

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

USD H Dist.

Investeringsförvaltare: Cheyne Capital Management (UK) LLP

Mål och placeringsriktning

Delfonden är passiv och har som mål att spåra resultatet av J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (indexet).

- Målet med indexet är att återspegla avkastningen på två kreditvolatilitetsindex, J.P Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 Index och J.P Morgan Credit NA HY Short Volatility 2 Index, vars viktfordelning ombalanseras varje månad så att de väger lika. Indexet har därmed en lång exponering på 50 procent mot vart och ett av dessa två kreditvolatilitetsindex. Upplupen ränta på indexets nominella kontant innehav utgör resten av indexvärdet. Räntesatsen utgörs av indexets referensränta plus räntemarginal. Vart och ett av dessa två kreditvolatilitetsindex söker följa avkastningen för en fiktiv investerare som säljer europeiska swaption strangles ("vaggor") kopplade till ett kreditindex och samtidigt säkrar dessa vaggor genom att ingå en kreditindexswap kopplad till samma kreditindex ("Index CDS Hedge").
- Delfonden kommer att ingå en ofinansierad OTC totalavkastningsswap med syftet att erhålla avkastningen på indexet i utbyte mot betalningar till motparten som utgörs av en avtalad premie kopplad till indexets referensränta.

- För att skapa en avkastning som motsvarar de avtalade betalningarna kommer delfonden att investera i både kontanta och icke-kontanta säkerheter, till ett belopp av cirka 10 % respektive 90 % av substansvärdet.
- Delfondens andelsklass kommer att ackumulera avkastning i sitt värde.
- Delfonden kan vara olämplig för kortsiktiga investeringar.
- Andelsklassen är noterad i euro, delfondens basvaluta.
- Under normala förhållanden kan auktoriserade deltagare handla med andelar direkt med delfonden. Andra investerare kan dagligen handla med andelar via en mellanhand på börser där aktierna handlas.

Mer information om delfondens andelsklass finns i delfondens bilaga och informationsbroschyren för Tabula ICAV, som finns på produktsidorna för tabulaim.com. En komplett beskrivning av metoderna för dessa index, samt frågor och svar, finns på www.jpmorganindices.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 4 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 mot 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 försäljning av kreditswappar med fordringar med sämre säkerhet kan sådana fordringar vara underordnade prioriterade fordringar.

- 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 motpart 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.
- Risk med OTC totalavkastningsswap (OTC total return swap, TRS): Avkastningen från en swap är kopplad till avkastningen på indexet eller dess referenstillgångar. Värderingar av en delfonds investeringar, det index som delfonden följer eller replikerar eller det finansiella derivatinstrument som en delfond använder för att kunna följa eller replikera ett index kan under vissa omständigheter endast komma att erbjudas av ett begränsat antal marknadsaktörer som även utgör motparten i dessa transaktioner. Värderingar från dessa aktörer kan därför vara subjektiva och det kan föreligga betydande skillnader mellan de värderingar som finns tillgängliga.

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

Indexet är immateriell egendom som tillhör indexleverantören J.P Morgan Securities PLC och används på licens. Indexleverantören sponsrar inte och stöder inte aktivt andelsklassen. Se delfondens informationsbroschyr för en fullständig friskrivelse.

Avgifter för den här andelsklassen

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

Engångsavgifter som debiteras före eller efter

Teckningsavgift: Ingen*

Inlösenavgift: Ingen*

Avgifter som debiteras delfonden under ett år

Förvaltningsavgifter: 0.55%

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 2019. 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 28.03.2019.
- Andelsklassen lanserades den 15.01.2020.
- 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.

Indexnivån för J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index tar hänsyn till flera justeringsfaktorer från ombalanseringarna av indexet, vilka har en negativ effekt på indexets avkastning. Särskilt på grund av den dagliga ombalanseringen och den hävstång som är inbyggd i indexet förväntas denna negativa effekt på indexets avkastning vara betydande. Investerare hänvisas till indexreglerna samt de frågor och svar som finns på www.jpmorganindices.com för mer information.

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 långgivarens 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.

Cheyne Capital Management (UK) LLP är auktoriserat i Storbritannien och står under tillsyn av Financial Conduct Authority. Tabula Investment Management Limited är auktoriserat i Storbritannien och regleras av Financial Conduct Authority.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 30.06.2020.