

Væsentlig investorinformation

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne alternative investeringsfond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå den alternative investeringsfonds opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i den alternative investeringsfond. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

CABA Hedge KL

Afdelingen forvaltes af Nykredit Portefølje Administration A/S

under Kapitalforeningen Investin

ISIN DK0060814523

FT nr. 24.046

FT afdelingsnr. 5

SE nr. 38 54 16 09

Mål og investeringspolitik

Afdelingens målsætning er at skabe et afkast på gennemsnitligt 8% p.a. regnet over en 5-årig periode. Strategien er rettet mod at skabe afkast ved at udnytte renteforskellen mellem realkredit- og statsobligationer. Afkastet skabes uafhængigt af generelle udsving i både rente- og valutakurser.

Afdelingen investerer overvejende i realkreditobligationer i Danmark og Sverige, og afdækker sin risiko ved salg af blandt andet statsobligationer og swaps. Der søges en minimal rente- og valutakursrisiko. Afdelingen anvender gearing, og den investerede kapital anvendes blandt andet til sikkerhedsstillelse.

Risikoen er også knyttet til ikke-målbare, uventede begivenheder, som påvirker risikovilligheden. Risikoen og gearingen i afdelingen vil variere over tid som følge af porteføljeforvalters vurderinger af investeringsmulighederne på et givent tidspunkt.

Afdelingen anvender ikke noget benchmark (sammenligningsgrundlag).

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter med henblik på gearing, risikoafdækning og optimering af afdelingens afkast/risikoprofil, herunder repo- og terminsforretninger samt shortforretninger.

Som investor i afdelingen får du løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Vi prøver at finde de obligationer, der forventes at give det bedst mulige afkast under hensyntagen til risikoen. Det betyder, at afkastet i afdelingen kan afvige fra målsætningen om et gennemsnitligt afkast på 8% over en 5-årig periode.

Afdelingen er akkumulerende. Det betyder, at der ikke udbetales udbytte. Indtjeningen tillægges løbende formuen i afdelingen, således at dit afkast kommer som en kursændring af din investering.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fire år.

Du kan hver tirsdag sælge dine investeringsbeviser og realisere din investering til den aktuelle kursværdi. Er tirsdag en helligdag, kan du sælge på den førstkommande bankdag herefter. Anmodning om indløsning skal ske med fem bankdages varsel.

Risiko/afkast-profil



Risikoskalaen ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen ved og afkastmuligheder af forskellige investeringer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

Afdelingen investerer i stats- og realkreditobligationer, men med en gearing af formuen. Investering i afdelingen kan derfor være forbundet med høj risiko. Afdelingen har ikke eksisteret i fem år. Derfor er der blevet suppleret med afkast af en portefølje med en lignende investeringsstrategi i bestemmelsen af afdelingens placering på risikoskalaen. Afdelingens placering på risikoskalaen er ikke fast. Placeringen af afdelingen kan ændre sig over tid. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Investering i afdelingen er udsat for gearingsrisiko, finansieringsrisiko, kreditrisiko, modpartsrisiko og risiko ved kreditspænd/rentespænd.

Gearing kan forstærke udsving i afdelingens afkast sammenlignet med markedet. Afdelingen kan risikere tab, der er større end den indskudte kapital. Der kan derfor være risiko for, at afdelingen kan gå konkurs, og at investor taber hele sin investering i afdelingen. Strategien i afdelingen bygger på anvendelse af finansiering. Vilklårene herfor kan ændres i fremtiden, hvilket kan bevirke, at finansieringsomkostningerne stiger i forhold til det nuværende niveau, eller at gearingen begrænses, og visse rentable investeringer derved må opgives. Kreditrisiko er risikoen for, at udsteder af en obligation går konkurs eller bliver mindre kreditværdig. Kreditrisikoen reduceres ved at sprede investeringerne på mange udstedere. Når der handles med en modpart, opstår der en risiko for, at modparten ikke overholder sine forpligtelser. Dette kaldes modpartsrisiko. Kreditspænd er et udtryk for den præmie i form af ekstra rente, som investor får for at påtage sig en ekstra kreditrisiko ved investeringer i mindre sikre obligationer. I perioder med uro på de finansielle markeder kan rentespændene udvide sig. Dette kan medføre kurstab. Risikoskalaen tager ikke højde for uforudsigelige hændelser som pludselige devalueringer, politiske begivenheder og indgreb.

Omkostninger

Éngangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger 1,00%

Udtrædelsesomkostninger 1,00%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond i løbet af et år

Løbende omkostninger 1,35%

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar 0,55%

Resultatbetinget honorar udgør 15% af afkastet over High Water Mark, dog maksimalt 10% af afdelingens højeste formue.

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Du kan derfor muligvis komme til at betale mindre end de oplyste satser. De nøjagtige satser kan du få oplyst hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på et skøn, idet afdelingen er nystartet. Satsene kan variere fra år til år.

De omkostninger, du betaler som investor, anvendes til at afholde foreningens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med foreningens markedsføring og distribution og medlemstilgang/-afgang. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Læs mere om afdelingens omkostninger i afsnittet "Væsentlige aftaler og omkostninger" i investeroplysningen.

Tidligere resultater

Da afdelingen ikke har eksisteret i et helt kalenderår, findes der endnu ikke tilstrækkelige data til at give nyttige oplysninger om tidligere resultater.

Afdelingen blev oprettet i 2017.

Søjlerne viser det årlige afkast i afdelingen. Afdelingen anvender ikke benchmark.

Afdelingens afkast er fratrukket alle omkostninger, både handelsomkostninger og gebyrer afholdt af afdelingen. Afkastet er beregnet i danske kroner.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Forvalter: Nykredit Portefølje Administration A/S.

Depositar: Nykredit Bank A/S er afdelingens depositar.

Yderligere oplysninger: Yderligere oplysninger om afdelingen fremgår af investeroplysningen, der udleveres gratis hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V. Her kan du også få foreningens årsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også hentes på investeringsrådgivers hjemmeside, cabacapital.dk/caba-hedge-kl. Du kan også kontakte foreningens rådgiver, CABA Capital A/S, Gammel Køge Landevej 55, 5. sal, 2500 Valby.

Praktiske oplysninger: Afdelingen er en del af Kapitalforeningen Investin. Foreningen består af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger under Kapitalforeningen Investin. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Det betyder, at afdelingerne kun hæfter for egen gæld og eventuelle fællesomkostninger.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

Nykredit Portefølje Administration A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens investeroplysning.

Information om afdelingen: Afdelingens andele handles ikke på Nasdaq Copenhagen A/S. Du kan få oplyst de seneste priser / kurser på investeringsrådgivers hjemmeside, cabacapital.dk/caba-hedge-kl.