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 GCC Sovereign USD Bonds UCITS ETF (“The Sub-Fund”)

USD Accumulating (the "Share Class") (IE000L1I4R94)

Esta clase de acciones es representativa de las clases de acciones Dist, Acc, SEK Hedged Acc, SEK Hedged Dist, EUR Hedged Acc, EUR Hedged Dist, CHF Hedged Acc, CHF Hedged Dist, GBP Hedged Acc, GBP 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 su objetivo es replicar la rentabilidad del Índice ICE Gulf Cooperation Council Government Bond ex-144a (el Índice). El fondo se gestiona de forma pasiva. El Subfondo está denominado en USD.
Enfoque de inversión: El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión principalmente invirtiendo en una cartera de bonos soberanos a tipo fijo denominados en USD y Sukuks emitidos por miembros del Consejo de Cooperación del Golfo que, en la medida de lo posible, refleje la composición del Índice.

• El Subfondo utilizará una estrategia de optimización y, por lo tanto, es posible que no mantenga todos los componentes del Índice y que no los mantenga en las mismas proporciones que sus ponderaciones en el Índice. Cuando se utilice el muestreo, la Gestora de Inversiones utilizará herramientas estándar del sector que estén fácilmente disponibles para todos los fondos de inversión que empleen una estrategia de muestreo.

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.

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						Mayor riesgo
Recompensas normalmente más bajas						Recompensas normalmente más elevadas
1	2	**3**	4	5	6	7

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 3 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 dentro del Fondo puede no pagar los ingresos o reembolsar el capital al Subfondo a su vencimiento.

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.

Riesgo de los mercados emergentes: los emisores de los mercados emergentes suelen ser más sensibles a las condiciones económicas y políticas que los mercados desarrollados. Otros factores incluyen un mayor "Riesgo de liquidez", restricciones a la inversión o transferencia de activos, entrega fallida/retrasada de valores o pagos al Fondo y riesgos relacionados con la sostenibilidad En el suplemento del fondo se ofrece 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:
Periodo 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**	$ 6,222.49	$ 8,059.26	$ 7,551.51
	Rendimiento medio annual	-37.78%	-6.94%	-5.46%
Escenario desfavorable	**Lo que podría recuperar después de los**	$ 8,397.03	$ 9,143.02	$ 9,421.89
	Rendimiento medio annual	-16.03%	-2.94%	-1.18%
Escenario moderado	**Lo que podría recuperar después de los**	$ 10,328.82	$ 11,141.32	$ 12,112.95
	Rendimiento medio annual	3.29%	3.67%	3.91%
Escenario favorable	**Lo que podría recuperar después de los**	$ 11,654.48	$ 12,759.32	$ 13,560.09
	Rendimiento medio annual	16.54%	8.46%	6.28%

El cálculo de los escenarios de ISR y rentabilidad se ha integrado utilizando los datos del índice de referencia del fondo "ICE Gulf Cooperation Council Government Bond Index ex-144a" y, para los puntos de datos anteriores al lanzamiento del índice de referencia, los proxies "Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Unhedged" y "Bloomberg EM GCC USD Sovereign".

¿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 partícipe 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	$ 45.	$ 151.12	$ 275.45
Impacto anual en los costes (*)	0.45%	0.467%	0.468%

(*) 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 3.91% y su rentabilidad media anual después de costes se prevé que sea del 4.38%.

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 Costes de salida	0.00% 0.00%	Los costes que paga al introducir su inversión
Otros gastos corrientes: es el ratio total de gastos.	Transacción de cartera Otros gastos corrientes	 0,45% (Clases de acciones sin cobertura) 0,50% (Clases de acciones con cobertura)	El coste de compra y venta de la inversión subyacente para el producto Los costes que asumimos cada año por la gestión de su inversión
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/