

Wichtige Informationen für Anleger

Mit diesem Dokument erhalten Sie wichtige Anlegerinformationen zu diesem Teilfonds. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Natur und die Risiken einer Anlage in diesem Teilfonds besser verstehen können. Wir empfehlen Ihnen, dieses Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Tabula North American CDX High Yield Credit Short UCITS ETF (USD), ein Teilfonds von Tabula ICAV (ISIN: IE00BH057J13) (der „Teilfonds“)

USD Acc.

Investmentmanager: Cheyne Capital Management (UK) LLP

Ziele und Anlagerichtlinie

Der Teilfonds ist passiv und hat das Ziel, die Entwicklung des CDX North American High Yield Credit Short Index (der Index) abzubilden.

- Der Teilfonds beabsichtigt, so weit wie möglich in die festverzinslichen Risiken (z. B. durch Anleihen und Derivate auf einen CDS-Index) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt. Letztlich wird der Teilfonds in ein diversifiziertes Short-Portfolio nordamerikanischer Hochzinsunternehmensanleihen investieren.
- Der Index wird anhand des Wertes eines hypothetischen Portfolios berechnet, das sich aus dem CDX North American High Yield 5 Jahre CDS-Index zusammensetzt, wobei die verbleibende Barkomponente zum FED-Fonds-Zinssatz abzüglich eines Spreads (Änderungen vorbehalten) verzinst wird. Der Index wird monatlich neu ausbalanciert, um ein ungefähres 1:1 Short-Marktexposition aufrechtzuerhalten. Der Index gleicht das CDS auf der Grundlage eines Verhältnisses zwischen dem fiktiven Preis der CDS-Anleihe und dem Indexwert neu aus, so dass das Verhältnis zwischen fiktivem und Nettoinventarwert von 1:1 abweichen kann. Die gehaltenen CDS-Indexpositionen werden auf die zuletzt ausgegebene Serie übertragen, wenn die neue Serie halbjährlich verfügbar wird. Transaktionskosten sind im Index enthalten.

- Der Teilfonds verfolgt das Ziel, den Index durch Halten von Short-Positionen auf den CDS-Index nachzubilden. Der Teilfonds wird zudem versuchen, die Rendite der Barmittelkomponente des Index nachzubilden, indem er seine Barmittelbestände in Barmittelinlagen, in bei einer Depotbank gehaltene Barmittel, in kurzfristige Schuldverschreibungen, in Anleihen mit festem oder variablem Zinssatz, in Einlagenzertifikate, in Bankakzepte und in Geldmarktinstrumente (z. B. kurzfristige Staatsanleihen) investiert.
- Die Anteilklasse des Teilfonds thesauriert die Erträge wertmäßig.
- Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für langfristige Anlagen geeignet.
- Die Anteilklasse lautet auf USD, die Basiswährung des Teilfonds.
- Unter normalen Bedingungen dürfen zugelassene Teilnehmer direkt mit dem Teilfonds in Anteilen handeln. Andere Anleger können die Anteile täglich über einen Vermittler an den Börsen handeln, an denen die Anteile gehandelt werden.

Weitere Informationen über die Anteilklasse des Teilfonds entnehmen Sie bitte der Beilage zum Teilfonds und dem Prospekt des Tabula ICAV, die auf den Produktseiten von tabulaim.com verfügbar ist.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko			Höheres Risiko			
Üblicherweise niedrigere Erträge			Üblicherweise höhere Erträge			
<			>			
1	2	3	4	5	6	7

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse.

Die dargestellte Risikokategorie wird nicht zugesichert und kann sich im Laufe der Zeit verschieben.

Die unterste Kategorie (Kategorie 1) bedeutet nicht „risikofrei“.

Die Anteilklasse wird aufgrund der Art ihrer Anlagen und der Häufigkeit der Kursschwankungen, die folgende Risiken beinhalten und daher den Wert der Anteilklasse beeinflussen oder sie Verlusten aussetzen können, mit 4 bewertet.

- Kein Kapitalschutz: Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen und Sie erhalten möglicherweise nicht den Betrag zurück, den Sie angelegt haben.
- Marktrisiko: Der Teilfonds ist hauptsächlich dem Short-Kreditrisiko ausgesetzt. Renditen erhöhen sich im Falle eines Ausfalls, eines höher wahrgenommenen Ausfallrisikos bei den Unternehmen, auf die sich die CDS-Indizes beziehen oder einer Abschreibung („bail in“) der Schulden eines Unternehmens durch die Finanzbehörden. Der Teilfonds kann auch von anderen Faktoren, beispielsweise Änderungen der Zinssätze und Wechselkurse, betroffen sein, die den Wert der von diesen Unternehmen emittierten Schuldverschreibungen

beeinflussen. Beim Kauf von CDS auf nachrangige Schuldtitel können diese gegenüber vorrangigen Schuldtiteln nachrangig sein.

- Short-Markt-Risiko: Der Teilfonds nutzt ein Short-Markt-Risiko gegenüber dem zugrunde liegenden Markt mit einer monatlichen Neubestimmung. Die Wertentwicklung des Teilfonds über einen Zeitraum von mehr als einem Monat darf nicht umgekehrt proportional oder symmetrisch zu den Renditen von Long-Positionen in den zugrundeliegenden Instrumenten sein. Die angenommene Rendite auf Barmittel im Index trägt ebenfalls zu einer Asymmetrie der Renditen gegenüber einer Long-Position bei. Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die den Index kurzfristig betrachten und ihr Engagement nicht langfristig aufrechterhalten wollen.
- Hebelwirkung: Der Teilfonds darf Hebelwirkung nutzen und dadurch werden Verluste möglicherweise vergrößert.
- Liquiditätsrisiko: Niedrigere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um es dem Teilfonds ermöglichen, Anlagen problemlos zu verkaufen oder zu kaufen. Weder der Indexanbieter noch der Emittent geben eine Erklärung oder Prognose bezüglich der Liquidität von CDS-Transaktionen ab.
- Kontrahentenrisiko: Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn ein Institut zahlungsunfähig wird, das Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringt oder als Kontrahent von Derivaten auftritt.
- Kreditrisiko: Der Emittent eines innerhalb des Fonds gehaltenen finanziellen Vermögenswertes kann den Ertrag oder das Kapital möglicherweise nicht bei Fälligkeit an den Teilfonds zahlen.

Weitere Informationen über die Risiken des Teilfonds entnehmen Sie bitte der Beilage zum Teilfonds und dem Prospekt des Tabula ICAV, die auf den Produktseiten von tabulaim.com verfügbar sind.

Der Index ist geistiges Eigentum des Indexanbieters. Die Anteilklasse wird vom Indexanbieter weder gefördert noch empfohlen. Den vollständigen Haftungsausschluss entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Teilfonds.

Gebühren für diese Anteilklasse

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden verwendet, um die Kosten für den Betrieb des Teilfonds zu decken. Hierzu zählen auch die Kosten für das Marketing und den Vertrieb. Diese Gebühren reduzieren das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Gebühren bevor oder nachdem Sie anlegen

Ausgabeaufschlag: Keine*

Rücknahmeaufschlag: Keine*

Gebühren, die über das Jahr beim Teilfonds erhoben werden

Laufende Gebühren: 0.50%

Gebühren, die unter bestimmten Bedingungen beim Teilfonds erhoben werden

Erfolgsabhängige Gebühren: Keine

* Gilt nicht für Anleger am Sekundärmarkt. Bei Anlegern am Sekundärmarkt (diejenigen, die Anteile an einer Börse kaufen oder verkaufen) werden von ihren Brokern möglicherweise bestimmte Gebühren erhoben. Wenn solche Gebühren erhoben werden, können sie bei besagten Brokern erfragt werden. Zugelassene Teilnehmer, die direkt mit dem Teilfonds handeln, zahlen die Transaktionskosten in Bezug auf ihre Zeichnungen und Rücknahmen.

Laufende Gebühren wurden nicht auf einer Ex-post-Berechnung basiert, da der Teilfonds vor weniger als einem Kalenderjahr aufgelegt wurde. Die laufenden Kosten wurden dementsprechend auf der Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt, die im Laufe eines Jahres gemäß der Beilage des Teilfonds aus dem Vermögen des Teilfonds entnommen werden. Die Zahl der laufenden Kosten basiert auf den Ausgaben für das Geschäftsjahr, das am 30. Juni 2020 endet. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr variieren. Sie schließt Portfolio-Transaktionskosten und Steuern oder Abgaben für die Neuausrichtung des Portfolios aus, außer im Falle einer Einstiegs-/Ausstiegsgebühr, die vom UCITS beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen bezahlt wird, falls vorhanden.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und der Beilage des Teilfonds, die Sie unter tabulaim.com abrufen können.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Renditen.
- Der Teilfonds wurde aufgelegt am 18.06.2020.
- Die Anteilklasse wurde eingeführt am 18.06.2020.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Gebühren ausgewiesen. Etwaige Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge werden von der Berechnung ausgeschlossen.

Diese Tabelle wurde bewusst nicht mit Daten gefüllt, da es weniger als ein Jahr an Wertentwicklungsdaten gibt.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle ist HSBC France, Dublin Branch.
- Weitere Informationen über den Teilfonds und die Anteilklasse können dem aktuellen Jahresbericht und dem Halbjahresbericht entnommen werden, der in Englisch und einigen anderen Sprachen vorliegt. Diese finden Sie zusammen mit weiteren Details zu den zugrundeliegenden Anlagen der Anteilklasse und dem aktuellen Nettoinventarwert der Anteile unter tabulaim.com, oder Sie erhalten sie unter der Telefonnummer +44 20 3909 4700 bzw. bei Ihrem Finanzberater oder Broker.
- Der Teilfonds unterliegt den irischen Steuervorschriften. Dies kann Auswirkungen auf die persönliche Steuerlage des Anlegers haben.
- Tabula Investment Management kann nur auf der Grundlage einer Aussage in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder unvereinbar mit den relevanten Teilen des Prospekts für den Teilfonds ist.
- Den ungefähren untertägigen Nettoinventarwert der Anteilklasse können Sie unter www.bxswiss.com erfahren.
- Der Teilfonds ist Teil des Tabula ICAV, einem irischen kollektiven Organismus zur Vermögensverwaltung mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds von Tabula ICAV sind gesetzlich voneinander getrennt, und die Rechte der Anleger und Gläubiger in Bezug auf einen Teilfonds sind normalerweise auf das Vermögen dieses Teilfonds beschränkt. Tabula ICAV besteht aus separaten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen ausgeben. Dieses Dokument wird für eine bestimmte Anteilklasse erstellt. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresabschlüsse werden für Tabula ICAV erstellt.
- Nur autorisierte Teilnehmer dürfen in Anteile einer anderen Anteilklasse des Teilfonds oder eines anderen Teilfonds des Tabula ICAV wechseln.
- Einzelheiten zu den Vergütungsrichtlinien von Tabula ICAV finden Sie unter tabulaim.com und ein gedrucktes Exemplar dieser Informationen ist auf Anfrage kostenlos bei Tabula Investment Management Limited erhältlich.

Dieser Teilfonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Cheyne Capital Management (UK) LLP ist im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority reguliert. Tabula Investment Management Limited ist in Großbritannien zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority reguliert.

Diese wichtigen Anlegerinformationen entsprechen dem Stand vom 19.05.2020.