

Documento de información clave

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material publicitario. La información es obligatoria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las ganancias y las pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR) ("The Sub-Fund")

EUR Accumulating (the "Share Class") (IE00BMQ5Y557)

Esta clase de acciones es representativa de las clases de acciones Dist, Acc, GBP Hedged Dist, CHF Hedged Acc, USD Hedged Acc, GBP Hedged Acc, CHF Hedged Dist, USD Hedged Dist

El fabricante de este producto es Tabula Investment Management Limited ("El Emisor"). El Subfondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Central Bank of Ireland ("CBI").

La FCA es responsable de la supervisión de Tabula Investment Management Limited en relación con el presente Documento de Datos Fundamentales.

La sociedad gestora del Subfondo es KBA Consulting Management Limited, una sociedad establecida en Irlanda y autorizada por el CBI.

Si desea más información sobre el producto, consulte www.tabulaim.com o llame al +44 0203 909 4700.

Este documento se publicó el 28 febrero, 2023

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender

¿Qué es este producto?

Tipo Se trata de un ETF UCITS

Objetivos

Objetivo de inversión: El Subfondo es pasivo y tiene como objetivo replicar la rentabilidad del iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (el Índice). El Subfondo se gestiona de forma pasiva. El Subfondo está denominado en EUR.

Enfoque de inversión: El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión principalmente a través de la actividad de negociación de CDS del Índice con el fin de seguir, en la medida de lo posible, la rentabilidad del Índice.

Reembolso y negociación de participaciones: Puede comprar o vender participaciones del Fondo cualquier día hábil, tal como se especifica con más detalle en el Suplemento.

Política de distribución: El Subfondo puede lanzar clases de acciones tanto de acumulación como de distribución. Consulte www.tabulaim.com/documents y busque "calendario de dividendos" para obtener más información.

• El Subfondo tiene como objetivo invertir en la medida de lo posible en las exposiciones de renta fija (por ejemplo, a través de bonos y derivados sobre índices de CDS) que componen el Índice. La exposición final del Subfondo será a las curvas de crédito de CDS de grado de inversión a 5 y 10 años de Europa y Estados Unidos.

• El Subfondo también tratará de replicar la rentabilidad del componente de efectivo del índice invirtiendo sus tenencias de efectivo en depósitos de efectivo, efectivo en custodia, títulos de deuda a corto plazo, bonos que pueden ser a tipo fijo o variable, certificados de depósito, aceptaciones bancarias e instrumentos del mercado monetario (como bonos del Estado a corto plazo).

• 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) mediante posiciones largas en CDS sobre el índice On-the-Run a 5 años y posiciones cortas en CDS sobre el índice On-the-Run a 10 años, con el componente de efectivo restante recibiendo intereses al tipo EONIA menos un diferencial (sujeto a cambios). El Índice se reequilibra mensualmente para mantener una exposición al mercado de aproximadamente 3:1 a la posición corta en CDS sobre el índice a 10 años, donde el peso de la posición larga en CDS sobre el índice a 5 años se determina para compensar la sensibilidad crediticia de la posición a 10 años. El Índice reequilibra los CDS basándose en una relación entre el notional por el precio equivalente del bono CDS y el valor del Índice, por lo que la relación entre el notional y el Valor Liquidativo puede diferir de 3:1. Las posiciones mantenidas en el índice de CDS se transfieren a la última serie emitida cuando la nueva serie está disponible semestralmente. Los costes de transacción se incluyen en el Índice.

Inversor minorista al que va dirigido El Fondo está destinado a inversores bien informados que pretendan invertir a largo plazo, que sean capaces de tomar una decisión de inversión informada basándose en este documento y en el Folleto, que tengan una propensión al riesgo coherente con el indicador de riesgo que figura a continuación y que comprendan que no existe ninguna protección de garantía del capital (el 100% del capital está en riesgo).

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Menor riesgo

Recompensas normalmente más bajas

Mayor riesgo

Recompensas normalmente más elevadas



El indicador de riesgo asume que usted mantiene el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si cobra en una fase temprana y puede recuperar menos. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que afecte significativamente a la cantidad que recupera. Tenga en cuenta el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente. El Subfondo ha sido calificado como 2 debido a la naturaleza de sus inversiones y a la frecuencia de las oscilaciones de precios, que incluye lo siguiente. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio y las malas condiciones del mercado podrían afectar a la capacidad del Subfondo para pagarle.

Principales riesgos:

No hay protección del capital: El valor de su inversión puede bajar tanto como subir y es posible que no recupere el importe invertido.

Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que no hay suficientes compradores o vendedores que permitan al Subfondo vender o comprar inversiones con facilidad. Ni el proveedor del Índice ni el emisor realizan declaración o previsión alguna sobre la liquidez.

Riesgo de contraparte: El Subfondo puede incurrir en pérdidas si alguna institución que preste servicios como la custodia de activos o actúe como contraparte de derivados se declara insolvente.

Riesgo de crédito: El emisor de un activo financiero mantenido en el Fondo puede no pagar los ingresos o reembolsar el capital al Subfondo a su vencimiento.

Apalancamiento: el Subfondo puede utilizar apalancamiento, por lo que las pérdidas pueden verse magnificadas.

Riesgo de derivados y técnicas financieras: El Subfondo invierte en instrumentos financieros derivados para obtener una exposición tanto larga como corta al mercado subyacente con reajustes mensuales. La rentabilidad del Subfondo durante periodos superiores a un mes puede no ser inversamente proporcional o simétrica a la rentabilidad de las posiciones inversas en los instrumentos subyacentes.

Protección del capital: este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

En el suplemento del fondo figura una

descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables a este producto.

Escenarios de rendimiento:

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí (los costes corrientes de la clase de acciones representativa), pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor/e incluye los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. Lo que obtendrá de este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable mostrados son ilustraciones que utilizan la peor, media y mejor rentabilidad del Subfondo en los últimos 5 años.

Escenarios de rendimiento:

Período de retención recomendado: 5 años

Inversión: € 10,000

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años	Si sale después del periodo de tenencia recomendado de 5 años
Escenario de estrés	Lo que podría recuperar después de los	€ 7,808.47	€ 9,360.25	€ 9,186.15
	Rendimiento medio anual	-21.92%	-2.18%	-1.68%
Escenario desfavorable	Lo que podría recuperar después de los	€ 9,556.44	€ 9,454.02	€ 9,673.24
	Rendimiento medio anual	-4.44%	-1.85%	-0.66%
Escenario moderado	Lo que podría recuperar después de los	€ 10,118.17	€ 10,349.85	€ 10,279.6
	Rendimiento medio anual	1.18%	1.15%	0.55%
Escenario favorable	Lo que podría recuperar después de los	€ 10,391.92	€ 10,716.64	€ 10,931.94
	Rendimiento medio anual	3.92%	2.33%	1.80%

El cálculo de los escenarios de ISR y rentabilidad se ha integrado utilizando los datos del índice de referencia del fondo "iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index".

¿Qué ocurre si Tabula Investment Management Limited no puede pagar?

Los activos del Fondo están segregados de los de Tabula Investment Management Limited. Además, HSBC Continental Europe, Dublin Branch, como depositario de los fondos de Tabula ICAV (el "Depositario"), es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, si Tabula Investment Management Limited incurre en impago, no habrá ningún impacto financiero directo sobre el Fondo. Además, los activos del Fondo estarán segregados de los activos del Depositario, lo que limita el riesgo de que el Fondo sufra alguna pérdida en caso de incumplimiento del Depositario. Como participe del Fondo, no existe ningún sistema de compensación o garantía.

¿Cuáles son los gastos?

La persona que le venda o le asesore sobre este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esa persona le facilitará información sobre esos costes y le mostrará la repercusión que todos ellos tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión: € 10,000	Si cobra después de 1 año	Si cobra después de 3 años	Si cobra al final de los 5 años
Costes totales	€ 40.	€ 124.59	€ 206.97
Impacto anual en los costes (*)	0.40%	0.404%	0.402%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual antes de costes (el coste actual de la clase de acciones representativa) se prevé que sea del .55% y su rentabilidad media anual después de costes se prevé que sea del .95%.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto anual de los distintos tipos de costes sobre el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes. Tenga en cuenta que no hay comisión de rentabilidad.

Impacto en el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0.00%	Los costes que paga al introducir su inversión
	Costes de salida	0.00%	
Otros gastos corrientes: es el ratio total de gastos.	Transacción de cartera		El coste de compra y venta de la inversión subyacente para el producto
	Otros gastos corrientes	0.40% (Clases de acciones sin cobertura)	Los costes que asumimos cada año por la gestión de su inversión
		0.45% (Clases de acciones con cobertura)	
Gastos accesorios	Comisiones de rendimiento	N/A	

Coste de transacción: Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.

Otros gastos corrientes: es el ratio total de gastos.

Coste de entrada/salida: No cobramos a los inversores del mercado secundario una comisión de entrada o salida por este producto, pero es posible que la persona que le venda el producto sí lo haga. La información puede obtenerse de sus agentes de bolsa. Los Participantes Autorizados que negocian en el mercado primario pagan los gastos de suscripción y reembolso.

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo? ¿Puedo retirar dinero antes?

Los fondos están diseñados para ser mantenidos a largo plazo y le recomendamos que mantenga esta inversión durante al menos 5 años.

Puede solicitar retirar una parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento, normalmente puede solicitar comprar o vender acciones del subfondo cualquier día hábil (establecido en el suplemento del fondo). Si vende sus participaciones antes de tiempo, aumentará el riesgo de que disminuyan los rendimientos o las pérdidas de la inversión.

¿Cómo puedo quejarme?

Si desea presentar una queja sobre el Fondo, el Emisor o cualquier persona que asesore o venda el fondo, debe escribir a: Tabula Investment Management, 55 Strand, London WC2N5LR. También puede enviar un correo electrónico a IR@tabulagroup.com o a través de nuestro sitio web <https://www.tabulaim.com/contact/>.

Otra información pertinente

Información adicional Estamos obligados a facilitarle más documentación, como el último folleto del producto, informes anuales y semestrales sobre rentabilidades anteriores. Estos documentos y otra información sobre el producto están disponibles en línea en www.tabulaim.com/