

Documento di informazioni chiave

Il presente documento fornisce le informazioni principali su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

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

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

Questa classe di azioni è rappresentativa delle classi A, B, C, D, E, F, G, H, I, AI, BI, CI, DI, EI, FI, GI, HI, II

Questo prodotto è stato realizzato da Tabula Investment Management Limited ("L'Emittente").

Il fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

FCA è responsabile della vigilanza su Tabula Investment Management Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

La società di gestione del fondo è KBA Consulting Management Limited, una società con sede in Irlanda e autorizzata dalla CBI.

Per ulteriori informazioni sul prodotto si prega di consultare il sito www.tabulaim.com o di chiamare il numero +44 0203 909 4700

Questo documento è stato pubblicato il 26 settembre, 2023.

State per acquistare un prodotto complesso e può essere difficile da capire.

Che cos'è questo prodotto?

Tipo Si tratta di un fondo UCITS

Obiettivi

L'obiettivo del Comparto è massimizzare i tassi di rendimento totali, ossia l'apprezzamento del capitale più il reddito dei suoi investimenti, nel medio termine, principalmente grazie ai rendimenti dei Derivati di Credito, con livelli di rischio prudenti e mantenendo livelli di volatilità generalmente moderati. Il Comparto intende raggiungere l'obiettivo d'investimento generando reddito e rivalutazione del capitale attraverso il Portafoglio a reddito (ossia l'esposizione lunga del Comparto) e cercando di ridurre il rischio di mercato del Portafoglio a reddito attraverso il Portafoglio Hedge (ossia l'esposizione corta del Comparto). Questo obiettivo sarà raggiunto principalmente attraverso un'esposizione lunga o corta tramite Derivati di Credito.

- Il processo d'investimento utilizzato dal Comparto è generalmente sistematico e orientato alla ricerca. Il processo d'investimento del Comparto combina un approccio sistematico (ossia una strategia di base basata su regole) con una copertura discrezionale attiva.
- Il Comparto investirà nei seguenti strumenti attraverso il Comparto Income e/o Hedge: Derivati di credito su indici di credit default swap e OTC Total Return Swap su indici di debito societario.
- Come parte delle attività collaterali si investirà in: titoli di debito investment grade a tasso fisso o variabile emessi da membri dell'UE e da società dei mercati sviluppati e organismi di investimento collettivo che investono in titoli di debito corporate investment grade.

Rimborso e negoziazione delle quote: Gli azionisti possono sottoscrivere/ridistribuire le quote al NAV appropriato per azione, a condizione che una richiesta d'ordine sia ricevuta dall'ICAV entro le ore 16.30 (ora di Londra). Gli ordini saranno evasi il giorno lavorativo successivo. Le sottoscrizioni/rimborsi devono rispettare gli importi minimi indicati nel supplemento del Comparto.

Politica di distribuzione: Il Comparto può lanciare sia classi di azioni ad accumulazione che a distribuzione. Per ulteriori informazioni, consultare il sito www.tabulaim.com/documents e cercare "calendario dei dividendi".

Il Comparto è destinato a investitori ben informati che intendono investire a lungo termine, che sono in grado di prendere una decisione d'investimento informata sulla base del presente documento e del Prospetto informativo, che hanno una propensione al rischio coerente con l'indicatore di rischio riportato di seguito e che sono consapevoli del fatto che non esiste una protezione di garanzia del capitale (il 100% del capitale è a rischio).

Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Rischio più basso

Premi generalmente più bassi

Rischio più elevato

Premi tipicamente più alti



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente se si incassa il prodotto prima e si recupera meno. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il vostro prodotto, oppure potreste doverlo vendere a un prezzo che incide significativamente sull'importo che recuperate. Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, per cui il rendimento finale potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non si riflette nell'indicatore sopra riportato.

Il Fondo è stato classificato come 3 a causa della natura dei suoi investimenti e della frequenza dei movimenti di prezzo, in particolare i seguenti. Le potenziali perdite di rendimento futuro sono pertanto classificate a un livello medio e le cattive condizioni di mercato potrebbero influire sulla capacità del Fondo di pagare.

Rischi principali:

Nessuna protezione del capitale: Il valore del vostro investimento può scendere o salire e potreste non recuperare l'importo investito.

Rischio di mercato: Il Comparto è esposto principalmente al rischio di credito lungo e corto. I rendimenti diminuiranno in caso di insolvenza, o di aumento del rischio di insolvenza percepito, delle entità cui fanno riferimento gli indici CDS, o di svalutazione ("bail in") del debito di un'entità da parte delle autorità finanziarie. Il Comparto può essere influenzato anche da altri fattori che incidono sul valore dei titoli di debito emessi da tali entità, tra cui le variazioni dei tassi di interesse e dei tassi di cambio. Nell'acquisto e nella vendita di CDS su debito subordinato, tale debito può essere subordinato al debito senior.

Rischio di controparte: Il Comparto può subire perdite in caso di insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce come controparte di derivati.

Rischio di credito: L'emittente di un'attività finanziaria detenuta nel Comparto potrebbe non pagare il reddito o rimborsare il capitale al Comparto alla scadenza.

Leva finanziaria: il Comparto può utilizzare la leva finanziaria, pertanto le perdite possono essere amplificate.

Rischio di derivati e tecniche finanziarie: Il Comparto investe in strumenti finanziari derivati per ottenere un'esposizione sia lunga che corta al mercato sottostante con ribilanciamento su base mensile. La performance del Comparto su periodi superiori a un mese potrebbe non essere inversamente proporzionale o simmetrica ai rendimenti delle posizioni inverse negli strumenti sottostanti.

Protezione del capitale: questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, per cui potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Una descrizione più dettagliata dei

fattori di rischio applicabili a questo prodotto è riportata nel supplemento del fondo.

Scenari di prestazione:

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso (i costi correnti della classe di azioni rappresentativa), ma potrebbero non includere tutti i costi che pagate al vostro consulente o distributore / e comprende i costi del vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sul vostro rendimento. L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando la peggiore, la media e la migliore performance del Fondo negli ultimi 5 anni.

Scenari di possibili ritorni

Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Investimento: € 10,000

Scenari		Se si vende dopo 1 anno	Se si vende dopo 3 anni	Se si vende dopo il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni
Scenario di stress	Cosa potreste recuperare dopo i costi	€ 5,762.48	€ 6,323.70	€ 5,469.16
	Rendimento medio annuo	-42.38%	-14.17%	-11.37%
Scenario sfavorevole	Cosa potreste recuperare dopo i costi	€ 8,076.33	€ 8,556.17	€ 8,525.48
	Rendimento medio annuo	-19.24%	-5.06%	-3.14%
Scenario moderato	Cosa potreste recuperare dopo i costi	€ 10,132.38	€ 10,887.20	€ 11,162.43
	Rendimento medio annuo	1.32%	2.87%	2.22%
Scenario favorevole	Cosa potreste recuperare dopo i costi	€ 12,045.06	€ 11,779.11	€ 12,504.84
	Rendimento medio annuo	20.45%	5.61%	4.57%

Il calcolo degli scenari ISR e di performance è stato integrato utilizzando i dati del proxy: "Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR".

Cosa succede se Tabula Investment Management Limited non è in grado di pagare?

Le attività del Fondo sono separate da quelle di Tabula Investment Management Limited. Inoltre, HSBC Continental Europe, Filiale di Dublino, in qualità di depositario dei fondi di Tabula ICAV (il "Depositario"), è responsabile della custodia delle attività del Fondo. Pertanto, in caso di inadempienza di Tabula Investment Management Limited, non vi sarà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Inoltre, le attività del Fondo saranno separate da quelle del Depositario, il che limita il rischio che il Fondo subisca perdite in caso di inadempienza del Depositario. In qualità di detentore di quote del Fondo, non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che vi vende o vi consiglia questo prodotto può addebitarvi altri costi. In tal caso, vi fornirà informazioni su tali costi e vi mostrerà l'impatto che tutti i costi avranno sul vostro investimento nel tempo.

Investimento: € 10,000	Se incassa dopo 1 anno	Se incassa dopo 3 anni	Se si incassa alla fine dei 5 anni
Costi totali	€ 95.00	€ 313.83	€ 542.09
Impatto sui costi annuali (*)	0.95%	0.979%	0.974%

(*) Illustra come i costi riducano il rendimento annuo nel periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento mediano al lordo delle commissioni (commissioni attuali per la classe di azioni rappresentativa) dovrebbe essere del 2,22% e il rendimento mediano al netto delle commissioni dell'3,2%.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al termine del periodo di detenzione consigliato e il significato delle diverse categorie di costi. Si noti che non è prevista alcuna commissione di performance.

Impatto sul rendimento annuo			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0.00%	I costi da sostenere quando si acquista il prodotto
	Costi esistenti	0.00%	
Altri costi correnti: si tratta del rapporto di spesa totale	Operazione di portafoglio		Il costo dell'acquisto e della vendita dell'investimento sottostante per il prodotto
	Altri costi correnti	0.95% (classi di azioni ordinarie non coperte)	I costi che sosteniamo ogni anno per la gestione del vostro investimento nel prodotto
		0.99% (classi di azioni ordinarie coperte)	
	0.59% (classi di azioni fondatrici non coperte)		
Costi accidentale	Commissioni di performance	N/A	

Costo di transazione: Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità di acquisti e vendite.

Altri costi correnti: si tratta del rapporto di spesa totale

Per quanto tempo dovrei tenerlo e posso prelevare il denaro in anticipo?

I fondi sono concepiti per essere detenuti a lungo termine e si consiglia di mantenere questo investimento per almeno 5 anni.

Potete richiedere di prelevare una parte o tutto il vostro denaro in qualsiasi momento; in genere potete richiedere di acquistare o vendere azioni del comparto in qualsiasi giorno lavorativo (come indicato nel supplemento del fondo). Se vendete le vostre azioni in una fase precedente, aumenterete il rischio di un calo dei rendimenti o delle perdite dell'investimento.

Come posso esporre un reclamo?

Se desiderate presentare un reclamo in merito al Fondo, all'Emittente o a qualsiasi persona che fornisce consulenza o vende il Fondo, dovete scrivere a: Tabula Investment management, 55 Strand, London WC2N5LR. In alternativa, è possibile inviare un'e-mail a IR@tabulagroup.com o tramite il nostro sito web

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni Siamo tenuti a fornirvi ulteriore documentazione, come l'ultimo prospetto informativo del prodotto, le relazioni annuali e semestrali sulle performance passate. Questi documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online sul sito www.tabulaim.com/