

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR) en afdeling i Tabula ICAV (ISIN: IE00BN92ZH94) ("afdelingen")

Class A | Ordinary Class | EUR Acc.

Investeringsforvalter: Tabula Investment Management Ltd.

Management Company: KBA Consulting Management Limited

Mål og investeringspolitik

Delfondens mål er at maksimere det samlede afkast, dvs. kapitalvækst plus investeringsindkomst, på mellemlang sigt primært fra afkast af kreditderivater, med forsigtige risikoniveauer, samtidig med at der opretholdes en generelt moderat volatilitet. Det er hensigten at nå investeringsmålet ved at generere indkomst og kapitalvækst gennem indkomstporteføljen (dvs. delfondens lange eksponering) og samtidig søge at reducere markedsrisikoen i indkomstporteføljen gennem hedgeporteføljen (dvs. delfondens korte eksponering). Dette vil primært blive opnået ved hjælp af lang eller kort eksponering via kreditderivater.

– Den investeringsproces, som delfonden anvender, er generelt systematisk og forskningsbaseret. Delfondens investeringsproces kombinerer en systematisk fremgangsmåde (dvs. en regelbaseret kernestrategi) med en aktiv diskretionær overlay.

– Delfonden vil investere i følgende instrumenter gennem indkomst- og/eller hedgeporteføljen: Kreditderivater på credit default swap-indekser og OTC Total Return Swaps på indekser for virksomhedsgæld.

– Følgende vil blive investeret i som en del af de sikrede aktiver: fast eller variabel forrentede investment grade-gældsbeviser udstedt af medlemmer af EU og virksomheder på udviklede markeder og kollektive investeringsordninger, der investerer i investment grade-gældsbeviser fra virksomheder.

- Delfondens aktieklasser vil akkumulere indkomst i deres værdi.
- Denne delfond er muligvis ikke egnet til kortfristede investeringer.
- Aktieklassen er denomineret i EUR, som er delfondens basisvaluta.
- Aktionærer kan tegne/indløse andele til den passende NAV pr. aktie, forudsat at ICAV modtager en ordreanmodning inden handelslukningstidspunktet kl. 16.30 (London-tid). Ordre vil blive behandlet den følgende arbejdsdag. Tegninger/indløsninger skal opfylde de minimumsbeløb, der er fastsat i delfondens tillæg.

For yderligere oplysninger om delfondens aktieklasser henvises til tillægget for delfonden og prospektet for Tabula ICAV, som kan fås ved henvendelse.

Risiko/ Afkast-profil

Lavere risiko				Højere risiko		
Typisk lavere afkast				Typisk højere afkast		
<						>
1	2	3	4	5	6	7

Denne indikator er baseret på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risk/reward-profil.

Den viste risikokategori garanteres ikke og kan ændre sig med tiden. Den laveste kategori (kategori 1) er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Aktieklassen er placeret i kategori 5 grundet investeringernes natur og frekvensen i aktieudsvingene, der medfører følgende risici, der kan påvirke aktieklassens værdi eller eksponere den for tab.

- Ingen kapitalbeskyttelse: Værdien af Deres investering kan falde såvel som stige, og De får eventuelt ikke det investerede beløb tilbage.
- Markedsrisiko: Afdelingen er primært eksponeret for lang og kort kreditrisiko. Afkastet øges, hvis der opstår misligholdelse eller en opfattet risiko for misligholdelse blandt de virksomheder, som CDS-indekserne følger, eller hvis en virksomheds gæld nedskrives (inddrages/bail-in) af de finansielle myndigheder. Desuden kan afdelingen påvirkes af andre faktorer, der påvirker værdien af de gældsbeviser, der udstedes af virksomhederne, herunder rente- og valutaændringer. Når du køber og sælger CDS på underordnet gæld, kan sådan gæld være underordnet seniorgæld.

- Risiko for finansielle derivater og teknikker: Afdelingen investerer i finansielle afledte instrumenter for at opnå både lang og kort markedseksponering over for det underliggende marked med rebalansering på månedlig basis. Afdelingens ydelse over perioder længere end en måned må ikke være omvendt proportional eller symmetrisk med afkastet af de omvendte positioner i de underliggende instrumenter.

– Valutarisiko: Afdelingen investerer i EUR og USD i denominerede aktiver og giver ikke en afdækning for valutaeksponering i baseklassen. Styrkelse eller svækkelse af valutaer kan påvirke ydeevnen.

– Gearing: Afdelingen kan anvende gearing, hvilket kan medføre større tab.

– Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyder, at der ikke er tilstrækkelige købere eller sælgere til, at afdelingen umiddelbart kan sælge eller købe investeringerne. Hverken indekssudbyderen eller udstederen garanterer eller forudser CDS-transaktioners likviditet.

– Modpartsrisiko: Afdelingen kan pådrage sig tab, hvis en institution, der yder tjenester såsom opbevaring af aktiver, eller handler som derivatmodpart, bliver insolvent.

– Kreditrisiko: Udstederen af et finansielt aktiv i fonden betaler eventuelt ikke indtægter eller tilbagebetaler ikke kapital til afdelingen på forfalddatoen.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om de risici, som afdelingen er behæftet med, henvises der til afdelingstillægget og prospektet for Tabula ICAV, der findes på produktsiderne på TabulaCap.com.

Gebyrer for denne aktieklasser

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med afdelingens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr: Intet

Udtrædelsesgebyr: Intet

Gebyrer afholdt af afdelingen i løbet af et år

Løbende gebyrer: 0.95%

Gebyrer afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar: Intet

Løbende gebyrer har ikke været baseret på en efterfølgende beregning, da Afdelingen blev lanceret for mindre end et kalenderår siden. Løbende gebyrer er følgelig blevet estimeret på baggrund af det forventede samlede gebyr, der vil blive taget af Afdelingens aktiver i løbet af et år i overensstemmelse med Afdelingens tillæg. Det ekskluderer porteføljens transaktionsomkostninger og skatter eller afgifter for porteføljeombalancering undtagen i tilfælde af et indgangs- / udtrædelsesgebyr, der betales af underfonden, når der købes eller sælges andele i en anden virksomhed for kollektiv investering, hvis nogen.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer, henvises der til afsnittet "Fees and Expenses" ("Gebyrer og omkostninger") i afdelingens prospekt og tillæg, der findes på TabulaCap.com.

Tidligere resultater

- Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidig afkast.
- Afdelingen blev lanceret den 16.12.2021.
- Aktieklassen blev lanceret den 16.12.2021.
- Resultaterne vises efter fradrag af de løbende gebyrer. Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.
- Den hidtidige udvikling er beregnet i EUR, underfondens basisvaluta.

Skemaet er tomt, da der foreligger mindre end et års resultater.

Praktiske oplysninge

- Depositaren er HSBC Continental Europe.
- De kan få yderligere oplysninger om afdelingen og aktieklassen i den seneste årsrapport og halvårsrapport på engelsk samt på visse andre sprog. Disse findes sammen med oplysninger om aktieklassens underliggende investeringer og den seneste indre værdi af aktierne på tabulacap.com, eller De kan få dem oplyst ved at ringe til +44 20 3909 4700 eller ved at kontakte Deres finansielle rådgiver eller mægler.
- Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan påvirke investorens personlige skattemæssige stilling.
- Forvalteren kan holdes ansvarlig alene på grundlag af enhver erklæring i dette dokument, som er vildledende, unøjagtig eller uforenelig med de relevante dele af prospektet og tillægget for fonden.
- Afdelingen er en del af Tabula ICAV, et irsk kollektivt formueforvaltningsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne. Aktiver og passiver i hver afdeling i Tabula ICAV er i overensstemmelse med loven adskilt fra hinanden, og investorer og kreditors rettigheder i forhold til en afdeling er normalt begrænset til den pågældende afdelings aktiver. Tabula ICAV består af adskilte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasser. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for Tabula ICAV.
- Nærmere oplysninger om managerens aflønningspolitik findes på <https://kbassociates.ie>. En papirudgave af aflønningspolitikken vil blive stillet gratis til rådighed efter anmodning.

Afdelingen er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Forvalteren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Tabula Investment Management Limited er autoriseret i Det Forenede Kongerige og reguleret af Financial Conduct Authority.

Denne centrale investorinformation er korrekt pr 16/02/2022.