

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales para el inversor correspondientes a este Subfondo. No se trata de material promocional. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR), un Subfondo de Tabula ICAV (ISIN: IE00BMQ5Y557) (el «Subfondo»)

EUR Acc.

Gestor de Inversiones: Tabula Investment Management Ltd.

Objetivos y política de inversión

El Subfondo es pasivo y tiene como objetivo seguir el rendimiento del iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (el Índice).

- El Subfondo pretende invertir, en la medida de lo posible, en las exposiciones de renta fija (como a través de bonos y derivados sobre índices CDS) que componen el Índice. La exposición final del Subfondo será a las curvas de crédito de CDS a 5 y 10 años de duración de Europa y Estados Unidos con grado de inversión.
- El Índice se calcula utilizando el valor de una cartera hipotética compuesta exactamente por un 50% de iTraxx Europe (ITRX EUR) y un 50% de CDX IG (CDX NA IG) a través de posiciones largas de CDS en el 5 Year On-the-Run Index y posiciones cortas de CDS en el 10 Years On-the-Run CDS index con el componente de efectivo restante recibiendo un interés al tipo EONIA menos un diferencial (sujeto a cambios). El índice se reequilibra mensualmente para mantener una exposición de mercado aproximada de 3:1 a la posición corta de CDS del índice On-the-Run a 10 años, en la que la ponderación de la posición larga de CDS del índice On-the-Run a 5 años se determina para compensar la sensibilidad crediticia de la posición a 10 años. El Índice reequilibra los CDS en base a una relación de precio notional de los bonos CDS equivalente al valor del Índice, de modo que la relación notional al Valor Neto de los Activos puede diferir de 3:1. Las posiciones de los CDS en el Índice se renuevan hasta la última serie emitida cuando la nueva serie está disponible semestralmente. Los costos de transacción se incluyen en el Índice.

- El Subfondo tiene como objetivo replicar el Índice manteniendo posiciones largas y cortas en el Índice CDS. El Subfondo también tratará de replicar la rentabilidad del componente de efectivo del Índice invirtiendo sus tenencias de efectivo en depósitos en efectivo, efectivo en custodia, títulos de deuda a corto plazo, bonos que pueden ser de tipo fijo o variable, certificados de depósito, aceptaciones bancarias e instrumentos del mercado monetario (como bonos del Estado a corto plazo).
- La Clase de Acciones del Subfondo acumulará ingresos en su valor.
- Es posible que este Subfondo no sea apropiado para la inversión a largo plazo.
- La Clase de Acciones está denominada en EUR, la moneda base del Subfondo.
- En condiciones normales, los Participantes autorizados podrán negociar acciones directamente con el Subfondo. Otros inversores pueden negociar diariamente con acciones a través de un intermediario en las bolsas de valores en las que se negocian las acciones.

Para obtener más información sobre la Clase de Acciones del Subfondo, consulte el suplemento del Subfondo y el folleto de Tabula ICAV, disponible en las páginas de productos de tabulaim.com.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Normalmente, menor remuneración

<

1

2

3

4

5

6

7

Mayor riesgo

Normalmente, mayor remuneración

>

Este indicador se basa en datos históricos y es posible que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo y remuneración de la Clase de Acciones en el futuro.

La categoría de riesgo que se indica no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

La categoría de riesgo más baja (Categoría 1) no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La Clase de Acciones se clasifica en la categoría 2 debido a la naturaleza de sus inversiones y la frecuencia de las variaciones de precio, que conllevan los siguientes riesgos que pueden afectar a la Clase de Acción o exponerla a pérdidas.

- Capital no garantizado: El valor de su inversión puede aumentar o disminuir y es posible que no recupere el capital invertido.
- Riesgo de mercado: El Subfondo se expone fundamentalmente al riesgo de crédito a largo y corto plazo. La rentabilidad aumentará si se produce, o se percibe un mayor riesgo de que ocurra, entre las entidades incluidas en los índices de los CDS un impago o la cancelación de la deuda de una entidad por parte de las autoridades financieras. El Subfondo también puede verse afectado por otros factores que influyen sobre el valor de los títulos de deuda emitidos por dichas entidades, como las fluctuaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio. Cuando se compran y venden CDS de deuda

subordinada, dicha deuda puede estar subordinada a la deuda principal.

- Riesgo de los derivados y técnicas financieras: El Subfondo invierte en instrumentos financieros derivados para obtener una exposición al mercado subyacente tanto a largo como a corto plazo con un reequilibrio mensual. El rendimiento del Subfondo durante períodos superiores a un mes puede no ser inversamente proporcional o simétrico a los rendimientos de las posiciones inversas en los instrumentos subyacentes.
- Riesgo de cambio de divisas: El Subfondo invierte en activos denominados en EUR y USD y no proporciona una cobertura de la exposición a las divisas de la clase base. El fortalecimiento o debilitamiento de las divisas puede afectar al rendimiento.
- Apalancamiento: El Subfondo puede recurrir al apalancamiento, hecho que puede incrementar las pérdidas.
- Riesgo de liquidez: La menor liquidez implica la inexistencia de compradores o vendedores suficientes como para permitir al Subfondo la compra o venta de inversiones inmediata. Ni el proveedor del Índice ni el emisor realizan afirmación alguna sobre las previsiones de liquidez de las operaciones con CDS.
- Riesgo de contraparte: El Subfondo puede incurrir en pérdidas si alguna institución que preste servicios como la custodia de activos o que actúe como contraparte de derivados entra en insolvencia.
- Riesgo de crédito: Es posible que el emisor de un activo financiero que forme parte de la cartera del Subfondo no abone rentas o no devuelva el capital al Subfondo en la fecha debida.

Si desea más información sobre los riesgos que implica invertir en el Subfondo, consulte el suplemento del mismo y el folleto informativo de Tabula ICAV, a los que puede acceder en las páginas de producto de tabulaim.com.

Comisiones de esta Clase de Acciones

Las comisiones que usted paga se utilizan para sufragar los gastos de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Comisiones no recurrentes deducidas antes o después de su

Comisión de entrada: Cero*

Comisión de salida: Cero*

Comisiones deducidas del Subfondo a lo largo del ejercicio

Gastos corrientes: 0.40%

Comisiones deducidas del Subfondo si se cumplen determinadas condiciones

Comisión de rendimiento: Cero

* No se aplica a los inversores del mercado secundario. Es posible que su agencia de intermediación cobre algunas comisiones a los inversores del mercado secundario (aquellos que compran o venden acciones en Bolsa). De haberlas, estas comisiones pueden consultarse en la agencia de intermediación correspondiente. Los Accionistas Autorizados que operen directamente con el Subfondo abonarán los gastos de operación relativos a sus suscripciones o reembolsos.

Los cargos actuales no se han basado en un cálculo ex-post ya que el Subfondo se lanzó hace menos de un año natural. Por consiguiente, los cargos continuos se han estimado sobre la base del total previsto de cargos que se tomarán de los activos del Subfondo a lo largo de un año, de conformidad con el suplemento del Subfondo. La cifra de los cargos continuos se basa en los gastos del ejercicio financiero que finaliza el 30 de junio de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes de transacción de la cartera y los impuestos o cargos por derechos de reajuste de la cartera, excepto en el caso de un cargo de entrada/salida pagado por el UCITS al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva, si lo hubiera.

Si desea más información sobre las comisiones, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo del Subfondo y su suplemento, disponible en tabulaim.com.

Rendimiento pasado

- El rendimiento no es un indicador fiable del rendimiento futuro.
- El Subfondo se lanzó el 18.08.2020.
- La Clase de Acciones se lanzó el 18.08.2020.
- El rendimiento se indica una vez deducidos los gastos corrientes. Las comisiones de entrada/salida no se incluyen en el cálculo.

Esta tabla se ha dejado en blanco intencionadamente, puesto que solo se tienen datos de rendimiento desde hace menos de un año.

Información práctica

- El Depositario es HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC.
- Es posible obtener más información sobre el Subfondo y la Clase de Acciones en los informes anual y semestral más recientes, disponibles en inglés y algunos otros idiomas. Estos documentos, así como información sobre las inversiones subyacentes de la Clase de Acciones y su Valor liquidativo más reciente, pueden obtenerse en tabulaim.com, llamando al +44 20 7968 7489 o solicitándolos a su asesor o intermediario financiero.
- El Subfondo se rige por la normativa tributaria escocesa. Es posible que esto afecte a la situación fiscal del inversor.
- Tabula Investment Management solo asumirá responsabilidades si este documento contiene afirmaciones, engañosas, imprecisas o incoherentes con las partes del Folleto informativo del Subfondo correspondientes.
- Los datos informativos del Valor liquidativo intradía de la Clase de Acciones están disponibles en www.londonstockexchange.com.
- Este Subfondo forma parte de Tabula ICAV, un vehículo de gestión de activos colectiva escocés con responsabilidad segregada ante sus Subfondos. La ley considera los activos y pasivos de cada uno de los Subfondos de Tabula ICAV independientes entre sí y, normalmente, los derechos de inversores y acreedores sobre un Subfondo quedarán limitados al patrimonio del Subfondo correspondiente. Tabula ICAV consta de varios Subfondos independientes, cada uno de los cuales emite una o varias Clases de Acciones. Este documento se ha elaborado para una Clase de Acciones concreta. El folleto informativo y los informes anual y semestral se elaboran para Tabula ICAV en su conjunto.
- Únicamente los Accionistas Autorizados podrán canjear sus Acciones por las de otra Clase de Acciones u otro Subfondo de Tabula ICAV.
- Puede consultar la Política de Remuneración de Tabula ICAV en tabulaim.com. También es posible recibir una copia de la misma en papel de forma gratuita previa solicitud a Tabula Investment Management Limited.

Este Subfondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. Tabula Investment Management Limited es un representante designado de Cheyne Capital.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 24.08.2020.