

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

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

Esta classe de ações é uma classe de ações representativa da classe 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").

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 26 setembro, 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 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 de investigação. O processo de investimento do Subfundo combina uma abordagem sistemática (ou seja, uma estratégia central baseada em regras) com uma sobreposição activa e discricionária.
- 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.

Acções de Resgate e Acções de Negociação: Os accionistas podem subscrever/resgatar unidades de participação com o respectivo NAV por acção, desde que um pedido de ordem seja recebido pelo ICAV até à hora limite de negociação 16,30h (hora de Londres). As ordens serão tratadas no dia útil seguinte. As subscrições/resgates devem cumprir os montantes mínimos estabelecidos no suplemento do Subfundo.

Política de distribuição: O Subfundo pode lançar tanto a acumulação como a distribuição de classes de ações. Para mais informações, consulte www.tabulaim.com/documents e pesquise "dividend calendar".

Investidor de Retalho Pretendido O Fundo destina-se a investidores bem informados que pretendam investir a longo prazo, que sejam capazes de tomar uma decisão de investimento informada com base neste documento e no Prospecto, tenham um apetite pelo risco consistente com o indicador de risco abaixo e compreendam que não existe protecção de garantia de capital (100% do capital está em risco).

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 longo e curto. 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	€ 5,762.48	€ 6,323.70	€ 5,469.16
	Rendimento médio em cada ano	-42.38%	-14.17%	-11.37%
Cenário desfavorável	O que você poderia receber de volta	€ 8,076.33	€ 8,556.17	€ 8,525.48
	Rendimento médio em cada ano	-19.24%	-5.06%	-3.14%
Cenário moderado	O que você poderia receber de volta	€ 10,132.38	€ 10,887.20	€ 11,162.43
	Rendimento médio em cada ano	1.32%	2.87%	2.22%
Cenário favorável	O que você poderia receber de volta	€ 12,045.06	€ 11,779.11	€ 12,504.84
	Rendimento médio em cada ano	20.45%	5.61%	4.57%

O SRI e o cálculo dos cenários de desempenho foram integrados utilizando dados do proxy: 'Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR'.

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	Se você receber dinheiro no final dos 5
	1 ano	após 3 anos	anos
Custos totais	€ 95.00	€ 313.83	€ 542.09
Impacto nos custos anuais (*)	0.95%	0.979%	0.974%

(*) 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) 2.22% zou moeten zijn en het mediane rendement na kosten 3.2%.

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	0.95% (classes de acções ordinárias não cobertas)	Os custos que assumimos todos os anos para gerir o seu investimento
		0.99% (classes de acções ordinárias cobertas)	
		0.59% (classes de acções)	
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/