

## Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

# Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR), en afdeling i Tabula ICAV (ISIN: IE00BMQ5Y557) ("afdelingen")

EUR Acc.

Investeringsforvalter: Tabula Investment Management Ltd.

## Mål og investeringspolitik

Afdelingen er passiv og har som mål at spore resultaterne af iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (indekset).

- Afdelingen sigter mod at investere så vidt muligt i fastindkomsteksponeringerne (f.eks. Gennem obligationer og derivater på CDS-indeks), der udgør indekset. Afdelingens ultimative eksponering vil være de 5 og 10 år lange løbende europæiske og amerikanske investeringsgrader CDS-kreditkurver.
- Indekset beregnes ved hjælp af værdien af en hypotetisk portefølje sammensat af nøjagtigt 50% iTraxx Europe (ITRX EUR) og 50% CDX IG (CDX NA IG) gennem lange CDS-positioner på det 5-årige on-the-run indeks og korte CDS positioner på 10 års On-the-Run CDS-indeks med den resterende kontantkomponent, der modtager renter til EONIA-kursen minus et spænd (kan ændres). Indekset ombalanceres månedligt for at opretholde en cirka 3: 1 markedseksponering for den korte On-the-Run 10-årige indeks CDS-position, hvor vægten af den lange On-the-Run 5-årige indeks CDS-position er bestemt til at udligne kreditfølsomheden af 10-årspositionen. Indekset ombalancerer CDS baseret på et forhold mellem den nominelle gang CDS-obligationens ækvivalente pris og indekxsværdien, så det nominelle til nettoaktiveringsforhold kan afvige fra 3: 1. CDS-indekspositionerne rulles til den seneste udstedte serie, når den nye serie bliver tilgængelig halvårligt. Transaktionsomkostninger er inkluderet i indekset.

- Afdelingen har til formål at gentage indekset ved at besidde lange og korte CDS-indekspositioner. Afdelingen vil også forsøge at gentage indekxens kontante afkast ved at investere dets kontante beholdninger i kontante indskud, kontanter, der er deponeret hos en depot, kortfristede gældsinstrumenter, obligationer, der kan være fast eller variabel rente, indskudsbeviser, bankfolk accept og pengemarkedsinstrumenter (såsom kortfristede statsobligationer).
- Afdelingsklassen i Afdelingen akkumulerer indtægter i deres værdi.
- Denne underafdeling er muligvis ikke passende til langsigtede investeringer.
- Aktieklassen er denomineret i EUR, underafdelingens basisvaluta.
- Under normale forhold kan autoriserede deltagere handle direkte med underafdelingen. Andre investorer kan handle med aktier dagligt gennem en formidler på børsen, som aktierne handles med.

For yderligere information om Afdelingsklasse under Afdelingen se tillægget til Afdelingen og prospektet til Tabula ICAV, som findes på produktsiderne på [tabulaim.com](http://tabulaim.com).

## Risiko/ Afkast-profil

Lavere risiko			Højere risiko			
Typisk lavere afkast			Typisk højere afkast			
<						>
1	2	3	4	5	6	7

Denne indikator er baseret på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risk/reward-profil.

Den viste risikokategori garanteres ikke og kan ændre sig med tiden.

Den laveste kategori (Kategori 1) er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Aktieklassen er placeret i kategori 3 grundet investeringernes natur og frekvensen i aktieudsvingene, der medfører følgende risici, der kan påvirke aktieklassens værdi eller eksponere den for tab.

- Ingen kapitalbeskyttelse: Værdien af Deres investering kan falde såvel som stige, og De får eventuelt ikke det investerede beløb tilbage.
- Markedsrisiko: Afdelingen er primært eksponeret for lang og kort kreditrisiko. Afkastet øges, hvis der opstår misligholdelse eller en opfattet risiko for misligholdelse blandt de virksomheder, som CDS-indeksene følger, eller hvis en virksomheds gæld nedskrives (inddrages/bail-in) af de finansielle myndigheder. Desuden kan afdelingen påvirkes af andre faktorer, der påvirker værdien af de gældsbeviser, der udstedes af virksomhederne, herunder rente- og valutaændringer. Når du køber og sælger CDS på underordnet gæld, kan sådan gæld være underordnet seniorgæld.

- Risiko for finansielle derivater og teknikker: Afdelingen investerer i finansielle afledte instrumenter for at opnå både lang og kort markedseksponering over for det underliggende marked med rebalansering på månedlig basis. Afdelingens ydelse over perioder længere end en måned må ikke være omvendt proportional eller symmetrisk med afkastet af de omvendte positioner i de underliggende instrumenter.
- Valutarisiko: Afdelingen investerer i EUR og USD i denominerede aktiver og giver ikke en afdækning for valutaeksponering i baseklassen. Styrkelse eller svækkelse af valutaer kan påvirke ydeevnen.
- Gearing: Afdelingen kan anvende gearing, hvilket kan medføre større tab.
- Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyder, at der ikke er tilstrækkelige købere eller sælgere til, at afdelingen umiddelbart kan sælge eller købe investeringerne. Hverken indeksudbyderen eller udstederen garanterer eller forudser CDS-transaktioners likviditet.
- Modpartsrisiko: Afdelingen kan pådrage sig tab, hvis en institution, der yder tjenester såsom opbevaring af aktiver, eller handler som derivatmodpart, bliver insolvent.
- Kreditrisiko: Udstederen af et finansielt aktiv i fonden betaler eventuelt ikke indtægter eller tilbagebetaler ikke kapital til afdelingen på forfalddatoen.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om de risici, som afdelingen er behæftet med, henvises der til afdelingstillægget og prospektet for Tabula ICAV, der findes på produktsiderne på [tabulaim.com](http://tabulaim.com).

## Gebyrer for denne aktieklasser

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med afdelingens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

### Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr: Intet\*

Udtrædelsesgebyr: Intet\*

### Gebyrer afholdt af afdelingen i løbet af et år

Løbende gebyrer: 0.40%

### Gebyrer afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar: Intet

\* Gælder ikke for eftermarkedsinvestorer. Eftermarkedsinvestorer (der køber eller sælger aktier på en fondsbørs) kan opkræves visse gebyrer af deres mægler. De kan få information om sådanne gebyrer fra Deres mægler. Autoriserede deltagere, der handler direkte med afdelingen, betaler de transaktionsomkostninger, der er knyttet til deres tegninger og indløsninger.

Løbende gebyrer er ikke baseret på en efterfølgende beregning, da underfonden blev lanceret for mindre end et kalenderår siden. Løbende gebyrer er derfor estimeret baseret på det forventede samlede gebyr, der vil blive taget fra underfondens aktiver i løbet af et år i overensstemmelse med underafdelingens tillæg. Det igangværende tal er baseret på estimerede / forventede udgifter for regnskabsåret, der slutter den 30. juni 2021. Dette tal kan variere fra år til år. Det udelukker porteføljetransaktionsomkostninger og skatter eller toldafgifter for porteføljeudbalancering, undtagen i tilfælde af en indgangs- / udgangsafgift betalt af investeringsinstituttet ved køb eller salg af enheder i en anden kollektiv investeringsvirksomhed, hvis nogen.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer, henvises der til afsnittet "Fees and Expenses" ("Gebyrer og omkostninger") i afdelingens prospekt og tillæg, der findes på [tabulaim.com](http://tabulaim.com).

## Tidligere resultater

- Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige afkast.
- Afdelingen blev lanceret den 18.08.2020.
- Aktieklassen blev lanceret den 18.08.2020.
- Resultaterne vises efter fradrag af de løbende gebyrer. Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

Skemaet er tomt, da der foreligger mindre end et års resultater.

## Praktiske oplysninger

- Depositaren er HSBC France, Dublin Branch.
- De kan få yderligere oplysninger om afdelingen og aktieklassen i den seneste årsrapport og halvårsrapport på engelsk samt på visse andre sprog. Disse findes sammen med oplysninger om aktieklassens underliggende investeringer og den seneste indre værdi af aktierne på [tabulaim.com](http://tabulaim.com), eller De kan få dem oplyst ved at ringe til +44 20 3909 4700 eller ved at kontakte Deres finansielle rådgiver eller mægler.
- Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan påvirke investorens personlige skattemæssige stilling.
- Tabula Investment Management kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens prospekt.
- Aktieklassens vejledende indre værdi inden for samme dag kan findes på [www.bxswiss.com](http://www.bxswiss.com).
- Afdelingen er en del af Tabula ICAV, et irsk kollektivt formueforvaltningsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne. Aktiver og passiver i hver afdeling i Tabula ICAV er i overensstemmelse med loven adskilt fra hinanden, og investorer og kreditors rettigheder i forhold til en afdeling er normalt begrænset til den pågældende afdelings aktiver. Tabula ICAV består af adskilte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasser. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for Tabula ICAV.
- Kun autoriserede deltagere kan skifte til aktier i en anden aktieklasser i afdelingen eller en anden afdeling i Tabula ICAV.
- Nærmere oplysninger om Tabula ICAV's aflønningspolitik er angivet på [tabulaim.com](http://tabulaim.com), og De kan vederlagsfrit rekvirere et papireksemplar af oplysningerne efter henvendelse til Tabula Investment Management Limited.

Afdelingen er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Tabula Investment Management Limited er autoriseret i Det Forenede Kongerige og reguleret af Financial Conduct Authority.

Denne centrale investorinformation er korrekt pr 26.10.2020.