

Nøkkelopplysninger for investorer

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon for investorer om dette underfondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå egenskapene og risikoen til en investering i dette underfondet. Du rådes til å lese den for å kunne ta en informert avgjørelse om hvorvidt du bør investere.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR) et underfond i Tabula ICAV (ISIN: IE00BKY72Z58) ("Underfondet")

USD H Acc.

Investeringsforvalter: Tabula Investment Management Ltd.

Mål og investeringspolicy

Underfondet er passivt og har som mål å følge oppførelsen av J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (indeksen).

- Indeksen tar sikte på å spore avkastningen på de to kredittvolatilitetsindeksene, JP Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2-indeksen og JP Morgan Credit NA HY Short Volatility 2-indeksen, med vektingene av disse indeksene balansert til en tilsvarende vekting på månedsbasis slik at vektingen av hver kredittvolatilitetsindeks i indeksen representerer lang eksponering med 50 % på hver. Renter påløpt på det teoretiske referansekontantbeløpet utgjør resten av indeksverdien. Renter påløper med en rentesats lik referansekontantsatsen, pluss referansekontantspread. Hver kredittvolatilitetsindeks tar sikte på å spore avkastningen til en tenkt investor som selger europeiske Swaption Strangles i forhold til en kredittindeks, samtidig som de sikrer disse strangles ved å gå inn i indeks-CDS i forhold til samme kredittindeks ("Indeks CDS-sikring").
- Underfondet vil gå inn i en ufinansiert OTC Total Return Swap som vil søke å gi avkastningen til indeksen i bytte mot betaling til swap-motparten til en avtalt avkastning i forhold til referansekontantsatsen.

- For å søke å oppnå en avkastning tilsvarende forfalte betalinger vil underfondet investere både i kontanter og ikke-kontante sikkerheter i størrelsesorden hhv. ca. 10 % og 90 % av netto andelsverdi.
- Andelsklassen i underfondet akkumulerer inntekter i verdien.
- Dette underfondet kan være uegnet for langsiktige investeringer.
- Andelsklassen er denominert i USD, underfondets basisvaluta er i EUR.
- Under normale forhold kan autoriserte deltagere handle andeler direkte i underfondet. Andre investorer kan handle aksjer hver dag via et mellomledd på en børs hvor andelene omsettes.

Mer informasjon om andelsklassen i underfondet finnes i tillegget for underfondet og prospektet for Tabula ICAV, tilgjengelig på produktsidene på tabulaim.com. Komplette metodikk for indeksene samt spørsmål og svar finnes på www.jpmorganindices.com.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko			Høyere risiko			
Vanligvis lavere avkastning			Vanligvis høyere avkastning			
<						>
1	2	3	4	5	6	7

Denne indikatoren er basert på historiske data og gir ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på fremtidig risiko- og avkastningsprofil for andelsklassen. Risikokategorien som vises er ikke garantert og kan endres over tid.

Laveste kategori (kategori 1) betyr ikke «risikofri».

Andelsklassen er klassifisert som kategori 4 på grunn av sine investeringer og hyppigheten av prisbevegelser. Det inkluderer følgende risikoer som kan påvirke verdien av andelsklassen eller utsette den for tap.

- Ingen kapitalbeskyttelse: Investeringens verdi kan gå både opp og ned, og det kan hende at du ikke får tilbake det investerte beløpet.
- Markedsrisiko: Underfondet er hovedsakelig eksponert for kortsiktig kredittisiko. Avkastningen vil øke hvis det forekommer mislighold, eller en høyere oppfatning av fare for mislighold, blant enhetene CDS-indeksene refererer til, eller dersom finansmyndighetene foretar en nedskrivning («bail in») av en enhets gjeld. Underfondet kan også påvirkes av andre faktorer som påvirker verdien av gjeldspapirer utstedt av slike enheter, deriblant endringer i rentesatser og valutakurser. Ved salg av CDS-er på underordnet gjeld, kan denne gjelden være underordnet i forhold til prioritert gjeld.

- Giring: Underfondet kan bruke giring, noe som kan forsterke tapene.
- Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyr det ikke er nok kjøpere og selgere til at underfondet enkelt skal kunne selge eller kjøpe investeringsobjektene. Hverken indekssleverandøren eller utsteder gir noen fremstilling eller prognose for likviditeten ved CDS-transaksjoner.
- Motpartsrisiko: Underfondet kan pådra seg tap hvis en institusjon som leverer tjenester, f.eks. oppbevaring av aktiva eller fungerer som motpart for derivater, blir insolvent.
- Kredittisiko: Utstederen av et finansaktivum som eies av fondet kan unnlate å foreta utbetalinger eller unnlate å tilbakebetale kapital til underfondet ved forfall.
- OTC Total Return Swap-risiko: Swap-avkastninger er gjenstand for avkastningen på indeksen eller referanseeiendelene. Verdivurdering av et underfonds investeringer, indeksen som spores eller replikeres av underfondet eller FDI som brukes av et underfond for å oppnå sporing eller replikering av en indeks, kan under visse omstendigheter bare være tilgjengelig fra et begrenset antall markedsaktører som også kan fungere som motparter i disse transaksjonene. Verdivurderinger mottatt fra slike markedsaktører kan derfor være subjektive, og det kan være betydelige forskjeller mellom eventuelle tilgjengelige verdivurderinger.

Mer informasjon om risikoene tilknyttet underfondet finnes i tillegget for underfondet og prospektet til Tabula ICAV, tilgjengelig på produktsidene på tabulaim.com.

Gebyrer for denne andelsklassen

Gebyrene du betaler brukes til å betale underfondets driftskostnader, inkludert kostnader for markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer

Åpningsgebyr: Ingen*

Avslutningsgebyr: Ingen*

Gebyrer som belastes underfondet i løpet av et år

Løpende gebyrer: 0.55%

Gebyrer som under visse betingelser belastes underfondet

Resultatgebyr: Ingen

* Ikke relevant for investorer i sekundærmarkedet. Investorer i sekundærmarkedet (de som kjøper eller selger på en børs) kan bli belastet for visse gebyrer av megleren de bruker. Informasjon om disse gebyrene kan i såfall fås fra den aktuelle megleren. Autoriserte deltagere som handler direkte med underfondet, betaler transaksjonskostnadene knyttet til tegningene og innløsningene.

Løpende gebyrer har ikke vært basert på en etterfølgende beregning ettersom underfondet ble lansert for mindre enn ett kalenderår siden. Løpende avgifter er følgelig estimert basert på den forventede totalen av avgifter som vil bli tatt fra underfondets eiendeler i løpet av et år, i samsvar med underfondets tillegg. Antallet løpende kostnader er basert på estimerte / forventede utgifter for regnskapsåret som avsluttes 30. juni 2019. Dette tallet kan variere fra år til år. Det utelukker porteføljetransaksjonskostnader og skatter eller tollsatser for porteføljebalansering, bortsett fra i tilfelle en inngangs- / utreisetakst betalt av UCITS ved kjøp eller salg av andeler i et annet kollektivt investeringsforetak hvis noen.

Mer informasjon om gebyrer finnes i avsnittet Gebyrer og kostnader i underfondets prospekt og tillegg, tilgjengelig på tabulaim.com.

Tidligere resultater

- Tidligere resultater er ikke en pålitelig indikasjon på fremtidig avkastning.
- Underfondet ble lansert 15.01.2020.
- Andelsklassen ble lansert 28.03.2019.
- Resultatene som vises, er etter fratrukk av løpende gebyrer. Eventuelle åpnings-/avslutningsgebyrer er unntatt fra beregningen.

Dette diagrammet er tomt, siden resultatene som foreligger er for under ett år.

Indeks nivået til JP Morgan Global Credit Volatility Premium-indeksfaktorene i flere Rebalancing Adjustment Factors, som fungerer som en belastning på resultatet til indeksen. Tatt i betraktning spesielt den daglige balanseringen og utnyttelsen innebygd i indeksen, forventes denne belastningen på resultatet i indeksen å være betydelig. Investorer bør lese indeksreglene og spørsmål og svar (tilgjengelig på www.jpmorganindices.com) for å få mer informasjon.

Praktisk informasjon

- Depotmottaker er HSBC France, Dublin Branch.
- Mer informasjon om underfondet og andelsklassen kan innhentes fra den siste årsrapporten og det siste halvårsregnskapet på engelsk og enkelte andre språk. Disse og mer informasjon om de underliggende investeringene til andelsklassen og siste nettverdi for andelene er tilgjengelig på Tabulas nettsted tabulaim.com, ved å ringe +44 20 3909 4700 eller fra din finansrådgiver eller megler.
- Underfondet er underlagt irske skatteregler. Dette kan påvirke investorenes personlige skatteposisjon.
- Tabula Investment Management Limited kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de aktuelle delene av underfondets prospekt.
- Den indikative netto aktivavertien innenfor samme dag for andelsklassen er tilgjengelig på www.londonstockexchange.com.
- Underfondet er del av Tabula ICAV, et irsk kollektivt forvaltningsmiddel med atskilt ansvar mellom underfondene. Eiendeler og gjeld for hvert underfond av Tabula ICAV er atskilt fra hverandre ved lov, og rettighetene til investorer og kreditorer i forhold til et underfond skal normalt være begrenset til forvaltningskapitalen. Tabula ICAV består av separate underfond, og hvert underfond utsteder én eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk andelsklasse. Prospektet og års- og halvårsregnskapene utarbeides for Tabula ICAV.
- Kun autoriserte deltagere kan bytte til andeler av en annen andelsklasse av underfondet eller til et annet underfond av Tabula ICAV.
- Mer informasjon om Tabula ICAVs godtgjørelsespolicy er tilgjengelig på tabulaim.com, og et papireksempel av denne informasjonen er tilgjengelig kostnadsfritt fra Tabula Investment Management Limited på forespørsel.

Dette underfondet er autorisert i Irland og reguleres av Central Bank of Ireland. Tabula Investment Management Limited er autorisert i Storbritannia og regulert av Financial Conduct Authority.

Disse nøkkelopplysningene for investorer er nøyaktige per 22.12.2020.