

Document d'information clé

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document de marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce produit et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

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

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

Cette classe d'actions est une classe d'actions représentative des Classes A, B, C, D, E, F, G, H, I, AI, BI, CI, DI, EI, FI, GI, HI, II

Le fabricant de ce produit est Tabula Investment Management Limited ("l'Émetteur").

Le fonds est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande ("CBI").

La FCA est chargée de superviser Tabula Investment Management Limited en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

La société de gestion du fonds est KBA Consulting Management Limited, une société établie en Irlande et agréée par la CBI.

Pour plus d'informations sur le produit, veuillez consulter le site www.tabulaim.com ou appeler le +44 0203 909 4700.

Ce document a été publié le 26 septembre, 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Quel est ce produit ?

Type Il s'agit d'un fond UCITS

Objectifs

L'objectif du Compartiment est de maximiser les taux de rendement total, c'est-à-dire l'appréciation du capital plus les revenus de ses investissements, à moyen terme, principalement à partir des rendements des dérivés de crédit, avec des niveaux de risque prudents tout en maintenant des niveaux de volatilité généralement modérés. Il entend atteindre l'objectif d'investissement en générant des revenus et une appréciation du capital par le biais du Compartiment Income (c'est-à-dire l'exposition longue du Compartiment) tout en cherchant à réduire le risque de marché du Compartiment Income par le biais du Compartiment Hedge (c'est-à-dire l'exposition courte du Compartiment). Cet objectif sera atteint principalement par une exposition longue ou courte via des dérivés de crédit.

- Le processus d'investissement utilisé par le Compartiment est généralement de nature systématique et axé sur la recherche. Le processus d'investissement du Compartiment combine une approche systématique (c'est-à-dire une stratégie de base basée sur des règles) et une approche discrétionnaire active.
- Le Compartiment investira dans les instruments suivants par le biais du Compartiment Income et/ou Hedge : Dérivés de crédit sur indices de swaps de défaut de crédit et swaps de rendement total de gré à gré sur indices de dette d'entreprise.
- Les actifs suivants seront investis dans le cadre des actifs collatéraux : titres de créance de qualité à taux fixe ou variable émis par des membres de l'UE et des sociétés de marchés développés et des organismes de placement collectif investissant dans des titres de créance de qualité.

Rachat et négociation d'actions : Les actionnaires peuvent souscrire/racheter des unités à la VNI appropriée par action, à condition qu'une demande d'ordre soit reçue par l'ICAV avant l'heure limite de négociation à 16h30 (heure de Londres). Les ordres seront traités le jour ouvrable suivant. Les souscriptions/rachats doivent respecter les montants minimums tels que définis dans le supplément du Compartiment.

Politique de distribution : Le Compartiment peut lancer à la fois des classes d'actions de capitalisation et de distribution. Veuillez consulter le site www.tabulaim.com/documents et effectuer une recherche sur le "calendrier des dividendes" pour de plus amples informations.

Investisseur particulier visé Le Fonds s'adresse aux investisseurs avertis qui souhaitent investir à long terme, qui sont en mesure de prendre une décision d'investissement éclairée sur la base du présent document et du Prospectus, qui ont une appétence au risque conforme à l'indicateur de risque ci-dessous et qui comprennent qu'il n'existe aucune protection de garantie du capital (100 % du capital est à risque).

Quels sont les risques et qu'est-ce que je pourrais obtenir en retour ?

Risque plus faible

Récompenses généralement plus faibles

Risque plus élevé

Des récompenses généralement plus élevées



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez le produit plus tôt et si vous récupérez moins. Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre produit facilement ou que vous deviez le vendre à un prix qui affecte considérablement le montant que vous récupérez. Soyez conscient du risque lié au taux de change. Dans certaines circonstances, vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtenez peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Le Compartiment a été noté 3 en raison de la nature de ses investissements et de la fréquence des mouvements de prix, notamment les suivants. Les pertes potentielles de performance future sont ainsi notées à un niveau moyen et de mauvaises conditions de marché pourraient affecter la capacité du Compartiment à vous rémunérer.

Risques principaux :

Aucune protection du capital : La valeur de votre investissement peut aussi bien baisser qu'augmenter et vous pouvez ne pas récupérer le montant que vous avez investi.

Risque de marché : Le Compartiment est principalement exposé au risque de crédit long et court. Les rendements diminueront en cas de défaillance, ou de perception d'un risque de défaillance plus élevé, parmi les entités référencées par les indices CDS, ou en cas de dépréciation (" bail-in ") de la dette d'une entité par les autorités financières. Le Compartiment peut également être affecté par d'autres facteurs affectant la valeur des titres de créance émis par ces entités, y compris les variations des taux d'intérêt et des taux de change. Lors de l'achat et de la vente de CDS sur des dettes subordonnées, ces dernières peuvent être subordonnées à des dettes de premier rang.

Risque de contrepartie : Le Compartiment peut subir des pertes si une institution fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie de dérivés devient insolvable.

Risque de crédit : L'émetteur d'un actif financier détenu au sein du Compartiment peut ne pas payer les revenus ou rembourser le capital au Compartiment à l'échéance.

Effet de levier : Le Compartiment peut utiliser un effet de levier, les pertes peuvent donc être amplifiées.

Risque lié aux techniques et produits dérivés financiers : Le Compartiment investit dans des instruments financiers dérivés afin d'obtenir une exposition au marché sous-jacent à la fois longue et courte, avec un rééquilibrage sur une base mensuelle. La performance du Compartiment sur des périodes supérieures à un mois peut ne pas être inversement proportionnelle ou symétrique aux rendements des positions inverses dans les instruments sous-jacents.

Protection du capital : ce produit ne comprend aucune protection contre les performances futures du marché, vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre

Scénarios de performance :

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même (les coûts permanents de la classe d'actions représentative) mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur / et incluent les coûts de votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant la pire, la moyenne et la meilleure performance du Fonds au cours des 5 dernières années.

Scénarios de performance :

Période de détention recommandée : 5 ans

Investissement : € 10,000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	Si vous sortez après la période de détention recommandée de 5 ans
Scénario de stress	Ce que vous pourriez récupérer après les	€ 5,762.48	€ 6,323.70	€ 5,469.16
	Rendement moyen chaque année	-42.38%	-14.17%	-11.37%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après les	€ 8,076.33	€ 8,556.17	€ 8,525.48
	Rendement moyen chaque année	-19.24%	-5.06%	-3.14%
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après les	€ 10,132.38	€ 10,887.20	€ 11,162.43
	Rendement moyen chaque année	1.32%	2.87%	2.22%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après les	€ 12,045.06	€ 11,779.11	€ 12,504.84
	Rendement moyen chaque année	20.45%	5.61%	4.57%

Le calcul des scénarios d'ISR et de performance a été intégré en utilisant les données du proxy : "Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR".

Que se passe-t-il si Tabula Investment Management Limited n'est pas en mesure de payer ?

Les actifs du Fonds sont séparés de ceux de Tabula Investment Management Limited. En outre, HSBC Continental Europe, Dublin Branch, en tant que dépositaire des fonds Tabula ICAV (le "Dépositaire"), est responsable de la garde des actifs du Fonds. À cet effet, si Tabula Investment Management Limited fait défaut, il n'y aura pas d'impact financier direct sur le Fonds. En outre, les actifs du Fonds seront séparés des actifs du Dépositaire, ce qui limite le risque pour le Fonds de subir des pertes en cas de défaillance du Dépositaire. En tant que porteur de parts du Fonds, il n'y a pas de système d'indemnisation ou de garantie en place.

Quels sont les frais ?

La personne qui vous vend ou vous conseille sur ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et vous montrera l'impact que tous les coûts auront sur votre investissement au fil du temps.

Investissement : € 10,000	Si vous encaissez après 1 an	Si vous encaissez après 3 ans	Si vous encaissez à la fin des 5 ans
Coûts totaux	€ 95.00	€ 313.83	€ 542.09
Impact sur les coûts annuels (*)	0.95%	0.979%	0.974%

(*) Ceci illustre comment les coûts réduisent le rendement annuel sur la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement médian avant frais (frais actuels pour la classe d'actions représentative) devrait être de 2.22% et votre rendement médian après frais devrait être de .32%.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts. Notez qu'il n'y a pas de commission de performance.

Impact sur le rendement par an			
Coûts non récurrents	Coûts d'entrée	0.00%	Les frais que vous payez lors de la saisie de votre investissement
	Coûts de sortie	0.00%	
Autres frais courants : il s'agit du ratio total des frais.	Opération de portefeuille		Le coût de l'achat et de la vente de l'investissement sous-jacent pour le produit
	Autres frais courants	0.95% (classes d'actions ordinaires non couvertes)	Les coûts que nous prenons chaque année pour la gestion de votre investissement
		0.99% (classes d'actions ordinaires couvertes)	
Frais accessoires	Commissions de performance	N/A	0.59% (classes de parts de

Coût de transaction : Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes.

Autres frais courants : il s'agit du ratio total des frais.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent par anticipation ?

Les fonds sont conçus pour être détenus sur le long terme et nous vous recommandons de conserver cet investissement pendant au moins 5 ans.

Vous pouvez demander à retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment, vous pouvez généralement demander à acheter ou vendre des actions du sous-fonds n'importe quel jour ouvrable (indiqué dans le supplément relatif au fonds). Si vous vendez vos actions plus tôt, vous augmentez le risque d'un rendement inférieur ou de pertes.

Comment puis-je me plaindre ?

Si vous souhaitez déposer une plainte concernant le fonds, l'émetteur ou toute personne conseillant ou vendant le fonds, vous devez écrire à : Tabula Investment management, 55 Strand, London WC2N5LR. Vous pouvez également envoyer un e-mail à IR@tabulagroup.com ou via notre site Internet

Autres informations pertinentes

Informations complémentaires Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents, tels que le dernier prospectus du produit, les rapports annuels et semestriels sur les performances passées. Ces documents et d'autres informations sur les produits sont disponibles en ligne à l'adresse www.tabulaim.com/