

Avaintietoasiakirja

Tässä asiakirjassa annetaan keskeiset tiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Tiedot ovat lakisääteisiä, jotta voit ymmärtää tämän tuotteen luonteen, riskit, kustannukset, mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta voit vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tabula ICAV - Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF

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

Tämän PRIIPs valmistaja on Waystone Management Company (IE) Limited. Alarahasto on saanut toimiluvan Irlannissa ja sitä sääntelee Irlannin keskuspankki ("CBI"). FCA on vastuussa Tabula Investment Management Limited in valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta. Sijoituspäällikkö Tabula Investment Management Limited on sijoitusjohtaja on FCA hyväksymä ja sääntelemä. Alarahaston rahastoyhtiö on Waystone Management Company (IE) Limited, joka on Irlantiin sijoittautunut ja CBI:n valtuuttama yhtiö. Lisätietoja tuotteesta saat osoitteesta www.tabulaim.com tai soittamalla numeroon +44 0203 909 4700.

Tämä asiakirja on julkaistu 27 maaliskuuta 2024

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi Tämä on UCITS ETF

Tavoitteet

Sijoitustavoite: Alarahasto on passiivinen, ja sen tavoitteena on seurata iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener -indeksin (indeksi) kehitystä. Alarahastoa hallinnoidaan passiivisesti. Alarahasto on euromääräinen.

Sijoituslähestymistapa: Alarahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa ensisijaisesti indeksin CDS-kaupankäynnin avulla, jotta se voisi seurata mahdollisimman tarkasti indeksin kehitystä.

- Alarahasto pyrkii sijoittamaan mahdollisimman pitkälle indeksin muodostaviin korkosijoituksiin (esimerkiksi joukkovelkakirjojen ja CDS-indekseihin liittyvien johdannaisten kautta). Alarahaston lopullinen altistuminen kohdistuu 5 ja 10 vuoden On-the-Run Euroopan ja Yhdysvaltojen investment grade -luokituksen CDS-luottokäyriin.

- Alarahasto pyrkii myös jäljittelemään indeksin käteiskomponentin tuottoa sijoittamalla käteisvarojaan käteistalletuksiin, säilytysyhteisön hallussa oleviin käteisvaroihin, lyhytaikaisiin velkapapereihin, joukkovelkakirjoihin, jotka voivat olla kiinteä- tai vaihtuvakorkoisia, talletustodistuksiin, pankkien hyväksyntätodistuksiin ja rahamarkkinainstrumentteihin (kuten lyhytaikaisiin valtion joukkovelkakirjoihin).

- Indeksi lasketaan käyttämällä sellaisen hypoteettisen salkun arvoa, joka koostuu täsmälleen 50 % iTraxx Europe (ITRX EUR) ja 50 % CDX IG (CDX NA IG) -arvoista, jotka on muodostettu 5-vuotisen On-the-Run-indeksin pitkien CDS-positioiden ja 10-vuotisen On-the-Run CDS-indeksin lyhyiden CDS-positioiden avulla, ja jäljelle jäävälle käteisvarojen osalle maksetaan korkoa, joka on EONIA-korko vähennettynä marginaalilla (vaihteluvälillä). Indeksi tasapainotetaan uudelleen kuukausittain siten, että markkina-altistuminen lyhyelle 10 vuoden On-the-Run-indeksin CDS-positiolla on suunnilleen 3:1. Pitkä 5 vuoden On-the-Run-indeksin CDS-positio painotetaan 10 vuoden CDS-position luottoherkkyyden tasoittamiseksi. Indeksi tasapainottaa CDS-sopimukset uudelleen perustuen nimellishinnan ja CDS-obligaation vastaavan hinnan ja indeksin arvon väliseen suhteeseen, joten nimellishinnan ja nettovarallisuuden suhde voi poiketa 3:1:stä. Olemassa olevat CDS-indeksipositiot siirretään uusimpaan liikkeeseen laskettuun sarjaan, kun uusi sarja tulee saataville puolivuositain. Transaktiokustannukset sisältyvät indeksin.

Osakkeiden lunastus ja myynti: Voit ostaa tai myydä rahasto-osuuksia minä tahansa pankkipäivänä, kuten täydennysosassa tarkemmin määritellään.

Jakelupolitiikka: Alarahasto voi lanseerata sekä kerryttäviä että jakavia osakeryhmiä. Katso lisätietoja osoitteesta www.tabulaim.com/documents ja etsi "osinkokalenteri".

Tarkoitettu yksityissijoittaja Rahasto on tarkoitettu hyvin perehtyneille sijoittajille, jotka pyrkivät sijoittamaan pitkällä aikavälillä, jotka pystyvät tekemään tietoon perustuvan sijoituspäätöksen tämän asiakirjan ja esitteen perusteella, joilla on alla olevan riski-indikaattorin mukainen riskinottohalukkuus ja jotka ymmärtävät, että pääomaturvasta ei ole suojaa (100 % pääomasta on vaarassa).

Mitkä ovat riskit ja mitä voisin saada vastineeksi?

Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti alhaisemmat palkkiot

Recompensas normalmente más elevadas

1 2 3 4 5 6 7

Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuote pysyy hallussasi 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos lunastat tuotteen ennen aikaisesta ja saat ehkä vähemmän takaisin. Et ehkä pysty myymään tuotetta helposti tai joudut myymään sen hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi takaisin saamaasi määrään. Ole tietoinen valuuttakurssiriskistä. Joissain tilanteissa voit saada maksuja eri valuutassa, joten lopullinen saamasi tuotto voi riippua kahden valuutan välisestä valuuttakurssista. Tätä riskiä ei ole otettu huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Alarahastolle on annettu luokitus 2 sen sijoitusten luonteen ja kurssimuutosten tiheyden vuoksi, mukaan lukien seuraavat. Tämä luokittelee mahdolliset tappiot tulevaan tuottoon keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa alarahaston maksukykyyn.

Keskeiset riskit:

Ei pääomasuojaa: Sijoituksesi arvo voi laskea sekä nousta että laskea, etkä välttämättä saa takaisin sijoittamaasi summaa.

Likviditeettiriski: Alhaisempi likviditeetti tarkoittaa, että ostajia tai myyjiä ei ole riittävästi, jotta alarahasto voisi myydä tai ostaa sijoituksia helposti. Indeksien tarjoaja tai liikkeeseenlaskija ei anna mitään likviditeettiä koskevia vakuutuksia tai ennusteita.

Vastapuoliriski: Alarahastolle voi aiheutua tappioita, jos jokin laitos, joka tarjoaa palveluja, kuten varojen säilyttämistä tai toimii johdannaisten vastapuolena, tulee maksukyvyttömäksi.

Luottoriski: Rahaston hallussa olevan rahoitusvarallisuuden liikkeeseenlaskija ei välttämättä maksa tuloja tai palauta pääomaa alarahastolle eräpäivänä.

Vipuvaikutus: Alarahasto voi käyttää vipuvaikutusta, joten tappiot voivat suurentua.

Rahoitusjohdannaisiin ja -tekniikoihin liittyvä riski: Alarahasto sijoittaa johdannaisinstrumentteihin saadakseen sekä pitkän että lyhyen markkina-aktiivisuuden kohde-etuutena oleviin markkinoihin ja tasapainottaakseen niitä kuukausittain. Osarahaston tuotto kuukautta pidemmällä ajanjaksolla ei välttämättä ole kääntäen verrannollinen tai symmetrinen kohde-etuutena olevien instrumenttien käänteisten positioiden tuottoihin.

Pääomasuoja: Tämä tuote ei sisällä suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan. Tarkempi kuvaus tähän tuotteeseen sovellettavista riskitekijöistä on esitetty rahaston täydennysosassa.

Suorituskykykskenaariot:

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset (edustavan osakeryhmän juoksevat kustannukset), mutta ne eivät välttämättä sisällä kaikkia kustannuksia, jotka maksat neuvonantajallesi tai jakelijallesi / ja sisältävät neuvonantajan tai jakelijan kustannukset. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotustilannettasi, joka voi myös vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin. Se, mitä saat tästä tuotteesta, riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Tulevaisuuden markkinakehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat skenaariot ovat havainnollistuksia, joissa on käytetty rahaston huonointa, keskimääräistä ja parasta kehitystä viimeisten viiden vuoden aikana.

Suorituskykykskenaariot:

Suosittelun pitoaika: 5 vuotta

Sijoitus: 10000 €

Skenaariot		Jos poistut 1 vuoden jälkeen	Jos poistut 3 vuoden jälkeen	Jos irtaudut 5 vuoden suositellun pitoajan jälkeen.
Stressiskenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	8196.33 € -18.037%	9227.10 € -2.646%	9017.78 € -2.047%
Epäsuotuisa skenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	9571.81 € -4.282%	9427.83 € -1.945%	9650.06 € -0.710%
Kohtalainen skenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10132.17 € 1.322%	10274.48 € 0.907%	10229.85 € 0.456%
Suotuisa skenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10698.14 € 6.981%	10719.76 € 2.344%	10936.88 € 1.807%

SRI- ja suorituskykykskenaarioiden laskennassa on käytetty rahaston vertailuindeksin tietoja ja vertailuindeksin käyttöönottoa edeltävien ajankohtien osalta vertailuindeksin emoindeksiä.

Mitä tapahtuu, jos Waystone Management Company (IE) Limited ei pysty maksamaan?

Rahaston varat on erotettu Waystone Management Company (IE) Limited in varoista. Lisäksi HSBC Continental Europe, Dublin Branch on Tabula ICAV -rahastojen säilytysyhteisönä ("Säilytysyhteisö") vastuussa rahaston varojen säilyttämisestä. Tämän vuoksi Waystone Management Company (IE) Limited in maksukyvyttömyydellä ei ole suoria taloudellisia vaikutuksia rahastoon. Lisäksi rahaston varat erotetaan Säilytysyhteisön varoista, mikä rajoittaa riskiä siitä, että rahasto kärsii jonkin verran tappioita, jos Säilytysyhteisö laiminlyö maksunsa. Rahaston osuudenomistajana ei ole käytössä korvaus- tai takuujärjestelmää.

Mitkä ovat kustannukset?

Henkilö, joka myy tai neuvoo sinua tämän tuotteen suhteen, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, hän antaa sinulle tietoa näistä kustannuksista ja näyttää, miten kaikki kustannukset vaikuttavat sijoitukseesi ajan mittaan. Taulukoista näet summat, jotka sijoituksestasi otetaan erilaisten kustannusten kattamiseen. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat ja kuinka kauan pidät tuotetta. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkejä, jotka perustuvat esimerkiksi sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoituskautsiin.

Sijoitus: 10000 €	Jos lunastat rahat 1 vuoden kuluttua	Jos lunastat rahat 3 vuoden kuluttua	Jos teet käteisvaroja 5 vuoden lopussa.
Kustannukset yhteensä	44.61 €	132.84 €	219.48 €
Vuotuinen kustannusvaikutus (*)	0.46%	0.44%	0.443%

(*) Tämä havainnollistaa, miten kustannukset pienentävät tuottoa vuosittain pitoaikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos irtaudut suositellun pitoajan päättyessä, mediaanituottosi ennen kuluja (edustavan osakelajin juoksevat kulut) on ennusteiden mukaan 0.90% ja mediaanituottosi kulujen jälkeen on ennusteiden mukaan 0.46%.

Kustannusten koostumus

Seuraavassa taulukossa esitetään eri kustannustyyppien vaikutus vuosittain sijoitustuottoon, jonka saatat saada suositellun pitoajan lopussa, sekä eri kustannusluokkien merkitys. Huomaa, että tuottosidonnaista palkkiota ei ole.

Vaikutus vuotuiseseen tuottoon			
Kertaluonteiset kustannukset	Sisäänpääsykustannukset	0.00%	Kulut, jotka maksat sijoitusta tehdessäsi
	Poistumiskustannukset	0.00%	
Muut juoksevat kustannukset	Salkkukauppa	0.04%	Tuotteen kohde-etuutena olevan sijoituksen osto- ja myyntikustannukset.
	Muut juoksevat kustannukset	0.40%	Kulut, jotka otamme vuosittain sijoituksesi hallinnoinnista.
Satunnaiset kustannukset	Tulospalkkiot		

Transaktiokustannukset: Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostanne ja myymme tuotteen kohde-etuutena olevia sijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.

Muut juoksevat kustannukset: Tämä on kokonaiskulusuhde.

Sisään-/uloskirjautumiskustannukset: Emme peri jälkimarkkinasijoittajilta tämän tuotteen osalta sisään- tai uloskirjautumismaksua, mutta tuotteen sinulle myyvä henkilö voi periä. Tiedot saat välittäjiltäsi. Ensimmäisillä kauppaa käyvät valtuutetut osallistujat maksavat merkintä- ja lunastuskulut.

Kuinka kauan minun pitäisi pitää sitä, ja voinko nostaa rahaa ennen aikaisesti?

Rahastot on suunniteltu pidettäväksi pitkällä aikavälillä, ja suosittelemmekin pitämään sijoituksen vähintään 5 vuotta. Voit pyytää nostamaan osan tai kaikki rahasi milloin tahansa, voit yleensä vaatia ostamaan tai myymään alarahaston osuuksia minä tahansa pankkipäivänä (määritetty rahaston täydennysosassa). Jos myyt osuutesi aikaisemmin, tämä lisää riskiä alhaisemmasta sijoitustuotosta tai tappioista.

Miten voin valittaa?

Jos haluat tehdä valituksen rahastosta, liikkeeseenlaskijasta tai rahastoa neuvovasta tai myyvästä henkilöstä, kirjoita osoitteeseen: Tabula Investment management, 55 Strand, London WC2N5LR. Vaihtoehtoisesti voit lähettää sähköpostia osoitteeseen IR@tabulagroup.com tai verkkosivustomme <https://www.tabulaim.com/contact/> kautta. Vaihtoehtoisesti voit lähettää valituksen rahastoyhtiölle osoitteeseen 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanti tai sähköpostitse osoitteeseen complianceurope@waystone.com.

Muut asiaankuuluvat tiedot

Lisätiedot Meidän on toimitettava sinulle muita asiakirjoja, kuten tuotteen viimeisin tarjousesite, aiemmat vuosi- ja puolivuotiskatsaukset. Nämä asiakirjat ja muut tuotetiedot ovat saatavilla verkossa osoitteessa www.tabulaim.com. Yksityiskohtat rahastoyhtiön ajantasaisesta palkka- ja palkkiopolitiikasta, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, kuvaus siitä, miten palkkiot ja edut lasketaan, palkkion ja etujen myöntämisestä vastuussa olevien henkilöiden henkilöllisyys, mukaan lukien palkitsemisvaliokunta, ovat saatavilla osoitteessa www.waystone.com/waystone-policies/, paperikopio toimitetaan pyynnöstä maksutta.