

Faktablad för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna delfond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i delfonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR), en delfond av Tabula ICAV (ISIN: IE00BMQ5Y557) ("delfonden")

EUR Acc.

Investeringsförvaltare: Tabula Investment Management Ltd.

Mål och placeringsinriktning

Delfonden är passiv och har som mål att spåra utvecklingen av iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (indexet).

- Underfonden strävar efter att investera så långt som möjligt i ränteeponeringar (t.ex. genom obligationer och derivat på CDS-index) som utgör indexet. Delfondens ultimata exponering kommer att vara de fem och tio år långa europeiska och amerikanska investeringsgraderna CDS-kreditkurvor.
- Indexet beräknas med hjälp av värdet på en hypotetisk portfölj bestående av exakt 50% iTraxx Europe (ITRX EUR) och 50% CDX IG (CDX NA IG) genom långa CDS-positioner på 5-årets On-the-Run Index och korta CDS positioner på CDS-indexet 10 Years On-the-Run med den återstående kontantkomponenten som erhåller ränta till EONIA-kursen minus en spridning (med förbehåll för ändringar). Indexet rebalanseras varje månad för att upprätthålla en ungefärlig 3: 1 marknadsexponering för den korta On-the-Run 10-åriga CDS-positionen där vikten av den långa On-the-Run 5-åriga CDS-positionen bestäms för att kompensera kreditkänsligheten av 10-årspositionen. Indexet balanserar CDS baserat på ett förhållande mellan nominellt antal gånger och CDS-obligationer motsvarar priset till Indexvärdet, så det nominella till nettotillgångsvärdet kan skilja sig från 3: 1. De innehavda CDS-indexpositionerna rullas till den senaste utgivna serien när den nya serien blir tillgänglig halvårsvis. Transaktionskostnader ingår i indexet.

- Underfonden strävar efter att replikera indexet genom att inneha långa och korta CDS-indexpositioner. Delfonden kommer också att försöka replikera indexens kontantavkastning genom att investera dess kontanta innehav i kontanta insättningar, kontanter som innehas med depå, kortfristiga skuldebrev, obligationer som kan vara fast eller rörlig ränta, insättningsbevis, bankirer acceptanser och penningmarknadsinstrument (som kortfristiga statsobligationer).
- Delfondens andelsklass kommer att samla in inkomst i deras värde.
- Denna delfond är kanske inte lämplig för långsiktiga investeringar.
- Aktieklassen är denominerad i EUR, delfondens basvaluta.
- Under normala förhållanden kan auktoriserade deltagare handla med aktier direkt med delfonden. Andra investerare kan handla med aktier dagligen genom en mellanhand på börser som aktierna handlas på.

För mer information om andelsklassen i delfonden, se tillägget för delfonden och prospektet för Tabula ICAV, som finns på produktsidorna på tabulaim.com.

Risk och avkastningsprofil

Lägre risk							Högre risk
Typiskt lägre avkastning							Typiskt högre avkastning
<						>	
1	2	3	4	5	6	7	

Indikatorn baseras på historiska data och kan vara ett otillförlitligt mått på framtida risk- och avkastningsprofil för andelsklassen. Riskkategorin som visas garanteras inte och kan förändras över tid. Den lägsta kategorin (Kategori 1) innebär inte att det inte finns någon risk. Andelsklassen är klassificerad som 2 på grund av typen av investeringar och frekvensen av prisrörelser, vilka inkluderar följande risker som kan påverka andelsklassens värde eller exponera den för förluster.

- Inget kapitalskydd: Värdet på din investering kan gå upp eller ned och du får eventuellt inte tillbaka det investerade beloppet.
- Marknadsrisk: Delfonden är främst exponerad för lång och kort kreditrisk. Avkastningen kommer att öka i händelse av en betalningsinställelse eller om risken för betalningsinställelse uppfattas som högre bland de enheter som kreditswappsindexen refererar till, eller om en finansmyndighet beslutar om nedskrivning ("bail in") av en enhets skuld. Delfonden kan även påverkas av andra faktorer som påverkar värdet av skuldförbindelser som har emitterats av sådana enheter, inklusive förändringar av räntesatser och växelkurser. Vid köp och försäljning av CDS på underordnad skuld kan sådan skuld vara underordnad seniorskuld.

- Risk för finansiella derivat och tekniker: Delfonden investerar i finansiella derivatinstrument för att få både lång och kort marknadsexponering för den underliggande marknaden med rebalansering varje månad. Underfondens resultat under perioder som är längre än en månad får inte vara omvänt proportionell eller symmetrisk med avkastningen på de omvända positionerna i de underliggande instrumenten.
- Valutarisk: Delfonden investerar i denominerade tillgångar i EUR och USD och ger ingen säkring för valutaexponering i basklassen. Att stärka eller försvaga valutorna kan påverka resultatet.
- Hävstång: Delfonden kan använda hävstång, vilket kan öka förlusterna.
- Likviditetsrisk: Lägre likviditet innebär det inte finns tillräckligt många köpare eller säljare för att delfonden enkelt ska kunna sälja eller köpa investeringar. Varken indexleverantören eller emittenten gör några utfästelser eller prognoser gällande likviditeten för transaktioner med kreditswappar.
- Motpartsrisk: Delfonden kan ådra sig förluster om en institution som tillhandahåller tjänster, till exempel förvaring av tillgångar eller som agerar motparter för derivat, blir insolvent.
- Kreditrisk: Emittenten av en finansiell tillgång inom fonden betalar eventuellt inte ut utdelning och återbetalar eventuellt inte kapital till delfonden vid förfallodatum.

Mer information om delfondens risker finns i delfondens bilaga och i informationsbroschyren för Tabula ICAV, som finns på produktsidorna för tabulaim.com.

Avgifter för den här andelsklassen

Avgifterna används till att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investerarens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter

Teckningsavgift: Ingen*

Inlösenavgift: Ingen*

Avgifter som debiteras delfonden under ett år

Förvaltningsavgifter: 0.40%

Avgifter som debiteras delfonden under särskilda omständigheter

Resultatrelaterad avgift: Ingen

* Gäller ej investerare på sekundärmarknader. Investerare på sekundärmarknader (som köper eller säljer andelar på en börs) kan debiteras vissa avgifter av sina aktiemäklare. Information om sådana eventuella avgifter kan erhållas från aktiemäklarna i fråga. Godkända parter som handlar direkt med delfonden betalar transaktionskostnader relaterade till teckning och inlösen.

Löpande avgifter har inte baserats på en beräkning i efterhand eftersom underfonden lanserades för mindre än ett kalenderår sedan. Löpande avgifter har därför uppskattats baserat på den förväntade summan av avgifter som kommer att tas från delfondens tillgångar under ett år, i enlighet med delfondens tillägg. Siffran för löpande avgifter baseras på uppskattade / förväntade utgifter för räkenskapsåret som slutar den 30 juni 2021. Detta antal kan variera från år till år. Det exkluderar portföljstransaktionskostnader och skatter eller tullkostnader för ombalansering av portföljen, förutom när det gäller en inträdes- / utträdesavgift som betalas av fondföretaget vid köp eller försäljning av enheter i ett annat kollektivt investeringsföretag, om sådant finns.

Mer information om avgifter finns i avsnittet "Avgifter och kostnader" och bilaga, som finns på tabulaim.com.

Tidigare resultat

- Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning.
- Delfonden lanserades den 18.08.2020.
- Andelsklassen lanserades den 18.08.2020.
- Resultatet visas efter avdrag för årliga avgifter. Eventuella tecknings- och inlösenavgifter ingår inte i beräkningarna.

Den här tabellen har medvetet lämnats tom eftersom tillgängliga resultatuppgifter motsvarar mindre än ett års tid.

Praktisk information

- Förvaringsinstitut är HSBC France, Dublin Branch.
- Ytterligare information om delfonden och andelsklassen kan erhållas från den senaste finansiella års- och halvårsrapporten på engelska och vissa andra språk. Dessa finns, tillsammans med uppgifter för underliggande investeringar för andelsklassen och senaste substansvärde per andel, på Tabulas webbplats tabulaim.com. Du kan också ringa +44 20 3909 4700 eller kontakta din finansiella rådgivare eller mäklare.
- Delfonden lyder under irländsk skattelagstiftning. Detta kan påverka investerarens personliga skattesituation.
- Tabula Investment Management kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av delfondens informationsbroschyr.
- Andelsklassens indikativa intradagssubstansvärde finns på www.bxswiss.com.
- Delfonden är en del av Tabula ICAV, ett irländskt instrument för kollektiv kapitalförvaltning med separerat ansvar mellan delfonder. Tillgångarna och skulderna för varje delfond i Tabula ICAV är enligt lag separerade från varandra och investerarens och långivares rättigheter i förhållande till en delfond ska normalt begränsas till tillgångarna för delfonden i fråga. Tabula ICAV består av flera delfonder som var och en emitterar en eller flera andelsklasser. Det här dokumentet har sammanställts för en specifik andelsklass. Informationsbroschyren samt finansiella års- och halvårsrapporter utarbetas för Tabula ICAV.
- Endast auktoriserade aktörer kan byta till andelar i en annan andelsklass för delfonden eller en annan delfond för Tabula ICAV.
- Information om ersättningspolicyn för Tabula ICAV finns på tabulaim.com, och en papperskopia av den här informationen kan erhållas utan avgift från Tabula Investment Management Limited på begäran.

Denna delfond är auktoriserad i Irland och tillsyn över fonden utövas av Irlands centralbank. Tabula Investment Management Limited är auktoriserat i Storbritannien och regleras av Financial Conduct Authority.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 24.08.2020.