

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 ICAV - Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF

Tabula ICAV - Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR) Acc - IE00BMQ5Y557

Questo PRIIPs è stato realizzato da Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone").

Il fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI"). Il gestore del fondo è Tabula Investment Management Limited.

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 Waystone Management Company (IE) 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 27 marzo 2024

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

Che cos'è questo prodotto?

Tipo Si tratta di un ETF UCITS

Obiettivi

Obiettivo d'investimento: Il Comparto è passivo e ha l'obiettivo di seguire la performance dell'indice iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener (l'Indice). Il Comparto è gestito passivamente. Il Comparto è denominato in EUR.

Approccio all'investimento: Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo d'investimento principalmente attraverso l'attività di negoziazione dei CDS dell'Indice, al fine di seguire, il più fedelmente possibile, la performance dell'Indice.

- Il Comparto mira a investire il più possibile nelle esposizioni al reddito fisso (ad esempio tramite obbligazioni e derivati su indici CDS) che compongono l'Indice. L'esposizione finale del Comparto sarà alle curve di credito CDS on-the-run europee e statunitensi a 5 e 10 anni.

- Il Comparto cercherà inoltre di replicare il rendimento della componente di liquidità dell'Indice investendo le proprie disponibilità liquide in depositi in contanti, liquidità detenuta presso un depositario, titoli di debito a breve termine, obbligazioni a tasso fisso o variabile, certificati di deposito, accettazioni bancarie e strumenti del mercato monetario (come i titoli di Stato a breve termine).

- L'Indice è calcolato utilizzando il valore di un portafoglio ipotetico composto esattamente per il 50% da iTraxx Europe (ITRX EUR) e per il 50% da CDX IG (CDX NA IG) attraverso posizioni CDS lunghe sull'indice On-the-Run a 5 anni e posizioni CDS corte sull'indice CDS On-the-Run a 10 anni, con la componente di liquidità rimanente che riceve interessi al tasso EONIA meno uno spread (soggetto a variazioni). L'Indice viene ribilanciato mensilmente per mantenere un'esposizione di mercato di circa 3:1 alla posizione CDS corta sull'Indice a 10 anni On-the-Run, dove il peso della posizione CDS lunga sull'Indice a 5 anni On-the-Run è determinato per compensare la sensibilità al credito della posizione a 10 anni. L'Indice riequilibra i CDS in base a un rapporto tra prezzo nozionale ed equivalente obbligazionario CDS e valore dell'Indice, per cui il rapporto tra nozionale e Valore patrimoniale netto può essere diverso da 3:1. Le posizioni detenute nell'indice CDS vengono trasferite all'ultima serie emessa quando la nuova serie diventa disponibile semestralmente. I costi di transazione sono inclusi nell'Indice.

Rimborso e negoziazione delle quote: È possibile acquistare o vendere quote del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo, come ulteriormente specificato nel Supplemento.

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".

Investitore al dettaglio: Il Fondo è destinato a investitori ben informati che intendono investire a lungo termine, sono in grado di prendere una decisione d'investimento informata sulla base del presente documento e del Prospetto informativo, hanno una propensione al rischio coerente con l'indicatore di rischio riportato di seguito e sono consapevoli del fatto che non esiste alcuna 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

Rischio più elevato

Ritorni tipicamente più bassi

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 2 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 liquidità: Una minore liquidità significa che non ci sono acquirenti o venditori sufficienti per consentire al Comparto di vendere o acquistare prontamente gli investimenti. Né il fornitore dell'Indice né l'emittente fanno alcuna dichiarazione o previsione sulla liquidità.

Rischio di controparte: Il Comparto può subire perdite in caso di insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia degli attivi o 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 prestazione:

Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Investimento: 10000 €

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	8196.33 €	9227.10 €	9017.78 €
	Rendimento medio annuo	-18.037%	-2.646%	-2.047%
Scenario sfavorevole	Cosa potreste recuperare dopo i costi	9571.81 €	9427.83 €	9650.06 €
	Rendimento medio annuo	-4.282%	-1.945%	-0.710%
Scenario moderato	Cosa potreste recuperare dopo i costi	10132.17 €	10274.48 €	10229.85 €
	Rendimento medio annuo	1.322%	0.907%	0.456%
Scenario favorevole	Cosa potreste recuperare dopo i costi	10698.14 €	10719.76 €	10936.88 €
	Rendimento medio annuo	6.981%	2.344%	1.807%

Gli scenari SRI e di performance sono stati calcolati utilizzando i dati del benchmark del fondo e, per i periodi precedenti all'introduzione del benchmark, l'indice madre del benchmark.

Cosa succede se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di pagare?

Le attività del Fondo sono separate da quelle di Waystone Management Company (IE) 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 inadempimento di Waystone Management Company (IE) 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 inadempimento 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. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto investi e da quanto tempo detieni il prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Investimento: 10000 €	Se incassa dopo 1 anno	Se incassa dopo 3 anni	Se si incassa alla fine dei 5 anni
Costi totali	44.61 €	132.84 €	219.48 €
Impatto sui costi annuali (*)	0.446%	0.445%	0.443%

(*) 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 medio al lordo delle commissioni (commissioni attuali per la classe di azioni rappresentativa) dovrebbe essere del 0.90% e il rendimento medio al netto delle commissioni del 0.46%.

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	Operazione di portafoglio	0.04%	Il costo dell'acquisto e della vendita dell'investimento sottostante per il prodotto
	Altri costi correnti	0.40%	I costi che sosteniamo ogni anno per la gestione del vostro investimento nel prodotto
Costi incidentali	Commissioni di performance		

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

Costo di entrata/uscita: Non addebitiamo agli investitori del mercato secondario una commissione di entrata o di uscita per questo prodotto, ma la persona che vi vende il prodotto potrebbe farlo. Le informazioni possono essere ottenute dai vostri broker. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono a carico dei Partecipanti autorizzati che operano sul mercato primario.

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 <https://www.tabulaim.com/contact/>. In alternativa, puoi inviare il tuo reclamo alla Società di gestione all'indirizzo 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublino, D04 A4E0, Irlanda o via e-mail a complianceeurope@waystone.com.

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. I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione del modo in cui vengono calcolati la remunerazione e i benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili su www.waystone.com/waystone-policies/, una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.