

Dokument med nøgleoplysninger

Dette dokument giver dig vigtige oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risiciene, omkostningerne, de potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR) ("The Sub-Fund")

EUR Accumulating (the "Share Class") (IE00BMQ5Y557)

Denne aktieklasse er en repræsentativ aktieklasse for aktieklasserne Dist, Acc, GBP Hedged Dist, CHF Hedged Acc, USD Hedged Acc, GBP Hedged Acc, GBP Hedged Acc, CHF Hedged Dist og USD Hedged Dist

Producenten af dette produkt er Tabula Investment Management Limited ("Udstederen").

Delfonden er godkendt i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland ("CBI").

FCA er ansvarlig for tilsynet med Tabula Investment Management Limited i forbindelse med dette dokument med central information.

Forvaltningsselskabet for Delfonden er KBA Consulting Management Limited, et selskab etableret i Irland og godkendt af CBI.

For yderligere oplysninger om produktet henvises til www.tabulaim.com eller ring +44 0203 909 4700

Dette dokument blev offentliggjort den 28. februar, 2023

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være svært at forstå

Produkttype: UCITS ETF

Typ Dies ist ein UCITS-ETF

Målsætninger

Investeringsmål: Delfonden er passiv og har til formål at følge udviklingen i iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (indekset). Delfonden indgår i indekset. Delfondens ultimative eksponering vil være mod de 5- og 10-årige On-the-Run europæiske og amerikanske investment grade CDS-kreditkurver med investeringsgrad. Delfonden vil søge at efterligne indeksets afkast af kontantkomponenten ved at investere sine kontantbeholdninger i kontantdepoter, kontanter hos en depotbank, kortfristede gældsbeviser, obligationer med fast eller variabel rente, indskudsbeviser, bankaccepter og pengemarkedsinstrumenter (f.eks. kortfristede statsobligationer). Delfonden vil også søge at efterligne indeksets afkast af kontantkomponenten ved at investere sine kontantbeholdninger i kontantdepoter, kontanter hos en depotbank, kortfristede gældsbeviser, obligationer med fast eller variabel rente, indskudsbeviser, bankaccepter og pengemarkedsinstrumenter (f.eks. kortfristede statsobligationer). Delfonden vil også søge at efterligne indeksets afkast af kontantkomponenten ved at investere sine kontantbeholdninger i kontantdepoter, kontanter hos en depotbank, kortfristede gældsbeviser, obligationer med fast eller variabel rente, indskudsbeviser, bankaccepter og pengemarkedsinstrumenter (f.eks. kortfristede statsobligationer).

Uddelingspolitik: Delfonden kan lancere både akkumulerende og udloddende aktieklasser. Se venligst www.tabulaim.com/documents og søg på "dividend calendar" for yderligere oplysninger.

Målrettet detailinvestor: Fonden er beregnet til velinformerede investorer, der sigter mod at investere på lang sigt, som er i stand til at træffe en informeret investeringsbeslutning på grundlag af dette dokument og prospektet, som har en risikovillighed, der er i overensstemmelse med risikoindikatoren nedenfor, og som forstår, at der ikke er nogen beskyttelse af kapitalgarantien (100 % af kapitalen er i fare).

• Delfonden vil også søge at efterligne indeksets afkast af kontantkomponenten ved at investere sine kontantbeholdninger i kontantdepoter, kontanter hos en depotbank, kortfristede gældsbeviser, obligationer med fast eller variabel rente, indskudsbeviser, bankaccepter og pengemarkedsinstrumenter (f.eks. kortfristede statsobligationer).
• Indekset beregnes ved hjælp af værdien af en hypotetisk portefølje bestående af præcis 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 det 10-årige On-the-Run CDS-indeks med den resterende kontantkomponent, der forrentes med EONIA-renten minus et spread (med forbehold af ændringer). Indekset rebalanceres hver måned for at opretholde en markedseksponering på ca. 3:1 i forhold til den korte On-the-Run 10 Year Index CDS position, hvor vægten af den lange On-the-Run 5 Year Index CDS position bestemmes for at opveje kreditfølsomheden i 10 Year positionen. Indekset rebalancerer CDS'en på grundlag af et forhold mellem den nominelle værdi gange CDS-obligationsækvivalentprisen og indeksetværdien, så forholdet mellem den nominelle værdi og nettoværdien kan afvige fra 3:1. De indeholdte CDS-indekspositioner rulles til den senest udstedte serie, når den nye serie bliver tilgængelig halvårligt.

Transaktionsomkostningerne er inkluderet i indekset.

Hvilke risici er der, og hvad kan jeg få til gengæld?

Lavere risiko

Typisk lavere belønninger

Højere risiko

Typisk højere belønning



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser pengene på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Det kan være, at du ikke nemt kan sælge dit produkt, eller du kan være nødt til at sælge til en pris, der har en betydelig indvirkning på, hvor meget du får tilbage. Vær opmærksom på valutarisikoen. Under visse omstændigheder kan du modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, kan afhænge af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i den ovenfor viste indikator. Delfonden er blevet klassificeret som 2 på grund af investeringernes art og hyppigheden af kursbevægelser, som omfatter følgende. Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til et middelhøjt niveau, og dårlige markedsforhold kan påvirke delfondens evne til at betale dig.

Vigtigste risici:

Ingen kapitalbeskyttelse: Værdien af din investering kan både falde og stige, og du får måske ikke det beløb, du har investeret, tilbage.

Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyder, at der ikke er tilstrækkeligt mange købere eller sælgere til, at delfonden kan sælge eller købe investeringer uden videre. Hverken indeksudbyderen eller udstederen afgiver nogen erklæring eller prognose om likviditet.

Modpartsrisiko: Delfonden kan lide tab, hvis en institution, der leverer tjenesteydelser såsom opbevaring af aktiver eller fungerer som modpart i derivater, bliver insolvent

Kreditrisiko: Udstederen af et finansielt aktiv, der besiddes i fonden, kan ikke betale indkomst eller tilbagebetale kapital til delfonden, når den forfalder.

Gearing: Delfonden kan anvende gearing, så tab kan blive forstærket.

Risiko i forbindelse med finansielle derivater og teknikker: Delfonden investerer i finansielle derivatinstrumenter for at opnå både lang og kort markedseksposering i forhold til det underliggende marked med rebalancering på månedlig basis. Delfondens afkast i perioder på over en måned kan være omvendt proportional eller symmetrisk med afkastet af de omvendte positioner i de underliggende instrumenter.

Kapitalbeskyttelse: Dette produkt omfatter ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste en del af eller hele din investering.

En mere detaljeret beskrivelse af de risikofaktorer, der gælder for dette produkt, findes i fondstillægget.

Scenarier for ydeevne:

De viste tal omfatter alle omkostninger til selve produktet (de løbende omkostninger til den repræsentative aktiekasse), men omfatter muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør / og omfatter omkostningerne for din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage. Hvad du vil få ud af dette produkt afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer, der anvender fondens dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i de seneste 5 år.

Scenarier for ydeevne:

Anbefalet opbevaringsperiode: 5 år

Investering: € 10,000

Scenarier		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 3 år	Hvis du udtræder efter den anbefalede 5-årige holdbarhedsperiode
Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 7,808.47	€ 9,360.25	€ 9,186.15
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-21.92%	-2.18%	-1.68%
Ugunstigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 9,556.44	€ 9,454.02	€ 9,673.24
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4.44%	-1.85%	-0.66%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 10,118.17	€ 10,349.85	€ 10,279.6
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1.18%	1.15%	0.55%
Gunstigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 10,391.92	€ 10,716.64	€ 10,931.94
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3.92%	2.33%	1.80%

Beregningen af SRI- og præstationsscenerierne er blevet integreret ved hjælp af data fra fondens benchmark "iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index".

Hvad sker der, hvis Tabula Investment Management Limited ikke er i stand til at udbetale?

Fondens aktiver er adskilt fra Tabula Investment Management Limited's aktiver. Desuden er HSBC Continental Europe, Dublin Branch, som depositar for Tabula ICAV-fondene (depositar) ansvarlig for opbevaringen af fondens aktiver. Hvis Tabula Investment Management Limited misligholder sine forpligtelser, vil der derfor ikke være nogen direkte finansiel indvirkning på fonden. Desuden skal fondens aktiver være adskilt fra depositarens aktiver, hvilket begrænser risikoen for, at fonden lider tab i tilfælde af depositarens misligholdelse. Som andelshaver i fonden er der ikke nogen kompensations- eller garantiordning på plads.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der sælger til dig eller rådgiver dig om dette produkt, kan opkræve andre omkostninger hos dig. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger og vise dig den indvirkning, som alle omkostninger vil have på din investering over tid.

Investering: € 10,000	Hvis du indløser pengene efter	Hvis du indløser pengene	Hvis du indløser pengene ved udgangen
	1 år	efter 3 år	af de 5 år
Samlede omkostninger	€ 40.	€ 124.59	€ 206.97
Årlig omkostningseffekt (*)	0.40%	0.404%	0.402%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af holdingstiden. Det viser f.eks., at hvis du går ud i den anbefalede holdeperiode, forventes dit medianafkast pr. år før omkostninger (de løbende omkostninger for den repræsentative aktieklasser) at være .55%, og dit medianafkast pr. år efter omkostninger forventes at være .95%.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvilken indvirkning de forskellige omkostningstyper hvert år har på det investeringsafkast, du kan få ved udgangen af den anbefalede holdeperiode, og hvad de forskellige omkostningskategorier betyder. Bemærk, at der ikke er noget resultatafkastgebyr.

Virkning på afkastet pr. År			
Engangsudgifter	Indtrædelsesomkostninger	0.00%	De omkostninger, du betaler, når du indtaster din investering
	Eksisterende omkostninger	0.00%	
Andre løbende omkostninger: Dette er den samlede omkostningsgrad	Porteføljetransaktion		Omkostningerne ved køb og salg af den underliggende investering for produktet
	Andre løbende omkostninger	0.40 % (usikrede aktieklasser)	De omkostninger, som vi tager hvert år for at forvalte din investering
		0.45% (afdækkede aktieklasser)	
Omkostninger i forbindelse med en eventuel udgift	Præstationsgebyrer	N/A	

Transaktionsomkostninger: Dette er et skøn over de omkostninger, der opstår, når vi køber og sælger de underliggende investeringer i produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger

Andre løbende omkostninger: Dette er den samlede omkostningsgrad

Indtrædelses-/udtrædelsesomkostninger: Vi opkræver ikke investorerne på det sekundære marked et ind- eller udtrædelsesgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig produktet, kan gøre det. Oplysningerne kan fås fra dine mæglere. De autoriserede deltagere, der handler på det primære marked, betaler for tegnings- og indløsningsgebyrerne.

Hvor længe skal jeg beholde den, og kan jeg tage penge ud før tid?

Fondene er designet til at blive holdt på lang sigt, og vi anbefaler, at du beholder denne investering i mindst 5 år.

Du kan anmode om at hæve nogle af eller alle dine penge til enhver tid, du kan typisk anmode om at købe eller sælge aktier i delfonden på enhver arbejdsdag (som beskrevet i fondstillægget) Hvis du sælger dine aktier på et tidligere tidspunkt, vil det øge risikoen for lavere investeringsafkast eller tab.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over fonden, udstederen eller en person, der rådgiver eller sælger fonden, skal du skrive til: Tabula Investment management, 55 Strand, London WC2N5LR. Du kan også sende en e-mail til IR@tabulagroup.com eller via vores websted <https://www.tabulaim.com/contact/>

Andre relevante oplysninger

Yderligere oplysninger Vi er forpligtet til at give dig yderligere dokumentation, f.eks. produktets seneste prospekt og tidligere års- og halvårsrapporter om tidligere resultater. Disse dokumenter og andre produktoplysninger er tilgængelige online på www.tabulaim.com/