

PRODUKTBESKRIVELSE

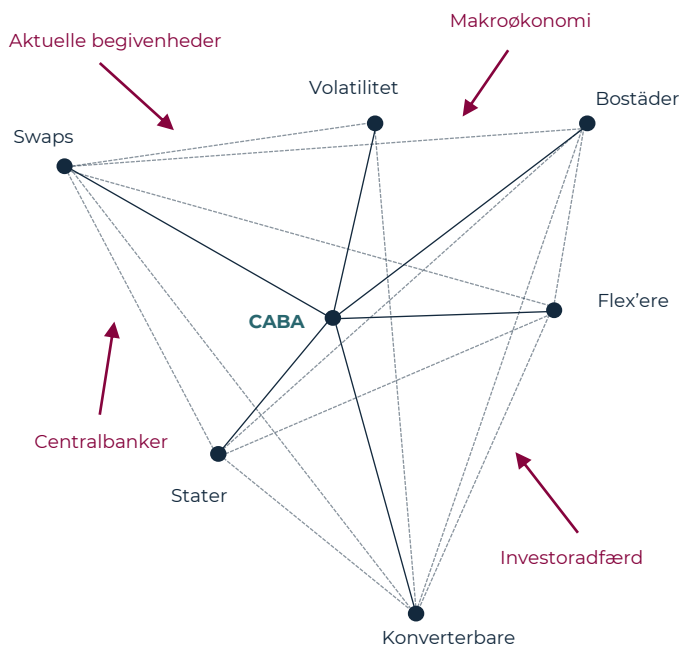
CABA Hedge kan med fordel betragtes som et supplement til veldiversificerede porteføljer med aktier og obligationer. CABA Hedge har intet benchmark, da målsætningen er, at levere et absolut afkast på 5-6% pr. år målt over en 5-årig periode. Strategien er baseret på aktiv risikostyring, hvor risikoniveauet køres op og ned alt afhængig af markedsmulighederne og forventes at skabe et stabilt afkast med små drawdowns og lav korrelation til andre aktivklasser. CABA Hedge er en likvid alternativ investering.

Sikkert set-up

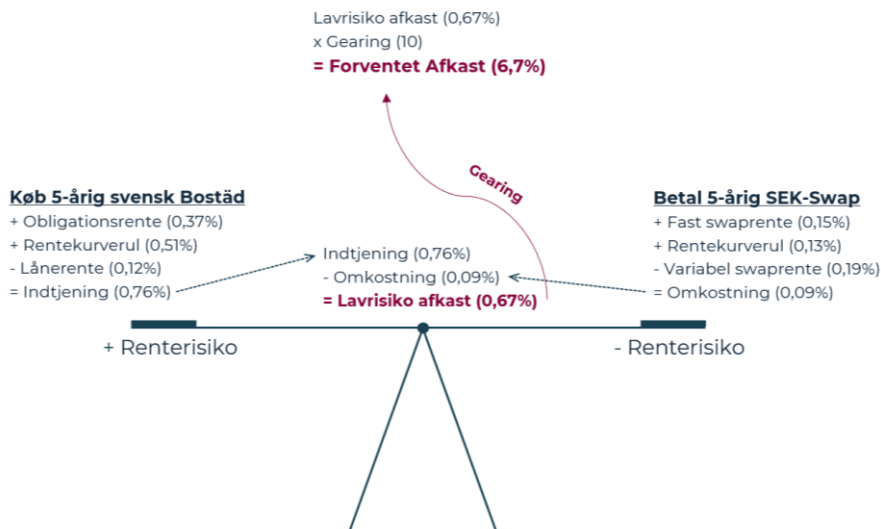
CABA Capital er et fondsmæglerselskab og dermed underlagt tilsyn af Finanstilsynet. CABA Capital yder skønsmæssig porteføljepleje for CABA Hedge, som er en afdeling, med to andelsklasser (A og W), i Kapitalforeningen Investin, der administreres af Nykredit Portefølje Administration.

Centreret omkring obligationer

Investeringerne i CABA Hedge foretages inden for det skandinaviske obligationsunivers og er baseret på relativ-værdi analyser. Denne tilgang indebærer, at alle dele af investeringsuniverset analyseres op imod hinanden, herunder renteforskellene mellem realkredit- og statsobligationer samt renteforskellene mellem mange forskellige typer af realkreditobligationer. Dette gøres med henblik på at identificere de handler, der forventes at give det bedst mulige afkast under hensyntagen til risikoen og i konteksten af aktuelle begivenheder, makroøkonomiske udsigter, centralbankernes ageren og andre investorers adfærd. Med handler forstås enten handler, hvor der opnås et attraktivt løbende afkast eller handler, som potentielt kan generere gode afkast i bestemte markedsscenerier. Dermed skabes en attraktiv afkast/risiko-profil, som hverken følger obligationer eller aktier.



Udnyttelse af strukturelle risikopræmier



Risici

Alle investeringer i værdipapirer indebærer risici, som blandt andet inkluderer risikoen for negativ eller uventet markeds-, finans- eller politisk udvikling og, i internationale transaktioner, valutarisiko. På grund af sådanne risici kan værdien af værdipapirer gå op såvel som ned. Gearing kan forstærke udsving i afkast sammenlignet med markedet.

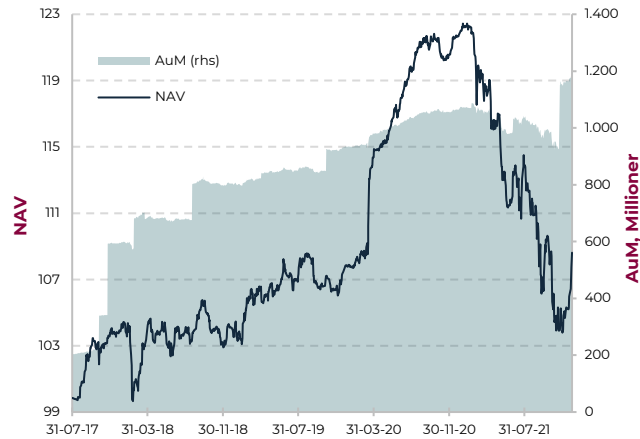
Hjørnестenen i strategien er at udnytte strukturelle risikopræmier. Ved eksempelvis at købe en svensk realkreditobligation med den højeste kreditvurdering og samtidig afdække renterisikoen ved at sælge en svensk statsobligation isoleres en risikopræmie i form af en merrente. Der er her tale om en lavrisiko risikopræmie, som vurderes, at være attraktiv relativt til den underliggende risiko, men som for de fleste investorer er for lille til at være attraktiv i absolutte termer. Derfor løftes risikopræmien op på et højere og mere attraktivt absolut niveau igennem gearing.

Afkast efter alle omkostninger i %

Historiske resultater udgør ikke nogen forudsigelse om fremtidigt afkast.

ÅR	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	ÅTD
2021	0,28	-3,73	0,47	-1,56	-3,07	0,81	0,28	-2,63	-4,15	-1,05	-1,34	4,66	-10,78
2020	0,18	0,66	5,64	0,42	1,14	1,27	1,16	1,26	0,33	-0,55	-0,16	0,97	12,89
2019	-0,47	2,80	0,10	0,05	0,13	0,44	0,21	1,14	-1,77	0,53	-0,77	1,39	3,76
2018	0,49	-3,56	3,50	-0,56	-0,51	0,62	0,27	-0,08	1,43	-1,48	-0,97	1,00	0,00
2017							-0,15	0,70	2,67	-0,32	0,91	0,09	3,93

Performance



Drawdown



Stamdata

Navn	CABA Hedge KL A
Afdeling under	Kapitalforeningen Investin
ISIN / Fondskode	DK0061067220
Formue (andelsklasse A+W)	DKK 1.202 mio.
Indre værdi / NAV	DKK 108,62
Start	11-07-2017
Løbende omkostninger	1,48%
Performance fee	15%
High Water Mark	JA
Emissionstillæg*	1,00%
Indløsningsfradrag*	1,00%
ÅOP	3,69%
Indirekte handelsomkostninger	2,47%
Investeringsrådgiver	CABA Capital
FAIF (administration)	Nykredit Portefølje Administration
Tegningsbank	Nykredit Bank
Depotbank	The Bank of New York Mellon
Risikomærkning	RØD
Risikoskala; 1-7	4
Disclosuresforordningen	Artikel 6 investeringsfond
Akkumulerende	JA
Benchmark	NEJ
Børsnoteret	NEJ
Handelsdag	Tirsdag med 1 uges varsel

* Estimeret omkostninger til kortage, spreads og øvrige handelsomkostninger ved emission og indløsning. Omkostningerne kan maksimalt andrage 1,00% af inde værdi. Investoroplysninger, KIID og årsrapporter kan findes på cabacapital.dk.

Kontakt

Kristian Myrup Pedersen

Chief Product Manager
kmp@cabacapital.dk
+45 30 10 22 58



Portefølje Managere

Carsten Bach

Chief Investment Officer
cb@cabacapital.dk
+45 24 26 68 78



Chris Sørensen

Hedge Fund Manager
cs@cabacapital.dk
+45 50 74 08 05



Disclaimer: Dette er markedsføringsmateriale. Der henvises til investoroplysning for CABA Hedge KL A og til KIID-dokumentet, inden der træffes en endelig investeringsbeslutning. Materialet er produceret af Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S ("CABA Capital") med det formål at orientere. Oplysningerne heri udgør ikke et tilbud eller en opfordring om at købe eller sælge investeringer, og oplysningerne skal ikke betragtes som værende investeringsrådgivning. CABA Capital og dets tilknyttede selskaber yder ikke skatte-, juridisk- eller regnskabsrådgivning. Dette materiale er ikke beregnet til at yde og bør ikke påberåbes for skatterådgivning, juridisk eller regnskabsrådgivning. Du bør konsultere dine egne skatterådgivere, juridiske og regnskabsrådgivere, inden du foretager en transaktion. Fremtidige resultater er skattepligtige og afhænger af den enkelte investors personlige situation, hvilket også kan ændre sig i fremtiden. CABA Capital har taget omhu for at sikre, at oplysningerne heri er komplette og korrekte.