

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

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

Tämä osakelaji on edustava osakelaji A, B, C, D, E, F, G, H, I, AI, BI, CI, DI, EI, FI, GI, HI, II

Tämän tuotteen valmistaja on Tabula Investment Management Limited ("Liikkeeseenlaskija").

Alarahasto on saanut toimiluvan Irlannissa ja sitä sääntelee Irlannin keskuspankki ("CBI").

FCA on vastuussa Tabula Investment Management Limitedin valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Alarahaston rahastoyhtiö on KBA Consulting Management 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 26 syyskuu, 2023

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi Tämä on UCITS-Rahasto

Tavoitteet

Alarahaston tavoitteena on maksimoida kokonaistuotto, joka tarkoittaa pääoman arvonnousua ja sijoitusten tuottoa, keskipitkällä aikavälillä ensisijaisesti luottojohdannaisten tuotoilla, maltillisella riskitasolla säilyttäen samalla yleisesti ottaen maltillinen volatiliiteetti. 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.

Osakkeiden lunastus ja myynti: Osakkeenomistajat voivat merkitä/palauttaa osuuksia asianmukaiseen osakekohtaiseen nettovarallisuuden arvoon 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.

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

- Alarahaston käyttämä 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 yrityslainaindekseihin.
- 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.

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

Tyypillisesti alhaisemmat palkkiot

Suurempi riski

Recompensas normalmente más elevadas



Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuote pysyy hallussasi 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos lunastat tuotteen ennen aikaisesti 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 3 sen sijoitusten luonteeseen 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.

Markkinariski: Alarahasto altistuu pääasiassa pitkälle ja lyhyelle luottoriskille. Tuotto laskee, jos CDS-indekseissä tarkoitettuja yrityksiä joutuvat maksukyvyttömyiksi tai niiden maksukyvyttömyysriski kasvaa tai jos rahoitusviranomaiset alentavat yrityksen velkaa ("bail in"). Alarahastoon voivat vaikuttaa myös muut tekijät, jotka vaikuttavat kyseisten yhteisöjen liikkeeseen laskemien velkapapereiden arvoon, kuten korkojen ja valuuttakurssien muutokset. Kun ostetaan ja myydään etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa oleviin velkoihin liittyviä CDS-sopimuksia, tällaiset velat voivat olla etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa kuin etuoikeusasemaltaan paremmassa asemassa olevat velat.

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 tuottoa tai pääomaa takaisin 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-altistuksen kohde-etuutena oleviin markkinoihin ja tasapainottaakseen niitä kuukausittain. Alarahaston 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.

Suorituskykykkenaariot:

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 henkilökohtaisia 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.

Suorituskykykkenaariot:

Suosittelun pitoaika: 5 vuotta

Sijoitus: € 10,000

Skenaariot		Jos poistut 1 vuoden jälkeen	Jos poistut 3 vuoden jälkeen	Jos irtaudut 5 vuoden suositellun pitoajan jälkeen.
Stressiskenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten	€ 5,762.48	€ 6,323.70	€ 5,469.16
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-42.38%	-14.17%	-11.37%
Epäsuotuisa skenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten	€ 8,076.33	€ 8,556.17	€ 8,525.48
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-19.24%	-5.06%	-3.14%
Kohtalainen skenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten	€ 10,132.38	€ 10,887.20	€ 11,162.43
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	1.32%	2.87%	2.22%
Suotuisa skenaario	Mitä saatat saada takaisin kustannusten	€ 12,045.06	€ 11,779.11	€ 12,504.84
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	20.45%	5.61%	4.57%

SRI- ja suorituskykykkenaarioiden laskennassa on käytetty "Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR" -nimistä välittäjää.

Mitä tapahtuu, jos Tabula Investment Management Limited ei pysty maksamaan?

Rahaston varat on erotettu Tabula Investment Management Limitedin varoista. Lisäksi HSBC Continental Europe, Dublin Branch on Tabula ICAV -rahastojen säilytysyhteisönä ("Säilytysyhteisö") vastuussa rahaston varojen säilyttämisestä. Tämän vuoksi Tabula Investment Management Limitedin 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.

Sijoitus: € 10,000	Jos lunastat rahat 1 vuoden kuluttua	Jos lunastat rahat 3 vuoden kuluttua	Jos teet käteisvaroja 5 vuoden lopussa.
Kustannukset yhteensä	€ 95.00	€ 313.83	€ 542.09
Vuotuinen kustannusvaikutus (*)	0.95%	0.979%	0.974%

(*) 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 2.22% ja mediaanituottosi kulujen jälkeen on ennusteiden mukaan 3.2%.

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 vuotuisen tuottoon			
Kertaluonteiset kustannukset	Sisäänkäyäkustannukset	0.00%	Kulut, jotka maksat sijoitusta tehdessäsi
	Poistumiskustannukset	0.00%	
Muut juoksevat kustannukset: Tämä on kokonaiskulusuhde.	Salkkukauppa		Tuotteen kohde-etuutena olevan sijoituksen ostojen ja myyntikustannukset.
	Muut juoksevat kustannukset	0.95 % (suojaamattomat tavalliset osakelajit)	Kulut, jotka otamme vuosittain sijoituksesi hallinnoinnista.
		0.99 % (suojatut tavalliset osakelajit)	
0.59 % (suojaamattomat osakelajit)			
Satunnaiset kustannukset	Tulospalkkiot	N/A	

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.

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

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 myyvistä 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/>

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/