

Dokument med nyckelinformation

Detta dokument ger dig viktig information om denna investeringsprodukt. Det är inget marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå denna produkts art, risker, kostnader, potentiella vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Tabula ICAV - Tabula Global IG Credit Curve Steepener UCITS ETF

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

Tillverkaren av denna PRIIPs är Waystone Management Company (IE) Limited. Fonden är auktoriserad i Irland och regleras av Central Bank of Ireland ("CBI"). FCA är ansvarig för tillsynen av Tabula Investment Management Limited när det gäller detta faktablad. Investeringsförvalteren, Tabula Investment Management Limited er autorisert og regulert av FCA. Fondens förvaltningsbolag är Waystone Management Company (IE) Limited, ett företag som är etablerat på Irland och auktoriserat av CBI. För mer information om produkten hänvisas till www.tabulaim.com eller ring +44 0203 909 4700.

Detta dokument offentliggjordes den 27 mars 2024

Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och kan vara svår att förstå.

Vad är denna produkt?

Typ Detta är en ETF för fondföretag (UCITS ETF)

Målsättningar

Investeringsmål: Delfonden är passiv och har som mål att följa utvecklingen av iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (indexet). Underfonden förvaltas passivt. Underfonden är denominerad i euro.

Investeringsmetod: Delfonden kommer att försöka uppnå sitt placeringsmål främst genom handel med CDS för index för att så nära som möjligt följa indexets utveckling.

• Delfonden strävar efter att så långt som möjligt investera i de exponeringar av räntebärande tillgångar (t.ex. genom obligationer och derivat på CDS-index) som ingår i indexet. Delfondens yttersta exponering kommer att vara mot 5 och 10 års On-the-Run europeiska och amerikanska CDS-kreditkurvor för investment grade-krediter.

• Delfonden kommer också att försöka replikera avkastningen från kontantkomponenten i indexet genom att investera sina kontantinnehav i kontantdepositioner, kontanter hos en förvaringsinstitut, kortfristiga skuldebrev, obligationer som kan ha fast eller rörlig ränta, depåbevis, bankcertifikat och penningmarknadsinstrument (t.ex. kortfristiga statsobligationer).

• Indexet beräknas med hjälp av värdet av en hypotetisk portfölj som består av exakt 50 % iTraxx Europe (ITRX EUR) och 50 % CDX IG (CDX NA IG) genom långa CDS-positioner på det femåriga on-the-Run-indexet och korta CDS-positioner på det tioåriga on-the-Run-CDS-indexet med den återstående kontantkomponenten som erhåller ränta till EONIA-räntan minus en spread (som kan komma att ändras). Indexet ombalanseras varje månad för att upprätthålla en ungefärlig 3:1 marknadsexponering mot den korta On-the-Run 10 Year Index CDS positionen där vikten av den långa On-the-Run 5 Year Index CDS positionen bestäms för att kompensera kreditkänsligheten hos 10 Year positionen. Indexet ombalanserar CDS:en baserat på ett förhållande mellan nominellt värde gånger CDS:s obligationsekvivalenter och indexvärde, så förhållandet mellan nominellt värde och nettotillgångsvärde kan skilja sig från 3:1. De CDS-indexpositioner som innehas rullas till den senast utgivna serien när den nya serien blir tillgänglig halvårsvis. Transaktionskostnader ingår i indexet.

Inlösen och försäljning av aktier: Du kan köpa eller sälja andelar i fonden på alla bankdagar enligt vad som anges närmare i tillägget.

Utdelningspolicy: Delfonden kan lansera både ackumulerande och distribuerande andelsklasser. Se www.tabulaim.com/documents och sök på "dividend calendar" för ytterligare information.

Avsedd privat investerare: Fonden är avsedd för välinformerade investerare som strävar efter att investera långsiktigt, som kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut baserat på detta dokument och prospektet, som har en riskaptit som är förenlig med riskindikatorn nedan och som förstår att det inte finns något skydd för kapitalgarantier (100 % av kapitalet är i riskzonen).

Vilka är riskerna och vad kan jag få i gengäld?

Lägre risk

Högre risk

Vanligtvis lägre belöningar

Vanligtvis högre ersättningar



Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du tar in pengar i ett tidigt skede och du kan få tillbaka mindre. Du kanske inte kan sälja din produkt så lätt eller så måste du sälja till ett pris som har stor inverkan på hur mycket du får tillbaka. Var medveten om valutarisken. Under vissa omständigheter kan du få betalningar i en annan valuta, så den slutliga avkastning du får kan bero på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn som visas ovan.

Delfonden har klassificerats som 2 på grund av investeringarnas karaktär och prisrörelsernas frekvens, vilket inkluderar följande. Detta värderar de potentiella förlusterna från framtida resultat till en medelhög nivå och dåliga marknadsförhållanden kan påverka delfondens förmåga att betala dig.

Viktiga risker:

Inget kapitalskydd: Värdet på din investering kan sjunka såväl som stiga och du kanske inte får tillbaka det belopp du investerat.

Likviditetsrisk: Lägre likviditet innebär att det inte finns tillräckligt många köpare eller säljare för att delfonden lätt ska kunna sälja eller köpa investeringar. Varken indexleverantören eller emittenten gör några utfästelser eller prognoser om likviditet.

Motpartsrisk: Delfonden kan drabbas av förluster om ett institut som tillhandahåller tjänster som t.ex. förvaring av tillgångar eller agerar som motpart för derivat blir insolvent.

Kreditrisk: Emittenten av en finansiell tillgång som innehas i fonden kan inte betala inkomst eller återbetala kapital till delfonden vid förfallodagen.

Hävstångseffekt: Delfonden kan använda sig av hävstångseffekt, vilket innebär att förlusterna kan förstöras.

Risk för finansiella derivat och tekniker: Delfonden investerar i finansiella derivatinstrument för att få både lång och kort marknadsexponering mot den underliggande marknaden med ombalansering varje månad. Delfondens avkastning under perioder som är längre än en månad kanske inte är omvänt proportionell eller symmetrisk med avkastningen från de omvända positionerna i de underliggande instrumenten.

Kapitalskydd: Denna produkt omfattar inget skydd mot framtida marknadsutveckling, så du kan förlora en del av eller hela din investering. En mer detaljerad beskrivning av de riskfaktorer som gäller för denna produkt finns i fondbilagan.

Scenarier för prestanda:

Siffrorna som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten (de löpande kostnaderna för den representativa aktieklassen) men kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör / och inkluderar kostnaderna för din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilket också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Vad du kommer att få ut av denna produkt beror på framtida marknadsutveckling. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas exakt. De ogynnsamma, måttliga och gynnsamma scenarierna som visas är illustrationer med hjälp av fondens sämsta, genomsnittliga och bästa resultat under de senaste fem åren.

Scenarier för prestanda:

Rekommenderad uppehållsperiod: 5 år

Investering: 10000 €

Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 3 år	Om du löser in efter den rekommenderade innehavstiden på 5 år
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	8196.33 €	9227.10 €	9017.78 €
	Genomsnittlig avkastning varje år	-18.037%	-2.646%	-2.047%
Ogynnsamt scenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	9571.81 €	9427.83 €	9650.06 €
	Genomsnittlig avkastning varje år	-4.282%	-1.945%	-0.710%
Moderat Scenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10132.17 €	10274.48 €	10229.85 €
	Genomsnittlig avkastning varje år	1.322%	0.907%	0.456%
Gynnsamt scenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10698.14 €	10719.76 €	10936.88 €
	Genomsnittlig avkastning varje år	6.981%	2.344%	1.807%

Beräkningen av SRI och resultatscenarier har integrerats med hjälp av uppgifter om fondens jämförelseindex och, för datapunkter före lanseringen av jämförelseindexet, moderindexet som en approximation.

