

Documento de información clave

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material publicitario. La información es obligatoria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las ganancias y las pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR) ("The Sub-Fund")

Class A | Ordinary Class | EUR Accumulating (the "Share Class") (IE00BN92ZH94)

Esta Clase de Acciones es representativa de las Clases A, B, C, D, E, F, G, H, I, AI, BI, CI, DI, EI, FI, GI, HI, II

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").

La FCA es responsable de la supervisión de Tabula Investment Management Limited en relación con el presente Documento de Datos Fundamentales.

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 26 septiembre, 2023

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender

¿Qué es este producto?

Tipo Se trata de un fondo UCITS

Objetivos

El objetivo del Subfondo es maximizar las tasas de rentabilidad totales, es decir, la revalorización del capital más los ingresos de sus inversiones, a medio plazo, principalmente a partir de los rendimientos de los Derivados de Crédito, con niveles prudentes de riesgo y manteniendo, por lo general, niveles moderados de volatilidad. Pretende alcanzar el objetivo de inversión generando ingresos y revalorización del capital a través de la Cartera de Ingresos (es decir, la exposición larga del Subfondo) al tiempo que intenta reducir el riesgo de mercado de la Cartera de Ingresos a través de la Cartera de Cobertura (es decir, la exposición corta del Subfondo). Esto se logrará principalmente mediante la exposición larga o corta a través de Derivados de Crédito.

Reembolso y negociación de participaciones: Los accionistas podrán suscribir/reembolsar participaciones al VL por acción correspondiente siempre que el ICAV reciba una solicitud de orden antes de la hora límite de negociación, las 16.30 horas (hora de Londres). Las órdenes se tramitarán el siguiente día hábil. Las suscripciones/reembolsos deberán alcanzar los importes mínimos establecidos en el suplemento del Subfondo.

Política de distribución: El Subfondo puede lanzar clases de acciones tanto de acumulación como de distribución. Consulte www.tabulaim.com/documents y busque "calendario de dividendos" para obtener más información.

- El proceso de inversión utilizado por el Subfondo es generalmente sistemático y se basa en la investigación. El proceso de inversión del Subfondo combina un enfoque sistemático (es decir, una estrategia básica basada en reglas) con un componente discrecional activo.
- El Subfondo invertirá en los siguientes instrumentos a través de la Cartera de Renta y/o Cobertura: Derivados de crédito sobre índices de permutas de incumplimiento crediticio y permutas de rentabilidad total OTC sobre índices de deuda corporativa.
- Se invertirá en los siguientes instrumentos como parte de los activos de garantía: títulos de deuda con grado de inversión a tipo fijo o variable emitidos por miembros de la UE y empresas de mercados desarrollados y organismos de inversión colectiva que inviertan en títulos de deuda empresarial con grado de inversión.

Inversor minorista al que va dirigido El Fondo está destinado a inversores bien informados que pretendan invertir a largo plazo, que sean capaces de tomar una decisión de inversión informada basándose en este documento y en el Folleto, que tengan una propensión al riesgo coherente con el indicador de riesgo que figura a continuación y que comprendan que no existe protección de garantía del capital (el 100% del capital está en riesgo).

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Menor riesgo

Recompensas normalmente más bajas

Mayor riesgo

Recompensas normalmente más elevadas



El indicador de riesgo asume que usted mantiene el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si cobra en una fase temprana y puede recuperar menos. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que afecte significativamente a la cantidad que recupera. Tenga en cuenta el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente. El Subfondo ha sido calificado como 3 debido a la naturaleza de sus inversiones y a la frecuencia de las oscilaciones de precios, que incluye lo siguiente. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio y las malas condiciones del mercado podrían afectar a la capacidad del Subfondo para pagarle.

Principales riesgos:

No hay protección del capital: El valor de su inversión puede bajar tanto como subir y es posible que no recupere el importe invertido.

Riesgo de mercado: El Subfondo está expuesto principalmente al riesgo de crédito largo y corto. Los rendimientos disminuirán si se produce un impago, o se percibe un mayor riesgo de impago, entre las entidades a las que hacen referencia los índices CDS, o una quita ("bail in") de la deuda de una entidad por parte de las autoridades financieras. El Subfondo también puede verse afectado por otros factores que influyan en el valor de los títulos de deuda emitidos por dichas entidades, como las variaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio. Al comprar y vender CDS sobre deuda subordinada, dicha deuda puede estar subordinada a la deuda preferente.

Riesgo de contraparte: El Subfondo puede incurrir en pérdidas si alguna institución que preste servicios como la custodia de activos o actúe como contraparte de derivados se declara insolvente.

Riesgo de crédito: El emisor de un activo financiero mantenido en el Fondo puede no pagar los ingresos o reembolsar el capital al Subfondo a su vencimiento.

Apalancamiento: el Subfondo puede utilizar apalancamiento, por lo que las pérdidas pueden verse magnificadas.

Riesgo de derivados y técnicas financieras: El Subfondo invierte en instrumentos financieros derivados para obtener una exposición tanto larga como corta al mercado subyacente con reajustes mensuales. La rentabilidad del Subfondo durante periodos superiores a un mes puede no ser inversamente proporcional o simétrica a la rentabilidad de las posiciones inversas en los instrumentos subyacentes.

Protección del capital: este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

En el suplemento del fondo figura una

descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables a este producto.

Escenarios de rendimiento:

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí (los costes corrientes de la clase de acciones representativa), pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor/e incluye los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. Lo que obtendrá de este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable mostrados son ilustraciones que utilizan la peor, media y mejor rentabilidad del Subfondo en los últimos 5 años.

Escenarios de rendimiento:

Periodo de retención recomendado: 5 años

Inversión: € 10,000

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años	Si sale después del periodo de tenencia recomendado de 5 años
Escenario de estrés	Lo que podría recuperar después de los	€ 5,762.48	€ 6,323.70	€ 5,469.16
	Rendimiento medio anual	-42.38%	-14.17%	-11.37%
Escenario desfavorable	Lo que podría recuperar después de los	€ 8,076.33	€ 8,556.17	€ 8,525.48
	Rendimiento medio anual	-19.24%	-5.06%	-3.14%
Escenario moderado	Lo que podría recuperar después de los	€ 10,132.38	€ 10,887.20	€ 11,162.43
	Rendimiento medio anual	1.32%	2.87%	2.22%
Escenario favorable	Lo que podría recuperar después de los	€ 12,045.06	€ 11,779.11	€ 12,504.84
	Rendimiento medio anual	20.45%	5.61%	4.57%

El cálculo de la ISR y los escenarios de rentabilidad se han integrado utilizando los datos del proxy: 'Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR'.

¿Qué ocurre si Tabula Investment Management Limited no puede pagar?

Los activos del Fondo están segregados de los de Tabula Investment Management Limited. Además, HSBC Continental Europe, Dublin Branch, como depositario de los fondos de Tabula ICAV (el "Depositario"), es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, si Tabula Investment Management Limited incurre en impago, no habrá ningún impacto financiero directo sobre el Fondo. Además, los activos del Fondo estarán segregados de los activos del Depositario, lo que limita el riesgo de que el Fondo sufra alguna pérdida en caso de incumplimiento del Depositario. Como participe del Fondo, no existe ningún sistema de compensación o garantía.

¿Cuáles son los gastos?

La persona que le venda o le asesore sobre este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esa persona le facilitará información sobre esos costes y le mostrará la repercusión que todos ellos tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión: € 10,000	Si cobra después de 1 año	Si cobra después de 3 años	Si cobra al final de los 5 años
Costes totales	€ 95.00	€ 313.83	€ 542.09
Impacto anual en los costes (*)	0.95%	0.979%	0.974%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual antes de costes (el coste actual de la clase de acciones representativa) se prevé que sea del 2.22% y su rentabilidad media anual después de costes se prevé que sea del 3.2%.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto anual de los distintos tipos de costes sobre el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes. Tenga en cuenta que no hay comisión de rentabilidad.

Impacto en el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0.00%	Los costes que paga al introducir su inversión
	Costes de salida	0.00%	
Otros gastos corrientes: es el ratio total de gastos.	Transacción de cartera		El coste de compra y venta de la inversión subyacente para el producto
	Otros gastos corrientes	0.95% (clases de acciones ordinarias sin cobertura)	Los costes que asumimos cada año por la gestión de su inversión
		0.99% (clases de acciones ordinarias con cobertura)	
		0.59% (clases de acciones de	
Gastos accesorios	Comisiones de rendimiento	N/A	

Coste de transacción: Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.

Otros gastos corrientes: es el ratio total de gastos.

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo? ¿Puedo retirar dinero antes?

Los fondos están diseñados para ser mantenidos a largo plazo y le recomendamos que mantenga esta inversión durante al menos 5 años.

Puede solicitar retirar una parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento, normalmente puede solicitar comprar o vender acciones del subfondo cualquier día hábil (establecido en el suplemento del fondo). Si vende sus participaciones antes de tiempo, aumentará el riesgo de que disminuyan los rendimientos o las pérdidas de la inversión.

¿Cómo puedo quejarme?

Si desea presentar una queja sobre el Fondo, el Emisor o cualquier persona que asesore o venda el fondo, debe escribir a: Tabula Investment management, 55 Strand, London WC2N5LR. También puede enviar un correo electrónico a IR@tabulagroup.com o a través de nuestro sitio web <https://www.tabulaim.com/contact/>.

Otra información pertinente

Información adicional Estamos obligados a facilitarle más documentación, como el último folleto del producto, informes anuales y semestrales sobre rentabilidades anteriores. Estos documentos y otra información sobre el producto están disponibles en línea en www.tabulaim.com/