

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

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

EUR Acc.

Gestionnaire d'investissements : Tabula Investment Management Ltd.

Objectifs et politique d'investissement

Le compartiment est passif et a pour objectif de suivre la performance de l'indice iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (l'indice).

- Le compartiment vise à investir autant que possible dans les expositions aux titres à revenu fixe (comme les obligations et les produits dérivés sur les indices CDS) qui composent l'indice. L'exposition ultime du compartiment sera les courbes de crédit à 5 et 10 ans des CDS européens et américains de qualité investissement.
- L'indice est calculé sur la base de la valeur d'un portefeuille hypothétique composé à 50 % exactement d'iTraxx Europe (ITRX EUR) et à 50 % de CDX IG (CDX NA IG) par le biais de positions longues sur les CDS de l'indice 5 Year On-the-Run et de positions courtes sur les CDS de l'indice 10 Years On-the-Run, la composante en espèces restante recevant des intérêts au taux EONIA moins un écart (sous réserve de modifications). L'indice est rééquilibré chaque mois afin de maintenir une exposition au marché d'environ 3:1 à la position courte sur l'indice CDS 10 ans, la pondération de la position longue sur l'indice CDS 5 ans étant déterminée pour compenser la sensibilité au crédit de la position 10 ans. L'indice rééquilibre les CDS sur la base d'un rapport entre le prix notionnel multiplié par le prix équivalent des obligations CDS et la valeur de l'indice, de sorte que le rapport entre le prix notionnel et la valeur de l'actif net peut différer de 3:1. Les positions détenues sur l'indice des CDS sont reconduites à la dernière série émise lorsque la nouvelle série devient disponible semestriellement. Les coûts de transaction sont inclus dans l'indice.

- Le compartiment vise à répliquer l'indice en détenant des positions longues et courtes sur l'indice CDS. Le compartiment cherchera également à répliquer le rendement de la composante en espèces de l'indice en investissant ses avoirs en espèces dans des dépôts en espèces, des liquidités détenues chez un dépositaire, des titres de créance à court terme, des obligations pouvant être à taux fixe ou variable, des certificats de dépôt, des acceptations bancaires et des instruments du marché monétaire (tels que des obligations d'État à court terme).
- La classe d'actions du compartiment accumulera des revenus dans leur valeur.
- Ce Compartiment peut ne pas convenir à un investissement à long terme.
- La Classe d'actions est libellée en EUR, la devise de base du Compartiment.
- Dans des conditions normales, les Participants autorisés peuvent négocier des actions directement avec le Compartiment. Les autres investisseurs peuvent négocier des actions quotidiennement par le biais d'un intermédiaire sur les bourses de valeurs où les actions sont négociées.

Pour plus d'informations sur la classe d'actions du Compartiment, veuillez consulter le supplément pour le Compartiment et le prospectus de Tabula ICAV, disponible sur les pages produits de tabulaim.com.

Profil de risque et de rendement

| Risque plus faible | Risque plus élevé | | | | | | | |
|------------------------------------|-----------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendement généralement plus faible | Rendement généralement plus élevé | | | | | | | |
| < | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | > |

Cet indicateur s'appuie sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque et de rendement futur de la Catégorie d'actions.

La catégorie de risque n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

La catégorie de risque la plus basse (Catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La Catégorie d'actions est classée 2 en raison de la nature de ses investissements et de la fréquence des variations des prix, qui regroupent les risques, mentionnés ci-dessous, qui sont susceptibles d'affecter la valeur de la Catégorie d'actions ou de l'exposer à des pertes.

- Aucune protection du capital : la valeur de vos investissements peut diminuer ou augmenter. Par conséquent, il est possible que vous ne récupériez pas votre investissement.
- Risque de marché : le Compartiment est principalement exposé au risque de crédit des positions vendeuses et acheteuses. Les rendements augmenteront en cas de défaut, ou de perception exagérée du risque de défaut, de l'une des entités référencées par les indices de CDS, ou en cas de dépréciation (recapitalisation interne) d'une dette d'une entité par les autorités financières. Le Compartiment peut également être exposé à d'autres facteurs affectant la valeur des titres de créance émis par ces entités, notamment les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change. Lors de l'achat et de la

vente de CDS sur une créance subordonnée, cette créance peut être subordonnée à une créance senior.

- Risque des produits dérivés et des techniques financières : Le compartiment investit dans des instruments financiers dérivés afin d'obtenir une exposition au marché sous-jacent à la fois à long terme et à court terme, avec un rééquilibrage mensuel. La performance du Compartiment sur des périodes supérieures à un mois ne peut être inversement proportionnelle ou symétrique aux rendements des positions inverses dans les instruments sous-jacents.
- Risque de change : Le Compartiment investit dans des actifs libellés en EUR et en USD et ne fournit pas de couverture de l'exposition aux devises dans la classe de base. Le renforcement ou l'affaiblissement des devises peut avoir un impact sur la performance.
- Levier financier : le Compartiment peut avoir recours à un levier financier, qui peut augmenter les pertes.
- Risque de liquidité : un niveau de liquidité bas implique que le nombre d'acheteurs ou de vendeurs permettant au Compartiment de vendre ou d'acheter des investissements rapidement est insuffisant. Ni le fournisseur d'indices ni l'émetteur ne garantissent ou n'anticipent le niveau de liquidité des transactions en CDS.
- Risque de contrepartie : le Compartiment pourrait subir des pertes en cas d'insolvabilité d'une institution qui lui fournit des services, notamment de garde d'actifs, ou qui agit à titre de contrepartie aux dérivés.
- Risque de crédit : l'émetteur d'un actif financier détenu dans le Fonds pourrait être dans l'incapacité de payer un revenu ou de rembourser un capital au Compartiment à la date d'échéance.

Pour de plus amples informations sur les risques liés au Compartiment, veuillez consulter le supplément du Compartiment et le prospectus de Tabula ICAV, disponibles sur les pages produits du site tabulaim.com.

Frais de cette Catégorie d'actions

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Compartiment, notamment les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée: Néant*

Frais de sortie: Néant*

Frais prélevés par le Compartiment sur une année

Frais courants: 0.40%

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance: Néant

* Ne s'applique pas aux investisseurs du marché secondaire. Les courtiers en bourse peuvent facturer certains frais aux investisseurs du marché secondaire (ceux qui achètent ou vendent des actions sur une bourse). Ces courtiers en bourse peuvent vous informer concernant ces frais éventuels. Les Participants autorisés qui traitent directement avec le Compartiment s'acquitteront des frais de transaction dans le cadre de leurs souscriptions et rachats.

Les frais courants n'ont pas été calculés a posteriori, car le Fonds a été lancé il y a moins d'une année civile. Les frais courants ont donc été estimés sur la base du total prévu des frais qui seront prélevés sur les actifs du Compartiment au cours d'une année, conformément au supplément du Compartiment. Le chiffre des charges courantes est basé sur les dépenses de l'exercice financier se terminant le 30 juin 2021. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il exclut les frais de transaction du portefeuille et les taxes ou droits de rééquilibrage du portefeuille, sauf dans le cas d'un droit d'entrée/sortie payé par l'UCITS lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif, le cas échéant.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez-vous reporter au prospectus et au supplément du Compartiment, disponibles sur le site tabulaim.com.

Performance passée

- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des futurs rendements.
- Le Compartiment a été lancé le 18.08.2020.
- La Catégorie d'actions a été lancée le 18.08.2020.
- La performance est illustrée après déduction des frais courants. Tous les frais d'entrée/de sortie ont été exclus du calcul.

Ce diagramme a été laissé vierge intentionnellement car les données de performance portent sur moins d'un an.

Informations pratiques

- Le Dépositaire est HSBC France, Dublin Branch.
- De plus amples informations sur le Compartiment et la Catégorie d'actions sont disponibles dans les derniers rapports annuels et semestriels disponibles en anglais et dans d'autres langues. Ces rapports, ainsi que des données détaillées sur des investissements sous-jacents de la Catégorie d'actions et la Valeur liquidative la plus récente des parts, peuvent être obtenus sur le site de Tabula tabulaim.com, en appelant le +44 20 3909 4700, ou auprès de votre conseiller financier ou de votre courtier.
- Le Compartiment est soumis aux réglementations fiscales irlandaises, ce qui peut avoir des répercussions sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- La responsabilité de Tabula Investment Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Compartiment.
- La valeur liquidative intrajournalière indicative de la Catégorie d'actions est disponible sur www.bxswiss.com.
- Ce Compartiment fait partie de Tabula ICAV, un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs à responsabilité séparée entre les compartiments. L'actif et le passif de chaque compartiment de Tabula ICAV sont séparés légalement les uns des autres, et les droits des investisseurs et créanciers par rapport à un compartiment devraient normalement se limiter aux actifs de ce compartiment. Tabula ICAV est composé de compartiments séparés, chacun émettant une ou plusieurs Catégories d'actions. Ce document est préparé pour une Catégorie d'actions spécifique. Le prospectus et les rapports financiers annuels et semestriels sont préparés pour Tabula ICAV.
- Seuls les Participants autorisés peuvent échanger leurs Actions contre celles d'une autre Catégorie d'actions du Compartiment ou d'un autre Compartiment de Tabula ICAV.
- Des informations sur la Politique de rémunération de Tabula ICAV sont disponibles sur tabulaim.com et un exemplaire papier de ces informations est disponible gratuitement sur demande auprès de Tabula Investment Management Limited.

Ce Compartiment est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Tabula Investment Management Limited est agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au e 24.08.2020.