

Sijoittajan avaintiedot

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

Tabula European Performance Credit UCITS ETF (EUR), Tabula ICAV:n (ISIN: IE00BF2T2N67) alarahasto ("alarahasto")

GBP H Dist.

Rahastonhoitaja: Cheyne Capital Management (UK) LLP

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alarahasto on passiivinen ja sen tavoitteena on seurata iTraxx European Performance Credit Indexin (indeksi) suorituskykyä.

- Alarahasto pyrkii sijoittamaan mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin kiinteätuottoisiin positioihin (esimerkiksi joukkovelkakirjojen ja CDS-indeksijohdannaisten kautta). Alarahaston varsinainen sijoituskohte on eurooppalaisista yritysluotoista koostuva hajautettu salkku.
- Indeksi lasketaan käyttämällä perustana hypoteettisen sijoitussalkun arvoa, joka koostuu iTraxx Europe (ITRX EUR) indeksistä (80 %) ja iTraxx Crossover (ITRX XOVER) 5 years CDS indeksistä (20 %) ja jonka jäljellä olevan käteiskomponentin korkotuotto vastaa eoniakorkoa, josta vähennetään (voi muuttua) indeksi painotetaan uudelleen kuukausittain tarkoituksena pitää lyhyt markkina-altistus suhteessa 1:1. Indeksä painottaa CDS:n uudelleen CDS:n joukkovelkakirjalainaa nimellisaikana vastaavan hinnan ja indeksin arvon suhdelluvun perusteella, joten nimellisarvon ja substanssiarvon suhde voi olla jokin muu kuin 1:1. CDS-indeksipositiot vaihdetaan viimeksi liikkeeseen laskettuun sarjaan aina, kun uusi sarja tulee saataville puolivuositain. Kaupankäyntikulut sisältyvät indeksiin.

- Alarahasto pyrkii kopioimaan indeksin pitämällä omistuksessaan pitkiä CDS-indeksipositioita. Alarahasto pyrkii kopioimaan myös indeksin käteiskomponentin tuoton sijoittamalla käteisvaransa käteistalletuksiin, säilytysyhteisöihin, lyhytaikaisiin velka-arvopapereihin, kiinteä- tai vaihtuvakorkoisiin joukkovelkakirjoihin, talletustodistuksiin, pankkivekseleihin ja rahamarkkinainstrumentteihin (kuten lyhytaikaisiin valtionobligaatioihin).
- Alarahaston osuuslaji kerryttää tuottonsa.
- Alarahasto ei ehkä sovellu lyhytaikaiseksi sijoitukseksi.
- Osuuslaji on alarahaston perusvaluutan eli euron määräinen.
- Normaalitilanteessa valtuutetut osallistujat voivat käydä kauppaa osuuksilla suoraan alarahaston kanssa. Muut sijoittajat voivat käydä kauppaa osuuksilla päivittäin välittäjän kautta pörssissä, jossa osuuksia vaihdetaan.

Lisätietoja alarahaston osuuslajista on alarahastoa koskevassa täydennysosassa ja Tabula ICAV:n rahastoositteessä, jotka ovat saatavilla tuotesivuilta osoitteesta tabulaim.com.

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.

Alhaisintaan riskiluokan (luokan 1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Osuuslaji kuuluu luokkaan 4, mikä johtuu sen sijoitusten luonteesta, hintamuutosten esiintymistiheydestä ja seuraavista osuuslajiin liittyvistä riskeistä, jotka voivat vaikuttaa osuuslajin arvoon tai altistaa sen tappioille.

- Ei pääomasuojaa: Sijoitusten arvo voi laskea tai nousta, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alun perin sijoittamaansa summaa.
- Markkinariski: Alarahasto altistuu ensisijaisesti luottoriskille. Tuotot heikkenevät, 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 alarahasto myy luottoriskinvaihtosopimuksia (CDS), joiden kohde-etutena on

etuoikeusasemaltaan heikompia lainoja, tämä laina voi olla alisteinen etuoikeutetun lainan velanhoidolle.

- Vipuvaikutus: Alarahasto käyttää vipuvaikutusta, joka saattaa kasvattaa tappioita.
- Likviditeettiriski: Alentunut likviditeetti tarkoittaa, että alarahasto ei pysty myymään tai ostamaan sijoituksia oikea-aikaisesti, koska ostajia tai myyjä 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 rahastoositteessä, jotka ovat saatavilla tuotesivuilta osoitteesta tabulaim.com

Indeksi on indeksinhoitajan immateriaaliomaisuutta. Osuuslaji ei ole indeksinhoitajan sponsorioima eikä markkinoima. Täydellinen vastuuvapauslauseke on alarahaston rahastoositteessä.

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: 0.55%

Alarahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut

Tulosperusteinen palkkio: Ei käytössä

* Ei koske jälkimarkkinoilla sijoituksia tekeviä sijoittajia. Arvopaperinvälittäjät voivat periä maksuja jälkimarkkinoilla kauppaa käyvilta 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 2019 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 rahastoselityksen 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 02.07.2019.
- Osuuslaji laskettiin liikkeeseen 21.08.2018.
- 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 tarjousesitteen 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. Rahastoselitys 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.

Cheyne Capital Management (UK) LLP:lle on myöntänyt toimiluvan Yhdistyneen kuningaskunta, ja sitä valvoo Financial Conduct Authority. Tabula Investment Management Limited on saanut luvan Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja sitä hallitsee Financial Conduct Authority.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 28.02.2020.