

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori in merito al presente Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR) un Comparto di Tabula ICAV (ISIN: IE00BKY72Z58) (il "Comparto")

USD H Dist.

Gestore degli investimenti: Cheyne Capital Management (UK) LLP

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è passivo ed intende replicare le performance dell'indice J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium (l'Indice).

- Il quale intende replicare il rendimento dei due Indici Credit Volatility, J.P. Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 Index e J.P. Morgan Credit NA HY Short Volatility 2 Index, con un bilanciamento delle ponderazioni di questi indici ad un peso equivalente su base mensile, affinché la ponderazione di ogni Indice Credit Volatility rappresenti un'esposizione long del 50% ciascuna. L'interesse maturato sull'Importo nozionale di Riferimento in contanti rappresenta il resto del Valore dell'Indice. L'interesse matura ad un tasso pari al Tasso a Pronti di Riferimento più lo Spread in Contanti di Riferimento. Ogni Indice Credit Volatility intende seguire il rendimento di un investitore nozionale che vende European Swaption Strangles legati ad un Credit Index, coprendo simultaneamente questi strangle tramite CDS su indici legati allo stesso Credit Index (la "Copertura indice CDS").
- Il Comparto stipulerà un Total Return Swap OTC sintetico che cercherà di offrire il rendimento dell'Indice contro il pagamento alla Controparte dello Swap di un tasso concordato di rendimento relativo al Tasso a Pronti di riferimento.

- Al fine di perseguire un rendimento equivalente ai pagamenti dovuti, il Comparto investirà in collaterale in contanti e non, in forbici di circa il 10% e il 90% di NAV rispettivamente.
- La Classe di Azioni del Comparto accumulerà il reddito.
- Questo Comparto può non essere indicato per un investimento a lungo termine.
- La Classe di Azioni è denominata in euro, la valuta di base del Comparto.
- In circostanze normali, i Partecipanti Autorizzati possono effettuare negoziazioni dirette in azioni del Comparto. Altri investitori possono negoziare le azioni con frequenza giornaliera tramite un intermediario delle borse su cui tali titoli sono quotati.

Per maggiori informazioni sulla Classe di Azioni del Comparto si rimanda al supplemento per il Comparto e al prospetto di Tabula ICAV, disponibili nella sezione dedicata ai prodotti del sito internet tabulaim.com. La metodologia completa degli indici, insieme alle domande e risposte, sono disponibili al sito www.jpmorganindices.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso			Rischio più elevato			
Rendimenti generalmente più bassi			Rendimenti generalmente più elevati			
<			>			
1	2	3	4	5	6	7

Questa categoria si basa su dati storici e può non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio e rendimento della Classe di Azioni. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria più bassa (categoria 1) non significa "esente da rischi". La Classe di Azioni rientra nella categoria 4 per la natura dei suoi investimenti e la frequenza di oscillazione del prezzo, che implica i seguenti rischi e potrebbe esercitare un impatto sul valore della Classe di Azioni o esporla a potenziali perdite.

- Assenza di protezione del capitale: il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Rischio di mercato: il Comparto è esposto principalmente al rischio di credito a breve termine. I rendimenti subiranno un aumento in caso di default o di incremento del rischio percepito di default fra le entità incluse negli indici CDS o della svalutazione ("bail in") del debito di un'entità da parte delle autorità finanziarie. Il Comparto potrebbe altresì subire le ripercussioni di altri fattori che influenzano il valore dei titoli di debito emessi da tali entità, come ad esempio variazioni ai tassi d'interesse o di cambio. Quando si vende un CDS su un debito subordinato, tale debito può essere subordinato a un debito senior.

- Leva finanziaria: il Comparto può fare ricorso alla leva finanziaria, il che potrebbe amplificarne le perdite.
- Rischio di liquidità: un calo della liquidità implica la presenza di un numero di acquirenti o venditori insufficiente a consentire al Comparto di acquistare o vendere prontamente un investimento. Né il fornitore dell'Indice né l'emittente forniscono garanzie o previsioni sulla liquidità delle operazioni in CDS.
- Rischio di controparte: il Comparto potrebbe subire perdite in caso di insolvenza dell'istituto che gli fornisce servizi come la custodia degli asset o che funge da controparte dei derivati.
- Rischio di credito: l'emittente di un asset finanziario detenuto dal Fondo potrebbe non pagarne il reddito o rimborsare il capitale al Comparto entro i termini stabiliti.
- Rischio del Total Return Swap OTC: I rendimenti degli Swap sono soggetti a quelli degli indici o degli attivi di riferimento. Le valutazioni degli investimenti in un Comparto, dell'Indice seguito o replicato dal Comparto o del FDI utilizzato da un Comparto per seguire o replicare un Indice in alcuni casi potrebbero essere disponibili soltanto da un numero limitato di partecipanti del mercato che potrebbero anche fungere da controparti per queste operazioni. Le valutazioni ricevute da tali partecipanti del mercato potrebbero quindi essere soggettive e vi potrebbero essere divergenze sostanziali tra le valutazioni disponibili.

Per maggiori informazioni sui rischi posti al Comparto si rimanda al supplemento per il Comparto e al prospetto di Tabula ICAV, disponibili nella sezione dedicata ai prodotti del sito internet tabulaim.com.

L'Indice è proprietà intellettuale del fornitore degli indici J.P. Morgan Securities PLC ed è utilizzato sotto licenza. La Classe di Azioni non è sponsorizzata o sostenuta dal fornitore degli indici. Per il disclaimer completo si rimanda al prospetto del Comparto.

Spese per la Classe di Azioni

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione: Nessuna*

Commissione di rimborso: Nessuna*

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti: 0.55%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissione legata al

* Non applicabile agli investitori nel mercato secondario. Agli investitori nel mercato secondario (ovvero coloro che acquistano o vendono azioni su una borsa valori) potrebbero essere addebitate determinate commissioni dai rispettivi intermediari di borsa. I dettagli relativi a tali eventuali spese possono essere richiesti all'intermediario di borsa. I Partecipanti Autorizzati che negoziano direttamente con il Comparto dovranno sostenere i costi di transazione legati a sottoscrizioni e rimborsi.

Le spese correnti non sono state basate su un calcolo ex-post in quanto il Comparto è stato lanciato meno di un anno civile fa. Di conseguenza, le spese correnti sono state stimate sulla base del totale previsto delle spese che saranno prelevate dal patrimonio del Comparto nel corso di un anno, in conformità con il supplemento del Comparto. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio finanziario conclusosi il 30 giugno 2019. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio e le tasse o le spese per il riequilibrio del portafoglio, tranne nel caso di una tassa di ingresso/uscita pagata dall'UCITS all'atto dell'acquisto o della vendita di quote in un altro organismo di investimento collettivo, se presente.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto e del supplemento per il Comparto, disponibili sul sito internet tabulaim.com.

Risultati ottenuti nel passato

- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- Il Comparto è stato lanciato il 28.03.2019.
- La Classe di Azioni è stata lanciata il 15.01.2020.
- I risultati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.

Questo grafico è stato lasciato intenzionalmente vuoto perché non ci sono dati sulle performance disponibili per un intero anno.

Il Livello dell'Indice J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium tiene conto di numerosi fattori di Aggiustamento di Ribilanciamento che pesano sulla performance dell'Indice. Considerando in particolare il ribilanciamento quotidiano e la leva integrata nell'Indice, questo peso sulla performance dell'Indice dovrebbe essere significativo. Per ulteriori informazioni, gli investitori sono invitati a prendere visione delle Regole dell'Indice e della sezione Domande e Risposte (disponibili al sito www.jpmorganindices.com).

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è HSBC France, Dublin Branch.
- Maggiori informazioni sul Comparto e sulla Classe di Azioni sono reperibili nell'ultima relazione annuale e semestrale, redatte in lingua inglese e in alcune altre lingue. Tali documenti sono disponibili, insieme ai dettagli sugli investimenti sottostanti la Classe di Azioni e sull'ultimo Valore Patrimoniale Netto per azione, sul sito internet di Tabula tabulaim.com oppure telefonando al numero +44 20 3909 4700 o facendone richiesta al proprio consulente finanziario o broker.
- Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale irlandese. Ciò può influire sulla situazione fiscale personale dell'investitore.
- Tabula Investment Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Comparto.
- Il valore patrimoniale netto infragiornaliero indicativo della Classe di Azioni è disponibile sul sito internet www.bxswiss.com.
- Il Comparto fa parte di Tabula ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva multicomparto di diritto irlandese con passività separate fra i compartimenti. Le attività e le passività di ogni compartimento di Tabula ICAV sono separate per legge e i diritti di investitori e creditori nei confronti di un compartimento saranno normalmente limitati alle sue attività. Tabula ICAV è composta da compartimenti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatti per Tabula ICAV.
- Solo i Partecipanti Autorizzati possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni del Comparto o di un altro Comparto di Tabula ICAV.
- I dettagli sulla Politica per le remunerazioni di Tabula ICAV sono disponibili sul sito internet tabulaim.com e una copia cartacea può essere richiesta gratuitamente a Tabula Investment Management Limited.

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Cheyne Capital Management (UK) LLP è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Tabula Investment Management Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate 30.06.2020.