

TABULA ICAV

(ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung der Teilfonds
(Registernummer C174472))

Zwischenbericht und ungeprüfte Kurzfassung des Jahresabschlusses
Für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 to 31. Dezember 2019



TABULA ICAV ist eine in Irland als Organismus für Gemeinsame Anlagen ("ICAV") eingetragene und als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung der Teilfonds aufgelegte Investmentgesellschaft gemäß den Verordnungen 2011 der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) in ihrer jeweils gültigen Fassung und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) eingetragene. (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Vorschriften 2019 in der jeweils gültigen Fassung.

Investment Manager
Cheyne Capital Management (UK) LLP

TABULA ICAV

<i>Inhalt</i>	<i>Seite</i>
Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	2-3
Investment Manager's Report	4-5
Ungeprüfte Zwischenbilanz	6-7
Ungeprüfte Zwischenbilanz des Gesamtergebnisses	8-9
Ungeprüfte Zwischenbilanz der Veränderungen des Nettovermögens, der auf die folgenden Gesellschaften entfällt Inhaber von rückkaufbaren Namensaktien	10-11
Ungeprüfte Zwischenbilanz der Cash Flows	12-14
Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen	13-25
Ungeprüfter Investitionsplan	26-30
Ungeprüfter Zeitplan für Änderungen der Investitionen	31-34
Sonstige zusätzliche Offenlegungen	35-36
Anhang - Zusatzinformationen	37-38
Informationen für Anleger in der Schweiz	39

Management und Verwaltung

Eingetragener Sitz

5 George's Dock
IFSC
Dublin 1
Irland

Verwaltungsratsmitglieder des ICAV

Herr Jeffrey Bronheim (amerikanischer Staatsangehöriger)**
Herr Feargal Dempsey (irischer Staatsangehöriger)*
Herr Barry Harrington (irischer Staatsangehöriger)**
Herr Michael John Lytle (britischer Staatsangehöriger)**
Herr Gereon Tewes (deutscher Staatsangehöriger)**

Verwaltungsgesellschaft

Cheyne Capital Management (UK) LLP
Stornoway House
13 Cleveland Row
London
SW1A 1DH
Vereinigtes Königreich

Vertriebsstelle

Tabula Investment Management Limited
6th Floor
Denham Building
27 St. James's Street
London,
SW1A 1HA
United Kingdom

Verwaltungsstelle

HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Verwahrstelle

HSBC France, Dublin Branch
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Rechtsberater der Gesellschaft für irisches Recht

Arthur Cox
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Secretariat des ICAV

Clifton Fund Consulting Limited (trading as KB Associates)
5 George's Dock
IFSC
Dublin 1
Irland

Listing Sponsor

Arthur Cox
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

* unabhängig, nicht geschäftsführend

** nicht geschäftsführend

Allgemeine Informationen

Haupttätigkeiten

Tabula ICAV ("der ICAV") ist eine irische als Organismus für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("ICAV") eingetragene Investmentgesellschaft, die am 25. Oktober 2017 in Irland gemäß dem Irish Collective Asset-Management-Vehicles Act 2015 (der "ICAV Act") gegründet und von der Central Bank of Ireland (die "Central Bank") genehmigt wurde. Sie wurde unter der Registernummer C174472 eingetragen.

Der ICAV wird von der Zentralbank als ICAV gemäß Teil 2 des ICAV-Gesetzes, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die "OGAW-Verordnungen") und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (§ 48 Abs. 1) zugelassen. (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Verordnungen 2019 in der jeweils gültigen Fassung (die "Central Bank OCITS Regulations"). Die ICAV wurde am 3. August 2018 als OGAW zugelassen.

Das Anlageziel und die Anlagepolitik für jeden Teilfonds und die damit verbundenen Anlagebeschränkungen werden von den Direktoren zum Zeitpunkt der Gründung dieses Teilfonds festgelegt. Jeder Teilfonds verfolgt sein Anlageziel durch die Anlage in Wertpapieren und liquiden Finanzanlagen in Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen.

Die übertragbaren Wertpapiere und liquiden finanziellen Vermögenswerte, in die jeder Teilfonds im Allgemeinen investieren kann, müssen an einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, mit der Ausnahme, dass bis zu 10% des Nettoinventarwerts eines Teilfonds in übertragbare Wertpapiere und liquide finanzielle Vermögenswerte investiert werden können, die nicht so notiert oder gehandelt werden.

Die ICAV ist in Form eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds organisiert. Die Gründungsurkunde sieht vor, dass die ICAV getrennte Anteilklassen anbieten kann, die jeweils Anteile an Teilfonds vertreten, wobei jeder Teilfonds ein separates und spezifisches Portfolio von Anlagen umfasst. Der ICAV kann Publikums-Subfonds und UCITS ETF-Subfonds auflegen. Es darf nicht für jede Anteilsklasse innerhalb eines Teilfonds ein separater Pool von Vermögenswerten unterhalten werden. Weitere Anteile müssen nach den Anforderungen der Zentralbank ausgegeben werden.

Die Vermögenswerte jedes Teilfonds werden in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und den für diesen Teilfonds geltenden Richtlinien angelegt, wie sie im Prospekt des ICAV (der "Prospekt") und dem entsprechenden Nachtrag des Teilfonds (der "Nachtrag") angegeben sind.

Zum Datum dieses Berichts hat der ICAV die Genehmigung der Zentralbank für die Auflegung von fünf Teilfonds erhalten: Tabula European Performance Credit UCITS ETF, Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF, Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF, Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF und Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF (die "Teilfonds").

Der Tabula European Performance Credit UCITS ETF wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm am 21. August 2018 seinen Betrieb auf.

Der Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und nahm am 11. Dezember 2018 den Betrieb auf.

Der Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF wurde am 1. Februar 2019 gegründet und nahm am 11. Februar 2019 den Betrieb auf.

Der Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm am 29. März 2019 seinen Betrieb auf.

Der Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF wurde am 30. Dezember 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 6. Januar 2020 auf.

Zusätzliche Teilfonds können vom ICAV mit vorheriger Zustimmung der Zentralbank aufgelegt werden.

Das Anlageziel des Tabula European Performance Credit OCITS ETF besteht darin, die Wertentwicklung des iTraxx European Performance Credit Index innerhalb eines akzeptablen Tracking-Fehlers (der unter anderem die anfallenden Gebühren und Ausgaben berücksichtigt) zu verfolgen. Das ultimative Engagement des Teilfonds besteht in einem diversifizierten Portfolio aus European Investment Grade und Crossover Corporate Credit.

Das Anlageziel des Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF ist es, so weit wie möglich in die festverzinslichen Bestandteile (z.B. durch Anleihen und Derivate auf den CDS-Index) des iTraxx European Crossover Long Credit Index zu investieren. Die Sicherheiten, in die der Teilfonds investiert, werden hauptsächlich an den in Anlage 1 des Prospekts aufgeführten Börsen und geregelten Märkten notiert oder gehandelt, obwohl der Teilfonds auch in nicht notierte Wertpapiere gemäß den in den OGAW-Verordnungen festgelegten Grenzen investieren kann.

Das Anlageziel des Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF ist es, den iTraxx European Crossover Credit Short Index durch das Halten einer Short-Position im CDS-Index nachzubilden. Der Teilfonds wird auch bestrebt sein, die Rendite der Barkomponente des Index zu replizieren, indem er seine Bargeldbestände in Bareinlagen, bei einer Depotbank gehaltene Bargeldbestände, kurzfristige Schuldverschreibungen, festverzinsliche oder variabel verzinsliche Anleihen, Certificates of Deposits, Bankakzepte und Geldmarktinstrumente (wie kurzfristige Staatsanleihen) investiert.

Das Anlageziel des Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF ist es, die Performance des J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (der Index) zu erreichen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Hauptaktivitäten (Fortsetzung)

Der Index zielt darauf ab, die Rendite der beiden Credit Volatility Indizes, des J.P Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 Index und des J.P Morgan Credit NA HY Short Volatility 2 Index, zu verfolgen, wobei die Gewichtungen dieser Indizes monatlich auf eine gleiche Gewichtung angepasst werden, so dass die Gewichtung jedes Credit Volatility Index innerhalb des Index ein Long-Exposure von jeweils 50% darstellt. Die auf den fiktiven Referenz-Cash-Betrag aufgelaufenen Zinsen machen den Rest des Indexwertes aus. Die Verzinsung erfolgt mit einem Zinssatz, der dem Referenzzinssatz zuzüglich des Referenzzinsspreads entspricht.

Das Anlageziel des Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF ist es, die Performance des iBoxx iTraxx Europe Bond Index (der Index) innerhalb eines akzeptablen Tracking Error zu verfolgen.

Das letztendliche Engagement der Teilfonds besteht in einem diversifizierten Portfolio europäischer Hochzinsunternehmensanleihen.

Der ICAV hat Cheyne Capital Management (UK) LLP (der "Investmentmanager"), eine am 8. August 2006 in England und Wales registrierte Kommanditgesellschaft, die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FSA) für die Durchführung von Anlagegeschäften zugelassen und reguliert wird, dazu ernannt, die Vermögenswerte und Anlagen des ICAV in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds zu verwalten.

Der ICAV hat Tabula Investment Management Limited ("Tabula") zur Vertriebsstelle des ICAV ernannt. Die Vertriebsstelle ist dafür verantwortlich, den Verkauf der Anteile in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Prospekts und den Anforderungen des geltenden Rechts zu fördern. Die Vertriebsstelle fungiert auch als Promotor des ICAV und ist für die Einhaltung der verschiedenen Kotierungsvorschriften des ICAV verantwortlich. Der Vertriebspartner kann Platzierungsagenten im Zusammenhang mit der Vermarktung der Anteile des ICAV in Ländern benennen, in denen die Vertriebsstelle aufgrund lokaler Gesetze und Vorschriften dazu verpflichtet ist.

Alle Aktien der Teilfonds sind an der Euronext Dublin und am Hauptmarkt der Londoner Stock Exchange standardmäßig notiert.

Zum 31. Dezember 2019 sind bei Tabula European Performance Credit UCITS ETF die folgenden Klassen im Umlauf: EUR Acc*, EUR Dist** und GBP-abgesicherte Dist-Anteile.

Zum 31. Dezember 2019 sind die EUR Acc*, EUR Dist** und GBP Hedged Dist Anteile des Tabula European Performance Credit UCITS ETF an der Euronext Dublin (früher bekannt als Irish Stock Exchange), dem Hauptmarkt der Londoner Stock Exchange und der Swiss BX notiert. EUR Dist** ist auch an der Deutschen Börse notiert.

Zum 31. Dezember 2019 hat der Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF nur EUR Acc*-Anteile im Umlauf.

Zum 31. Dezember 2019 sind die EUR Acc*-Aktien des Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF an der Euronext Dublin, dem Hauptmarkt der Londoner Stock Exchange, der Deutschen Börse und der Swiss BX notiert.

Zum 31. Dezember 2019 hat der Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF nur EUR Acc*-Anteile im Umlauf.

Zum 31. Dezember 2019 sind die EUR Acc*-Aktien des Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF an der Euronext Dublin, dem Hauptmarkt der Londoner Stock Exchange, der Deutschen Börse und der Swiss BX notiert.

Zum 31. Dezember 2019 hat der Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF nur EUR Acc*-Anteile im Umlauf.

Zum 31. Dezember 2019 sind die EUR Acc*-Aktien des Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF an der Euronext Dublin, dem Hauptmarkt der Londoner Stock Exchange, der Deutschen Börse und der Swiss BX notiert.

* EUR Acc früher bekannt als Klasse J EUR.

** EUR Dist früher bekannt als Klasse G EUR.

Hauptfonds-Statistik

Fonds	Asset Under Management (AUM)	NAV pro Aktie
TABULA EUROPEAN PERFORMANCE CREDIT UCITS ETF (EUR) Accumulating	€15,216,849.74	108.61
TABULA EUROPEAN PERFORMANCE CREDIT UCITS ETF (EUR) Distributing	€519,594.85	106.04
TABULA EUROPEAN PERFORMANCE CREDIT UCITS ETF (EUR) Distributing (GBP Hedged) *FX'd back to EUR	€1,144,068.36 *	102.04
TABULA EUROPEAN ITRAXX CROSSOVER CREDIT FUND (EUR) Accumulating	€5,846,482.22	106.11
TABULA EUROPEAN ITRAXX CROSSOVER CREDIT SHORT FUND (EUR) Accumulating	€33,484,843.7	92.68
TABULA JP MORGAN GLOBAL CREDIT VOLATILITY PREMIUM INDEX FUND (EUR) Accumulating	€119,249,555.51	9,840.7
TABULA ICAV	€175,461,394.38	N/A

Teil-Fonds (vom 1. Jull bis zum 31. Dezember 2019)	Auflegungsdatum	Teil-Fonds Wertentwicklung	Index Wertentwicklung	Net Tracking Diff. ^(a)	TER/ Gebühren ^(b)	Brutto Tracking Diff. ^(c)	Täglicher Tracking Error	Tracking Error Erläuterung
Tabula European Performance Credit UCITS ETF (EUR) Accumulating Shareclass	21-Aug-18	2.548%	2.721%	-0.173%	0.252%	0.08%	0.0064%	Der Anstieg des Tracking-Error ist auf die Index-Rolle am 20. September 2019 zurückzuführen, die zu einer besser als erwarteten Nachführung gegenüber dem Index führte.
Tabula European Performance Credit UCITS ETF (EUR) Distributing Shareclass	26-Okt-18	2.548%	2.721%	-0.173%	0.252%	0.08%	0.0063%	Der Anstieg des Tracking-Error ist auf die Index-Rolle am 20. September 2019 zurückzuführen, die zu einer besser als erwarteten Nachführung gegenüber dem Index führte.
Tabula European Performance Credit UCITS ETF (EUR) GBP Hedged Shareclass	2-Juli-19	2.042%	2.497%	-0.455%	0.276%	-0.179%	0.0701%	Die Tracking-Differenz kann auf die Devisenabsicherung zurückgeführt werden.
Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF (EUR) Fund	11-Dez-18	0.818%	0.967%	-0.149%	0.20%	0.051%	0.0074%	Der Anstieg des Tracking Error ist auf die Indexrolle vom 20. September 2019 zurückzuführen, die zu einer besser als erwarteten Trackingverfolgung gegenüber dem Index von etwa 6bps führte.
Tabula iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF (EUR) Fund	08-Feb-19	-2.335%	-2.055%	-0.28%	0.25%	-0.03%	0.0075%	Der Rückgang des Tracking Error ist auf die Indexrolle vom 20. September 2019 zurückzuführen, die zu einer negativen Trackingverfolgung gegenüber dem Index von etwa 5bps führte.
Tabula J.P Morgan Global Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR) Fund	28-Mär-19	1.122%	1.358%	-0.236%	0.25%	0.014%	0.0034%	Dies liegt innerhalb des erwarteten Tracking-Error-Bereichs.

^(a) Die Tracking-Differenz ist die Differenz zwischen der Performance des Teilfonds (Total Return) und der Performance des Index (Total Return).

^(b) Die Gesamtkostenquote ("TER") ist die Summe der jährlichen Gebühren und Betriebskosten des Teilfonds (mit Ausnahme von Transaktionsgebühren und Steuern oder Abgaben für den Portfoliobau, die alle separat aus dem Vermögen des Teilfonds gezahlt werden) pro Anteilsklasse in Prozent pro Jahr des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse.

^(c) Erwarteter Tracking Error vs. realisierter Tracking Error Unterschied.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz

Stand 31 Dezember 2019

(In Euro)

		Tabula European Performance Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula European Performance Credit UCITS ETF* 30 Juni 2019 EUR	Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF** 30 Juni 2019 EUR
	Notiz				
Aktiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
- Übertragbare Wertpapiere	3	14,951,658	10,382,110	5,312,397	5,120,853
- Derivative Finanzinstrumente	3	2,313,686	1,452,870	700,279	588,705
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		169,744	703,671	139,366	269,498
Verpfändete Barsicherheiten		9,979	2,390	-	-
Forderungen für verkaufte Wertpapiere		9,154	-	-	-
Zinsforderungen		25,638	13,890	7,847	5,767
Summe der Aktiva		17,479,859	12,554,931	6,159,889	5,984,823
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
- Derivative Finanzinstrumente	3	75	-	-	-
Erhaltene Barsicherheiten		569,391	95,189	311,428	199,719
Zu zahlende Vermögensverwaltungsgebühren	5	7,189	4,695	1,979	1,756
Ausschüttung an rückzahlbare Genussrechte		13,612	5,709	-	-
Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere		9,079	-	-	-
Other liabilities		-	-	-	-
Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen, das den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten zuzurechnen ist)					
		599,346	105,593	313,407	201,475
Den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten zuzurechnendes Nettovermögen					
		16,880,513	12,449,338	5,846,482	5,783,348

*Der Teilfonds wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018.

**Der Teilfonds wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Dezember 2018.

Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz

Stand 31. Dezember 2019

(in Euro)

		Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF*** 30 Juni 2019 EUR	Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF**** 30 Juni 2019 EUR
	Noti z				
Aktiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte					
- Übertragbare Wertpapiere	3	31,889,524	1,296,527	115,821,940	50,708,959
- Derivative Finanzinstrumente	3	29,315	-	411,016	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		519,575	88,967	2,817,298	1,202,007
Verpfändete Barsicherheiten		6,448,976	239,208	249,841	400,044
Forderungen für verkaufte Wertpapiere		-	-	-	-
Zinsforderungen		-	-	-	-
Summe der Aktiva		38,887,390	1,624,702	119,300,095	52,311,010
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte					
- Derivative Finanzinstrumente	3	5,328,860	184,325	-	852,942
Erhaltene Barsicherheiten		-	-	-	-
Zu zahlende Vermögensverwaltungsgebühren	5	14,305	560	50,539	19,943
Ausschüttung an rückzahlbare Genussrechte		-	-	-	-
Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere		-	-	-	-
Other liabilities		59,381	1,806	-	-
Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen, das den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten zuzurechnen ist)		5,402,546	186,691	50,539	872,885
Den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten zuzurechnendes Nettovermögen		33,484,844	1,438,011	119,249,556	51,438,125

***Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Februar 2019.

****Der Teilfonds wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 29. März 2019.

Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz des Gesamtergebnisses

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

(in Euro)

		Tabula European Performance Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula European Performance Credit UCITS ETF* 31 Dezember 2018 EUR	Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF** 31 Dezember 2018 EUR
Beteiligungserträge					
Zinserträge		-	104,892	-	7,873
Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		666,407	(389,260)	93,174	(19,490)
Nettogewinne/(-verluste) aus Devisen		(259)	-	-	-
Sonstige Erträge		2,100	1,600	90	-
Gesamte Kapitalerträge/(Aufwendungen)					
		668,248	(282,768)	93,264	(11,617)
Betriebliche Aufwendungen					
Vermögensverwaltungsgebühr	5	39,821	18,626	11,793	1,095
Brokergebühren		7,767	4,708	2,093	-
Sonstige Aufwendungen		-	-	-	-
Gesamt Betriebsaufwand					
		47,588	23,334	13,886	1,095
Kapitalerträge/(Aufwendungen), netto					
		620,660	(306,102)	79,378	(12,712)
Finanzierungskosten					
Ausschüttung an rückzahlbare Genussrechte		13,552	1,375	-	-
Zinsaufwand		42,589	1,592	16,244	-
Gesamt Finanzierungskosten					
		56,141	2,967	16,244	-
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens, das den Inhabern von rückzahlbaren Genussscheinen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist.					
		564,519	(309,069)	63,134	(12,712)

*Der Teilfonds wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018.

**Der Teilfonds wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Dezember 2018.

Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz des Gesamtergebnisses

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

(in Euro)

		Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF*** 31 Dezember 2019 EUR	Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF**** 31 Dezember 2019 EUR
Beteiligungserträge			
Zinserträge		-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		(955,882)	2,968,788
Sonstige Erträge		903	2,559
Gesamte Kapitalerträge/(Aufwendungen)		(954,979)	2,971,347
Betriebliche Aufwendungen			
Vermögensverwaltungsgebühr	5	42,845	229,529
Brokergebühren		3,264	-
Sonstige Aufwendungen		-	-
Gesamt Betriebsaufwand		46,109	229,529
Kapitalerträge/(Aufwendungen), netto		(1,001,088)	2,741,818
Finanzierungskosten			
Ausschüttung an rückzahlbare Genussrechte		-	-
Zinsaufwand		49,372	272,660
Gesamt Finanzierungskosten		49,372	272,660
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens, das den Inhabern von rückzahlbaren Genussscheinen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist.		(1,050,460)	2,469,158

*** Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2019 gegründet und am 11. Februar 2019 in Betrieb genommen, so dass es als solcher keine Vergleiche gibt.

**** Der Teilfonds wurde am 28. März 2019 gegründet und am 28. März 2019 in Betrieb genommen, so dass es als solcher keine Vergleiche gibt.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz der Veränderungen des Nettovermögens, der auf die folgenden Gesellschaften entfällt

Inhaber von rückzahlbaren Genussrechten

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019
(in Euro)

	Tabula European Performance Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula European Performance Credit UCITS ETF* 31 Dezember 2018 EUR	Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF** 31 Dezember 2018 EUR
Den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten zu Beginn der Periode zuzurechnendes Nettovermögen	12,449,338	-	5,783,348	-
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens, das den Inhabern von rückzahlbaren Genussscheinen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist.	564,519	(309,069)	63,134	(12,712)
Erlöse aus der Ausgabe von rückzahlbaren Partizipationsscheinen	6 4,917,399	10,996,275	-	5,000,000
Auszahlung bei Rücknahme von rückzahlbaren Genussrechten	6 (1,061,196)	(494,766)	-	-
Ausgleich	10,453	(520)	-	-
Den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten am Ende der Periode zuzurechnendes Nettovermögen	16,880,513	10,191,920	5,846,482	4,987,288

*Der Teilfonds wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018.

**Der Teilfonds wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Dezember 2018.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz der Veränderungen des Nettovermögens, der auf die folgenden Gesellschaften entfällt

Inhaber von rückzahlbaren Genussrechten

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019
(in Euro)

	Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF*** 31 Dezember 2019 EUR	Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF**** 31 Dezember 2019 EUR
Den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten zu Beginn der Periode zuzurechnendes Nettovermögen	1,438,011	51,438,125
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens, das den Inhabern von rückzahlbaren Genussscheinen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist.	(1,050,460)	2,469,158
Erlöse aus der Ausgabe von rückzahlbaren Partizipationsscheinen	6 33,097,293	103,363,750
Auszahlung bei Rücknahme von rückzahlbaren Genussrechten	6 -	(38,021,477)
Ausgleich	-	-
Den Inhabern von rückzahlbaren Genussrechten am Ende der Periode zuzurechnendes Nettovermögen	33,484,844	119,249,556

*** Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Februar 2019 auf, weshalb es keine Vergleichswerte gibt.

**** Der Teilfonds wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 29. März 2019 auf, weshalb es keine Vergleichswerte gibt.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz der Cash Flows

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

(in Euro)

Notiz	Tabula	Tabula	Tabula	Tabula
	European Performance Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	European Performance Credit UCITS ETF* 31 Dezember 2018 EUR	European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019 EUR	European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF** 31 Dezember 2018 EUR
Cashflows aus betrieblichen Aktivitäten				
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens, das den Inhabern von rückzahlbaren Partizipationsscheinen aus dem operativen Geschäft zuzurechnen ist.	564,519	(309,069)	63,134	(12,712)
<i>Korrektur für:</i>				
Zinserträge	-	(104,892)	-	(7,873)
Zinsaufwand	42,589	-	16,244	-
Ausschüttung an die Inhaber von rückkaufbaren Genussscheinen	13,552	1,375	-	-
Veränderung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:				
Zunahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(5,430,364)	(9,312,428)	(303,118)	(4,499,051)
Zunahme der finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung	75	1,321	-	-
Erhöhung der verpfändeten Barsicherheiten	(7,589)	(481,704)	-	(42,045)
Zunahme der Zinsforderungen	-	(16,205)	-	(7,085)
Erhöhung der zu zahlenden Gebühren für die Vermögensverwaltung	2,494	4,350	223	1,095
Erhöhung der erhaltenen Barsicherheiten	474,202	-	111,709	-
Rückgang der Forderungen für verkaufte Wertpapiere	(9,154)	-	-	-
Zunahme der Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere	9,079	-	-	-
Erhaltene Zinsen	(11,748)	104,892	(2,080)	7,873
Gezahlte Zinsen	(42,589)	-	(16,244)	-
Gezahlte Dividende	(5,649)	-	-	-
Nettomittelabfluss für betriebliche Tätigkeiten	(4,400,583)	(10,112,360)	(130,132)	(4,559,798)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von rückzahlbaren Partizipationsscheinen	6 4,917,399	10,996,275	-	5,000,000
Auszahlung bei Rücknahme von rückzahlbaren Genussrechten	6 (1,061,196)	(494,766)	-	-
Ausgleich	10,453	(520)	-	-
Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	3,866,656	10,500,989	-	5,000,000
Nettozunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	703,671	-	269,498	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	169,744	388,629	139,366	440,202

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz der Cash Flows

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

(in Euro)

Die liquiden Mittel am Ende des Geschäftsjahres setzen sich zusammen

aus:

Bankguthaben	169,744	388,629	139,366	440,202
--------------	---------	---------	---------	---------

*Der Teilfonds wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018.

** Der Teilfonds wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und am 11. Dezember 2018 in Betrieb genommen.

Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

TABULA ICAV

Ungeprüfte Zwischenbilanz der Cash Flows

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

(in Euro)

	Notiz	Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF*** 31 Dezember 2019 EUR	Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF**** 31 Dezember 2019 EUR
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit			
(Verminderung)/Erhöhung des Nettovermögens, durch Inhaber von Rückkaufbare Partizipationsscheine aus dem operativen Geschäfts		(1,050,460)	2,469,158
Korrektur für:			
Zinserträge		-	-
Zinsaufwand		49,372	272,660
Ausschüttung an die Inhaber von rückkaufbaren Genussscheinen		-	-
Veränderung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:			
Zunahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		(30,622,312)	(65,523,997)
Erhöhung/(Verminderung) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		5,144,535	(852,942)
(Abnahme)/Zunahme der verpfändeten Barsicherheit		(6,209,768)	150,203
Zunahme der Zinsforderungen		-	-
Erhöhung der zu zahlenden Gebühren für die Vermögensverwaltung		13,745	30,596
Erhöhung der erhaltenen Barsicherheiten		-	-
Zunahme der Forderungen für verkaufte Wertpapiere		-	-
Zunahme der sonstigen Verbindlichkeiten		57,575	-
Erhaltene Zinsen		-	-
Gezahlte Zinsen		(49,372)	(272,660)
Nettomittelabfluss für betriebliche Tätigkeiten		(32,666,685)	(63,726,982)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit			
Erlöse aus der Ausgabe von rückzahlbaren Partizipationsscheinen	6	33,097,293	103,363,750
Auszahlung bei Rücknahme von rückzahlbaren Genusssrechten	6	-	(38,021,477)
Ausgleich		-	-
Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		33,097,293	65,342,273
Net increase in cash and cash equivalent		430,608	1,615,291
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode		88,967	1,202,007
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode		519,575	2,817,298
Die liquiden Mittel am Ende des Geschäftsjahres setzen sich zusammen aus:			
Bankguthaben		519,575	2,817,298

*** Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Februar 2019 auf, weshalb es keine Vergleichswerte gibt.

**** Der Teilfonds wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 29. März 2019 auf, weshalb es keine Vergleichswerte gibt.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

1. Allgemein

Tabula ICAV ("der ICAV") ist ein irischer Dachfonds für die kollektive Vermögensverwaltung, der am 25. Oktober 2017 in Irland gemäß Teil 2 des irischen Gesetzes über kollektive Vermögensverwaltungsgesellschaften 2015 (das "ICAV-Gesetz"), den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) 2011 in der geänderten Fassung (die "UCITS-Verordnungen") und dem Zentralbankgesetz (Aufsicht und Durchsetzung) 2013 (Abschnitt 48 (1)) gegründet wurde (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) Verordnung 2019 in der geänderten Fassung (die "Zentralbank-UCITS-Verordnung"). Sie wurde unter der Registernummer C174472 eingetragen. Der ICAV wurde am 3. August 2018 als UCITS zugelassen.

Am 31. Dezember 2019 besteht der ICAV aus fünf zugelassenen Teilfonds, nämlich Tabula European Performance Credit UCITS ETF, Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF, Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF, Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF und Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF (zusammen die "Teilfonds").

Zum 30. Juni 2019 besteht der ICAV aus vier Teilfonds, dem Tabula European Performance Credit UCITS ETF, Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF, Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF und Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (zusammen die "Teilfonds").

Der Tabula European Performance Credit UCITS ETF wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm am 21. August 2018 seinen Betrieb auf.

Der Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und nahm am 11. Dezember 2018 den Betrieb auf.

Der Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm am 29. März 2019 seinen Betrieb auf.

Der Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF wurde am 30. Dezember 2019 gegründet und nahm am 6. Januar 2020 seinen Betrieb auf.

Zum 31. Dezember 2019 hat Tabula European Performance Credit UCITS ETF EUR Acc *, EUR Dist ** und GBP Hedged Dist Shares ausgegeben. Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF hat Anteile der Klasse EUR Acc* emittiert. Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF hat EUR Acc*-Anteile ausgegeben. Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF hat Aktien der Klasse EUR Acc* ausgegeben.

* EUR Acc früher bekannt als Klasse J EUR.

** EUR Dist früher bekannt als Klasse G EUR.

Tabula European Performance Credit UCITS ETF

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des iTraxx European Performance Credit Index (der "Index") bis zu einem akzeptablen Tracking Error (der unter anderem die anfallenden Gebühren und Aufwendungen berücksichtigt) zu verfolgen. Der Index soll die Wertentwicklung eines Portfolios widerspiegeln, das sich aus dem Markt iTraxx Europe Index ("ITRX EUR") und dem Markt iTraxx Crossover Index ("ITRX XOVER") zusammensetzt.

Der Teilfonds wird versuchen, sein Anlageziel in erster Linie durch derivative Finanzinstrumente zu erreichen, die mit einer derivativen Gegenpartei Verträge abschließen, um entweder Credit Default Protection auf einem Kreditindex ("Index CDS") zu kaufen oder zu verkaufen.

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, so weit wie möglich in festverzinslichen Engagements (z. B. durch Anleihen und Derivate auf den CDS-Index) des iTraxx European Crossover Long Credit Index (der "Index") zu investieren. Das letztendliche Engagement des Teilfonds besteht in einem diversifizierten Portfolio europäischer Hochzinsunternehmenskredite.

Der Teilfonds strebt eine Nachbildung des Index an, indem er eine Long-CDS-Indexposition hält. Der Teilfonds wird auch bestrebt sein, die Rendite der Barkomponente des Index zu replizieren, indem er seine Bargeldbestände in Bareinlagen, bei einer Depotbank gehaltene Bargeldbestände, kurzfristige Schuldverschreibungen, festverzinsliche oder variabel verzinsliche Anleihen, Certificates of Deposits, Bankakzepte und Geldmarktinstrumente (wie kurzfristige Staatsanleihen) investiert.

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF

Der Teilfonds soll die Wertentwicklung des iTraxx European Crossover Credit Short Index (der Index) widerspiegeln.

Der Teilfonds ist bestrebt, so weit wie möglich in festverzinslichen Engagements (z.B. durch Anleihen und Derivate auf den CDS-Index) zu investieren, aus denen der Index besteht. Das ultimative Engagement des Teilfonds besteht in einem diversifizierten Short-Portfolio aus europäischen Hochzinsunternehmenskrediten.

Der Teilfonds strebt eine Nachbildung des Index an, indem er eine Short CDS-Indexposition hält. Der Teilfonds wird auch bestrebt sein, die Rendite der Barkomponente des Index zu replizieren, indem er seine Bargeldbestände in Bareinlagen, bei einer Depotbank gehaltene Bargeldbestände, kurzfristige Schuldverschreibungen, festverzinsliche oder variabel verzinsliche Anleihen, Certificates of Deposits, Bankakzepte und Geldmarktinstrumente (wie kurzfristige Staatsanleihen) investiert.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

1. Allgemeines (Fortsetzung)

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF

Der Teilfonds strebt die Wertentwicklung des J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index (der Index) an.

Der Index zielt darauf ab, die Rendite der beiden Credit Volatility Indizes, des J.P. Morgan Credit Europe Crossover Short Volatility 2 Index und des J.P. Morgan Credit NA HY Short Volatility 2 Index, zu verfolgen, wobei die Gewichtungen dieser Indizes monatlich auf eine gleiche Gewichtung umgerechnet werden, so dass die Gewichtung jedes Credit Volatility Index innerhalb des Index ein Long-Exposure von jeweils 50% darstellt. Die auf den fiktiven Referenz-Cash-Betrag aufgelaufenen Zinsen machen den Rest des Indexwertes aus. Die Verzinsung erfolgt mit einem Zinssatz, der dem Referenzzinssatz zuzüglich des Referenzzinsspreads entspricht. Jeder Credit Volatility Index zielt darauf ab, die Rendite eines fiktiven Anlegers zu verfolgen, der europäische Swaption Strangles verkauft, die sich auf einen Kreditindex beziehen, während er gleichzeitig diese Strangles absichert, indem er Index-CDS abschließt, die sich auf denselben Kreditindex beziehen (den "Index-CDS-Hedge").

Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des iBoxx iTraxx Europe Bond Index (der Index) innerhalb eines akzeptablen Tracking Error zu verfolgen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel in erster Linie durch die Anlage in ein Portfolio von festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating zu erreichen, das, soweit möglich, die Zusammensetzung des Index widerspiegelt. Es ist zwar beabsichtigt, dass die Anlagen des Teilfonds Emissionen mit Investment-Grade-Rating umfassen, doch können Emissionen unter bestimmten Umständen von Zeit zu Zeit herabgestuft werden. In einem solchen Fall kann der Teilfonds Emissionen mit Nicht-Investment-Grade-Rating halten, bis die Emissionen mit Nicht-Investment-Grade-Rating nicht mehr Teil des Index des Teilfonds sind (sofern zutreffend) und es möglich und praktikabel ist (nach Ansicht des Anlageverwalters), die Position zu liquidieren.

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

Der Rahmen für die Finanzberichterstattung, der bei der Erstellung des vollständigen Jahresabschlusses des ICAV angewandt wurde, ist das geltende Recht und die Internationalen Rechnungslegungsstandards ("IFRS"), wie sie für die Verwendung in der Europäischen Union angenommen wurden und in Übereinstimmung mit dem ICAV-Gesetz, den UCITS-Verordnungen und den UCITS-Verordnungen der Zentralbanken angewandt werden.

Der ungeprüfte verkürzte Zwischenabschluss, der im Zwischenbericht enthalten ist, wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34,

"Zwischenberichterstattung", wie er von der Europäischen Union und den UCITS-Verordnungen übernommen wurde, erstellt. Die Finanzberichte wurden auf der Grundlage historischer Kosten erstellt, mit Ausnahme der nicht-derivativen Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertet wurden, und der derivativen Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertet wurden.

Nach Durchführung aller angemessenen Untersuchungen und unter Berücksichtigung der Art des ICAV und seiner Anlagen sind die Direktoren auf der Grundlage der ihnen derzeit vorliegenden Informationen davon überzeugt, dass es angemessen ist, bei der Erstellung des ungeprüften verkürzten Zwischenabschlusses weiterhin von der Annahme der Unternehmensfortführung auszugehen, und nach gebührender Berücksichtigung sind die Direktoren davon überzeugt, dass der ICAV über die Ressourcen verfügt, um auf absehbare Zeit weitergeführt zu werden. Darüber hinaus sind den Verwaltungsratsmitgliedern keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des ICAV zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten.

Die Vergleichszahlen für die ungeprüfte Zwischenbilanz des Gesamtergebnisses, der Veränderungen des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnbeteiligter Aktien zuzurechnen ist, und der Cashflows werden für den Zeitraum vom 25. Oktober 2017 bis zum 31. Dezember 2018 dargestellt. Die Vergleichszahlen für die ungeprüfte Zwischenbilanz und den ungeprüften Zwischeninvestitionsplan beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Die Erstellung von ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen in Übereinstimmung mit den IFRS erfordert die Verwendung bestimmter kritischer Buchhaltungs-Schätzungen. Sie erfordert auch, dass die Direktoren bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze des ICAV eine Beurteilung vornehmen.

Die bei der Erstellung dieser ungeprüften verkürzten Zwischenbilanz angewandten Rechnungslegungsgrundsätze sind konsistent, und es gab keine Änderungen gegenüber den im letzten Jahresabschluss des ICAV zum 30. Juni 2019 angewandten Grundsätzen. Die Grundlage der Berechnung der Anlageverwaltungsgebühren, Verwaltungsgebühren, Depotgebühren, Direktorenvergütung und Aufwendungen in den ungeprüften verkürzten Zwischenberichten stimmt mit Anmerkung 4 des letzten Jahresabschlusses des ICAV für das Jahr bis zum 30. Juni 2019 überein. Das Format dieses Jahresabschlusses unterscheidet sich in gewisser Hinsicht von dem des letzten Jahresabschlusses, da die Anmerkungen zum Jahresabschluss in zusammengefasster Form dargestellt sind.

Die verkürzte Zwischenbilanz sollte in Verbindung mit der Jahresbilanz für das Jahr bis zum 30. Juni 2019 gelesen werden.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen zu bestehenden Standards, die für die aktuelle Periode nicht in Kraft sind

Zum Zeitpunkt des ungeprüften verkürzten Zwischenabschlusses gab es eine Reihe von Standards und Interpretationen, die in Kraft waren; Definition eines Geschäfts (Änderung von IFRS 3) und Definition eines Materials (Änderung von IAS 1 und IAS 8), die aber noch nicht in Kraft getreten sind. Der ICAV hat die Auswirkungen dieser Standards bewertet und geht davon aus, dass die Annahme dieser Standards und Interpretationen in künftigen Perioden keine wesentlichen Auswirkungen auf die Jahresabschlüsse der Teilfonds haben wird.

3. Marktwertbewertung

IFRS 13 legt eine Fair-Value-Hierarchie fest, die den Input für die Bewertungstechniken zur Bestimmung des Fair Value priorisiert. Die Hierarchie räumt den unangepassten notierten Preisen auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten höchste Priorität ein (Level-1-Messungen) und den nicht beobachtbaren Inputs (Level-3-Messungen) niedrigste Priorität. Im Folgenden werden die drei Stufen der Fair-Value-Hierarchie beschrieben. Bei der Bestimmung der Platzierung eines Instruments innerhalb der Hierarchie teilen die Direktoren die Anlageportfolios der Teilfonds in zwei Kategorien ein: Anlagen und derivative Instrumente.

Level 1	Angaben, die nicht angepasste notierte Preise auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten widerspiegeln, auf die die Teilfonds zum Bewertungsstichtag zugreifen können;
Level 2	Andere als notierte Preise, die direkt oder indirekt für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbar sind, einschließlich Inputs auf Märkten, die nicht als aktiv angesehen werden;
Level 3	Eingaben, die nicht beobachtbar sind.

Die Eingaben dienen der Anwendung der verschiedenen Bewertungstechniken und beziehen sich weitgehend auf die Annahmen, die die Marktteilnehmer für Bewertungsentscheidungen verwenden, einschließlich der Annahmen über das Risiko. Zu den Eingaben können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und umfassende Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren gehören. Die Ebene eines Finanzinstruments innerhalb der Fair-Value-Hierarchie basiert auf der niedrigsten Ebene aller Inputfaktoren, die für die Fair-Value-Bewertung von Bedeutung sind.

Die Bestimmung des Begriffs "beobachtbar" erfordert jedoch ein erhebliches Urteilsvermögen der Direktoren. Die Direktoren betrachten beobachtbare Daten als Marktdaten, die leicht verfügbar, regelmäßig verteilt oder aktualisiert, zuverlässig und

überprüfbar, nicht proprietär und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv am relevanten Markt beteiligt sind. Die Kategorisierung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und entspricht nicht unbedingt dem von den Direktoren wahrgenommenen Risiko dieses Instruments.

Übertragbare Wertpapiere

Übertragbare Wertpapiere, deren Wert auf notierten Marktpreisen in aktiven Märkten basiert, werden der Stufe 1 zugeordnet. Dazu gehören aktive börsennotierte Aktien und Schatzwechsel. Die Direktoren passen den notierten Preis für solche Instrumente nicht an, auch nicht in Situationen, in denen die Teilfonds eine große Position halten und ein Verkauf den notierten Preis angemessen beeinflussen könnte.

Übertragbare Wertpapiere, die auf Märkten handeln, die nicht als aktiv gelten, aber auf der Grundlage von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, die durch beobachtbare Inputs gestützt werden, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet. Zu den Investitionen, die typischerweise der Stufe 2 zugeordnet werden, gehören Investitionen in Credit Default Swaps und Total Return Swaps.

Übertragbare Wertpapiere, die der Stufe 3 zugeordnet sind, haben erhebliche nicht beobachtbare Inputs, da sie selten oder gar nicht gehandelt werden. Am Ende des Geschäftsjahres werden keine Level-3-Investitionen gehalten.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente können börsengehandelt oder privat im Freiverkehr ("OTC") gehandelt werden. Börsengehandelte Derivate, wie Differenzkontrakte, Terminkontrakte und börsengehandelte Optionskontrakte, werden in der Regel in die Stufen 1 oder 2 der Fair-Value-Hierarchie eingeordnet, je nachdem, ob sie als aktiv gehandelt gelten oder nicht.

Die Teilfonds haben die Marktwerte für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzinstrumente, verpfändete oder erhaltene Barsicherheiten und kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten nicht angegeben, da ihre Buchwerte eine angemessene Annäherung an die Marktwerte darstellen.

Es wurden zu keinem Zeitpunkt während der Berichtsperiode keine Anlagen innerhalb der Stufe 3 klassifiziert, so dass keine Überleitung der Fair-Value-Bewertungen der Stufe 3 erforderlich ist.

Die liquiden Mittel werden der Stufe 1 zugeordnet, da sie über beobachtbare Inputs auf dem aktiven Markt verfügen.

Für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019 alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, mit Ausnahme von Investitionen zum beizulegenden Zeitwert und Zahlungsmitteln, deren Buchwerte dem beizulegenden Zeitwert entsprechen, wären, wenn eine solche Klassifizierung erforderlich gewesen wäre, als auf Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie eingestuft worden.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

3. Marktwertbewertung (Fortsetzung)

Die Teilfonds nehmen rückzahlbare Anteile in Höhe des anteiligen Nettovermögens der Teilfonds zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme zurück, berechnet auf einer Grundlage, die mit der im Jahresabschluss verwendeten übereinstimmt. Dementsprechend entspricht der Buchwert des Nettovermögens, der den Inhabern der rückkaufbaren Anteile zuzurechnen ist, ungefähr ihrem Marktwert. Die Anteile sind in die Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie eingeordnet.

Die folgenden Tabellen stellen die in der Bilanz ausgewiesenen Finanzinstrumente nach Überschrift und Ebene innerhalb der Bewertungshierarchie zum 31. Dezember 2019 dar.

Tabula European Performance Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	14,951,658	-	-	14,951,658
Finanzderivate				
- Forward Kontrakte	-	5,017	-	5,017
- Credit Default Swaps	-	2,308	-	2,308
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	14,951,658	2,313	-	17,265,344

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust				
Finanzderivate				
- Forward Kontrakte	-	(75)	-	(75)
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust	-	(75)	-	(75)

Während des Zeitraums bis zum 31. Dezember 2019 gab es keine Übertragungen zwischen den Levels.

Tabula European Performance Credit UCITS ETF* 30 Juni 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	10,382,110	-	-	10,382,110
Finanzderivate				
- Credit Default Swaps	-	1,452,870	-	1,452,870
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	10,382,110	1,452,870	-	11,834,980

Im Zeitraum bis zum 30. Juni 2019 gab es keine Transfers zwischen den Levels.

Während des Zeitraums bis zum 30. Juni 2019 gab es keine finanziellen Verbindlichkeiten.

*Der Teilfonds wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018 auf, so dass es keine Vergleichswerte gibt.

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF 31 Dezember 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	5,312,397	-	-	5,312,397
Finanzderivate				
- Credit Default Swaps	-	700,279	-	700,279
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	5,312,397	700,279	-	6,012,676

Im Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019 gab es keine Transfers zwischen den Levels.

Während des Zeitraums bis zum 31. Dezember 2019 gab es keine finanziellen Verbindlichkeiten.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

3. Marktwertbewertung (Fortsetzung)

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF** 30 Juni 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	5,120,853	-	-	5,120,853
Finanzderivate				
- Credit Default Swaps	-	588,705	-	588,705
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	5,120,853	588,705	-	5,709,558

Im Zeitraum bis zum 30. Juni 2019 gab es keine Transfers zwischen den Levels.

Während des Zeitraums bis zum 30. Juni 2019 gab es keine finanziellen Verbindlichkeiten.

** Der Teilfonds wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Dezember 2018 auf.

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF 31 Dezember 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	31,889,524	-	-	31,889,524
-Credit Default Swaps	-	29,315	-	29,315
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	31,889,524	29,315	-	31,918,839

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust				
Finanzderivate				
- Credit Default Swaps	-	(5,328,860)	-	(5,328,860)
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust	-	(5,328,860)	-	(5,328,860)

Während des Zeitraums bis zum 31. Dezember 2019 gab es keine Übertragungen zwischen den Levels.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

3. Marktwertbewertung (Fortsetzung)

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF *** 30 Juni 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	1,296,5			
	27	-	-	1,296,527
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1,296,5			1,296,527
	27	-	-	1,296,527

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust				
Finanzderivate				
- Credit Default Swaps	-	(184,325)	-	(184,325)
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust	-	(184,325)	-	(184,325)

Im Zeitraum bis zum 30. Juni 2019 gab es keine Transfers zwischen den Levels.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Februar 2019 auf.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF 31 Dezember 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				

Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	115,821,			
	940	-	-	115,821,940
-Total Return Swaps	-	411,016	-	411,016
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	115,821,	411,016	-	116,232,956
	940	411,016	-	116,232,956

Während des Zeitraums bis zum 31. Dezember 2019 gab es keine Übertragungen zwischen den Levels.

Während des Zeitraums bis zum 31. Dezember 2019 gab es keine finanziellen Verbindlichkeiten.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF**** 30 Juni 2019

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Übertragbare Wertpapiere				
- Staatsanleihen	50,708,9			
	59	-	-	50,708,959
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	50,708,9			50,708,959
	59	-	-	50,708,959

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro
Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust				
Finanzderivate				
- Total Return Swaps	-	(852,942)	-	(852,942)
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust	-	(852,942)	-	(852,942)

Im Zeitraum bis zum 30. Juni 2019 gab es keine Transfers zwischen den Levels.

**** Der Teilfonds wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 29. März 2019 auf.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

4. Finanzielles Risikomanagement

Seit der letzten Veröffentlichung in Anmerkung 5 des letzten Jahresabschlusses des ICAV für das am 30. Juni 2019 endende Jahr hat es keine weiteren Änderungen der Risikomanagementpolitik des ICAV zur Verwaltung seiner wichtigsten Finanzrisiken gegeben, noch gab es wesentliche Änderungen der Risiken, denen der ICAV ausgesetzt ist (Marktrisiko (einschließlich Preisrisiko, Währungsrisiko und Fair-Value-Zinsrisiko), Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko und operationelles Risiko).

5. Gebühren und Aufwand.

Vermögensverwaltungsgebühren

Der ICAV verfügt über eine Gebührenstruktur, bei der für jeden der Teilfonds alle Gebühren und Aufwendungen (mit Ausnahme von Transaktionsgebühren und Steuern oder Abgaben für den Portfolioausgleich, die alle separat aus dem Vermögen der jeweiligen Teilfonds gezahlt werden) als eine einzige Gebühr gezahlt werden. Diese wird im Prospekt des ICAV und in der Beilage der jeweiligen Teilfonds als "Total Expense Ratio" oder "TER" bezeichnet und in diesem Finanzbericht als "Investment Management Fee" ausgewiesen.

Die TER wird täglich aus dem Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds berechnet und aufgelaufen und ist monatlich nachträglich an Tabula Investment Management Limited ("Tabula") zahlbar. Tabula erhält keine weiteren Auszahlungen für Ausgaben, weder aus eigener Tasche noch anderweitig von den Teilfonds. Mit Ausnahme von Transaktionsgebühren und Steuern oder Abgaben für die Neuausrichtung des Portfolios, die alle separat aus dem Vermögen der Teilfonds gezahlt werden, ist Tabula für die Zahlung aller Gebühren, Kosten und Ausgaben der Teilfonds verantwortlich, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Gebühren und Ausgaben, die an eine Untervertriebs- oder Zahlstelle, den Anlageverwalter, HSBC France, Dublin Branch (die "Verwahrstelle"), HSBC Securities Services (Irland) DAC (der "Verwalter") und PricewaterhouseCoopers (der "Wirtschaftsprüfer") gezahlt werden.

Es wird nicht erwartet, dass die TER die im Abschnitt Zusätzliche Offenlegung dieses Jahresabschlusses auf Seite 35 angegebenen Prozentsätze übersteigt. Sollte jedoch eine Erhöhung erforderlich sein, so bedarf diese der vorherigen Genehmigung durch die Aktionäre des betreffenden Teilfonds, die durch eine Stimmenmehrheit auf einer Aktionärsversammlung oder durch schriftlichen Beschluss aller Aktionäre erfolgen muss.

Zum 31. Dezember 2019 gilt der folgende Gebührenprozentsatz für die 3 aktiven Anteilklassen jedes Teilfonds, EUR Acc, EUR Dist und GBP Hedged Dist:

Anteilklassen	TER
EUR Dist *	0.50%
GBP Hedged Dist *	0.55%
EUR Acc	0.50%

* EUR Dist (früher bekannt als Klasse G EUR) und GBP Hedged Dist sind nur auf Tabula European Performance Credit UCITS ETF anwendbar.

Die TER wird als Prozentsatz des Nettoinventarwerts der Anteilklassen EUR Acc*, EUR Dist** und GBP Hedged Dist ausgedrückt, der alle rechtmäßigen Gebühren und Aufwendungen darstellt, die von den Teilfonds (einschließlich der Gebühren des Managers, des Anlageverwalters, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle) im Namen der Anteilklassen EUR Acc*, EUR Dist** und GBP Hedged Dist zu zahlen sind. Die Anlageverwaltungsgebühr für die Finanzperiode betrug 323.988 EUR für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019 (31. Dezember 2018: 19.721 EUR), wovon 74.012 EUR am 31. Dezember 2019 (30. Juni 2019: 33.706 EUR) zahlbar waren.

Transaktionskosten

Transaktionskosten sind zusätzliche Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zugeordnet werden können. Zusätzliche Kosten sind solche, die nicht angefallen wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Beim erstmaligen Ansatz eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit hat ein Unternehmen diesen/diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, zuzüglich der Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswertes oder der finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind.

Transaktionskosten beim Kauf von festverzinslichen Wertpapieren sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie können nicht praktisch oder verlässlich erfasst werden, da sie in die Kosten der Investition eingebettet sind und nicht separat verifiziert oder offengelegt werden können.

Alle Transaktionskosten für Käufe und Verkäufe von Credit Default Swaps sind in der ungeprüften Zwischenbilanz für jeden Teilfonds in den Nettogewinnen/(-verlusten) auf finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten enthalten.

6. Aktienkapital und rückzahlbare Partizipationsscheine

Das genehmigte Aktienkapital des ICAV besteht aus Zeichneranteilen im Wert von 2 Euro (die "Zeichneranteile"), die die Aktionäre, die sie halten, dazu berechtigen, an allen Sitzungen des ICAV teilzunehmen und abzustimmen, aber nicht zur Beteiligung an den Dividenden oder dem Nettovermögen eines Teilfonds oder des ICAV berechtigen.

Der ICAV muss jederzeit über ein ausgegebenes Mindestaktienkapital im Wert von 300.000 EUR (die "Anteile") verfügen.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

6. Aktienkapital und rückzahlbare Partizipationsscheine (Fortsetzung)

Jede der Aktien berechtigt den Aktionär zu einer anteiligen Beteiligung an den Dividenden und dem Nettovermögen eines Teilfonds, die der betreffenden Klasse, für die sie ausgegeben werden, zuzuordnen sind, außer im Falle von Dividenden, die vor dem Eintritt in den Aktionärskreis beschlossen wurden. Der Anspruch der Zeichneraktien ist auf den gezeichneten Betrag und die darauf aufgelaufenen Zinsen beschränkt.

Die Entwicklung der Anzahl der rückzahlbare Partizipationsscheine für die am 31. Dezember 2019 endende Finanzperiode:

Tabula European Performance Credit UCITS ETF

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	113,100	37,000	(10,000)	140,100
EUR Dist**	4,900	-	-	4,900
GBP Hedged Dist^	-	9,500	-	9,500

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	55,100	-	-	55,100

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	15,100	346,200	-	361,300

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	5,300	10,768	(3,950)	12,118

* EUR Acc früher bekannt als Klasse J EUR.

** EUR Dist früher bekannt als Klasse G EUR.

^ GBP Hedged Dist wurde am 2. Juli 2019 eingeführt.

Die Bewegung in der Anzahl der rückzahlbare Partizipationsscheine für die Finanzperiode vom 3. August 2018 bis zum 30. Juni 2019:

Tabula European Performance Credit UCITS ETF^

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	-	118,000	(4,900)	113,100
EUR Dist**	-	4,900	-	4,900
GBP Hedged Dist^	-	-	-	-

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF^^

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	-	55,100	-	55,100

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF^^^

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	-	15,100	-	15,100

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF^^^^

Anteilsklasse	Zu Beginn der			Am Ende der
	Finanzperiode	Aktie ausgestellt	Zurückgenommene Anteile	
EUR Acc*	-	5,300	-	5,300

* EUR Acc früher bekannt als Klasse J EUR.

** EUR Dist früher bekannt als Klasse G EUR.

^ GBP Hedged Dist wurde am 2. Juli 2019 eingeführt.

^ Der Teilfonds wurde am 3. August gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018 auf.

^^ Der Teilfonds wurde am 11. Dezember gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Dezember 2018 auf.

^^^ Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Februar 2019 auf.

^^^^ Der Teilfonds wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 29. März 2019 auf.

7. Ausschüttung von Dividenden

Die Ausschüttungen während der Periode wurden in der ungeprüften Zwischenbilanz unter "Ausschüttung an rückzahlbare Genussrechte" ausgewiesen.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

7. Ausschüttung von Dividenden (Fortsetzung)

Die Einzelheiten der Dividendenausschüttung sind wie folgt:

Für die am 31. Dezember 2019 endende Finanzperiode.

Tabula European Performance Credit UCITS ETF

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Bruttodividende pro Anteil	Dividendenwährung
EUR Dist*	12/20/2019	1/10/2020	0.9815	EUR
GBP Hedged Dist	12/20/2019	1/10/2020	0.7852	GBP

* EUR Dist früher bekannt als Klasse G EUR.

Für die Finanzperiode vom 3. August 2018 bis zum 30. Juni 2019:

Tabula European Performance Credit UCITS ETF[^]

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Bruttodividende pro Anteil	Dividendenwährung
EUR Dist **	20/6/2019	4/7/2019	1.1651	EUR
EUR Dist **	20/12/2018	10/1/2019	0.2806	EUR

[^] Der Teilfonds wurde am 3. August gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018 auf.

** EUR Dist früher bekannt als Klasse G EUR.

8. Soft-Provisionen

In der am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 endenden Rechnungsperiode gab es keine Vereinbarungen über Soft-Provisionen für die Teilfonds. Der Anlageverwalter erhielt keine Zahlungen im Rahmen von gezielten Vermittlungsdienstleistungen oder ähnlichen Vereinbarungen.

9. Net Asset Value Tabelle

Die folgenden Tabellen zeigen den Handels-Net Asset Value, die ausgegebenen Anteile und den Nettovermögenswert pro Anteil für jede Anteilsklasse der Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 30. Juni 2019.

31 Dezember 2019

Tabula European Performance Credit UCITS ETF

Anteilsklasse	Ausgabe		Net Asset Value pro Anteil
	Net Asset Value	Anteile	
EUR Acc*	15,216,850	140,100	108.61
EUR Dist**	519,595	4,900	106.04
GBP Hedged Dist***	969,403	9,500	102.04

*** Die Aktienklasse wurde am 2. Juli 2019 eingeführt.

** EUR Dist früher bekannt als Klasse G EUR.

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF

Anteilsklasse	Net Asset Value	Ausgabe ne Anteile	Net Asset Value pro Anteil
EUR Acc*	5,846,482	55,100	106.11

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF

Anteilsklasse	Net Asset Value	Ausgabe ne Anteile	Net Asset Value pro Anteil
EUR Acc*	33,484,844	361,300	92.68

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF

Anteilsklasse	Net Asset Value	Ausgabe ne Anteile	Net Asset Value pro Anteil
EUR Acc*	119,249,556	12,118	9,840.70

* EUR Acc früher bekannt als Klasse J EUR.

30 Juni 2019

Tabula European Performance Credit UCITS ETF[^]

Anteilsklasse	Net Asset Value	Ausgabe ne Anteile	Net Asset Value pro Anteil
EUR Acc*	11,939,640	113,100	105.57
EUR Dist**	509,698	4,900	104.02

[^] Der Teilfonds wurde am 3. August 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 21. August 2018 auf, so dass es keine Vergleichswerte gibt.

* Die Anteilsklasse wurde am 21. August 2018 eingeführt und war zuvor als Klasse J EUR bekannt.

** Die Anteilsklasse wurde am 25. Oktober 2018 eingeführt und war zuvor als Klasse G EUR bekannt.

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF^{*}

Anteilsklasse	Net Asset Value	Ausgabe ne Anteile	Net Asset Value pro Anteil
EUR Acc **	5,783,348	55,100	104.96

* Der Teilfonds wurde am 11. Dezember 2018 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Dezember 2018 auf.

** Die Aktienklasse wurde am 11. Dezember 2018 eingeführt und war zuvor als Klasse J EUR bekannt.

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF[^]

Anteilsklasse	Net Asset Value	Ausgabe ne Anteile	Net Asset Value pro Anteil
EUR Acc ^{^^}	1,438,011	15,100	95.23

[^] Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 11. Februar 2019 auf.

^{^^} Die Anteilsklasse wurde am 8. Februar eingeführt und war zuvor als Klasse G EUR bekannt.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

9. Net Asset Value Tabelle (Fortsetzung)

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF^Φ

Anteilsklasse	Net Asset Value	Ausgabe ne Anteile	Net Asset Value pro Anteil
EUR Acc ^{ΦΦ}	51,438,125	5,300	9,705.31

^Φ Der Teilfonds wurde am 28. März 2019 gegründet und nahm seine Tätigkeit am 29. März 2019 auf.

^{ΦΦ} Die Anteilsklasse wurde am 28. März 2019 eingeführt und war zuvor als Klasse J EUR-Anteile bekannt.

Obwohl ein Teilfonds als Ganzes im Allgemeinen für die in Bezug auf eine bestimmte Klasse eingegangenen Verpflichtungen, wie z.B. Währungsabsicherungsgeschäfte, haftet, werden die Kosten, die mit einer Absicherung auf Klassenebene verbunden sind, sowie die Gewinne und Verluste, die sich aus einer solchen Absicherung ergeben, von der betreffenden Klasse getragen.

Die GBP Hedged Dist Klasse wurde am 2. Juli 2019 auf Tabula European Performance Credit UCITS ETF eingeführt. Die Schaffung von abgesicherten Klassen soll einen Vorteil für die Aktionäre schaffen, indem sie ihnen die Möglichkeit geben, ihr Währungsrisiko in einer anderen Währung als der Basiswährung des Teilfonds zu wählen.

Zum 31. Dezember 2019 ist die GBP Hedged Dist Class die einzige Aktienklasse, die zu Absicherungszwecken verwendet wird. Zum 30. Juni 2019 wurde keine der ausgegebenen Aktienklassen für Absicherungszwecke verwendet.

10. Wechselkurse

Der durchschnittliche Wechselkurs für die Umrechnung anderer Ausgaben in GBP in EUR betrug zum 31. Dezember 2019 0,84733 (31. Dezember 2018: GBP in EUR 0,89757). Wechselkursgewinne und -verluste, die sich aus diesen Transaktionen ergeben, sind in der ungeprüften Zwischenbilanz des Gesamtergebnisses im Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen enthalten.

11. Effiziente Portfolioverwaltung für Investitionszwecke

Vorbehaltlich der von der Central Bank of Ireland festgelegten Bedingungen und innerhalb der von Zeit zu Zeit festgelegten Grenzen und sofern im Anlageziel und in der Anlagepolitik des ICAV nichts anderes angegeben ist, kann der Anlageverwalter Anlagetechniken und -instrumente wie Terminkontrakte, Credit Default Swaps, Optionen, Devisenterminkontrakte und andere Derivate zu Anlagezwecken oder zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Darüber hinaus können neue Techniken und Instrumente entwickelt werden, die sich für die künftige Nutzung durch den ICAV eignen, und kann solche Techniken und Instrumente vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung der Central Bank of Ireland und etwaiger Beschränkungen durch die Central Bank of Ireland einsetzen.

Die Teilfonds können derivative Finanzinstrumente ("FDIs") zur effizienten Portfolioverwaltung ihres Vermögens und zu Anlagezwecken einsetzen.

Die Teilfonds hielten während des Zeitraums bis zum 31. Dezember 2019 und bis zum 31. Dezember 2018 keine Instrumente zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung.

12. Transaktionen mit nahestehenden und verbundenen Parteien

Gemäß den Anforderungen des UCITS-Reglements der Zentralbank müssen alle Transaktionen, die von der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle eines UCITS und dem oder den Beauftragten oder Unterbevollmächtigten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (mit Ausnahme der von einer Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstellen von Nicht-Gruppengesellschaften) sowie von verbundenen Unternehmen oder Gruppengesellschaften einer solchen Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Beauftragten oder Unterbevollmächtigten ("verbundene Personen") mit der ICAV getätigt werden, so durchgeführt werden, als ob sie zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Aktionäre ausgehandelt worden wären.

Die Direktoren sind davon überzeugt, dass Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die in den UCITS-Verordnungen der Zentralbank festgelegten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewandt werden und dass Transaktionen mit verbundenen Personen, die während des Zeitraums abgeschlossen wurden, den in den UCITS-Verordnungen der Zentralbank festgelegten Verpflichtungen entsprechen.

Zu den verbundenen und nahestehenden Parteien des ICAV gehören die Direktoren, der Administrator, die Verwahrstelle, der Anlageverwalter und die Vertriebsstelle. Die während des Zeitraums angefallenen Beträge und die zum Datum der Bilanz fälligen Beträge in Bezug auf diese verbundenen und nahestehenden Parteien sind in den Anmerkungen zum Jahresabschluss aufgeführt.

Führungskräfte in Schlüsselpositionen

Das Führungspersonal in Schlüsselpositionen sind die Direktoren des ICAV.

Barry Harrington ist Direktor für Beratungsdienste bei KB Associates. KB Associates erbringt für den ICAV Beratungsleistungen, Geldwäsche-Berichterstatte und Unternehmenssekretariat.

Michael John Lytle ist der Chief Executive Officer von Tabula Investment Management Limited, dem Vertriebspartner des ICAV.

Gereon Tewes ist Direktor des ICAV und ebenfalls Mitarbeiter von Tabula Investment Management Limited.

Jeffrey Bronheim ist Berater des Investmentmanagers des ICAV.

TABULA ICAV

Anmerkungen zu den ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

12. Transaktionen mit nahestehenden und verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit Parteien mit erheblichem Einfluss

Zum 31. Dezember 2019 werden zwei Zeichneranteile von den Direktoren des Anlageverwalters gehalten. Keine anderen Verwaltungsratsmitglieder hatten zum 31. Dezember 2019 eine direkte oder indirekte Beteiligung an den vom ICAV ausgegebenen Aktien.

Authorised Participants

Bluefin, Citigroup Global Markets, Flow Traders B.V., HSBC, Jane Street Financial Limited, JP Morgan Securities plc und BNP Paribas sind Authorised Participants an der ICAV.

In der am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 endenden Rechnungsperiode wurden keine Maklergebühren aufgelaufen oder an die Authorised Participants gezahlt.

Bedeutende Aktionäre

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anzahl der Aktionäre, die zum 31. Dezember 2019 und zum 30. Juni 2019 Anspruch auf 10% oder mehr der ausgegebenen Aktien der Teilfonds des ICAV hatten.

Die Anzahl der Aktionäre, die 10% oder mehr im Primärmarkt besitzen, sind wie folgt:

Teilfonds	Anzahl der Aktionäre, die 10% oder mehr besitzen	Anzahl der Aktionäre, die 10% oder mehr besitzen
	31. Dezember 2019	30. Juni 2019
Tabula European Performance Credit UCITS ETF	1	2
Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF	1	1
Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF	1	1
Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF	1	1

Den Verwaltungsratsmitgliedern sind keine Transaktionen mit verbundenen Parteien bekannt, die nicht in diesem Jahresabschluss ausgewiesen sind.

13. Bedeutende Ereignisse während der Finanzperiode

Die GBP Hedged Dist Klasse wurde am 2. Juli 2019 auf Tabula European Performance Credit UCITS ETF eingeführt.

Am 17. September 2019 wurden die Ergänzungen der Teilfonds aktualisiert, um die Namensänderung bei den folgenden Aktienklassen zu berücksichtigen: Die Klasse J EUR wurde in EUR Acc und die Klasse G EUR in EUR Dist geändert. Die aktualisierte Ergänzung enthielt auch die Einführung der neuen Absicherungsklassen.

Der Prospekt wurde am 9. Dezember 2019 im Anschluss an eine Überprüfung des Verwalterabkommens aktualisiert. Der aktualisierte Prospekt spiegelte Folgendes wider:

- Aktualisiertes Verzeichnis, um die Namensänderung des Depositars und den Rücktritt von Hasan Sabri als Direktor des ICAV zu berücksichtigen,
- Aufnahme einer Beschreibung von Credit Default Swaps, Over-the-Counter Total Return Swaps, Credit Swaptions und Wertpapierfinanzierungs-Transaktionen und
- Abschnitte über den "Withdrawal of the UK from the EU ("Brexit")" und die europäischen Benchmark-Verordnungen sind jetzt enthalten.

Am 30. Dezember 2019 wurde der Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF von der Central Bank of Ireland genehmigt und ein Nachtrag für den Teilfonds für das gleiche Datum veröffentlicht.

In der am 31. Dezember 2019 endenden Rechnungsperiode gab es außer den oben genannten keine weiteren wichtigen Ereignisse.

14. Bedeutende Ereignisse nach dem Ende der Finanzperiode

Der Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF nahm seine Tätigkeit am 6. Januar 2020 auf.

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF startete am 16. Januar 2020 eine zusätzliche Anteilsklasse, die USD Hedged Dist Class. Diese Anteilsklasse ist an der Euronext Dublin und am Hauptmarkt der Londoner Stock Exchange notiert.

Seit dem Ende der Periode gab es keine weiteren Ereignisse, die den ICAV betrafen.

15. Vergleiche

Die Vergleichszahlen in der ungeprüften Zwischenbilanz des Gesamtergebnisses, der Veränderungen des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, rückzahlbare Partizipationsscheine zuzurechnen ist, und der Cashflows beziehen sich auf den Zeitraum vom 25. Oktober 2017 bis zum 31. Dezember 2018. Die Vergleichszahlen für die ungeprüfte Zwischenbilanz und den Investitionsplan beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

16. Genehmigung von ungeprüften verkürzten Zwischenabschlüssen

Dieser ungeprüfte verkürzte Zwischenabschluss wurde vom Verwaltungsrat am 19. Februar 2020 genehmigt und zur Veröffentlichung freigegeben.

TABULA ICAV

Ungeprüfter Investitionsplan

Stand 31. Dezember 2019

Tabula European Performance Credit UCITS ETF

Stand 31. Dezember 2019

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Bestand	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert EUR	% vom Nettovermögens- wert
Staatsanleihen			
Belgien (30. Juni 2019:20.79%)			
3,770,000	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-01-16	3,770,975	22.34
		3,770,975	22.34
Frankreich (30. Juni 2019:20.90%)			
3,800,000	France Treasury Bill BTF 0% 2020-01-22	3,801,073	22.52
		3,801,073	22.52
Deutschland (30. Juni 2019:20.78%)			
3,555,000	German Treasury Bill 0% 2020-02-12	3,557,583	21.07
		3,557,583	21.07
Niederlande (30. Juni 2019:20.93%)			
3,820,000	Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	3,822,027	22.64
		3,822,027	22.64
	Gesamt Staatsanleihen* (30. Juni 2019:83.40%)	14,951,658	88.57
Credit Default Swaps**			
Europa (30. Juni 2019:11.67%)			
	Credit Default Swaps iTraxx Series 31 1% 2024-12-20 (sell)	1,094,496	6.49
	Credit Default Swaps iTraxx Crossover Series 31 5% 2024-12-20	1,214,173	7.19
	Total Credit Default Swaps** (30. Juni 2019:11.67%)	2,308,669	13.68

**Die Gegenpartei für die ausstehenden Credit Default Swaps ist JP Morgan Chase & Co.

TABULA ICAV

Ungeprüfter Investitionsplan

Stand 31. Dezember 2019

Tabula European Performance Credit UCITS ETF (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2019

Devisentermingeschäfte **

Kaufen	Vertraglich	Verkauf	Vertraglich	Fälligkeits-	Nicht realisierter	% von
Währung	Betrag	Währung	Betrag	datum	Gewinn/(Verlust)	Netto-vermögens-
					Euro	wert
Zu erhaltende Beträge (30. Juni 2019: Nil)						
GBP	956,741	EUR	(1,123,674)	2020-01-17	4,921	0.03
GBP	9,709	EUR	(11,403)	2020-01-17	50	-
GBP	8,509	EUR	(9,992)	2020-01-17	46	-
					5,017	0.03
Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					17,265,344	102.28
Zu zahlende Beträge (30. Juni 2019: Nil)						
EUR	8,900	GBP	(7,609)	2020-01-17	(75)	-
					(75)	-
Gesamt erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					(75)	
Sonstiges Nettovermögen					(384,756)	(2.28)
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer rückzahlbare Partizipationsscheine zuzurechnen ist					16,880,513	100.00

** Die Gegenpartei für die ausstehenden Devisentermingeschäfte ist JP Morgan Chase & Co.

	Markt-	% of
	wert	Summe der
	EUR	Aktiva
Analyse des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2019		
* Übertragbare Wertpapiere, die zu einer offiziellen Börsennotierung zugelassen sind	14,951,658	85.54
**OTC Derivative Finanzinstrumente	2,313,686	13.24
Einlagen bei Kreditinstituten	169,744	0.97
Andere Vermögenswerte	44,771	0.25
Gesamt	17,479,859	100.00

TABULA ICAV

Ungeprüfter Investitionsplan

Stand 31. Dezember 2019

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF

Stand 31. Dezember 2019

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Bestand	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert EUR	% vom Nettovermögenswert
Staatsanleihen			
Belgien (30. Juni 2019:20.77%)			
1,225,000	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-01-16	1,225,317	20.96
		1,225,317	20.96
Frankreich (30. Juni 2019:24.23%)			
1,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 2020-01-22	1,400,395	23.95
		1,400,395	23.95
Deutschland (30. Juni 2019:22.49%)			
1,325,000	German Treasury Bill 0% 2020-02-12	1,325,963	22.68
		1,325,963	22.68
Niederlande (30. Juni 2019:21.05%)			
1,360,000	Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	1,360,722	23.27
		1,360,722	23.27
	Gesamt Staatsanleihen* (30. Juni 2019:88.54%)	5,312,397	90.86
Credit Default Swaps**			
Europa (30. Juni 2019:10.18%)			
	Credit Default Swaps iTraxx Crossover Series 31 5% 2024-12-20	698,916	11.96
	Credit Default Swaps 5% 2024-12-24 (sell protection)	1,363	0.02
	Total Credit Default Swaps** (30. Juni 2019:10.18%)	700,279	11.98
	Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	6,012,676	102.84
	Sonstiges Nettovermögen	(166,194)	(2.84)
	Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer rückzahlbare Partizipationsscheine zuzurechnen ist	5,846,482	100.00

**Die Gegenpartei für die ausstehenden Credit Default Swaps ist JP Morgan Chase & Co.

Analyse des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2019	Marktwert EUR	% of Summe der Aktiva
* Übertragbare Wertpapiere, die zu einer offiziellen Börsennotierung zugelassen sind	5,312,397	86.24
**OTC Derivative Finanzinstrumente	700,279	11.37
Einlagen bei Kreditinstituten	139,366	2.26
Andere Vermögenswerte	7,847	0.13
Gesamt	6,159,889	100.00

TABULA ICAV

Ungeprüfter Investitionsplan

Stand 31. Dezember 2019

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF

Stand 31. Dezember 2019

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Bestand	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert EUR	% vom Nettovermögenswert
	Staatsanleihen		
	Belgien (30. Juni 2019:22.97%)		
7,955,000	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-01-16	7,957,057	23.76
		7,957,057	23.76
	Frankreich (30. Juni 2019:20.88%)		
7,700,000	France Treasury Bill BTF 0% 2020-01-22	7,702,174	23.00
		7,702,174	23.00
	Deutschland (30. Juni 2019:22.96%)		
8,600,000	German Treasury Bill 0% 2020-02-12	8,606,249	25.71
		8,606,249	25.71
	Niederlande (30. Juni 2019:23.35%)		
7,620,000	Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	7,624,044	22.77
		7,624,044	22.77
	Gesamt Staatsanleihen* (30 Juni 2019:90.16%)	31,889,524	95.24
	Credit Default Swaps**		
	Europa (30. Juni 2019: Nil)		
	Credit Default Swaps iTraxx Crossover Series 31 5% 2024-12-20	29,315	0.08
	Total Credit Default Swaps (30. Juni 2019: Nil)	29,315	0.08
	Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	31,918,839	95.32
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete		
	Credit Default Swaps**		
	Europa (30. Juni 2019:(12.82%))		
	Credit Default Swaps iTraxx Crossover Series 31 5% 2024-12-20	(5,328,860)	(15.91)
	Total Credit Default Swaps (30 Juni 2019:(12.82%))	(5,328,860)	(15.91)
	Gesamt erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	(5,328,860)	(15.91)
	Sonstiges Nettovermögen	6,894,865	20.59
	Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer rückzahlbare Partizipationsscheine zuzurechnen	33,484,844	100.00

** Die Gegenparteien für die ausstehenden Credit Default Swaps sind Barclays Bank Plc und JP Morgan Chase & Co.

Analyse des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2019	Marktwert EUR	% of Summe der Aktiva
* Übertragbare Wertpapiere, die zu einer offiziellen Börsennotierung zugelassen sind	31,889,524	82.00
**OTC Derivative Finanzinstrumente	29,315	0.08
Einlagen bei Kreditinstituten	519,575	1.34
Andere Vermögenswerte	6,448,976	16.58
Gesamt	38,887,390	100.00

TABULA ICAV

Ungeprüfter Investitionsplan

Stand 31. Dezember 2019

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF

Stand 31. Dezember 2019

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Bestand	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert EUR	% vom Nettovermögenswert
	Staatsanleihen		
	Belgien (30. Juni 2019:24.72%)		
30,750,000	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-01-16	30,757,952	25.79
		30,757,952	25.79
	Frankreich (30. Juni 2019:24.71%)		
27,300,000	France Treasury Bill BTF 0% 2020-01-22	27,307,710	22.90
		27,307,710	22.90
	Deutschland (30. Juni 2019:24.70%)		
28,820,000	German Treasury Bill 0% 2020-02-12	28,840,941	24.19
		28,840,941	24.19
	Niederlande (30. Juni 2019:24.45%)		
28,900,000	Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	28,915,337	24.25
		28,915,337	24.25
	Gesamt Staatsanleihen* (30. Juni 2019:95.58%)	115,821,940	97.13
	Total Return Swaps		
	Europa (30 Juni 2019: Nil)		
	Total Return Swaps JCREVOLP 0.235% 2020-03-28 (Sell)	411,016	0.34
	Total Return Swaps (30. Juni 2019: Nil)	411,016	0.34
	Gesamte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	116,232,956	97.47
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete		
	Total Return Swaps (30. Juni 2019:(1.66%))		
	Gesamt erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert		
	Sonstiges Nettovermögen	3,016,600	2.53
	Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer rückzahlbare Partizipationsscheine zuzurechnen ist	119,249,556	100.00

** Die Gegenpartei für die ausstehenden Total Return Swaps ist JP Morgan Chase & Co.

Analyse des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2019	Marktwert EUR	% of Summe der Aktiva
* Übertragbare Wertpapiere, die zu einer offiziellen Börsennotierung zugelassen sind	115,821,940	0.34
**OTC Derivative Finanzinstrumente	411,016	2.36
Einlagen bei Kreditinstituten	2,817,298	0.22
Andere Vermögenswerte	249,841	0.34
Gesamt	119,300,095	100.00

TABULA ICAV

Ungeprüfter Zeitplan für Änderungen der Investitionen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

Tabula European Performance Credit UCITS ETF Für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019

Alle Käufe	Kosten in EUR	Alle Verkäufe	Erlöse in EUR
Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	3,826,268	France Treasury Bill 0% 2019-11-14	3,720,430
France Treasury Bill 0% 2020-01-22	3,805,290	German Treasury Bill 0% 2019-12-11	3,410,312
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-01-16	3,774,761	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-11-07	3,410,157
France Treasury Bill 0% 2019-11-14	3,725,344	German Treasury Bill 0% 2019-10-16	3,410,102
German Treasury Bill 0% 2020-02-12	3,559,707	Dutch Treasury Certificate 0% 2019-10-31	3,410,099
German Treasury Bill 0% 2019-10-16	3,413,918	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-09-12	3,300,332
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-11-07	3,413,886	France Treasury Bill 0% 2019-08-21	3,300,044
German Treasury Bill 0% 2019-12-11	3,413,342	German Treasury Bill 0% 2019-08-14	2,585,205
Dutch Treasury Certificate 0% 2019-10-31	811,210		
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-09-12	715,368		
France Treasury Bill 0% 2019-08-21	700,122		

Die Liste der Investitionsveränderungen spiegelt die Gesamtkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwertes der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die mehr als ein Prozent der Gesamtverkäufe in der Periode betragen. Alle Käufe und Verkäufe während des Zeitraums wurden offengelegt. Wenn weniger als 20 Käufe oder Verkäufe ausgewiesen werden, handelt es sich um die vollständige Liste der Käufe oder Verkäufe für den Zeitraum.

TABULA ICAV

Ungeprüfter Zeitplan für Änderungen der Investitionen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF

Für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019

<u>Alle Käufe</u>	<u>Kosten in EUR</u>	<u>Alle Verkäufe</u>	<u>Erlöse in EUR</u>
France Treasury Bill 0% 2019-11-14	1,402,043	France Treasury Bill 0% 2019-11-14	1,400,162
France Treasury Bill 0% 2020-01-22	1,401,949	France Treasury Bill 0% 2019-08-21	1,400,019
Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	1,362,229	German Treasury Bill 0% 2019-08-14	1,300,103
German Treasury Bill 0% 2020-02-12	1,326,754	German Treasury Bill 0% 2019-10-16	1,300,039
German Treasury Bill 0% 2019-10-16	1,301,534	German Treasury Bill 0% 2019-12-11	1,275,117
German Treasury Bill 0% 2019-12-11	1,276,250	Dutch Treasury Certificate 0% 2019-10-31	1,215,035
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-01-16	1,226,576	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-09-12	1,200,121
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-11-07	1,176,359	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-11-07	1,175,054

Die Liste der Investitionsveränderungen spiegelt die Gesamtkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwertes der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die mehr als ein Prozent der Gesamtverkäufe in der Periode betragen. Alle Käufe und Verkäufe während des Zeitraums wurden offengelegt. Wenn weniger als 20 Käufe oder Verkäufe ausgewiesen werden, handelt es sich um die vollständige Liste der Käufe oder Verkäufe für den Zeitraum.

TABULA ICAV

Ungeprüfter Zeitplan für Änderungen der Investitionen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF Für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019

Alle Käufe	Kosten in EUR	Alle Verkäufe	Erlöse in EUR
German Treasury Bill 0% 2020-02-12	8,611,386	German Treasury Bill 0% 2019-12-11	8,225,752
Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	8,233,619	France Treasury Bill 0% 2019-11-14	7,420,858
German Treasury Bill 0% 2019-12-11	8,233,179	Dutch Treasury Certificate 0% 2019-10-31	7,380,213
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-01-16	7,965,169	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-11-07	7,275,334
France Treasury Bill 0% 2020-01-22	7,710,682	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-09-12	1,075,108
France Treasury Bill 0% 2019-11-14	7,425,086	German Treasury Bill 0% 2019-10-16	1,075,032
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-11-07	7,278,740	German Treasury Bill 0% 2019-08-14	955,076
Dutch Treasury Certificate 0% 2019-10-31	7,048,071	France Treasury Bill 0% 2019-08-21	925,012
German Treasury Bill 0% 2019-10-16	1,076,254	Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	600,548
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-09-12	745,468		
France Treasury Bill 0% 2019-08-21	625,210		
German Treasury Bill 0% 2019-08-14	625,161		

Die Liste der Investitionsveränderungen spiegelt die Gesamtkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwertes der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die mehr als ein Prozent der Gesamtverkäufe in der Periode betragen. Alle Käufe und Verkäufe während des Zeitraums wurden offengelegt. Wenn weniger als 20 Käufe oder Verkäufe ausgewiesen werden, handelt es sich um die vollständige Liste der Käufe oder Verkäufe für den Zeitraum.

TABULA ICAV

Ungeprüfter Zeitplan für Änderungen der Investitionen

für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF Für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2019

Alle Käufe	Kosten in EUR	Alle Verkäufe	Erlöse in EUR
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-	37,036,054	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-11-07	37,008,792
France Treasury Bill 0% 2019-11-14	36,039,442	Dutch Treasury Certificate 0% 2019-10-31	37,007,076
German Treasury Bill 0% 2019-10-16	35,070,311	France Treasury Bill 0% 2019-11-14	36,011,032
Dutch Treasury Certificate 0% 2020-01-31	31,351,402	German Treasury Bill 0% 2019-10-16	35,049,651
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2020-	30,788,644	German Treasury Bill 0% 2019-12-11	27,002,468
German Treasury Bill 0% 2020-02-12	28,858,157	Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 2019-09-12	12,701,277
France Treasury Bill 0% 2020-01-22	27,338,007	German Treasury Bill 0% 2019-08-14	12,701,006
German Treasury Bill 0% 2019-12-11	27,026,399	France Treasury Bill 0% 2019-08-21	12,700,168
Dutch Treasury Certificate 0% 2019-10-31	24,468,192	Dutch Treasury Certificate 0% 20120-01-31	2,402,191

Die Liste der Investitionsveränderungen spiegelt die Gesamtkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwertes der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die mehr als ein Prozent der Gesamtverkäufe in der Periode betragen. Alle Käufe und Verkäufe während des Zeitraums wurden offengelegt. Wenn weniger als 20 Käufe oder Verkäufe ausgewiesen werden, handelt es sich um die vollständige Liste der Käufe oder Verkäufe für den Zeitraum.

TABULA ICAV

Sonstige zusätzliche Offenlegungen

Stand 31. Dezember 2019

Total Expense Ratio ("TER")

Die jährlichen Gesamtgebühren und Betriebskosten der Teilfonds (mit Ausnahme von Transaktionsgebühren und Steuern oder Abgaben für die Neugewichtung des Portfolios) pro Anteilsklasse betragen bis zu dem Prozentsatz pro Jahr des Net Asset Value der (die "Gesamtkostenquote") der Anteilsklasse.

Im Folgenden sind die TER jeder Anteilsklasse des Tabula European Performance Credit UCITS ETF aufgeführt.

Anteilsklasse*	TER
CHF Hedged Dist	0.55%
USD Hedged Dist	0.55%
GBP Hedged Dist	0.55%
CHF Hedged Acc	0.55%
USD Hedged Acc	0.55%
GBP Hedged Acc	0.55%
EUR Dist	0.50%
EUR Acc	0.50%

Am 31. Dezember 2019 waren nur die Anteilsklassen EUR Acc, EUR Dist und GBP Hedged Dist in Umlauf.

Nachfolgend sind die TER jeder Anteilsklasse des Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETFs aufgeführt.

Anteilsklasse*	TER
CHF Hedged Dist	0.55%
USD Hedged Dist	0.55%
GBP Hedged Dist	0.55%
CHF Hedged Acc	0.55%
USD Hedged Acc	0.55%
GBP Hedged Acc	0.55%
EUR Dist	0.50%
EUR Acc	0.50%

Zum 31. Dezember 2019 war nur die Aktienklasse EUR Acc im Umlauf.

* Die Namen der Aktienklassen wurden entsprechend den neuen Ergänzungen vom 17. September 2019 geändert.

Nachfolgend sind die TER jeder Anteilsklasse des Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETFs aufgeführt.

Anteilsklasse*	TER
CHF Hedged Dist	0.55%
USD Hedged Dist	0.55%
GBP Hedged Dist	0.55%
CHF Hedged Acc	0.55%
USD Hedged Acc	0.55%
GBP Hedged Acc	0.55%
EUR Dist	0.50%
EUR Acc	0.50%

Zum 31. Dezember 2019 war nur die Aktiengattung EUR Acc im Umlauf.

Im Folgenden sind die TER jeder Anteilsklasse des Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF aufgeführt.

Anteilsklasse*	TER
EUR Dist	0.50%
EUR Acc	0.50%

Zum 31. Dezember 2019 war nur die Aktiengattung EUR Acc im Umlauf.

Die jährlichen Gebühren und Betriebskosten werden täglich aufgelaufen und sind monatlich nachträglich an Tabula Investment Management Limited zu zahlen. Tabula erhält keine weiteren Auszahlungen für Ausgaben, weder aus eigener Tasche noch anderweitig von den Teilfonds.

Transaktionsgebühren und Steuern bzw. Abgaben für die Portfolioneugewichtung werden jedoch separat aus dem Vermögen der Teilfonds gezahlt.

Dokumentation

Exemplare des vom ICAV herausgegebenen Prospekts, der wichtigsten Dokumente zur Information der Anleger, der Satzung des ICAV, der Liste der Käufe und Verkäufe sowie Kopien der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Büro des Verwalters angefordert werden.

TABULA ICAV

Sonstige zusätzliche Offenlegungen

Stand 31. Dezember 2019

Offenlegung der Vergütungspolitik

Gemäß den UCITS-Verordnungen müssen Verwaltungsgesellschaften und selbstverwaltete Investmentgesellschaften Vergütungsrichtlinien und -praktiken festlegen und anwenden, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar sind und dieses fördern. Zu den Anforderungen gehören unter anderem die Beibehaltung und der Aufschub eines Teils der variablen Vergütung über angemessene Zeiträume sowie die Zahlung eines Teils in bargeldlosen Instrumenten (die so genannten Auszahlungsregeln).

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der UCITS-Verordnung hat der ICAV eine Vergütungspolitik (die "Vergütungspolitik") angenommen, die mit den Grundsätzen der ESMA "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der UCITS-Richtlinie" (die "Vergütungsrichtlinien") in Einklang steht. Die Vergütungspolitik ist der Grösse, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der Aktivitäten des ICAV angemessen. Die Vergütungspolitik strebt: (a) mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement in Einklang zu stehen und dieses zu fördern; (b) mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen des ICAV in Einklang zu stehen; (c) nicht zu einer übermäßigen Risikobereitschaft im Vergleich zur Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds zu ermutigen; (d) einen Rahmen für die Vergütung zu schaffen, um Mitarbeiter (einschließlich der Direktoren), für die die Politik gilt, anzuziehen, zu motivieren und zu halten, um die Ziele des ICAV zu erreichen; und (e) sicherzustellen, dass relevante Interessenkonflikte jederzeit angemessen gehandhabt werden können.

Die Vergütungspolitik des ICAV gilt für bestimmte identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Aktivitäten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des ICAV haben. Am 31. Dezember 2019 hatte der ICAV keine Mitarbeiter, und die Vergütungspolitik des ICAV gilt nur für die Mitglieder des Leitungsorgans des ICAV (d.h. des Verwaltungsrats). Alle Verwaltungsräte mit Ausnahme von Michael John Lytle und Gereon Tewes erhalten ein festes Jahreshonorar, das den von anderen irischen Fonds gezahlten Honoraren entspricht und diese Verwaltungsräte für ihre Aufgaben, ihr Fachwissen und ihre Verantwortung entschädigt. Direktoren, die Angestellte des Vertriebspartners (oder eines verbundenen Unternehmens) sind, erhalten keine Vergütung für ihre Dienste als Direktoren.

Aufgrund der Grösse und internen Organisation des ICAV sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität seiner Aktivitäten wird es nicht für angebracht gehalten, dass der ICAV einen Vergütungsausschuss einsetzt. Die Direktoren des ICAV haben Anspruch auf ein Direktorenhonorar, das 50.000 EUR pro Jahr nicht übersteigt. Einzelheiten zu den Gesamtvergütungen, die der ICAV an die Direktoren gezahlt hat, finden Sie in Anmerkung 4. Der ICAV hat keine variable Vergütung an die Direktoren gezahlt.

In Übereinstimmung mit Verordnung 89(3A) (e) der UCITS-Verordnung wird bestätigt, dass seit der Verabschiedung keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen wurden.

TABULA ICAV

Anhang - Zusatzinformationen

Stand 31. Dezember 2019

Die Verordnung über die Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ("SFT") ist gemäß Artikel 3 Absatz 11 der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFTR") definiert als:

- ein Rückkaufgeschäft;
- eine Wertpapier- oder Warenleihe und eine Wertpapier- oder Warenleihe;
- ein Buy-Sell-Back-Geschäft oder Sell-Buy-Back-Geschäft; oder
- ein Margenkreditgeschäft .

Am 31. Dezember 2019 hielt der ICAV die folgende Art von SFT ab:

- Total Return Swaps ("TRSs")

Der Anteil der ausgeliehenen Wertpapiere und Waren am gesamten ausleihbaren Vermögen (ohne flüssige Mittel) betrug zum 31. Dezember 2019 0,35%.

Globale Daten

Art des Instrument	Absoluter Betrag (EUR)	Anteil von AUM (%)
TRSs	411,016	0.34%

Konzentrationsdaten:

Swap-Positionen werden wie folgt durch Barmittel besichert:

Art des Instrument	Gegenpartei	Besicherungsbetrag (EUR)
Swap	JP Morgan Chase and Co	249,841

Die Gegenparteien der Swaps sind die folgenden:

Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden Handelsgeschäfte	Kredit-Rating
JP Morgan Chase and Co	411,016	A-

TABULA ICAV

Anhang - Zusatzinformationen

Stand 31. Dezember 2019

Die Verordnung über die Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

AGGREGIERTE TRANSAKTIONS DATEN:

	Art der Besicherung	Währung	Laufzeitbegrenzung (Sicherheit)	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Abrechnung und Verrechnung
JP Morgan Chase and Co	Barmittel	EUR	N/A	UK	Bilateral

Die Gegenparteien haben das Recht, 100% der hinterlegten Sicherheiten wieder zu verwenden.

SAFEKEEPING:

Verwahrer	Hinterlegte Sicherheiten (EUR)
JP Morgan Chase and Co	249,841

Die Sicherheiten werden in der Regel bei Gegenparteien auf nicht getrennten Konten gehalten.

RENDITE/AUFWAND

	Absoluter Aufwand	% Gesamrendite
TRSs Aufwand:	(272,660)	(11.04%)

TABULA ICAV

Informationen für Anleger in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

OLIGO SWISS FUND SERVICES S.A., 17, avenue Villamont, 1005 Lausanne, Schweiz, Tel.: + 41 21 311 17 77, E-Mail: info@oligofunds.ch.

Zahlstelle in der Schweiz

BANQUE CANTONALE DE GENEVE, 17, Quai de l'île, 1204 Genf, Schweiz, Tel.: + 41 22 317 27 27, Fax: + 41 22 317 27 37.

Vertriebsstandort der maßgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft, und die Liste der Käufe und Verkäufe aus dem Fonds während des Geschäftsjahres, sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Publikationen

Die Gesellschaft betreffenden Publikationen werden in der Schweiz auf der Internetplattform Swiss Fund Data veröffentlicht (www.swissfunddata.ch).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Provisionen“ werden bei jeder Ausgabe und jeder Rücknahme von Anteilen auf der Internetplattform Swiss Fund Data publiziert (www.swissfunddata.ch). Die Preise werden täglich veröffentlicht.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der Erfüllungsort und der Gerichtsstand in Bezug auf Anteile, die in oder aus der Schweiz vertrieben werden, sind der Sitz des Vertreters.

Wenn Leistungsdaten erwähnt werden, ist es wichtig zu beachten, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und, dass die Performancedaten keine Provisionen und Kosten bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktionen enthalten.