

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Este documento fornece-lhe as informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este Subfundo. Não é material de marketing. As informações são exigidas por lei para o ajudar a compreender a natureza e os riscos de investimento neste Subfundo. É aconselhado a lê-lo para que possa tomar uma decisão informada sobre se deve investir.

Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR), um Subfundo da Tabula ICAV (ISIN: IE00BMQ5Y557) (o “Subfundo”)

EUR Acc.

Gestor de Investimentos: Tabula Investment Management Ltd.

Objetivos e política de investimento

O Subfundo é passivo e tem o objectivo de acompanhar o desempenho do iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (o Índice).

- O Subfundo visa investir, tanto quanto possível, nas exposições de rendimento fixo (tais como através de obrigações e derivados sobre índices de CDS) que compõem o Índice. A exposição final do Subfundo será às curvas de crédito de CDS de grau de investimento europeu e americano de 5 e 10 anos de duração.
- O Índice é calculado utilizando o valor de uma carteira hipotética composta exactamente por 50% iTraxx Europa (ITRX EUR) e 50% CDX IG (CDX NA IG) através de posições longas de CDS no Índice de 5 Anos em Execução e posições curtas de CDS no Índice de CDS de 10 Anos em Execução, recebendo o restante componente em dinheiro juros à taxa EONIA menos um spread (sujeito a alterações). O Índice é rebalanceado mensalmente para manter uma exposição de mercado de aproximadamente 3:1 à posição curta de CDS On-the-Run 10 Years Index onde o peso da posição longa de CDS On-the-Run 5 Years Index é determinado para compensar a sensibilidade de crédito da posição de 10 Years. O Índice reequilibra o CDS com base num rácio entre o preço equivalente de um CDS notional e o valor do Índice, pelo que o rácio entre o valor notional e o valor líquido do activo pode diferir de 3:1. As posições do índice CDS detidas são roladas para a última série emitida quando a nova série se torna disponível semestralmente. Os custos de transacção são incluídos no Índice.

- O Subfundo visa replicar o índice através da manutenção de posições longas e curtas do índice CDS. O Subfundo procurará também replicar o retorno da componente pecuniária do Índice através do investimento das suas participações em numerário em depósitos em numerário, numerário junto de um depositário, títulos de dívida de curto prazo, obrigações que podem ser de taxa fixa ou variável, certificados de depósito, aceites bancários e instrumentos do mercado monetário (tais como obrigações governamentais de curto prazo).
- A Classe de Acções do Subfundo irá acumular rendimentos no seu valor.
- Este Subfundo pode não ser apropriado para investimento a longo prazo.
- A Classe de Acções é denominada em EUR, a moeda de base do Subfundo.
- Em condições normais, os Participantes Autorizados podem negociar em acções directamente com o Subfundo. Outros investidores podem negociar em acções diariamente através de um intermediário nas bolsas de valores em que as acções são negociadas.

Para mais informações sobre a Classe de Acções do Subfundo, consulte o suplemento para o Subfundo e o prospecto da Tabula ICAV, disponível nas páginas de produtos de tabulaim.com.

Perfil de risco e de remuneração

Menor risco							Maior risco	
Normalmente remunerações menores							Normalmente remunerações maiores	
<							>	
1	2	3	4	5	6	7		

Este indicador baseia-se nos dados históricos e pode não ser uma indicação fiável do perfil de risco e de remuneração futuro da Classe de Acções.

A categoria de risco mostrada não é garantida e pode mudar ao longo do tempo.

A categoria mais baixa (categoria 1) não significa "isenta de risco".

A Classe de Acções tem a classificação de 2 devido à natureza dos seus investimentos e a frequência do movimento dos preços, que incluem os seguintes riscos que podem afetar o valor da Classe de Acções ou expô-la a perdas.

- Sem proteção do capital: o valor do seu investimento tanto pode diminuir como aumentar e pode não recuperar o montante investido.
- Risco de mercado: o Subfundo está principalmente exposto ao risco de crédito a longo e a curto prazo. Os retornos aumentarão, se houver um incumprimento, ou um maior risco de incumprimento percebido, entre as entidades referenciadas pelos índices CDS ou uma redução (“recapitalização interna”) da dívida de uma entidade pelas autoridades financeiras. O Subfundo pode também ser atingido por outros fatores que afetam o valor dos títulos de dívida emitidos por aquelas entidades, incluindo alterações nas taxas de juro e taxas de câmbio. Ao comprar e vender CDS sobre dívida subordinada, essa dívida pode estar subordinada à dívida de primeiro grau.

- Risco de derivados financeiros e técnicas: O Subfundo investe em instrumentos financeiros derivados para ganhar exposição tanto a longo como a curto prazo ao mercado subjacente com reequilíbrio numa base 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.
- Risco cambial: O Subfundo investe em activos denominados em EUR e USD e não proporciona uma cobertura da exposição cambial na classe de base. O reforço ou enfraquecimento das moedas pode ter impacto no desempenho.
- Alavancagem: o Subfundo pode utilizar alavancagem, por isso as perdas podem ser ampliadas.
- Risco de liquidez: liquidez mais baixa significa que existem compradores ou vendedores insuficientes para permitir ao Subfundo vender ou comprar investimentos prontamente. Nem o fornecedor do índice nem o emitente fazem qualquer declaração ou projeção sobre a liquidez das transações CDS.
- Risco de contraparte: o Subfundo pode incorrer em perdas, se uma instituição que fornece serviços, como guarda de activos, ou atua como contraparte de derivados, se tornar insolvente.
- Risco de crédito: o emitente de um ativo financeiro detido no Fundo pode não pagar rendimento ou reembolsar o capital ao Subfundo quando devido.

Para mais informações sobre a Classe de Acções do Subfundo, consulte o suplemento para o Subfundo e o prospecto da Tabula ICAV, disponíveis nas páginas dos produtos de tabulaim.com.

Encargos para esta Classe de Ações

Os encargos que paga são utilizados para pagar os custos de gestão do Subfundo, incluindo os custos de comercialização e distribuição do mesmo. Estes encargos reduzem o crescimento potencial do seu investimento.

Comissões únicas tiradas antes ou depois de investir

Comissão de subscrição: Nenhuma*

Comissão de resgate: Nenhuma*

Comissões tiradas do Subfundo durante um ano

Encargos correntes: 0.40%

Comissões tiradas do Subfundo sob determinadas condições específicas

Comissão de desempenho: nenhumaNenhuma

* Não aplicável a investidores do mercado secundário. Aos investidores do mercado secundário (aqueles que compram ou vendem ações numa bolsa de valores) podem ser cobradas determinadas comissões pelo seu corretor de valores. Estes encargos, se existentes, podem ser obtidos junto desse corretor de valores. Os Participantes Autorizados que negociam diretamente com o Subfundo pagarão os custos de transação relacionados com as suas subscrições e resgates.

As taxas em curso não se basearam num cálculo ex-post, uma vez que o Subfundo foi lançado há menos de um ano civil. Os encargos em curso foram calculados com base no total esperado de encargos que serão retirados dos activos do Subfundo ao longo de um ano, de acordo com o suplemento do Subfundo. O valor dos encargos em curso baseia-se nas despesas do exercício financeiro que termina a 30 de Junho de 2021. Este valor pode variar de ano para ano. Exclui os custos de transação da carteira e os impostos ou taxas para o reequilíbrio da carteira, excepto no caso de uma comissão de entrada/saída paga pelo UCITS na compra ou venda de unidades de participação noutra organismo de investimento colectivo, se existir.

Para mais informações sobre os encargos, consulte a secção "Comissões e Despesas" do prospeto e suplemento do Subfundo, que estão disponíveis em tabulaim.com.

Desempenho passado

- O desempenho passado não é um indicador fiável de retornos futuros.
 - O Subfundo foi lançado a 18.08.2020.
 - A Classe de Ações foi lançada a 18.08.2020.
 - O desempenho é mostrado após dedução dos encargos correntes.
- Todas as comissões de subscrição/resgate são excluídas do cálculo.

Este gráfico foi deixado intencionalmente em branco, pois há menos de um ano de dados de desempenho.

Informações práticas

- O Depositário é a HSBC France, Dublin Branch.
- Mais informações sobre o Subfundo e a Classe de Ações podem ser obtidas no último relatório anual e relatório financeiro semestral em inglês e noutras línguas específicas. Estes podem ser encontrados, juntamente com informações sobre os investimentos subjacentes da Classe de Ações e o último Valor Líquido Patrimonial das ações, no website da Tabula em tabulaim.com, através do número +44 20 3909 4700 ou junto do seu consultor financeiro ou corretor.
- O Subfundo está sujeito aos regulamentos fiscais irlandeses. Isto pode ter impacto na posição fiscal pessoal do investidor.
- A Tabula Investment Management pode ser responsabilizada unicamente com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, inexata ou inconsistente com as partes relevantes do prospeto do Subfundo.
- O valor líquido patrimonial intradiário indicativo da Classe de Ações está disponível em www.londonstockexchange.com.
- O Subfundo é parte da Tabula ICAV, um veículo de gestão de ativos coletivo da Irlanda com responsabilidade segregada entre os subfundos. Os ativos e passivos de cada subfundo da Tabula ICAV são segregados por lei entre si e os direitos dos investidores e credores em relação a um subfundo devem normalmente ser limitados aos ativos desse subfundo. A Tabula ICAV consiste de subfundos separados, cada um dos quais emite uma ou mais Classes de Ações. Este documento foi preparado para uma Classe de Ações específica. O prospeto e os relatórios financeiros anual e semestrais são preparados para a Tabula ICAV.
- Apenas Participantes Autorizados podem trocar para Ações de outra Classe de Ações do Subfundo ou outro Subfundo da Tabula ICAV.
- As informações da Política de Remuneração da Tabula ICAV estão disponíveis em tabulaim.com e uma cópia em papel destas informações está disponível, gratuitamente, mediante pedido à Tabula Investment Management Limited.

Este Subfundo está autorizado na Irlanda e é regulado pelo Banco Central da Irlanda.

A Tabula Investment Management Limited está autorizada no Reino Unido e é regulada pela Autoridade de Conduta Financeira.

Estas informações fundamentais destinadas aos investidores estão exatas a 24.08.2020.