

Dokument med nøgleoplysninger

Dette dokument giver dig vigtige oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risiciene, omkostningerne, de potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Tabula Liquid Credit Income UCITS Fund (EUR) ("The Sub-Fund")

Class A | Ordinary Class | EUR Accumulating (the "Share Class") (IE00BN92ZH94)

Denne aktieklasse er en repræsentativ aktieklasse for klasse A, B, C, D, E, F, G, H, I, AI, BI, CI, DI, EI, FI, GI, HI, II

Producenten af dette produkt er Tabula Investment Management Limited ("Udstederen").

Delfonden er godkendt i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland ("CBI").

FCA er ansvarlig for tilsynet med Tabula Investment Management Limited i forbindelse med dette dokument med central information.

Forvaltningsselskabet for Delfonden er KBA Consulting Management Limited, et selskab etableret i Irland og godkendt af CBI.

For yderligere oplysninger om produktet henvises til www.tabulaim.com eller ring +44 0203 909 4700

Dette dokument blev offentliggjort den 26 september, 2023

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være svært at forstå

Produkttype: UCITS ETF

Typ Dies ist ein UCITS fond

Målsætninger

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 generelt opretholdes moderate volatilitetsniveauer. 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, der anvendes af delfonden, er generelt systematisk og forskningsbaseret af natur. Delfondens investeringsproces kombinerer en systematisk fremgangsmåde (dvs. en regelbaseret kerne strategi) 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.

Indløsning og handel med aktier: Aktionærer kan tegne/indløse andele til den relevante 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.

Uddelingspolitik: Delfonden kan lancere både akkumulerende og udloddende aktieklasser. Se venligst www.tabulaim.com/documents og søg på "dividend calendar" for yderligere oplysninger.

Måltrettet detailinvestor Fonden er beregnet til velinformerede investorer, der sigter mod at investere på lang sigt, som er i stand til at træffe en informeret investeringsbeslutning på grundlag af dette dokument og prospektet, som har en risikovillighed, der er i overensstemmelse med risikoindikatoren nedenfor, og som forstår, at der ikke er nogen beskyttelse af kapitalgarantien (100 % af kapitalen er i fare).

Hvilke risici er der, og hvad kan jeg få til gengæld?

Lavere risiko

Typisk lavere belønninger

Højere risiko

Typisk højere belønning



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser pengene på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Det kan være, at du ikke nemt kan sælge dit produkt, eller du kan være nødt til at sælge til en pris, der har en betydelig indvirkning på, hvor meget du får tilbage. Vær opmærksom på valutarisikoen. Under visse omstændigheder kan du modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, kan afhænge af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i den ovenfor viste indikator. Delfonden er blevet klassificeret som 3 på grund af investeringernes art og hyppigheden af kursbevægelser, som omfatter følgende. Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til et middelhøjt niveau, og dårlige markedsforhold kan påvirke delfondens evne til at betale dig.

Vigtigste risici:

Ingen kapitalbeskyttelse: Værdien af din investering kan både falde og stige, og du får måske ikke det beløb, du har investeret, tilbage.

Markedsrisiko: Delfonden er primært eksponeret for lang og kort kreditrisiko. Afkastet vil falde, hvis der sker en misligholdelse eller en højere risiko for misligholdelse blandt de enheder, som CDS-indeksene henviser til, eller hvis de finansielle myndigheder nedskriver ("bail in") en virksomheds gæld. Delfonden kan også påvirkes af andre faktorer, der påvirker værdien af gældsbeviser udstedt af disse enheder, herunder ændringer i renter og valutakurser. Ved køb og salg af CDS på efterstillet gæld kan denne gæld være efterstillet efter senior gæld.

Modpartsrisiko: Delfonden kan lide tab, hvis en institution, der leverer tjenesteydelser såsom opbevaring af aktiver eller fungerer som modpart i derivater, bliver insolvent

Kreditrisiko: Udstederen af et finansielt aktiv, der besiddes i fonden, kan ikke betale indkomst eller tilbagebetale kapital til delfonden, når den forfalder.

Gearing: Delfonden kan anvende gearing, så tab kan blive forstærket.

Risiko i forbindelse med finansielle derivater og teknikker: Delfonden investerer i finansielle derivatinstrumenter for at opnå både lang og kort markedseksponering i forhold til det underliggende marked med en månedlig rebalancering. Delfondens afkast i perioder på over en måned kan være omvendt proportional eller symmetrisk med afkastet af de omvendte positioner i de underliggende instrumenter.

Kapitalbeskyttelse: Dette produkt omfatter ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste en del af eller hele din investering.

En mere detaljeret beskrivelse af de risikofaktorer, der gælder for dette produkt, er anført i fondstillægget.

Scenarier for ydeevne:

De viste tal omfatter alle omkostninger til selve produktet (de løbende omkostninger til den repræsentative aktieklasser), men omfatter muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør / og omfatter omkostningerne for din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage. Hvad du vil få ud af dette produkt afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer, der anvender fondens dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i de seneste 5 år.

Scenarier for ydeevne:

Anbefalet opbevaringsperiode: 5 år

Investering: € 10,000

Scenarier		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 3 år	Hvis du udtræder efter den anbefalede 5-årige holdbarhedsperiode
Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 5,762.48	€ 6,323.70	€ 5,469.16
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-42.38%	-14.17%	-11.37%
Ugunstigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 8,076.33	€ 8,556.17	€ 8,525.48
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-19.24%	-5.06%	-3.14%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 10,132.38	€ 10,887.20	€ 11,162.43
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1.32%	2.87%	2.22%
Gunstigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter	€ 12,045.06	€ 11,779.11	€ 12,504.84
	Gennemsnitligt afkast hvert år	20.45%	5.61%	4.57%

Beregningen af SRI- og præstationsscenerierne er blevet integreret ved hjælp af data fra proxyen: "Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR".

Hvad sker der, hvis Tabula Investment Management Limited ikke er i stand til at udbetale?

Fondens aktiver er adskilt fra Tabula Investment Management Limited's aktiver. Desuden er HSBC Continental Europe, Dublin Branch, som depositar for Tabula ICAV-fondene (depositar) ansvarlig for opbevaringen af fondens aktiver. Hvis Tabula Investment Management Limited misligholder sine forpligtelser, vil der derfor ikke være nogen direkte finansiel indvirkning på fonden. Desuden skal fondens aktiver være adskilt fra depositarens aktiver, hvilket begrænser risikoen for, at fonden lider tab i tilfælde af depositarens misligholdelse. Som andelshaver i fonden er der ikke nogen kompensations- eller garantiordning på plads.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der sælger til dig eller rådgiver dig om dette produkt, kan opkræve andre omkostninger hos dig. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger og vise dig den indvirkning, som alle omkostninger vil have på din investering over tid.

Investering: € 10,000	Hvis du indløser pengene efter	Hvis du indløser pengene	Hvis du indløser pengene ved udgangen
	1 år	efter 3 år	af de 5 år
Samlede omkostninger	€ 95.00	€ 313.83	€ 542.09
Årlig omkostningseffekt (*)	0.95%	0.979%	0.974%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af holdingstiden. Det viser f.eks., at hvis du går ud i den anbefalede holdeperiode, forventes dit medianafkast pr. år før omkostninger (de løbende omkostninger for den repræsentative aktieklasse) at være 2.22%, og dit medianafkast pr. år efter omkostninger forventes at være 3.2%.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvilken indvirkning de forskellige omkostningstyper hvert år har på det investeringsafkast, du kan få ved udgangen af den anbefalede holdeperiode, og hvad de forskellige omkostningskategorier betyder. Bemærk, at der ikke er noget resultatafkastgebyr.

Virkning på afkastet pr. År					
Engangsudgifter	Indtrædelsesomkostninger	0.00%	De omkostninger, du betaler, når du indtaster din investering		
	Eksisterende omkostninger	0.00%			
Andre løbende omkostninger: Dette er den samlede omkostningsgrad	Porteføljetransaktion		Omkostningerne ved køb og salg af den underliggende investering for produktet De omkostninger, som vi tager hvert år for at forvalte din investering		
	Andre løbende omkostninger	0.95% (usikrede ordinære aktieklasser)			
		0.99% (afdækkede almindelige aktieklasser)			
		0.59% (ikke afdækkede)			
Omkostninger i forbindelse med en eventuel udgift	Præstationsgebyrer	N/A			

Transaktionsomkostninger: Dette er et skøn over de omkostninger, der opstår, når vi køber og sælger de underliggende investeringer i produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger

Andre løbende omkostninger: Dette er den samlede omkostningsgrad

Hvor længe skal jeg beholde den, og kan jeg tage penge ud før tid?

Fondene er designet til at blive holdt på lang sigt, og vi anbefaler, at du beholder denne investering i mindst 5 år.

Du kan anmode om at hæve nogle af eller alle dine penge til enhver tid, du kan typisk anmode om at købe eller sælge aktier i delfonden på enhver arbejdsdag (som beskrevet i fondstillægget) Hvis du sælger dine aktier på et tidligere tidspunkt, vil det øge risikoen for lavere investeringsafkast eller tab.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over fonden, udstederen eller en person, der rådgiver eller sælger fonden, skal du skrive til: Tabula Investment management, 55 Strand, London WC2N5LR. Du kan også sende en e-mail til IR@tabulagroup.com eller via vores websted <https://www.tabulaim.com/contact/>

Andre relevante oplysninger

Yderligere oplysninger Vi er forpligtet til at give dig yderligere dokumentation, f.eks. produktets seneste prospekt og tidligere års- og halvårsrapporter om tidligere resultater. Disse dokumenter og andre produktoplysninger er tilgængelige online på www.tabulaim.com/