

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori in merito al presente Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR), un Comparto di Tabula ICAV (ISIN: IE00BMQ5Y557) (il "Comparto")

EUR Acc.

Gestore degli investimenti: Tabula Investment Management Limited
Management Company: KBA Consulting Management Limited

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è passivo e ha l'obiettivo di monitorare la performance dell'indice iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (l'Indice).

- Il Comparto si propone di investire il più possibile nelle esposizioni a 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 a 5 e 10 anni in Europa e negli Stati Uniti investment grade a 5 e 10 anni.
- L'Indice è calcolato utilizzando il valore di un ipotetico portafoglio 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 5 Year On-the-Run e posizioni CDS corte sull'indice 10 Years On-the-Run CDS con la restante componente cash che riceve un interesse 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 short On-the-Run 10 Year Index CDS dove il peso della posizione long On-the-Run 5 Year Index CDS è determinato per compensare la sensibilità al credito della posizione 10 Year. L'Indice riequilibra il CDS sulla base di un rapporto tra il prezzo delle obbligazioni CDS volte nozionali e il valore dell'Indice, quindi il rapporto tra il nozionale e il Valore Patrimoniale Netto può essere diverso da 3:1. Le posizioni sull'Indice CDS detenute vengono riportate all'ultima serie emessa quando la nuova serie diventa disponibile semestralmente. I costi di transazione sono inclusi nell'Indice.

- Il Comparto si propone di replicare l'Indice detenendo posizioni di indice CDS lunghe e corte. Il Comparto cercherà inoltre di replicare il rendimento della componente in contanti dell'Indice investendo le proprie disponibilità liquide in depositi in contanti, liquidità detenute presso una banca depositaria, titoli di debito a breve termine, obbligazioni che possono essere a tasso fisso o variabile, certificati di deposito, accettazioni bancarie e strumenti del mercato monetario (come i titoli di Stato a breve termine).
- La Classe di Azioni del Comparto accumulerà il reddito nel loro valore.
- Questo Comparto potrebbe non essere adatto agli investimenti a lungo termine.
- La Classe di Azioni è denominata in EUR, la valuta di base del Comparto.
- In condizioni normali, i Partecipanti Autorizzati possono negoziare le azioni direttamente con il Comparto. Altri investitori possono negoziare azioni giornalmente tramite un intermediario sulle borse valori su cui le azioni sono negoziate.

Per ulteriori informazioni sulla Classe di azioni del Comparto, si prega di consultare il supplemento per il Comparto e il prospetto informativo di Tabula ICAV, disponibile sulle pagine dei prodotti di tabulaim.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimenti generalmente più bassi

<

Rischio più elevato

Rendimenti generalmente più elevati

>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Questa categoria si basa su dati storici e può non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio e rendimento della Classe di Azioni. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria più bassa (Categoria 1) non significa "esente da rischi". La Classe di Azioni rientra nella categoria 3 per la natura dei suoi investimenti e la frequenza di oscillazione del prezzo, che implica i seguenti rischi e potrebbe esercitare un impatto sul valore della Classe di Azioni o esporla a potenziali perdite.

- Assenza di protezione del capitale: il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Rischio di mercato: il Comparto è esposto principalmente al rischio di credito a lungo e a breve termine. I rendimenti subiranno un aumento in caso di default o di incremento del rischio percepito di default fra le entità incluse negli indici CDS o della svalutazione ("bail in") del debito di un'entità da parte delle autorità finanziarie. Il Comparto potrebbe altresì subire le ripercussioni di altri fattori che influenzano il valore dei titoli di debito emessi da tali entità, come ad esempio variazioni ai tassi d'interesse o di cambio. Quando si acquista e si vende un CDS su un debito subordinato, tale debito può essere subordinato a un debito senior.

- Rischio di strumenti finanziari derivati e tecniche: Il Comparto investe in strumenti finanziari derivati per acquisire 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 con i rendimenti delle posizioni inverse negli strumenti sottostanti.
- Rischio di cambio: Il comparto investe in attività denominate in EUR e USD e non fornisce una copertura dell'esposizione valutaria nella classe di base. Il rafforzamento o l'indebolimento delle valute può avere un impatto sulla performance.
- Leva finanziaria: il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria, il che potrebbe amplificarne le perdite.
- Rischio di liquidità: un calo della liquidità implica la presenza di un numero di acquirenti o venditori insufficiente a consentire al Comparto di acquistare o vendere prontamente un investimento. Né il fornitore dell'Indice né l'emittente forniscono garanzie o previsioni sulla liquidità delle operazioni in CDS.
- Rischio di controparte: il Comparto potrebbe subire perdite in caso di insolvenza dell'istituto che gli fornisce servizi come la custodia degli asset o che funge da controparte dei derivati.
- Rischio di credito: l'emittente di un asset finanziario detenuto dal Fondo potrebbe non pagarne il reddito o rimborsare il capitale al Comparto entro i termini stabiliti.

Per maggiori informazioni sui rischi posti al Comparto si rimanda al supplemento per il Comparto e al prospetto di Tabula ICAV, disponibili nella sezione dedicata ai prodotti del sito internet tabulaim.com.

Spese per la Classe di Azioni

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione: Nessuna*

Commissione di rimborso: Nessuna*

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti: 0.40%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissione legata al

* Non applicabile agli investitori nel mercato secondario. Agli investitori nel mercato secondario (ovvero coloro che acquistano o vendono azioni su una borsa valori) potrebbero essere addebitate determinate commissioni dai rispettivi intermediari di borsa. I dettagli relativi a tali eventuali spese possono essere richiesti all'intermediario di borsa. I Partecipanti Autorizzati che negoziano direttamente con il Comparto dovranno sostenere i costi di transazione legati a sottoscrizioni e rimborsi.

Le spese correnti sono state calcolate sul totale delle spese prelevate dal patrimonio del Comparto nel corso di un anno, conformemente al supplemento del Comparto. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio finanziario che termina il 30 giugno 2021. Questa cifra può variare di anno in anno. Essa esclude i costi di transazione del portafoglio e le tasse o gli oneri fiscali per il riequilibrio del portafoglio, tranne nel caso di un onere di ingresso/uscita pagato dal Comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo, se presente.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto e del supplemento per il Comparto, disponibili sul sito internet tabulaim.com.

Risultati ottenuti nel passato

- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- Il Comparto è stato lanciato il 18.08.2020.
- La Classe di Azioni è stata lanciata il 18.08.2020.
- I risultati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- La performance passata è stata calcolata in EUR. La valuta di base del comparto è in EUR.

1Y Return	Share Class	Index
2021	0.0%	0.2%



Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è HSBC Continental Europe.
- Maggiori informazioni sul Comparto e sulla Classe di Azioni sono reperibili nell'ultima relazione annuale e semestrale, redatte in lingua inglese e in alcune altre lingue. Tali documenti sono disponibili, insieme ai dettagli sugli investimenti sottostanti la Classe di Azioni e sull'ultimo Valore Patrimoniale Netto per azione, sul sito internet di Tabula tabulaim.com oppure telefonando al numero +44 20 3909 4700 o facendone richiesta al proprio consulente finanziario o broker.
- Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale irlandese. Ciò può influire sulla situazione fiscale personale dell'investitore.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del Prospetto e del Supplemento per il Fondo.
- Il valore patrimoniale netto infragiornaliero indicativo della Classe di Azioni è disponibile sul sito internet www.deutsche-boerse.com.
- Il Comparto fa parte di Tabula ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva multicomparto di diritto irlandese con passività separate fra i compartimenti. Le attività e le passività di ogni compartimento di Tabula ICAV sono separate per legge e i diritti di investitori e creditori nei confronti di un compartimento saranno normalmente limitati alle sue attività. Tabula ICAV è composta da compartimenti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatti per Tabula ICAV.
- Solo i Partecipanti Autorizzati possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni del Comparto o di un altro Comparto di Tabula ICAV.
- I dettagli della politica di remunerazione del Gestore sono disponibili su <https://kbassociates.ie>. Una copia cartacea della politica di remunerazione sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Tabula Investment Management Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate 16/02/2022.