

## Wichtige Informationen für Anleger

Mit diesem Dokument erhalten Sie wichtige Anlegerinformationen zu diesem Teilfonds. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Natur und die Risiken einer Anlage in diesem Teilfonds besser verstehen können. Wir empfehlen Ihnen, dieses Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

# Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR) ein Teilfonds von Tabula ICAV (ISIN: IE00BHPGG813) (der „Teilfonds“)

EUR Acc.

Investmentmanager: Cheyne Capital Management (UK) LLP

## Ziele und Anlagerichtlinie

Der Teilfonds ist passiv und hat das Ziel, die Entwicklung des J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (der Index) abzubilden.

- Der Index soll die Rendite der beiden Credit Volatility Indizes, namentlich des J.P. Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 Index und des J.P. Morgan Credit NA HY Short Volatility 2 Index, verfolgen, wobei die Gewichtungen dieser Indizes auf Monatsbasis auf eine Gleichgewichtung neu ausgerichtet werden, so dass die Präsenz eines jeden Credit Volatility Index innerhalb des Index einer Long-Position von jeweils 50 % gleichkommt. Die auf den nominalen Barmittelreferenzbetrag aufgelaufenen Zinsen machen den übrigen Indexwert aus. Die Zinsen laufen in Höhe des Barmittelreferenzsatzes zuzgl. seines Spread auf. Jeder Credit Volatility Index zielt darauf ab, die Rendite eines hypothetischen Anlegers zu verfolgen, der European Swaption Strangles mit Bezugnahme auf einen Kreditindex verkauft und diese zugleich absichert, indem er Index CDS mit Bezugnahme auf denselben Kreditindex abschließt (die „Index CDS-Absicherung“).
- Der Teilfonds geht einen ungedeckten OTC Total Return Swap ein, der die Rendite des Index bieten soll und im Gegenzug Zahlungen an die Swap-Gegenpartei in Höhe einer vereinbarten Rendite mit Bezug auf den Barmittelreferenzsatz leistet.

- Um eine Rendite in Höhe der fälligen Zahlungen zu erzielen, investiert der Teilfonds sowohl in Barsicherheiten als auch in unbare Sicherheiten in Spannen von rund 10 % und 90 % seines Nettoinventarwerts.
- Die Anteilsklasse des Teilfonds thesauriert die Erträge wertmäßig
- Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.
- Die Anteilsklasse lautet auf Euro, der Basiswährung des Teilfonds.
- Unter normalen Bedingungen dürfen autorisierte Teilnehmer direkt mit dem Teilfonds in Anteilen handeln. Andere Anleger können die Anteile täglich über einen Vermittler an den Börsen handeln, an denen die Anteile gehandelt werden.

Weitere Informationen über die Anteilsklasse des Teilfonds entnehmen Sie bitte der Beilage zum Teilfonds und dem Prospekt des Tabula ICAV, die auf den Produktseiten von [tabulaim.com](http://tabulaim.com) verfügbar sind. Die vollständige Indexmethodik, zusammen mit Fragen und Antworten, finden Sie auf [www.jpmorganindices.com](http://www.jpmorganindices.com).

## Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko				Höheres Risiko		
Üblicherweise niedrigere Erträge				Üblicherweise höhere Erträge		
<				>		
1	2	3	4	5	6	7

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilsklasse.  
Die dargestellte Risikokategorie wird nicht zugesichert und kann sich im Laufe der Zeit verschieben.  
Die unterste Kategorie (Kategorie 1) bedeutet nicht „risikofrei“.  
Die Anteilsklasse wird aufgrund der Art ihrer Anlagen und der Häufigkeit der Kursschwankungen, die folgende Risiken beinhalten und daher den Wert der Anteilsklasse beeinflussen oder sie Verlusten aussetzen können, mit 4 bewertet.

- Kein Kapitalschutz: Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen und Sie erhalten möglicherweise nicht den Betrag zurück, den Sie angelegt haben.
- Marktrisiko: Der Teilfonds ist hauptsächlich dem Short-Kreditrisiko ausgesetzt. Renditen erhöhen sich im Falle eines Ausfalls, eines höher wahrgenommenen Ausfallrisikos bei den Unternehmen, auf die sich die CDS-Indizes beziehen oder einer Abschreibung („bail in“) der Schulden eines Unternehmens durch die Finanzbehörden. Der Teilfonds kann auch von anderen Faktoren, beispielsweise Änderungen der Zinssätze und Wechselkurse, betroffen sein, die den Wert der von diesen Unternehmen emittierten Schuldverschreibungen beeinflussen. Beim Verkauf von CDS auf

nachrangige Schuldtitel können diese gegenüber vorrangigen Schuldtiteln nachrangig sein.

- Hebelwirkung: Der Teilfonds darf Hebelwirkung nutzen und dadurch werden Verluste möglicherweise vergrößert.
- Liquiditätsrisiko: Niedrigere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um es dem Teilfonds ermöglichen, Anlagen problemlos zu verkaufen oder zu kaufen. Weder der Indexanbieter noch der Emittent geben eine Erklärung oder Prognose bezüglich der Liquidität von CDS-Transaktionen ab.
- Gegenparteienrisiko: Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn ein Institut zahlungsunfähig wird, das Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringt oder als Kontrahent von Derivaten auftritt.
- Kreditrisiko: Der Emittent eines innerhalb des Fonds gehaltenen finanziellen Vermögenswertes kann den Ertrag oder das Kapital möglicherweise nicht bei Fälligkeit an den Teilfonds zahlen.
- Risiko des OTC Total Return Swap: Die Swap-Renditen unterliegen den Renditen des Index oder von Referenzwerten. Die Bewertungen der Anlagen eines Teilfonds, des vom Teilfonds verfolgten oder nachgebildeten Index oder der von einem Teilfonds eingesetzten Derivate zur Verfolgung oder Nachbildung eines Index können unter bestimmten Umständen nur von einer begrenzten Anzahl von Marktteilnehmern bezogen werden, die außerdem als Gegenparteien dieser Transaktionen auftreten können. Die von solchen Marktteilnehmern erhaltenen Bewertungen sind daher unter Umständen subjektiver Art, und es können erhebliche Unterschiede zwischen den verfügbaren Bewertungen bestehen.

Weitere Informationen über die Anteilsklasse des Teilfonds entnehmen Sie bitte der Beilage zum Teilfonds und dem Prospekt des Tabula ICAV, die auf den Produktseiten von [tabulaim.com](http://tabulaim.com) verfügbar ist.

Der Index ist geistiges Eigentum des Indexanbieters J.P. Morgan Securities PLC und wird unter Lizenz verwendet. Die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gefördert noch empfohlen. Den vollständigen Haftungsausschluss entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Teilfonds.

### Gebühren für diese Anteilklasse

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden verwendet, um die Kosten für den Betrieb des Teilfonds zu decken. Hierzu zählen auch die Kosten für das Marketing und den Vertrieb. Diese Gebühren reduzieren das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

#### Einmalige Gebühren bevor oder nachdem Sie anlegen

Ausgabeaufschlag: Keine\*

Rücknahmeaufschlag: Keine\*

#### Gebühren, die über das Jahr beim Teilfonds erhoben werden

Laufende Gebühren: 0.50%

#### Gebühren, die unter bestimmten Bedingungen beim Teilfonds erhoben werden

Erfolgsabhängige Gebühren: Keine

\* Gilt nicht für Anleger am Sekundärmarkt. Bei Anlegern am Sekundärmarkt (diejenigen, die Anteile an einer Börse kaufen oder verkaufen) werden von ihren Brokern möglicherweise bestimmte Gebühren erhoben. Wenn solche Gebühren erhoben werden, können sie bei besagten Brokern erfragt werden. Zugelassene Teilnehmer, die direkt mit dem Teilfonds handeln, zahlen die Transaktionskosten in Bezug auf ihre Zeichnungen und Rücknahmen.

Laufende Gebühren wurden nicht auf einer Ex-post-Berechnung basiert, da der Teilfonds vor weniger als einem Kalenderjahr aufgelegt wurde. Die laufenden Kosten wurden dementsprechend auf der Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt, die im Laufe eines Jahres gemäß der Beilage des Teilfonds aus dem Vermögen des Teilfonds entnommen werden. Die Zahl der laufenden Kosten basiert auf den Ausgaben für das Geschäftsjahr, das am 30. Juni 2019 endet. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr variieren. Sie schließt Portfolio-Transaktionskosten und Steuern oder Abgaben für die Neuausrichtung des Portfolios aus, außer im Falle einer Einstiegs-/Ausstiegsgebühr, die vom UCITS beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen bezahlt wird, falls vorhanden.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und der Beilage des Teilfonds, die Sie unter [tabulaim.com](http://tabulaim.com) abrufen können.

### Wertentwicklung in der Vergangenheit

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Renditen.
- Der Teilfonds wurde aufgelegt am 28.03.2019.
- Die Anteilklasse wurde eingeführt am 28.03.2019.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Gebühren ausgewiesen. Etwaige Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge werden von der Berechnung ausgeschlossen.

Diese Tabelle wurde bewusst nicht mit Daten gefüllt, da es weniger als ein Jahr an Wertentwicklungsdaten gibt.

Das Indexniveau des J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index berücksichtigt verschiedene Anpassungsfaktoren zur Neuausrichtung, die auf die Wertentwicklung des Index negative Auswirkungen haben. Insbesondere in Anbetracht der täglichen Neuausrichtung und der eingebauten Hebelwirkung innerhalb des Index ist davon auszugehen, dass eine solche Belastung für die Indexperformance erheblich ausfallen wird. Anleger werden für weitere Informationen auf die Indexvorschriften und die F&A-Runde (verfügbar auf [www.jpmorganindices.com](http://www.jpmorganindices.com)) verwiesen.

### Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle ist HSBC France, Dublin Branch.
- Weitere Informationen über den Teilfonds und die Anteilklasse können dem aktuellen Jahresbericht und dem Halbjahresbericht entnommen werden, der in Englisch und einigen anderen Sprachen vorliegt. Diese finden Sie zusammen mit weiteren Details zu den zugrundeliegenden Anlagen der Anteilklasse und dem aktuellen Nettoinventarwert der Anteile unter [tabulaim.com](http://tabulaim.com), oder Sie erhalten sie unter der Telefonnummer +44 20 3909 4700 bzw. bei Ihrem Finanzberater oder Broker.
- Der Teilfonds unterliegt den irischen Steuervorschriften. Dies kann Auswirkungen auf die persönliche Steuerlage des Anlegers haben.
- Tabula Investment Management kann nur auf der Grundlage einer Aussage in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder unvereinbar mit den relevanten Teilen des Prospekts für den Teilfonds ist.
- Den ungefähren untertägigen Nettoinventarwert der Anteilklasse können Sie unter [www.bxswiss.com](http://www.bxswiss.com) erfahren.
- Der Teilfonds ist Teil des Tabula ICAV, einem irischen kollektiven Organismus zur Vermögensverwaltung mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds von Tabula ICAV sind gesetzlich voneinander getrennt, und die Rechte der Anleger und Gläubiger in Bezug auf einen Teilfonds sind normalerweise auf das Vermögen dieses Teilfonds beschränkt. Tabula ICAV besteht aus separaten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen ausgeben. Dieses Dokument wird für eine bestimmte Anteilklasse erstellt. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresabschlüsse werden für Tabula ICAV erstellt.
- Nur autorisierte Teilnehmer dürfen in Anteile einer anderen Anteilklasse des Teilfonds oder eines anderen Teilfonds des Tabula ICAV wechseln.
- Einzelheiten zu den Vergütungsrichtlinien von Tabula ICAV finden Sie unter [tabulaim.com](http://tabulaim.com) und ein gedrucktes Exemplar dieser Informationen ist auf Anfrage kostenlos bei Tabula Investment Management Limited erhältlich.

Dieser Teilfonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Cheyne Capital Management (UK) LLP ist im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority reguliert. Tabula Investment Management Limited ist in Großbritannien zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority reguliert.

Diese wichtigen Anlegerinformationen entsprechen dem Stand vom 30.06.2020.