

Sijoittajan avaintiedot

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot alarahastosta. Se ei ole markkinoitintaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi alarahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR), Tabula ICAV:n (ISIN: IE00BMQ5Y557) alarahasto ("alarahasto")

EUR Acc.

Rahastonhoitaja: Tabula Investment Management Ltd.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alarahasto on passiivinen ja sen tavoitteena on seurata iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener -indeksin (indeksi) kehitystä.

- Alarahaston tavoitteena on sijoittaa mahdollisuuksien mukaan korkoinstrumentteihin (kuten joukkovelkakirjojen ja CDS-indeksien johdannaisten kautta), jotka muodostavat indeksin. Alarahaston lopullinen vastuu kohdistuu 5 ja 10 vuoden suorittamiseen käytetyn eurooppalaisen ja yhdysvaltalaisen sijoitusluokan CDS-luottokäyrään.
- Indeksi lasketaan käyttämällä hypoteettisen portfolion arvoa, joka koostuu tarkalleen 50% iTraxx Europe (ITRX EUR) ja 50% CDX IG (CDX NA IG) pitkien CDS-positioiden perusteella 5-vuotisesta käynnissä -indeksistä ja lyhyistä CDS-arvoista. positiot 10-vuotisessa suoritettussa CDS-indeksissä siten, että jäljelle jäävä kassakomponentti saa korkoa EONIA-korolla vähennettynä kurssierolla (voidaan muuttaa). Indeksia tasapainotetaan kuukausittain noin 3: 1 -markkina-aseman ylläpitämiseksi lyhyelle On-the-Run 10 -indeksin CDS-positioon, jossa pitkän On-the-Run 5 -indeksin CDS-position paino määritetään korvaamaan luottoherkkyys. 10 vuoden asemasta. Indeksi tasapainottaa CDS: ää suhteessa CDS: n joukkovelkakirjalainan ekvivalenttisen hinnan suhteeseen indeksin arvoon, joten nimellisarvo nettovarallisuusarvoon saattaa poiketa 3: 1. Hallussa olevat CDS-indeksipaikat pyöritetään uusimpaan julkaistuun sarjaan, kun uusi sarja tulee saataville puolivuositain. Transaktiomenot sisältyvät indeksiin.

- Alarahasto pyrkii replikoimaan indeksin pitämällä pitkiä ja lyhyitä CDS-indeksipositiota. Alarahasto pyrkii myös toistamaan indeksin käteisvarojen tuoton sijoittamalla käteisvarojensa talletuksiin, säilytysyhteisön hallussa oleviin käteisvaroihin, lyhytaikaisiin velkapapereihin, kiinteisiin joukkovelkakirjalainoihin, vaihtuvakorkoisiin, talletustodistuksiin, pankkiireihin hyväksymiset ja rahamarkkinavälineet (kuten lyhytaikaiset valtion joukkovelkakirjat).
- Alarahaston osakelaji kerää tuloja arvoonsa.
- Tämä alarahasto ei ehkä sovellu pitkäaikaiseen sijoitukseen.
- Osakelaji on euromääräinen, alarahaston perusvaluutta.
- Normaaleissa olosuhteissa valtuutetut osallistujat voivat käydä kauppaa osakkeilla suoraan alarahaston kanssa. Muut sijoittajat voivat käydä kauppaa osakkeilla päivittäin välittäjän välityksellä pörssiessä, joilla osakkeilla käydään kauppaa.

Lisätietoja alarahaston osakelajista on alarahaston lisäyksessä ja Tabula ICAV -esitteessä, joka on saatavana tabulaim.com-tuotesivuilla.

Riski-hyötyprofiili

Matalampi riski			Korkeampi riski			
Tyypillisesti pienempi hyöty			Tyypillisesti suurempi hyöty			
<						>
1	2	3	4	5	6	7

Kuvaaja perustuu historiallisiin tietoihin eikä välttämättä ennusta luotettavasti osuuslajin tulevaa riski-hyötyprofiilia.

Ilmoitetun riski-hyötyluokan ei taata säilyvän muuttumattomana, ja luokitus voi vaihdella ajan myötä.

Alhaisinkaan riskiluokka (luokka 1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Osuuslaji kuuluu luokkaan 2, mikä johtuu sen sijoitusten luonteesta, hintamuutosten esiintymistiheydestä ja seuraavista osuuslajiin liittyvistä riskeistä, jotka voivat vaikuttaa osuuslajin arvoon tai alistaa sen tappioille.

- Ei pääomasuojaa: Sijoitusten arvo voi laskea tai nousta, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alun perin sijoittamaansa summaa.
- Markkinariski: Alarahasto on ensisijaisesti alttiina pitkälle ja lyhyelle luottoriskille. Tuotot kasvavat, jos CDS-indeksiin sisältyvä taho tulee maksukyvyttömäksi, jos sen maksukyvyttömyysriskin katsotaan kasvaneen tai jos rahoitusvalvontaviranomainen alaskirjaa (bail in) sen velan. Myös muut seikat, kuten korkojen ja valuuttakurssien muutokset, jotka vaikuttavat näiden tahojen liikkeeseen laskemien velka-arvopapereiden arvoon, voivat vaikuttaa alarahastoon. Kun ostetaan ja myydään CDS-pääomallainoja, tällainen velka voi olla toissijainen.

- Johdannaisinstrumenttien ja tekniikoiden riski: Alarahasto sijoittaa johdannaisinstrumentteihin saadakseen sekä pitkän että lyhyen markkinariskin taustalla oleville markkinoille tasapainottamalla kuukausittain. Alarahaston tuotto yli kuukauden ajan ei saa olla käänteisesti verrannollinen tai symmetrinen taustalla olevien instrumenttien käänteisten sijoitusten tuottojen kanssa.
- Valuuttakurssiriski: Alarahasto sijoittaa euromääräisiin ja USD-määräisiin varoihin eikä suojaa perusluokan valuuttariskille. Valuuttakurssien vahvistuminen tai heikkeneminen voi vaikuttaa tulokseen.
- Vipuvaikutus: Alarahasto voi käyttää vipuvaikutusta, mikä saattaa kasvattaa tappioita.
- Likviditeettiriski: Alentunut likviditeetti tarkoittaa, että alarahasto ei pysty myymään tai ostamaan sijoituksia oikea-aikaisesti, koska ostajia tai myyjiä ei ole riittävästi. Indeksinhoitaja ja liikkeeseenlaskija eivät esitä väitteitä eivätkä ennusteita CDS-transaktioiden likviditeetistä.
- Vastapuoliriski: Alarahasto saattaa kärsiä tappioita, jos jokin palveluita tuottava taho, kuten varojen säilyttäjä tai johdannaissopimuksen vastapuoli, tulee maksukyvyttömäksi.
- Luottoriski: Rahastossa olevan omaisuuserän liikkeeseenlaskija ei välttämättä maksa tuloa tai pääomaa takaisin alarahastolle sen erääntyessä.

Lisätietoja alarahastoon kohdistuvista riskeistä on alarahastoa koskevassa täydennysosassa ja Tabula ICAV:n rahastoessitteessä, jotka ovat saatavilla tuotesivuilla osoitteesta tabulaim.com.

Indeksi on indeksinhoitajan immateriaalimaisuutta. Osuuslaji ei ole indeksinhoitajan sponsoroima eikä markkinoima. Täydellinen vastuuvapauslauseke on alarahaston rahastoessitteessä.

Osuuslajin kulut

Maksettavat kulut käytetään alarahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio: Ei käytössä*

Lunastuspalkkio: Ei käytössä*

Alarahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut: 0.40%

Alarahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut

Tulosperusteinen palkkio: Ei käytössä

* Ei koske jälkimarkkinoilla sijoituksia tekeviä sijoittajia. Arvopaperinvälittäjät voivat periä maksuja jälkimarkkinoilla kauppaa käyville sijoittajilta (jotka ostavat tai myyvät osakkeita pörssissä). Tietoa mahdollisesti perittävistä maksuista saa kyseisiltä arvopaperinvälittäjiltä. Valtuutetut osallistujat, jotka käyvät kauppaa suoraan alarahaston kanssa, maksavat merkintöihinsä ja lunastuksiinsa liittyvät kaupankäyntikulut.

Juoksevia kuluja ei ole perusteltu jälkikäteen laskelmassa, koska alarahasto perustettiin vähemmän kuin yksi kalenterivuosi sitten. Jatkuvat kulut on tämän vuoksi arvioitu perustuen odotettavissa olevaan kokonaismaksuihin, jotka alarahaston varoista otetaan vuodessa alarahaston lisäyksen mukaisesti. Jatkuvien kulujen luku perustuu 30. kesäkuuta 2021 päättyvän tilikauden arvioituihin / odotettavissa oleviin kuluihin. Luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä salkkukauppaa koskevia kuluja ja veroja tai verovelvollisuuksia salkun tasapainottamisesta, paitsi tapauksissa, joissa yhteissijoitusyritys maksaa merkintä- / poistumismaksun ostettaessa tai myymällä osuuksia toisessa yhteissijoitusyrityksessä, jos sellaista on.

Lisätietoja kuluista on alarahaston rahastoosittteen ja täydennysosan kuluja ja palkkioita käsittelevässä kohdassa ("Fees and Expenses"), joka on saatavilla osoitteesta tabulaim.com.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä.
- Alarahasto laskettiin liikkeeseen 18.08.2020.
- Osuuslaji laskettiin liikkeeseen 18.08.2020.
- Tuotto- tai arvonkehitys esitetään juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen. Tuottoluvut eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Tämä kaavio on jätetty tarkoituksella tyhjäksi, koska tietoja aiemmasta kehityksestä on alle yhden kokonaisen vuoden ajalta.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö on HSBC France, Dublin Branch.
- Lisätietoja alarahastosta ja osuuslajista saa viimeisimmästä vuosikertomuksesta ja puolivuositarkastuksesta, jotka julkaistaan englanniksi ja muutamalla muulla kielellä. Nämä julkaisut sekä tiedot osuuslajin sijoitusomaisuudesta ja viimeisimmän substanssiarvon saa Tabulan verkkosivustolta osoitteesta tabulaim.com, soittamalla numeroon +44 20 3909 4700 tai rahoitusneuvojalta tai välittäjältä.
- Alarahastoon sovelletaan Irlannin veromääräyksiä. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Tabula Investment Management voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa alarahaston tarjousesittteen asianomaisten osien kanssa.
- Osuuslajin ohjeellinen päivänsisäinen substanssiarvo julkaistaan osoitteessa www.bxswiss.com.
- Osuuslaji kuuluu Tabula ICAV -sijoitusyhtiöön. Tabula ICAV on irlantilainen kollektiivinen omaisuudenhoidon väline, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut. Tabula ICAV:n kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lakisääteisesti erillisiä toisistaan, joten sijoittajien ja velkojien alarahastoon kohdistuvat oikeudet rajoittuvat tavallisesti kyseisen alarahaston varoihin. Tabula ICAV koostuu erillisistä alarahastoista, joista kukin laskee liikkeeseen yhden tai useampia osuuslajeja. Tämä asiakirja on laadittu tietyille osuuslajille. Rahastoosite sekä vuosikertomukset ja puolivuositarkastukset laaditaan Tabula ICAV:lle.
- Vain valtuutetut osallistujat voivat vaihtaa osuutensa alarahaston toisen osuuslajin tai Tabula ICAV:n toisen alarahaston osuuksiin.
- Tabula ICAV:n palkka- ja palkkiopolitiikkaa koskevat tiedot on julkaistu osoitteessa tabulaim.com, ja painettu versio näistä tiedoista on saatavilla maksutta Tabula Investment Management Limitediltä.

Alarahastolle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Tabula Investment Management Limited on saanut luvan Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja sitä hallitsee Financial Conduct Authority.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 24.08.2020.