

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR), en afdeling i Tabula ICAV (ISIN: IE00BKY72Z58), ("afdelingen")

USD H Dist.

Investeringsforvalter: Cheyne Capital Management (UK) LLP

Mål og investeringspolitik

Afdelingen er passiv og har til formål at følge resultaterne af J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (indekset)

- Indekset søger at følge udviklingen i de to kreditvolatilitetsindeks, J.P. Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 og J.P. Morgan Credit NA HY Short Volatility 2, hvor vægtningen af disse indeks rebalanceres til samme vægtning på månedsbasis, således at vægtningen af hvert kreditvolatilitetsindeks inden for indekset repræsenterer lang eksponering på hver 50 %. Påløbne renter af det nominelle referencekontantbeløb udgør den resterende del af indeksets værdi. Renter påløber med en sats svarende til referencekontantsatsen plus referencekontantspændet. Hvert af kreditvolatilitetsindeksene søger at følge afkastet opnået af en hypotetisk investor, der sælger europæiske swaption-strangles, der indgår i et kreditindeks, og samtidig afdækker disse strangles ved at indgå en indeks-CDS-kontrakt, der indgår i samme kreditindeks ("indeks-CDS-afdækning").
- Afdelingen indgår en ikke-fundet "OTC total return swap", der søger at opnå et afkast svarende til indeksets udvikling mod betaling af en aftalt forrentning relateret til reference-kontantsatsen til swap-modparten.

- For at søge at opnå et afkast svarende til forfaldne betalinger investerer afdelingen i både likvid og ikke-likvid sikkerhedsstillelse i intervaller på ca. 10 % til 90 % af den indre værdi af hver af disse.
- Afdelingens aktieklasser akkumulerer indtægter i værdien.
- Afdelingen er muligvis ikke egnet til langfristet investering.
- Aktieklassen er denomineret i EUR, der er afdelingens basisvaluta.
- Under normale omstændigheder kan autoriserede deltagere handle med aktier direkte med afdelingen. Andre investorer kan dagligt handle med aktier gennem en mægler på de fondsbørser, hvor aktierne handles.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om afdelingens aktieklasser, henvises der til afdelingstillægget og prospektet for Tabula ICAV, der findes på produktsiderne på tabulaim.com. De præcise metoder, der ligger til grund for indekset, samt spørgsmål og svar kan findes på www.jpmorganindices.com.

Risiko/ Afkast-profil

Lavere risiko			Højere risiko			
Typisk lavere afkast			Typisk højere afkast			
<			>			
1	2	3	4	5	6	7

Denne indikator er baseret på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risk/reward-profil.

Den viste risikokategori garanteres ikke og kan ændre sig med tiden.

Den laveste kategori (Kategori 1) er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Aktieklassen er placeret i kategori 4 grundet investeringernes natur og frekvensen i aktieudsvingene, der medfører følgende risici, der kan påvirke aktieklassens værdi eller eksponere den for tab.

- Ingen kapitalbeskyttelse: Værdien af Deres investering kan falde såvel som stige, og De får eventuelt ikke det investerede beløb tilbage.
- Markedsrisiko: Afdelingen er primært eksponeret for kort kreditrisiko. Afkastet øges, hvis der opstår misligholdelse eller en opfattet risiko for misligholdelse blandt de virksomheder, som CDS-indeksene følger, eller hvis en virksomheds gæld nedskrives (inddrages/bail-in) af de finansielle myndigheder. Desuden kan afdelingen påvirkes af andre faktorer, der påvirker værdien af de gældsbeviser, der udstedes af virksomhederne, herunder rente- og valutændringer. Når der sælges en CDS på efterstillet gæld, kan gælden være efterstillet privilegeret gæld.

- Gearing: Afdelingen kan anvende gearing, hvilket kan medføre større tab.
- Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyder, at der ikke er tilstrækkelige købere eller sælgere til, at afdelingen umiddelbart kan sælge eller købe investeringerne. Hverken indeksudbyderen eller udstederen garanterer eller forudser CDS-transaktioners likviditet.
- Modpartsrisiko: Afdelingen kan pådrage sig tab, hvis en institution, der yder tjenester såsom opbevaring af aktiver, eller handler som derivatmodpart, bliver insolvent.
- Kreditrisiko: Udstederen af et finansielt aktiv i fonden betaler eventuelt ikke indtægter eller tilbagebetaler ikke kapital til afdelingen på forfaldsdatoen.
- Risiko i forbindelse med "OTC total return swap": Swap-afkast er betinget af udviklingen i indekset eller referenceaktiverne. Oplysning om værdiansættelsen af en afdelings investeringer, det indeks, som afdelingen følger eller replikerer, eller det afledte finansielle instrument, som afdelingen anvender for at kunne følge eller replikere et indeks, er i visse tilfælde muligvis kun tilgængelig fra et begrænset antal markedsdeltagere, som også kan fungere som modpart i forhold til disse transaktioner. Sådanne markedsdeltageres oplysning om værdiansættelse kan derfor være subjektiv, og der kan være betydelige forskelle mellem de tilgængelige værdiansættelser.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om de risici, som afdelingen er behæftet med, henvises der til afdelingstillægget og prospektet for Tabula ICAV, der findes på produktsiderne på tabulaim.com.

Indekset er indeksudbyderens J.P. Morgan Securities PLC's immaterielle ejendom og anvendes under licens. Indeksudbyderen sponsorerer og garanterer ikke aktieklassen. Afdelingens prospekt indeholder den samlede ansvarsfraskrivelse.

Gebyrer for denne aktieklasse

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med afdelingens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr: Intet*

Udtrædelsesgebyr: Intet*

Gebyrer afholdt af afdelingen i løbet af et år

Løbende gebyrer: 0.55%

Gebyrer afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar: Intet

* Gælder ikke for eftermarkedsinvestorer. Eftermarkedsinvestorer (der køber eller sælger aktier på en fondsbørs) kan opkræves visse gebyrer af deres mægler. De kan få information om sådanne gebyrer fra Deres mægler. Autoriserede deltagere, der handler direkte med afdelingen, betaler de transaktionsomkostninger, der er knyttet til deres tegninger og indløsninger.

Løbende gebyrer er ikke baseret på en efterfølgende beregning, da underfonden blev lanceret for mindre end et kalenderår siden. Løbende gebyrer er derfor estimeret baseret på det forventede samlede gebyr, der vil blive taget fra underfondens aktiver i løbet af et år i overensstemmelse med underafdelingens tillæg. Det igangværende tal er baseret på estimerede / forventede udgifter for regnskabsåret, der slutter den 30. juni 2019. Dette tal kan variere fra år til år. Det udelukker porteføljetransaktionsomkostninger og skatter eller toldafgifter for porteføljeudbalancering, undtagen i tilfælde af en indgangs- / udgangsafgift betalt af investeringsinstituttet ved køb eller salg af enheder i en anden kollektiv investeringsvirksomhed, hvis nogen.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer, henvises der til afsnittet "Fees and Expenses" ("Gebyrer og omkostninger") i afdelingens prospekt og tillæg, der findes på tabulaim.com.

Tidligere resultater

- Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige afkast.
- Afdelingen blev lanceret den 28.03.2019.
- Aktieklassen blev lanceret den 15.01.2020.
- Resultaterne vises efter fradrag af de løbende gebyrer. Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

Skemaet er tomt, da der foreligger mindre end et års resultater.

J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium-indekssets indeksniveau indregner en række faktorer til rebalanceringsjustering, som påvirker indeksets udvikling negativt. I betragtning af især den daglige rebalancering og den gearing, der anvendes i indekset, ventes denne negative påvirkning af indeksets udvikling at være betydelig. Investorer opfordres til at læse indeksreglerne samt Ofte stillede spørgsmål (på www.jpmorganindices.com) for at få yderligere oplysninger.

Praktiske oplysninger

- Depositaren er HSBC France, Dublin Branch.
- De kan få yderligere oplysninger om afdelingen og aktieklassen i den seneste årsrapport og halvårsrapport på engelsk samt på visse andre sprog. Disse findes sammen med oplysninger om aktieklassens underliggende investeringer og den seneste indre værdi af aktierne på tabulaim.com, eller De kan få dem oplyst ved at ringe til +44 20 3909 4700 eller ved at kontakte Deres finansielle rådgiver eller mægler.
- Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan påvirke investorens personlige skattemæssige stilling.
- Tabula Investment Management kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens prospekt.
- Aktieklassens vejledende indre værdi inden for samme dag kan findes på www.bxswiss.com.
- Afdelingen er en del af Tabula ICAV, et irsk kollektivt formueforvaltningsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne. Aktiver og passiver i hver afdeling i Tabula ICAV er i overensstemmelse med loven adskilt fra hinanden, og investorers og kreditorers rettigheder i forhold til en afdeling er normalt begrænset til den pågældende afdelings aktiver. Tabula ICAV består af adskillte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasse. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for Tabula ICAV.
- Kun autoriserede deltagere kan skifte til aktier i en anden aktieklasse i afdelingen eller en anden afdeling i Tabula ICAV.
- Nærmere oplysninger om Tabula ICAV's aflønningspolitik er angivet på tabulaim.com, og De kan vederlagsfrit rekvirere et papireksemplar af oplysningerne efter henvendelse til Tabula Investment Management Limited.

Afdelingen er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Cheyne Capital Management (UK) LLP er godkendt i Storbritannien og reguleres af Financial Conduct Authority. Tabula Investment Management Limited er autoriseret i Det Forenede Kongerige og reguleret af Financial Conduct Authority.

Denne centrale investorinformation er korrekt pr 30.06.2020.