

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Subfonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Subfonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Subfonds wenst te beleggen.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR) a Sub-Fund of Tabula ICAV (ISIN: IE00BKY72Z58) (het "Subfonds")

USD H Acc.

Beleggingsbeheerder: Tabula Investment Management Ltd.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Te Subfonds is passief en streeft ernaar de J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (de Index) te volgen.

- De index heeft tot doel het rendement te volgen van de twee indexen voor kredietvolatiliteit, de J.P Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 Index en de J.P Morgan Credit NA HY Short Volatility 2 Index, waarbij de wegingen van deze indexen maandelijks worden herbekeken opdat de weging van elke index voor kredietvolatiliteit binnen de globale index een longpositie van 50% vertegenwoordigt. De rest van de waarde van de index bestaat uit de opgebouwde rente op het notionele contante referentiebedrag. De rente wordt opgebouwd tegen een rentevoet die gelijk is aan de contante referentierente plus de referentie-cashspread. Elke index voor kredietvolatiliteit tracht het rendement te volgen van notionele beleggers die Europese strangles op swapties verkopen die verbonden zijn aan een kredietindex en die strangles tegelijk hedgen door middel van index-CDS'en en op diezelfde kredietindex (de 'index-CDS-hedge').
- Het Subfonds zal een ongedekte en onderhandse total return swap aangaan, die het rendement van de index zou moeten behalen, in ruil voor de betaling aan de tegenpartij in de swap van een overeengekomen rendement dat is gekoppeld aan de contante referentierente.

- Om een rendement te behalen dat gelijk is aan de verschuldigde betalingen, zal het Subfonds zowel in liquiditeiten als in niet-liquiditeiten beleggen, binnen de marges van respectievelijk ongeveer 10% en 90% van zijn netto-inventariswaarde.
- De Aandelenklasse van het Subfonds zal de inkomsten kapitaliseren in de waarde van de aandelen.
- Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggingen op lange termijn.
- De Aandelenklasse is uitgedrukt in USD, de basismunteenheid van het Compartiment is de EUR.
- In normale omstandigheden kunnen Toegelaten Deelnemers aandelen rechtstreeks met het Subfonds handelen. Andere beleggers kunnen de aandelen verhandelen via een tussenpersoon op een beurs waar de aandelen worden verhandeld.

U vindt meer informatie over de Aandelenklasse van het Subfonds in het supplement voor het Subfonds en het prospectus van Tabula ICAV, die beschikbaar zijn op de productpagina's van tabulaim.com. De volledige methodologie van de indexen vindt u, samen met vragen en antwoorden, op www.jpmorganindices.com.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico			Hoger risico			
Doorgaans lagere opbrengsten			Doorgaans hogere opbrengsten			
<			>			
1	2	3	4	5	6	7

Deze indicator is gebaseerd op historische gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicator voor het toekomstige risico- en opbrengstprofiel van de Aandelenklasse.

De weergegeven risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

De laagste categorie (Categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een "risicoloze" belegging.

De Aandelenklasse is ingedeeld in categorie 4 vanwege de aard van haar beleggingen en de frequentie van de koersschommelingen, en gelet op de volgende risico's die een impact kunnen hebben op de waarde van de Aandelenklasse of haar kunnen blootstellen aan verliezen.

- Geen kapitaalbescherming: De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen, en u krijgt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.
- Marktrisico: Het Subfonds is hoofdzakelijk blootgesteld aan het shortkredietrisico. De rendementen zullen stijgen in geval van wanbetaling, of een hoger vermeend risico van wanbetaling, bij de entiteiten die zijn opgenomen in de CDS-indices, of in geval van afwaardering ("bail-in") van de schuld van een entiteit door financiële autoriteiten. Het Subfonds kan ook worden getroffen door andere factoren die een invloed hebben op de waarde van schuldbewijzen

die zijn uitgegeven door deze entiteiten, zoals schommelingen in de rentevoeten en wisselkoersen. Bij de verkoop van een CDS op achtergestelde schuld wordt deze schuld mogelijk lager gerangschikt dan bevoorrechte schuld.

- Hefboomwerking: Het Subfonds kan gebruikmaken van hefboomwerking, zodat verliezen kunnen worden versterkt.
- Liquiditeitsrisico: Lage liquiditeit houdt in dat het Subfonds niet genoeg kopers of verkopers vindt om beleggingen gemakkelijk te verkopen of te kopen. Noch de Indexaanbieder noch de emittent verstrekt enige verklaring of voorspelling inzake de liquiditeit van CDS-transacties.
- Tegenpartijrisico: Het Subfonds kan verlies lijden als een instelling die diensten verleent, zoals het bewaren van activa of het optreden als tegenpartij bij derivaten, insolvent wordt.
- Kredietrisico: Mogelijk betaalt de emittent van door het Fonds gehouden financiële activa geen inkomsten of betaalt hij geen kapitaal terug aan het Subfonds op de vervaldatum.
- Risico van onderhandse total return swaps: de rendementen van swaps zijn afhankelijk van de rendementen van de index of de referentieactiva. De waarderungen van de beleggingen van een Subfonds, de index die het Subfonds volgt of dupliceert of de directe buitenlandse beleggingen die een Subfonds gebruikt om een index te volgen of te dupliceren, zullen in bepaalde omstandigheden mogelijk alleen beschikbaar zijn bij een beperkt aantal actoren op de markt die ook als tegenpartij kunnen optreden in deze transacties. De waarderungen die van die actoren worden ontvangen, kunnen bijgevolg subjectief zijn en er kunnen aanzienlijke verschillen bestaan tussen de beschikbare waarderungen.

U vindt meer informatie over de risico's voor het Subfonds in het supplement voor het Subfonds en het prospectus van Tabula ICAV, die beschikbaar zijn op de productpagina's van tabulaim.com.

Kosten voor deze Aandelenklasse

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de lopende kosten van het Subfonds te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten van het Subfonds. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden

Instapvergoeding: Geen*

Uitstapvergoeding: Geen*

Kosten die in de loop van elk jaar aan het Subfonds worden

Lopende kosten: 0.55%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Subfonds worden onttrokken

Prestatievergoeding: Geen

* Niet van toepassing op beleggers op de secundaire markt. Beleggers op de secundaire markt (die aandelen kopen of verkopen op een aandelenbeurs) zijn mogelijk bepaalde vergoedingen verschuldigd aan hun effectenmakelaar. Informatie over deze kosten is in voorkomend geval verkrijgbaar bij deze effectenmakelaar. Toegelaten Deelnemers die aandelen rechtstreeks met het Subfonds verhandelen, zullen de transactiekosten betalen die verband houden met hun inschrijvingen en terugkopen.

De lopende kosten zijn niet gebaseerd op een ex-post berekening, aangezien het Compartiment minder dan een kalenderjaar geleden werd gelanceerd. De lopende kosten werden bijgevolg geraamd op basis van het verwachte totaal van de kosten die in de loop van een jaar aan de activa van het Compartiment zullen worden onttrokken, in overeenstemming met de toeslag van het Compartiment. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het boekjaar dat eindigt op 30 juni 2019. Dit cijfer kan van jaar tot jaar verschillen. Het is exclusief de transactiekosten van de portefeuille en de belastingen of rechten van deelneming voor de herbalancering van de portefeuille, behalve in het geval van een instap-/uitstapvergoeding die door de UCITS wordt betaald bij de aankoop of verkoop van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging, indien van toepassing.

U vindt meer informatie over de kosten in het deel "Vergoedingen en kosten" van het prospectus en supplement van het Subfonds, die beschikbaar zijn op tabulaim.com.

In het verleden behaalde resultaten

- In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen.
- Het Subfonds is geïntroduceerd op 15.01.2020.
- De Aandelenklasse is geïntroduceerd op 28.03.2019.
- Het rendement wordt weergegeven na aftrek van de lopende kosten. Er is geen rekening gehouden met eventuele instap-/uitstapvergoedingen.

Dit diagram is bewust blanco gelaten omdat er geen rendementsgegevens over ten minste één jaar beschikbaar zijn.

In het indexniveau van de J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index wordt rekening gehouden met diverse aanpassingsfactoren bij herbalancering die het rendement van de index afremmen. Met name met betrekking tot de dagelijkse herbalancering en de in de index vervatte hefboom zal die rem op het rendement van de index vermoedelijk significant zijn. Voor meer informatie verwijzen we de beleggers naar het reglement van de index en de vragen en antwoorden (beschikbaar op www.jpmorganindices.com).

Praktische informatie

- De Bewaarder is HSBC France, Dublin Branch.
- Nadere informatie over het Subfonds en de Aandelenklasse is te vinden in het recentste jaarverslag en halfjaarverslag in het Engels en bepaalde andere talen. Deze documenten zijn, samen met details van de onderliggende beleggingen van de Aandelenklasse en de recentste Intrinsieke Waarde van de aandelen, te vinden op de website van Tabula, tabulaim.com, en zijn ook verkrijgbaar door te bellen naar +44 20 3909 4700 of bij uw financieel adviseur of makelaar.
- Het Subfonds valt onder de Ierse belastingregels. Dit kan een impact hebben op de persoonlijke belastingpositie van de belegger.
- Tabula Investment Management Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Subfonds is.
- De indicatieve dagelijkse Intrinsieke Waarde van de Aandelenklasse is beschikbaar op www.londonstockexchange.com.
- Het Subfonds maakt deel uit van Tabula ICAV, een Ierse instelling voor collectief vermogensbeheer met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. De activa en passiva van elk subfonds van Tabula ICAV zijn wettelijk van elkaar gescheiden, en de rechten van beleggers en schuldeisers in verband met een subfonds zijn dan ook normaliter beperkt tot de activa van dat subfonds. Tabula ICAV omvat meerdere subfondsen, die elk een of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld voor een bepaalde Aandelenklasse. Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen zijn opgesteld voor Tabula ICAV.
- Alleen Toegelaten Deelnemers kunnen hun Aandelen omzetten naar een andere Aandelenklasse van het Subfonds of een ander Subfonds van Tabula ICAV.
- De details van het beloningsbeleid van Tabula ICAV zijn beschikbaar op tabulaim.com. Op verzoek aan Tabula Investment Management Limited is ook een kosteloos exemplaar op papier van deze informatie verkrijgbaar.

Aan dit Subfonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. Tabula Investment Management Limited is geautoriseerd in het Verenigd Koninkrijk en wordt gereguleerd door de Financial Conduct Authority.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 22.12.2020.