

Sijoittajan avaintiedot

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot alarahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi alarahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR), Tabula ICAV:n alarahasto (ISIN: IE000ALBVX98) ("alarahasto")

Class GI | Founder Class | GBP H Dist.

Rahastonhoitaja: Tabula Investment Management Ltd.
Management Company: KBA Consulting Management Limited

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alarahaston tavoitteena on maksimoida kokonaistuotto, joka tarkoittaa pääoman arvonnousua ja sijoitusten tuottoa, keskipitkällä aikavälillä ensisijaisesti luottojohdannaisten tuotoilla, maltillisella riskitasolla ja säilyttäen samalla yleisesti ottaen maltillinen volatilitteetti. Sijoitustavoite pyritään saavuttamaan tuottamalla tuottoa ja pääoman arvonnousua tuottosalkun (eli alarahaston pitkän altistuksen) avulla ja pyrkimällä samalla vähentämään tuottosalkun markkinariskiä suojaussalkun (eli alarahaston lyhyen altistuksen) avulla. Tämä saavutetaan ensisijaisesti luottojohdannaisten kautta tapahtuvalla pitkällä tai lyhyellä altistumisella.

- Alarahaston käytämä sijoitusprosessi on yleensä systemaattinen ja tutkimuslähtöinen. Alarahaston sijoitusprosessissa yhdistyvät systemaattinen lähestymistapa (eli sääntöihin perustuva ydinstrategia) ja aktiivinen harkinnanvarainen lisäys.
- Alarahasto sijoittaa seuraaviin instrumentteihin tuotto- ja/tai suojaussalkun kautta: Luottojohdannaiset luottoriskinvaihtosopimusindekseihin ja OTC Total Return Swap -vakuutus sopimukset yrityslainaindeksihin.
- Seuraaviin sijoituskohteisiin sijoitetaan osana vakuusvaroja: EU:n jäsenten liikkeeseen laskemat kiinteä- tai vaihtuvakorkoiset investointiluokan velkapaperit ja kehittyneiden markkinoiden yritykset sekä investointiluokan yritysten velkapapereihin sijoittavat yhteissijoitusyritykset.

- Alarahaston osakeryhmä jakaa tuottoa arvonsa mukaisesti.
- Tämä alarahasto ei välttämättä sovellu lyhytaikaiseen sijoittamiseen.
- Osuusluokka on GBP-määräinen, alarahaston perusvaluutta on EUR.
- Osakkeenomistajat voivat merkitä/palauttaa osuuksia osuutta kohti sovellettavalla nettovarallisuusarvolla edellyttäen, että ICAV vastaanottaa toimeksiantopyynnön kaupankäynnin päättymisajankohtaan klo 16.30 mennessä (Lontoon aikaa). Toimeksiannot käsitellään seuraavana työpäivänä. Merkintöjen/ lunastusten on täytettävä alarahaston täydennysosassa vahvistetut vähimmäismäärät.

Lisätietoja alarahaston osakeryhmästä on alarahaston täydennysosassa ja Tabula ICAV:n tarjousesitteessä, jotka ovat saatavilla pyydettyä.

Riski-hyötyprofiili

Matalampi riski				Korkeampi riski		
Tyypillisesti pienempi hyöty				Tyypillisesti suurempi hyöty		
<						>
1	2	3	4	5	6	7

Kuvaaja perustuu historiallisiin tietoihin eikä välttämättä ennusta luotettavasti osuuslajin tulevaa riski-hyötyprofiilia. Ilmoitetun riski-hyötyluokan ei taata säilyvän muuttumattomana, ja luokitus voi vaihdella ajan myötä. Alhaisintaan riskiluokka (luokka 1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta. Osuuslaji kuuluu luokkaan 5, mikä johtuu sen sijoitusten luonteesta, hintamuutosten esiintymistiheydestä ja seuraavista osuuslajiin liittyvistä riskeistä, jotka voivat vaikuttaa osuuslajin arvoon tai altistaa sen tappioille.

- Ei pääomasuojaa: Sijoitusten arvo voi laskea tai nousta, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alun perin sijoittamaansa summaa.
- Markkinariski: Alarahasto on ensisijaisesti alttiina pitkälle ja lyhyelle luottoriskille. Tuotot kasvavat, jos CDS-indeksiin sisältyvä taho tulee maksukyvyttömäksi, jos sen maksukyvyttömyysriskin katsotaan kasvaneen tai jos rahoitusvalvontaviranomainen alaskirjaa (bail in) sen velan. Myös muut seikat, kuten korkojen ja valuuttakurssien muutokset, jotka vaikuttavat näiden tahojen liikkeeseen laskemien velka-arvopapereiden arvoon, voivat vaikuttaa alarahastoon. Kun ostetaan ja myydään CDS-pääomalainoja, tällainen velka voi olla toissijainen.

- Johdannaisinstrumenttien ja tekniikoiden riski: Alarahasto sijoittaa johdannaisinstrumentteihin saadakseen sekä pitkän että lyhyen markkinariskin taustalla oleville markkinoille tasapainottamalla kuukausittain. Alarahaston tuotto yli kuukauden ajan ei saa olla käänteisesti verrannollinen tai symmetrinen taustalla olevien instrumenttien käänteisten sijoitusten tuottojen kanssa.
- Valuuttakurssiriski: Alarahasto sijoittaa euromääräisiin ja USD-määräisiin varoihin eikä suojaa perusluokan valuuttariskille. Valuuttakurssien vahvistuminen tai heikkeneminen voi vaikuttaa tulokseen.
- Vipuvaikutus: Alarahasto voi käyttää vipuvaikutusta, mikä saattaa kasvattaa tappioita.
- Likviditeettiriski: Alentunut likviditeetti tarkoittaa, että alarahasto ei pysty myymään tai ostamaan sijoituksia oikea-aikaisesti, koska ostajia tai myyjä ei ole riittävästi. Indeksinhoitaja ja liikkeeseenlaskija eivät esitä väitteitä eivätkä ennusteita CDS-transaktioiden likviditeetistä.
- Vastapuoliriski: Alarahasto saattaa kärsiä tappioita, jos jokin palveluita tuottava taho, kuten varojen säilyttäjä tai johdannaissopimuksen vastapuoli, tulee maksukyvyttömäksi.
- Luottoriski: Rahastossa olevan omaisuuserän liikkeeseenlaskija ei välttämättä maksa tuloa tai pääomaa takaisin alarahastolle sen erääntyessä.

Lisätietoja alarahastoon kohdistuvista riskeistä on alarahastoa koskevassa täydennysosassa ja Tabula ICAV:n rahastoesitteessä, jotka ovat saatavilla tuotesivuilta osoitteesta TabulaCap.com.

Osuuslajin kulut

Maksettavat kulut käytetään alarahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio: Ei käytössä

Lunastuspalkkio: Ei käytössä

Alarahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut: 0.59%

Alarahastosta tietyissä erityisolosuhteissa

veloittavat maksut

Tulosperusteinen palkkio: Ei käytössä

Jatkuvat kulut eivät ole perustuneet jälkikäteen tapahtuvaan laskentaan, koska alarahasto perustettiin alle vuosi sitten. Jatkuvat kulut on vastaavasti arvioitu alarahaston varoista vuoden aikana odotettavissa olevien kulujen kokonaismäärän perusteella alarahaston täydennyksen mukaisesti. Se ei sisällä salkun liikekustannuksia ja veroja tai veroja salkun uudelleen tasapainottamisesta, lukuun ottamatta alarahaston maksamia merkintä- / irtisanomismaksuja ostaessaan tai myytäessä toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksia, jos sellaisia on.

Lisätietoja kuluista on alarahaston rahastoesitteen ja täydennysosan kuluja ja palkkioita käsittelevässä kohdassa ("Fees and Expenses"), joka on saatavilla osoitteesta TabulaCap.com.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava osoitus tulevasta kehityksestä.
- Alarahasto laskettiin liikkeeseen 16.12.2021.
- Osuuslaji laskettiin liikkeeseen 24.01.2022.
- Tuotto- tai arvonkehitys esitetään juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen. Tuottoluvut eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.
- Aikaisempi tuotto on laskettu euroina, alarahaston perusvaluutta.

Tämä kaavio on jätetty tarkoituksella tyhjäksi, koska tietoja aiemmasta kehityksestä on alle yhden kokonaisen vuoden ajalta.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö on HSBC Continental Europe.
- Lisätietoja alarahastosta ja osuuslajista saa viimeisimmästä vuosikertomuksesta ja puolivuosisikatsauksesta, jotka julkaistaan englanniksi ja muutamalla muulla kielellä. Nämä julkaisut sekä tiedot osuuslajin sijoitusomaisuudesta ja viimeisimmän substanssiarvon saa Tabulan verkkosivustolta osoitteesta tabulacap.com, soittamalla numeroon +44 20 3909 4700 tai rahoitusneuvojalta tai välittäjältä.
- Alarahastoon sovelletaan Irlannin veromääräyksiä. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Rahastonhoitajaa voidaan pitää vastuullisena ainoastaan sellaisen tähän asiakirjaan sisältyvän väitteen perusteella, joka on harhaanjohtava, epätarkka tai ristiriidassa rahastoesitteen ja rahaston täydennyksen asianomaisten osien kanssa.
- Osuuslaji kuuluu Tabula ICAV -sijoitusyhtiöön. Tabula ICAV on irlantilainen kollektiivinen omaisuudenhoidon väline, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut. Tabula ICAV:n kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lakisääteisesti erillisiä toisistaan, joten sijoittajien ja velkojien alarahastoon kohdistuvat oikeudet rajoittuvat tavallisesti kyseisen alarahaston varoihin. Tabula ICAV koostuu erillisistä alarahastoista, joista kukin laskee liikkeeseen yhden tai useampia osuuslajeja. Tämä asiakirja on laadittu tietyille osuuslajille. Rahastoesite sekä vuosikertomukset ja puolivuosisikatsaukset laaditaan Tabula ICAV:lle.
- Yksityiskohtaiset tiedot rahastonhoitajan palkka- ja palkkiopolitiikasta ovat saatavilla osoitteessa <https://kbassociates.ie>. Paperiversio palkka- ja palkkiopolitiikasta toimitetaan pyynnöstä maksutta.

Alarahastolle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Rahastonhoitajalla on toimilupa Irlannissa, ja sitä sääntelee Irlannin keskuspankki.

Tabula Investment Management Limited on saanut luvan Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja sitä hallitsee Financial Conduct Authority.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 16/02/2022.