

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR), un Compartiment de Tabula ICAV (ISIN: IE00BKY72Z58) (le "Compartiment")

USD H Dist.

Gestionnaire d'investissements : Cheyne Capital Management (UK) LLP

Objectifs et politique d'investissement

Ce Compartiment est passif et a pour objectif de suivre la performance de l'indice J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (l'Indice).

- L'Indice cherche à suivre le rendement des deux indices de volatilité de crédit (Credit Volatility Indices) - l'indice J.P Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 et l'indice J.P Morgan Credit NA HY Short Volatility 2 - les pondérations de ces indices étant rééquilibrées mensuellement de sorte que le poids de chaque indice de volatilité de crédit composant l'Indice soit de 50% chacun. L'intérêt cumulé sur le montant notionnel de liquidité de référence (Reference Cash Amount) constitue le reste de la valeur de l'Indice (Index Value). Les intérêts cumulés sont valorisés à un taux égal au taux de référence sur la liquidité (Reference Cash Rate), majoré du spread de liquidité de référence (Reference Cash Spread). Chaque indice de volatilité de crédit cherche à répliquer le rendement d'une position vendeuse de strangles d'options (combinaison d'options) sur des indices de crédit (Credit Index) tout en couvrant simultanément ces strangles par des positions dans les indices de CDS (Index CDS) équivalents aux indices de crédit (Index CDX Hedge).
- Le Compartiment conclue un swap de gré à gré (unfunded swap) qui vise à fournir le rendement de l'Indice en échange du paiement à la contrepartie (Swap Counterparty) d'un taux de rendement déterminé par le taux de référence sur la liquidité (Reference Cash Rate).

- Afin d'obtenir un rendement équivalent aux paiements dus, le Compartiment répartit ses investissements entre des liquidités et des actifs, dans des poids d'environ 10% et 90% de la valeur liquidative (Net Asset Value) respectivement.
- Les revenus obtenus seront capitalisés dans la valeur de la Catégorie d'actions du Compartiment.
- Ce Compartiment peut ne pas convenir à des investissements court-terme.
- La Catégorie d'actions est libellée en euro qui est la devise de référence du Compartiment.
- Dans des conditions normales, les Participants autorisés peuvent négocier les actions directement auprès du Compartiment. Les autres investisseurs peuvent négocier des actions quotidiennement par le biais d'un intermédiaire sur les marchés boursiers sur lesquels les actions sont négociées.

Pour de plus amples informations sur la Catégorie d'actions du Compartiment, veuillez consulter le supplément du Compartiment et le prospectus de Tabula ICAV, disponibles sur les pages produits du site tabulaim.com. Pour la méthodologie complète relative aux indices, incluant une section questions/réponses, voir : www.jpmorganindices.com.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement généralement plus faible			Rendement généralement plus élevé			
<			>			
1	2	3	4	5	6	7

Cet indicateur s'appuie sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque et de rendement futur de la Catégorie d'actions.

La catégorie de risque n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

La catégorie de risque la plus basse (catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La Catégorie d'actions est classée 4 en raison de la nature de ses investissements et de la fréquence des variations des prix, qui regroupent les risques, mentionnés ci-dessous, qui sont susceptibles d'affecter la valeur de la Catégorie d'actions ou de l'exposer à des pertes.

- Aucune protection du capital : la valeur de vos investissements peut diminuer ou augmenter. Par conséquent, il est possible que vous ne récupériez pas votre investissement.
- Risque de marché : le Compartiment est principalement exposé au risque de crédit des positions vendeuses. Les rendements augmenteront en cas de défaut, ou de perception exagérée du risque de défaut, de l'une des entités référencées par les indices de CDS, ou en cas de dépréciation (recapitalisation interne) d'une dette d'une entité par les autorités financières. Le Compartiment peut également être exposé à d'autres facteurs affectant la valeur des titres de créance émis par ces entités, notamment les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de

change. Lors de la vente de CDS sur une créance subordonnée, cette créance peut être subordonnée à une créance senior.

- Levier financier : le Compartiment peut avoir recours à un levier financier, qui peut augmenter les pertes.
- Risque de liquidité : un niveau de liquidité bas implique que le nombre d'acheteurs ou de vendeurs permettant au Compartiment de vendre ou d'acheter des investissements rapidement est insuffisant. Ni le fournisseur d'indices ni l'émetteur ne garantissent ou n'anticipent le niveau de liquidité des transactions en CDS.
- Risque de contrepartie : le Compartiment pourrait subir des pertes en cas d'insolvabilité d'une institution qui lui fournit des services, notamment de garde d'actifs, ou qui agit à titre de contrepartie aux dérivés.
- Risque de crédit : l'émetteur d'un actif financier détenu dans le Fonds pourrait être dans l'incapacité de payer un revenu ou de rembourser un capital au Compartiment à la date d'échéance.
- Risque de swap : les rendements des swaps sont subordonnés aux rendements de l'Indice ou des actifs de référence. Les valorisations des investissements du Compartiment, de l'Indice répliqué par le Compartiment ou du swap servant au Compartiment pour suivre l'Indice ne peuvent, dans certaines circonstances, provenir que d'un nombre limité de participants du marché, qui sont également susceptibles de se porter contreparties à ces transactions. Par conséquent, les évaluations provenant de ces participants du marché peuvent être subjectives et comporter d'importantes différences entre elles.

Pour de plus amples informations sur les risques liés au Compartiment, veuillez consulter le supplément du Compartiment et le prospectus de Tabula ICAV, disponibles sur les pages produits du site tabulaim.com.

L'Indice est la propriété intellectuelle du fournisseur d'indices J.P Morgan Securities PLC, utilisée sous licence. La Catégorie d'actions n'est en aucun cas sponsorisée ou garantie par le fournisseur d'indices. Veuillez consulter le supplément du Compartiment et le prospectus de Tabula ICAV pour la mise en garde complète.

Frais de cette Catégorie d'actions

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Compartiment, notamment les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée: Néant*

Frais de sortie: Néant*

Frais prélevés par le Compartiment sur une année

Frais courants: 0.55%

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance: Néant

* Ne s'applique pas aux investisseurs du marché secondaire. Les courtiers en bourse peuvent facturer certains frais aux investisseurs du marché secondaire (ceux qui achètent ou vendent des actions sur une bourse). Ces courtiers en bourse peuvent vous informer concernant ces frais éventuels. Les Participants autorisés qui traitent directement avec le Compartiment s'acquitteront des frais de transaction dans le cadre de leurs souscriptions et rachats.

Les frais courants n'ont pas été calculés a posteriori, car le Fonds a été lancé il y a moins d'une année civile. Les frais courants ont donc été estimés sur la base du total prévu des frais qui seront prélevés sur les actifs du Compartiment au cours d'une année, conformément au supplément du Compartiment. Le chiffre des charges courantes est basé sur les dépenses de l'exercice financier se terminant le 30 juin 2019. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il exclut les frais de transaction du portefeuille et les taxes ou droits de rééquilibrage du portefeuille, sauf dans le cas d'un droit d'entrée/sortie payé par l'UCITS lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif, le cas échéant.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez-vous reporter au prospectus et au supplément du Compartiment, disponibles sur le site tabulaim.com.

Performance passée

- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des futurs rendements.
- Le Compartiment a été lancé le 28.03.2019.
- La Catégorie d'actions a été lancée le 15.01.2020.
- La performance est illustrée après déduction des frais courants. Tous les frais d'entrée/de sortie ont été exclus du calcul.

Ce diagramme a été laissé vierge intentionnellement car les données de performance portent sur moins d'un an.

Le niveau de l'indice J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index tient compte de plusieurs facteurs de réajustement (Rebalancing Adjustment Factors), qui ont pour effet d'impacter le rendement de l'Indice. Si l'on tient compte notamment du réajustement quotidien de l'Indice et de l'effet de levier intégré, cet impact pourrait être important sur le rendement de l'Indice. Pour de plus amples informations, les investisseurs sont invités à se reporter aux règles relatives à l'Indice et aux questions et réponses (disponibles sur le site www.jpmorganindices.com).

Informations pratiques

- Le Dépositaire est HSBC France, Dublin Branch.
- De plus amples informations sur le Compartiment et la Catégorie d'actions sont disponibles dans les derniers rapports annuels et semestriels disponibles en anglais et dans d'autres langues. Ces rapports, ainsi que des données détaillées sur des investissements sous-jacents de la Catégorie d'actions et la Valeur liquidative la plus récente des parts, peuvent être obtenus sur le site de Tabula tabulaim.com, en appelant le +44 20 3909 4700, ou auprès de votre conseiller financier ou de votre courtier.
- Le Compartiment est soumis aux réglementations fiscales irlandaises, ce qui peut avoir des répercussions sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- La responsabilité de Tabula Investment Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Compartiment.
- La valeur liquidative intrajournalière indicative de la Catégorie d'actions est disponible sur www.bxswiss.com.
- Ce Compartiment fait partie de Tabula ICAV, un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs à responsabilité séparée entre les compartiments. L'actif et le passif de chaque compartiment de Tabula ICAV sont séparés légalement les uns des autres, et les droits des investisseurs et créanciers par rapport à un compartiment devraient normalement se limiter aux actifs de ce compartiment. Tabula ICAV est composé de compartiments séparés, chacun émettant une ou plusieurs Catégories d'actions. Ce document est préparé pour une Catégorie d'actions spécifique. Le prospectus et les rapports financiers annuels et semestriels sont préparés pour Tabula ICAV.
- Seuls les Participants autorisés peuvent échanger leurs Actions contre celles d'une autre Catégorie d'actions du Compartiment ou d'un autre Compartiment de Tabula ICAV.
- Des informations sur la Politique de rémunération de Tabula ICAV sont disponibles sur tabulaim.com et un exemplaire papier de ces informations est disponible gratuitement sur demande auprès de Tabula Investment Management Limited.

Ce Compartiment est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Cheyne Capital Management (UK) LLP est agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority. Tabula Investment Management Limited est agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au e 30.06.2020.