

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales para el inversor correspondientes a este Subfondo. No se trata de material promocional. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Tabula European IG Performance Credit UCITS ETF (EUR), un Subfondo de Tabula ICAV (ISIN: IE00BG0J8L59) (el «Subfondo»)

EUR Dist.

Gestor de Inversiones: Tabula Investment Management Limited
Management Company: KBA Consulting Management Limited

Objetivos y política de inversión

El Subfondo es pasivo y tiene como objetivo seguir la evolución del iTraxx European IG Performance Credit Index (el Índice).

- El Subfondo pretende invertir, en la medida de lo posible, en las exposiciones de renta fija (como a través de bonos y derivados sobre índices CDS) que componen el Índice. La exposición final del Subfondo será una cartera diversificada de crédito corporativo europeo con grado de inversión.
- El Índice se calcula utilizando el valor de una cartera hipotética compuesta exclusivamente por el índice iTraxx Europe 5 years CDS con el componente de efectivo restante que recibe un interés al tipo EONIA menos un diferencial (sujeto a cambios). El Índice se reequilibra mensualmente para mantener una exposición al mercado de aproximadamente el 400%. El Índice reequilibra los CDS basándose en una relación entre el notional y el precio equivalente de los bonos CDS y el valor del Índice, por lo que la relación entre el notional y el Valor Liquidativo puede diferir del 400%. Las posiciones 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.

- El Subfondo tiene como objetivo reproducir el Índice manteniendo posiciones largas en el índice de CDS. El Subfondo también intentará reproducir la rentabilidad del componente de efectivo del Índice invirtiendo sus posiciones en efectivo en depósitos de efectivo, efectivo mantenido en depósito, títulos de deuda a corto plazo, bonos de interés fijo o variable, certificados de depósito, aceptaciones bancarias e instrumentos del mercado monetario (como bonos del Estado a corto plazo).
- La Clase de Acciones del Subfondo distribuirá los ingresos en efectivo semestralmente.
- Es posible que el Subfondo no resulte adecuado para inversores a corto plazo.
- La Clase de Acciones se denomina en euros, la divisa base del Subfondo.
- En condiciones normales, los Accionistas Autorizados podrán operar con sus Acciones directamente con el Subfondo. El resto de inversores pueden operar con ellas todos los días a través de intermediarios en las Bolsas en las que cotizan.

Si desea más información sobre la Clase de Acciones del Subfondo, consulte el suplemento del mismo y el Folleto informativo de Tabula ICAV, al que puede acceder en las páginas de producto de tabulaim.com.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Normalmente, menor remuneración

<

Mayor riesgo

Normalmente, mayor remuneración

>

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

Este indicador se basa en datos históricos y es posible que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo y remuneración de la Clase de Acciones en el futuro.

La categoría de riesgo que se indica no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

La categoría de riesgo más baja (categoría 1) no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La Clase de Acciones se clasifica en la categoría 4 debido a la naturaleza de sus inversiones y la frecuencia de las variaciones de precio, que conllevan los siguientes riesgos que pueden afectar a la Clase de Acción o exponerla a pérdidas.

- Capital no garantizado: El valor de su inversión puede aumentar o disminuir y es posible que no recupere el capital invertido.
- Riesgo de mercado: El Subfondo se expone fundamentalmente al riesgo de crédito. La rentabilidad se verá mermada si se produce, o se percibe un mayor riesgo de que ocurra, entre las entidades incluidas en los índices de los CDS un impago o la cancelación de la deuda de una entidad por parte de las autoridades financieras. El Subfondo también puede verse afectado por otros factores que influyen sobre el valor de

los títulos de deuda emitidos por dichas entidades, como las fluctuaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio. En la venta de CDS sobre deuda subordinada, hay que tener en cuenta que dicha deuda puede ir por detrás de la deuda principal en el orden de prelación de créditos.

- Apalancamiento: El Subfondo utiliza el apalancamiento, hecho que puede incrementar las pérdidas.
- Riesgo de liquidez: La menor liquidez implica la inexistencia de compradores o vendedores suficientes como para permitir al Subfondo la compra o venta de inversiones inmediata. Ni el proveedor del Índice ni el emisor realizan afirmación alguna sobre las provisiones de liquidez de las operaciones con CDS.
- Riesgo de contraparte: El Subfondo puede incurrir en pérdidas si alguna institución que preste servicios como la custodia de activos o que actúe como contraparte de derivados entra en insolvencia.
- Riesgo de crédito: Es posible que el emisor de un activo financiero que forme parte de la cartera del Subfondo no abone rentas o no devuelva el capital al Subfondo en la fecha debida.

Si desea más información sobre los riesgos que implica invertir en el Subfondo, consulte el suplemento del mismo y el folleto informativo de Tabula ICAV, a los que puede acceder en las páginas de producto de tabulaim.com.

Comisiones de esta Clase de Acciones

Las comisiones que usted paga se utilizan para sufragar los gastos de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Comisiones no recurrentes deducidas antes o después de su

Comisión de entrada: Cero*

Comisión de salida: Cero*

Comisiones deducidas del Subfondo a lo largo del ejercicio

Gastos corrientes: 0.50%

Comisiones deducidas del Subfondo si se cumplen determinadas condiciones

Comisión de rendimiento: Cero

* No se aplica a los inversores del mercado secundario. Es posible que su agencia de intermediación cobre algunas comisiones a los inversores del mercado secundario (aquellos que compran o venden acciones en Bolsa). De haberlas, estas comisiones pueden consultarse en la agencia de intermediación correspondiente. Los Accionistas Autorizados que operen directamente con el Subfondo abonarán los gastos de operación relativos a sus suscripciones o reembolsos.

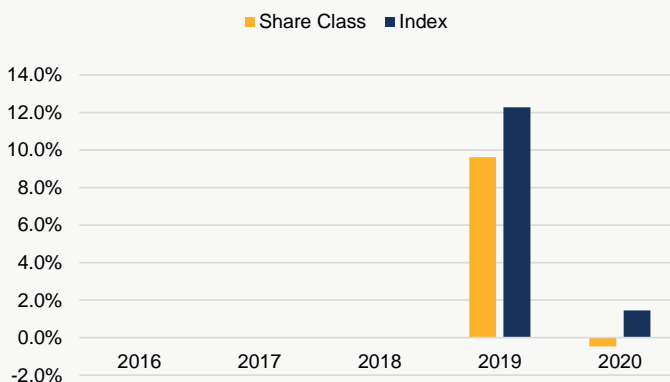
Los gastos corrientes se han calculado sobre el total de los gastos tomados de los activos del Subfondo a lo largo de un año, de acuerdo con el suplemento del Subfondo. La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio que finaliza el 30 de junio de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes de transacción de la cartera y los impuestos o tasas de reequilibrio de la cartera, excepto en el caso de una tasa de entrada/salida pagada por el Subfondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva, si lo hubiera.

Si desea más información sobre las comisiones, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo del Subfondo y su suplemento, disponible en tabulaim.com.

Rendimiento pasado

- El rendimiento no es un indicador fiable del rendimiento futuro.
- El Subfondo se lanzó el 21.08.2018.
- La Clase de Acciones se lanzó el 25.10.2018.
- El rendimiento se indica una vez deducidos los gastos corrientes. Las comisiones de entrada/salida no se incluyen en el cálculo.
- La rentabilidad pasada se ha calculado en EUR, la moneda base del Subfondo.

1Y Return	Share Class	Index
2020	-0.5%	1.4%



Antes del 21 de abril de 2021, el Tabula European IG Performance Credit UCITS ETF se denominaba Tabula European Performance Credit UCITS ETF (EUR) y seguía el iTraxx European Performance Credit Index, un índice de referencia con un 240% de exposición al grado de inversión y un 60% al alto rendimiento.

Información práctica

- El Depositario es HSBC Continental Europe.
- Es posible obtener más información sobre el Subfondo y la Clase de Acciones en los informes anual y semestral más recientes, disponibles en inglés y algunos otros idiomas. Estos documentos, así como información sobre las inversiones subyacentes de la Clase de Acciones y su Valor liquidativo más reciente, pueden obtenerse en tabulaim.com, llamando al +44 20 3909 4700 o solicitándolos a su asesor o intermediario financiero.
- El Subfondo se rige por la normativa tributaria escocesa. Es posible que esto afecte a la situación fiscal del inversor.
- El Gestor puede ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto y del Suplemento del Fondo.
- Los datos informativos del Valor liquidativo intradía de la Clase de Acciones están disponibles en www.londonstockexchange.com.
- Este Subfondo forma parte de Tabula ICAV, un vehículo de gestión de activos colectiva escocés con responsabilidad segregada ante sus Subfondos. La ley considera los activos y pasivos de cada uno de los Subfondos de Tabula ICAV independientes entre sí y, normalmente, los derechos de inversores y acreedores sobre un Subfondo quedarán limitados al patrimonio del Subfondo correspondiente. Tabula ICAV consta de varios Subfondos independientes, cada uno de los cuales emite una o varias Clases de Acciones. Este documento se ha elaborado para una Clase de Acciones concreta. El folleto informativo y los informes anual y semestral se elaboran para Tabula ICAV en su conjunto.
- Únicamente los Accionistas Autorizados podrán canjear sus Acciones por las de otra Clase de Acciones u otro Subfondo de Tabula ICAV.
- Los detalles de la política de remuneración del Gestor están disponibles en <https://kbassociates.ie>. Una copia en papel de la política de remuneración se pondrá a disposición de los interesados de forma gratuita.

Este Subfondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

El Gestor está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

Tabula Investment Management Limited está autorizada en el Reino Unido y regulada por la Financial Conduct Authority.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14/10/2021.