.

Het fonds heeft de rating 3 gekregen vanwege de aard van de beleggingen en de frequentie van de koersbewegingen. Potentiële toekomstige rendementsverliezen worden daarom als gemiddeld ingeschaald en slechte marktomstandigheden zouden het vermogen van het fonds om te betalen kunnen aantasten.

Riscos-chave:

Sem protecção de capital: O valor do seu investimento pode descer assim como subir e pode não recuperar o montante investido.

Risco de mercado: O Subfundo está principalmente exposto ao risco de crédito a longo e curto prazo. Os retornos diminuirão se existir um risco de incumprimento, ou um risco de incumprimento mais elevado, entre as entidades referenciadas pelos índices CDS, ou uma redução ("bail in") da dívida de uma entidade por parte das autoridades financeiras. O Subfundo pode também ser afectado por outros factores que afectam o valor dos títulos de dívida emitidos por essas entidades, incluindo alterações nas taxas de juro e de câmbio. Ao comprar e vender CDS sobre dívida subordinada, essa dívida pode estar subordinada à dívida sénior.

Risco de contraparte: O Subfundo pode incorrer em perdas se qualquer instituição que preste serviços como a guarda de activos ou que actue como contraparte de derivados se tornar insolvente.

Risco de crédito: O emitente de um activo financeiro detido no Fundo não pode pagar rendimentos ou reembolsar capital ao Subfundo quando este é devido.

Alavancagem: o Subfundo pode utilizar alavancagem, pelo que as perdas podem ser ampliadas.

Risco de derivados financeiros e técnicas: O Subfundo investe em instrumentos financeiros derivados para ganhar exposição ao mercado subjacente, tanto a longo como a curto prazo, com reequilíbrio 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.

Protecção de Capital: este produto não inclui qualquer protecção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Uma descrição mais detalhada dos

factores de risco que se aplicam a este produto é apresentada no suplemento do fundo.

Cenários de desempenho:

Os números apresentados incluem todos os custos do próprio produto (os custos correntes da classe de acções representativas) mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu conselheiro ou distribuidor / e inclui os custos do seu conselheiro ou distribuidor. Os números não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afectar o montante que recebe de volta. O que irá receber deste produto depende do desempenho futuro do mercado. Os desenvolvimentos do mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão. Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações que utilizam o pior, a média e o melhor desempenho do Fundo nos últimos 5 anos.

Cenários de desempenho :

Período de detenção recomendado: 5 anos

Investimento: \$ 10,000

Cenários		Se sair após 1 ano	Se você sair após 3 anos	Se sair após o período de detenção recomendado de 5 anos
Cenário de stress	O que você poderia receber de volta	\$ 6,526.4	\$ 7,972.26	\$ 7,446.01
	Rendimento médio em cada ano	-34.74%	-7.28%	-5.73%
Cenário desfavorável	O que você poderia receber de volta	\$ 8,320.5	\$ 9,230.86	\$ 9,980.66
	Rendimento médio em cada ano	-16.80%	-2.63%	-0.04%
Cenário moderado	O que você poderia receber de volta	\$ 10,312.41	\$ 11,526.89	\$ 12,411.19
	Rendimento médio em cada ano	3.12%	4.85%	4.41%
Cenário favorável	O que você poderia receber de volta	\$ 12,292.69	\$ 12,850.85	\$ 14,601.89
	Rendimento médio em cada ano	22.93%	8.72%	7.87%

O SRI e o cálculo dos cenários de desempenho foram integrados utilizando dados do proxy: 'ICE Global High Yield Index'.

O que acontece se a Tabula Investment Management Limited não for capaz de pagar?

Os activos do Fundo são segregados dos activos da Tabula Investment Management Limited. Além disso, o HSBC Continental Europe, filial de Dublin, como depositário dos fundos da Tabula ICAV (o "Depositário"), é responsável pela custódia dos activos do Fundo. Para esse efeito, se a Tabula Investment Management Limited incumprir, não haverá impacto financeiro directo sobre o Fundo. Além disso, os activos do Fundo serão segregados dos activos do Depositário, o que limita o risco do Fundo sofrer alguma perda em caso de incumprimento por parte do Depositário. Na qualidade de não detentor do Fundo, não existe qualquer sistema de compensação ou garantia.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende ou o aconselha sobre este produto pode cobrar-lhe outros custos. Se assim for, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre estes custos e mostrar-lhe-á o impacto que todos os custos terão no seu investimento ao longo do tempo.

Investimento: \$ 10,000	Se receber o seu dinheiro após		Se você receber dinheiro	
	1 ano	após 3 anos	após 3 anos	no final dos 5 anos
Custos totais	\$ 75.	\$ 262.26	\$ 262.26	\$ 473.64
Impacto nos custos anuais (*)	0.75%	0.789%	0.789%	0.785%

(*) Geeft aan hoe de kosten het jaarlijkse rendement gedurende de houdperiode verminderen. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u aan het einde van de aanbevolen houdperiode uitstapt, het mediane rendement vóór kosten (huidige kosten voor de representatieve aandelenklasse) 4.41% zou moeten zijn en het mediane rendement na kosten 5.2%.

Composição dos custos

O quadro abaixo mostra o impacto de cada ano dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado e o significado das diferentes categorias de custos. Note-se que não há taxa de desempenho.

Impacto no retorno por ano			
Custos únicos	Custos de entrada	0.00%	Os custos que você paga ao entrar no seu investimento
	Custos de Saída	0.00%	
Outros Custos Contínuos: este é o rácio de despesas totais	Transacção de carteiras		O custo de compra e venda do investimento subjacente para o produto
	Outros custos em curso	0.75% (Classes de acções não cobertas) 0.79% (Classes de acções cobertas)	Os custos que assumimos todos os anos para gerir o seu investimento
Custos acessórios	Taxas de desempenho	N/A	

Custo da transacção: Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes do produto. O montante real irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos

Outros Custos Contínuos: este é o rácio de despesas totais

Quanto tempo devo aguentar, e posso retirar dinheiro mais cedo?

Os fundos foram concebidos para serem mantidos a longo prazo e recomendamos que se mantenha este investimento durante pelo menos 5 anos.

Pode pedir para retirar parte ou todo o seu dinheiro a qualquer momento, pode normalmente exigir a compra ou venda de acções do subfundo em qualquer dia útil (estabelecido no suplemento do fundo) Se vender as suas acções numa fase anterior, isto aumentará o risco de menores retornos de investimento ou perdas.

Como posso queixar-me?

Se desejar apresentar uma queixa sobre o Fundo, o Emitente ou qualquer pessoa que aconselhe ou venda o Fundo, deve escrever para: Tabula Investment management, 55 Strand, London WC2N5LR. Alternativamente, pode enviar um e-mail para IR@tabulagroup.com ou através do nosso website

Outras informações relevantes

Informação adicional Somos obrigados a fornecer mais documentação, tal como o último prospecto do produto, relatórios anuais e semestrais de desempenho anteriores. Estes documentos e outras informações sobre o produto estão disponíveis online em www.tabulaim.com/