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. De/du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

AKL CABA Optimal Plus I

Kapitalforeningen Wealth Invest

ISIN: DK0061067220
SE-nr: 39739062
FT-nr: 24.062.006.001

Mål og investeringspolitik

Afdelingen investerer i globale aktier og obligationer. Afdelingens globale aktieeksponering opnås gennem investering i ETF'ere (Exchange Traded Funds) samt andele i indekserede investeringsforeningsafdelinger. Afdelingens obligationsinvesteringer placeres primært i nordiske realkreditobligationer. Investeringsstrategien indeholder et gearingselement. Gearingen af afdelingens obligationsbaserede formue opnås ved indgåelse af repo-forretninger, mens gearingen af afdelingens aktiebaserede formue opnås ved securities-lending. Afdelingens investeringsstrategi tager udgangspunkt i teorien om optimale markedsporteføljer. Med baggrund i investeringsstrategien konstrueres en lavrisikoportefølje bestående af 20-35 % globale aktier, fordelt på ETF'ere og indekserede investeringsforeningsafdelinger samt 65-80 % nordiske realkreditobligationer. Den aktuelle allokering i afdelingens portefølje vil overvejende være baseret på valutaeksponering, særlig mod US dollar, og varighed (renterisiko).

Lavrisikoporteføljen geares 2 til 3 gange gennem optagelse af lån ved hjælp af repo-forretninger. Herved skabes en aktielignende investering med et forventet højt risikojusteret afkast.

Gearing af porteføljeelementer: Gearing af porteføljens aktieandel (ETF'ere) forventes at være mellem 80-120 % og forventes opnået via Afdelingens securities lending aktiviteter. Gearing af porteføljens obligationsandel forventes at være mellem 200-300 % og forventes opnået via indgåelse af repo-forretninger.

Afdelingen har som et led i strategien mulighed for at udlåne ETF'er til modparter med hvem der er indgået en Global Master Lending Agreement. Sådanne udlån sker mod levering af sikkerheder (collateral) til Afdelingen. De af modparten stillede sikkerheder skal til enhver tid repræsentere en markedsværdi, der modsvarer markedsværdien af de ETF'er, Afdelingen udlåner. Sikkerhederne kan bestå af kontanter. I det omfang Afdelingen modtager sikkerheder af førnævnte art i forbindelse med udlån af ETF'er, overgår ejerskabet til de pågældende sikkerheder til Afdelingen, som herefter vil kunne genanvende disse, eksempelvis til køb af nye ETF'er, hvorved der opstår gearing. Tilsvarende kan modparten genanvende de lånte ETF'er som sikkerhed for nye positioner. Afdelingen har p.t. indgået en Global Master Securities Lending Agreement med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige.

Afdelingen har som et led i strategien mulighed for at indgå repo-forretninger med modparter med hvem der er indgået en Global Master Repurchase Agreement. En repo-forretning er en aftale mellem to parter, hvor den ene part sælger en obligation til den anden part til obligationens markedspris på salgstidspunktet med en aftale om at tilbagekøbe obligationen på et senere tidspunkt til en genkøbspris, der aftales på tidspunktet for forretningens indgåelse. Repo-forretningen anses for et lån, hvor obligationen udgør sikkerhed. Afdelingen skaffer sig som sælger af obligationen likviditet, og obligationen udgør samtidig sikkerhed for den opnåede likviditet. Den opnåede likviditet kan genanvendes til erhvervelse af nye aktiver, hvorved der opstår gearing, ligesom modparten kan genanvende obligationen.

Risiko- og afkastprofil

◀ Lav risiko ..... Høj risiko ▶
Typisk lavt afkast — Typisk højt afkast

1	2	3	4	**5**	6	7

Indikatoren viser sammenhængen mellem risiko og afkast ved forskellige investeringer. Bemærk, at kategori 1 ikke er en risikofri investering.

Afdelingens placering på indikatoren er bestemt af udsvingene i afdelingens indre værdi (alternativt benchmarkdata) over de seneste fem år.

Udsving i benchmark over de seneste fem år placerer afdelingen i kategori 5, jf. figuren. Afdelingens placering på skalaen er ikke fast. Placeringen kan ændre sig med tiden, fordi de historiske data ikke nødvendigvis giver et retvisende billede af afdelingens fremtidige risikoprofil.

AKL CABA Optimal Plus I

Omkostninger

Éngangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,40%
Udtrædelsesomkostninger	0,40%
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	1,30%

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	10,00%

De viste indtrædelsesomkostninger og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker afdelingens udgifter i forbindelse med investortilgang/-afgang. Du kan komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver.

Tallet for de løbende omkostninger vedrører kalenderåret 2018. Beløbet kan ændre sig fra år til år.

Der betales 10 pct. performance fee af et absolut afkast med highwatermark princip.

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens løbende udgifter, herunder udgifter til eksempelvis investeringsrådgivning og forvaltning. Disse omkostninger vil fragå afdelingens afkast.

Tidligere resultater



AKL CABA Optimal Plus I blev oprettet i år 2018.

Praktiske oplysninger

Andelsklassen er en selvstændig del af Kapitalforeningen Wealth Invest. Foreningen består af flere afdelinger. Dine investeringer i denne andelsklasse bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger/andelsklasser, fordi afdelingernes/andelsklassernes aktiver og passiver er adskilt ifølge lovgivningen.

Afdelingen har markedsføringstilladelse og andelsklassen er optaget til handel på Nasdaq pr. 8. maj 2019.

Yderligere oplysninger om afdelingen fremgår af investorinformationen, der sammen med bl.a. årsrapport, halvårsrapport og ajourført Væsentlig investorinformation kan hentes på foreningens hjemmeside www.seb.dk/sebinvest under fanen "Andre foreninger".

Materialet udleveres også gratis ved henvendelse til foreningens kontor, Bernstorffsgade 50, 1577 København V. Materialet findes på dansk.

Oplysninger om de seneste priser på andele i afdelingen kan findes på www.morningstar.dk.

Foreningen bruger Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige som depositar.

Investorerne har ret til at flytte sine andele fra én afdeling i Foreningen til en anden afdeling i Foreningen. I forbindelse hermed opkræves normalt indløsningsfradrag, emissionstillæg samt eventuelle handelsomkostninger.

Afkast af afdelingens investeringer beskattes hos investorerne efter de for det enkelte medlem gældende regler.

Kapitalforeningen Wealth Invest kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i Foreningens investorinformation.