

Dokument mit wichtigen Informationen

Dieses Dokument liefert Ihnen die wichtigsten Informationen über dieses Anlageprodukt. Dieses Dokument ist kein Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen die Art, die Risiken, die Kosten, die potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und um es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Tabula ICAV - Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF

Tabula ICAV - Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF (EUR) Acc - IE00BMQ5Y557

Der Hersteller dieses PRIIPs ist Waystone Management Company (IE) Limited.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland ("CBI") reguliert. Die FCA ist für die Beaufsichtigung der Tabula Investment Management Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsdokument verantwortlich.

Der Anlageverwalter Tabula Investment Management Limited ist von der FCA zugelassen und wird von ihr reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Waystone Management Company (IE) Limited, ein in Irland ansässiges und von der CBI zugelassenes Unternehmen.

Weitere Informationen über das Produkt erhalten Sie unter www.tabulaim.com oder telefonisch unter +44 0203 909

4700
Dieses Dokument wurde am 27 März 2024 veröffentlicht.

Sie sind kurz davor ein Produkt zu kaufen, dass möglicherweise schwer zu verstehen ist

Was ist das Produkt?

Typ Dies ist ein UCITS-ETF

Zielsetzungen

Anlageziel: Der Teilfonds ist passiv und verfolgt das Ziel, die Wertentwicklung des iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (der "Index") nachzubilden. Der Teilfonds wird passiv verwaltet. Der Teilfonds ist in EUR denominated.

Anlageansatz: Der Teilfonds wird versuchen, sein Anlageziel in erster Linie durch den Handel mit CDS auf den Index zu erreichen, um die Wertentwicklung des Index so genau wie möglich nachzubilden.

- Der Teilfonds ist bestrebt, so weit wie möglich in festverzinsliche Engagements (z. B. durch Anleihen und Derivate auf CDS-Indizes) zu investieren, die im Index enthalten sind. Das endgültige Engagement des Teilfonds besteht in 5- und 10-jährigen On-the-Run-Kreditkurven europäischer und US-amerikanischer CDS für Investment-Grade-Kredite.

- Der Teilfonds wird auch versuchen, die Renditen aus der Bargeldkomponente des Index nachzubilden, indem er seine Barbestände in Bareinlagen, bei einer Depotbank gehaltene Barmittel, kurzfristige Schuldtitel, Anleihen mit festem oder variablem Zinssatz, Einlagenzertifikate, Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente (z. B. kurzfristige Staatsanleihen) investiert.

- Der Index wird anhand des Wertes eines hypothetischen Portfolios berechnet, das zu genau 50 % aus dem iTraxx Europe (ITRX EUR) und zu 50 % aus dem CDX IG (CDX NA IG) besteht, und zwar durch Long-CDS-Positionen auf den 5-Jahres-On-the-Run-Index und Short-CDS-Positionen auf den 10-Jahres-On-the-Run-CDS-Index, wobei die verbleibende Bargeldkomponente zum EONIA-Satz abzüglich eines Spreads (der sich ändern kann) verzinst wird. Der Index wird monatlich neu ausbalanciert, um ein Marktengagement von etwa 3:1 in der Short On-the-Run 10-Jahres-Index CDS-Position beizubehalten, wobei das Gewicht der Long On-the-Run 5-Jahres-Index CDS-Position bestimmt wird, um die Kreditsensitivität der 10-Jahres-Position auszugleichen. Der Index gleicht die CDS auf der Grundlage eines Verhältnisses von Nennwert mal CDS-Anleiheäquivalent zum Indexwert aus, so dass das Verhältnis von Nennwert zu Nettoinventarwert von 3:1 abweichen kann. Die gehaltenen CDS-Indexpositionen werden auf die zuletzt ausgegebene Serie gerollt, wenn die neue Serie auf halbjährlicher Basis verfügbar wird. Die Transaktionskosten sind im Index enthalten.

Rücknahme und Handel mit Anteilen: Sie können an jedem Geschäftstag Anteile des Fonds kaufen oder verkaufen, wie in der Beilage näher beschrieben.

Ausschüttungspolitik: Der Teilfonds kann sowohl thesaurierende als auch ausschüttende Anteilsklassen auflegen. Weitere Informationen finden Sie unter www.tabulaim.com/documents und suchen Sie nach "Dividendenkalender".

Der Fonds richtet sich an gut informierte Anleger, die eine langfristige Anlage anstreben, die in der Lage sind, auf der Grundlage dieses Dokuments und des Prospekts eine fundierte Anlageentscheidung zu treffen, deren Risikobereitschaft mit dem nachstehenden Risikoindikator übereinstimmt und die sich darüber im Klaren sind, dass es keinen Kapitalgarantieschutz gibt (100 % des Kapitals sind gefährdet).

Was sind die Risiken und was könnte ich dafür bekommen?

geringeres Risiko

In der Regel geringere Belohnungen

Höheres Risiko

In der Regel höhere Belohnungen



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie Ihr Produkt zu einem frühen Zeitpunkt veräußern, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück. Möglicherweise können Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres verkaufen, oder Sie müssen es zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Rückfluss auswirkt. Achten Sie auf das Währungsrisiko. Unter Umständen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass der endgültige Ertrag vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist in dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Teilfonds wurde aufgrund der Art seiner Anlagen und der Häufigkeit von Kursschwankungen, zu denen auch die folgenden gehören, mit einer 2 bewertet. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel eingestuft, und schlechte Marktbedingungen könnten die Fähigkeit des Teilfonds, Sie auszuzahlen, beeinträchtigen.

Hauptrisiken:

Kein Kapitalschutz: Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den von Ihnen investierten Betrag zurück.

Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, die es dem Teilfonds ermöglichen, Anlagen ohne weiteres zu verkaufen oder zu kaufen. Weder der Indexanbieter noch der Emittent geben eine Zusicherung oder Prognose zur Liquidität ab.

Kontrahentenrisiko: Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn eine Institution, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringt oder als Gegenpartei für Derivate fungiert, zahlungsunfähig wird.

Kreditrisiko: Der Emittent eines im Fonds gehaltenen finanziellen Vermögenswerts zahlt dem Teilfonds bei Fälligkeit möglicherweise keine Erträge oder Kapitalrückzahlungen.

Hebelwirkung: Der Teilfonds kann eine Hebelwirkung einsetzen, wodurch Verluste vergrößert werden können.

Risiko von Finanzderivaten und -techniken: Der Teilfonds investiert in derivative Finanzinstrumente, um sowohl ein Long- als auch ein Short-Engagement im zugrunde liegenden Markt zu erreichen, wobei eine monatliche Neugewichtung erfolgt. Die Wertentwicklung des Teilfonds über Zeiträume von mehr als einem Monat ist möglicherweise nicht umgekehrt proportional oder symmetrisch zu den Renditen der umgekehrten Positionen in den Basisinstrumenten.

Kapitalschutz: Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Marktentwicklung, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können. Eine ausführlichere Beschreibung der Risikofaktoren, die für dieses Produkt gelten, finden Sie in der Fondsergänzung.

Leistungsszenarien:

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst (die laufenden Kosten der repräsentativen Anteilsklasse), aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen / und beinhalten die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Höhe Ihrer Rückzahlung auswirken kann. Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Illustrationen, die die schlechteste, durchschnittliche und beste Performance des Fonds in den letzten 5 Jahren verwenden.

Leistungsszenarien:

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Investition: 10000 €

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer von 5 Jahren aussteigen
Stress-Szenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	8196.33 €	9227.10 €	9017.78 €
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-18.037%	-2.646%	-2.047%
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	9571.81 €	9427.83 €	9650.06 €
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-4.282%	-1.945%	-0.710%
Moderates Szenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	10132.17 €	10274.48 €	10229.85 €
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	1.322%	0.907%	0.456%
Günstiges Szenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	10698.14 €	10719.76 €	10936.88 €
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	6.981%	2.344%	1.807%

Die Berechnung der SRI- und Performance-Szenarien wurde unter Verwendung der Daten der Fonds-Benchmark und, für Datenpunkte vor der Einführung der Benchmark, des übergeordneten Index als Proxy integriert.

Was passiert, wenn die Waystone Management Company (IE) Limited nicht auszahlen kann?

Die Vermögenswerte des Fonds sind von den Vermögenswerten der Waystone Management Company (IE) Limited abgetrennt. Darüber hinaus ist HSBC Continental Europe, Dublin Branch, als Verwahrstelle der Tabula ICAV-Fonds (die "Verwahrstelle") für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich. Sollte die Waystone Management Company (IE) Limited ausfallen, hat dies keine direkten finanziellen Auswirkungen auf den Fonds. Darüber hinaus werden die Vermögenswerte des Fonds von den Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt, wodurch das Risiko, dass der Fonds im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle einen Verlust erleidet, begrenzt wird. Als Anteilsinhaber des Fonds gibt es keine Entschädigungs- oder Garantieregelung.

Wie hoch sind die Kosten?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn dies der Fall ist, wird er Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich alle Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Anlage auswirken werden. Die Tabellen zeigen die Beträge, die Ihrer Investition zur Deckung verschiedener Kostenarten entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Bei den hier dargestellten Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen anhand einer beispielhaften Anlagesumme und verschiedener möglicher Anlagezeiträume.

Investition: 10000 €	Nach 1 Jahr Haltedauer	Nach 3 Jahren Haltedauer	Nach 5 Jahren Haltedauer
Gesamtkosten	44,61 €	132,84 €	219,48 €
Jährliche Kostenauswirkungen (*)	0,46%	0,45%	0,43%

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass bei einem Ausstieg nach der empfohlenen Haltedauer Ihre mittlere Rendite pro Jahr vor Kosten (die laufenden Kosten der repräsentativen Anteilsklasse) bei 0,90% und Ihre mittlere Rendite pro Jahr nach Kosten bei 0,46% liegen wird.

Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die verschiedenen Kostenarten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen könnten, und welche Bedeutung die verschiedenen Kostenkategorien haben. Beachten Sie, dass es keine Performancegebühr gibt.

Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,00%	Die Kosten, die Sie bei Anlagbeginn- und austritt zahlen
	Bestehende Kosten	0,00%	
Andere laufende Kosten	Portfolio-Transaktion	0,04%	Kosten, die wir jedes Jahr für das Kaufen und Verkaufen von Vermögensgegenständen in Rechnung stellen.
	Andere laufende Kosten	0,40%	
Nebenkosten	Erfolgsabhängige Gebühren		

Transaktionskosten: Dies ist eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen des Produkts kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nachdem, wie viel wir kaufen und verkaufen.

Sonstige laufende Kosten: Dies ist die Gesamtkostenquote

Einstiegs-/Ausstiegskosten: Wir berechnen Anlegern am Sekundärmarkt keine Ein- oder Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun. Informationen hierzu erhalten Sie von Ihren Brokern. Die zugelassenen Teilnehmer, die auf dem Primärmarkt handeln, zahlen die Zeichnungs- und Rücknahmegebühren.

Wie lange sollte ich den Fonds halten und kann ich das Geld vorzeitig abheben?

Die Fonds sind für eine langfristige Anlage konzipiert, und wir empfehlen Ihnen, diese Anlage mindestens 5 Jahre lang zu halten. Sie können jederzeit beantragen, einen Teil oder Ihr gesamtes Geld zu entnehmen. In der Regel können Sie an jedem Geschäftstag (wie in der Fondsergänzung angegeben) verlangen, Anteile des Teilfonds zu kaufen oder zu verkaufen. Wenn Sie Ihre Anteile zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen, erhöht sich das Risiko geringerer Anlagerenditen oder Verluste.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über den Fonds, den Emittenten oder eine Person, die den Fonds berät oder verkauft, einreichen möchten, schreiben Sie bitte an: Tabula Investment Management, 55 Strand, London WC2N5LR. Alternativ können Sie auch eine E-Mail an IR@tabulagroup.com oder über unsere Website <https://www.tabulaim.com/contact/> senden. Alternativ können Sie Ihre Beschwerde an die Verwaltungsgesellschaft unter 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE – Dublin, D04 A4E0, Irland oder per E-Mail an ComplianceEurope@waystone.com senden.

Sonstige relevante Informationen

Zusätzliche Informationen Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie z. B. den aktuellen Produktprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte über die bisherige Wertentwicklung. Diese Dokumente und andere Produktinformationen finden Sie im Internet unter www.tabulaim.com/products. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, eine Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung Die Richtlinien des Vergütungsausschusses sind unter www.waystone.com/waystone-policies/ verfügbar. Eine gedruckte Kopie wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.