

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 European IG Performance Credit UCITS ETF (EUR), un Comparto di Tabula ICAV (ISIN: IE00BG0J8L59) (il "Comparto")

EUR Dist.

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 seguire la performance dell'iTraxx European IG Performance Credit Index (l'Indice).

- Il Comparto mira a 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 un portafoglio diversificato di credito societario europeo investment grade.
- L'Indice è calcolato utilizzando il valore di un portafoglio ipotetico composto esclusivamente dall'indice CDS iTraxx Europe a 5 anni con la restante componente liquida che riceve un interesse al tasso EONIA meno uno spread (soggetto a variazioni). L'indice viene ribilanciato mensilmente per mantenere un'esposizione al mercato del 400% circa. L'Indice riequilibra i CDS sulla base di un rapporto tra il nozionale per il prezzo equivalente all'obbligazione CDS e il valore dell'Indice, quindi il rapporto tra nozionale e valore patrimoniale netto può differire dal 400%. Le posizioni dell'indice CDS detenute vengono rotolate sull'ultima serie emessa quando la nuova serie diventa disponibile semestralmente. I costi di transazione sono inclusi nell'Indice.

- Il Comparto intende replicare l'Indice tramite posizioni lunghe in indici CDS. Il Comparto cercherà altresì di replicare il rendimento della componente liquida dell'Indice, investendo la propria liquidità in depositi monetari, contanti in custodia presso un depositario, titoli di debito a breve termine, obbligazioni a tasso fisso o variabile, certificati di deposito, accettazioni bancarie e strumenti del mercato monetario (come obbligazioni governative a breve termine).
- La Classe di Azioni del Comparto distribuirà il reddito in contanti semestralmente.
- Questo Comparto può non essere indicato per un investimento a breve termine.
- La Classe di Azioni è denominata in euro, la valuta di base del Comparto.
- In circostanze normali, i Partecipanti Autorizzati possono effettuare negoziazioni dirette in azioni del Comparto. Altri investitori possono negoziare le azioni con frequenza giornaliera tramite un intermediario delle borse su cui tali titoli sono quotati.

Per maggiori informazioni sulla Classe di Azioni del 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.

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 4 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. I rendimenti subiranno un calo 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 vende un CDS su un debito subordinato, tale debito può essere subordinato a un debito senior.

- Leva finanziaria: il Comparto fa 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 pagargli 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: 0.50%

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.

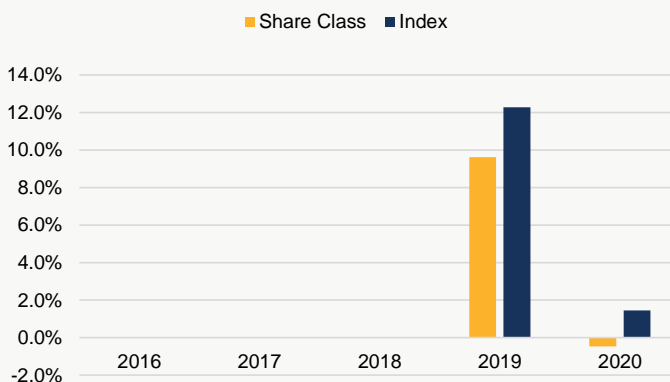
Le spese correnti sono state calcolate sul totale delle spese prelevate dal patrimonio del Comparto nel corso di un anno, conformemente al supplemento del Comparto. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio finanziario che termina il 30 giugno 2020. Questa cifra può variare di 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 21.08.2018.
- La Classe di Azioni è stata lanciata il 25.10.2018.
- 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.

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



Prima del 21 aprile 2021, il Tabula European IG Performance Credit UCITS ETF era denominato Tabula European Performance Credit UCITS ETF (EUR) e tracciava l'iTraxx European Performance Credit Index, un benchmark con un'esposizione del 240% investment grade e del 60% high yield.

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.londonstockexchange.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 14/10/2021.