Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktets navn: AIF-værdipapirfonden Accunia Invest, **King's Garden X1** (herefter "fonden")
PRIIP-producentens navn: ACM Forvaltning A/S
ISIN: DK0061678372
PRIIP-producentens websted: www.accunia.com
Ring på +45 33 32 70 70 for yderligere oplysninger
Finanstilsynet er ansvarligt for tilsynet med ACM Forvaltning A/S i forbindelse med dette dokument med central information
Dette PRIIP er godkendt i Danmark
ACM Forvaltning A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet
Dato for udarbejdelse: 1. november 2026
Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Fonden er en andelsklasse i en afdeling under AIF-værdipapirfonden Accunia Invest. Afdelingen investerer primært i CLO-equity og andre efterstillede kreditinstrumenter udstedt af CLO'er (Collateralized Loan Obligations), herunder såkaldte subordinated notes, samt CLO-obligationer med kreditvurderinger i intervallet Ba1/BB+ til B3/B-.

Løbetid: Fondens underliggende investeringer distribuerer udbetalinger kvartalsvis og kan løbende blive indfriet. Fonden geninvesterer i tilsvarende investeringer til gældende markedsvilkår. Fonden har ikke i sig selv en udløbsdag.

Mål: Fondens målsætning er at give det bedst mulige afkast til den laveste risiko baseret på aktiv forvaltning ved at investere i europæiske CLO-equity-instrumenter og CLO-obligationer med en kreditvurdering mellem Ba1/BB+ og B3/B- (på investeringstidspunktet).
En CLO er en sekuritisering af en portefølje af lån til større selskaber, der udbydes på det institutionelle lånemarked. CLO'en udsteder en række obligationer med kreditratings fra AAA til B samt en ikke-rated, efterstillet tranche kaldet CLO equity. De ratede obligationer modtager en på forhånd fastsat betaling, mens CLO equity modtager eventuelle overskydende beløb fra de underliggende lån. CLO equity indfries desuden med det resterende beløb, efter at de kreditratede trancher er blevet tilbagebetalt til kurs 100.
Fonden har ikke noget benchmark.

Fonden er klassificeret som et 'investeringsselskab', iht. § 19 i aktieavancebeskatningsloven (lagerbeskattet.). Fonden er akkumulerende men kan udlodde diskretionært.
Fonden har restriktioner mod bl.a. investeringer i tobak, kontroversielle våben og termisk kul og er omfattet af rapporteringsforpligtelserne beskrevet i artikel 8 i forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (2019/2088).

Danske Bank A/S er depotbank for AIF'en.

Yderligere praktiske oplysninger om seneste indre værdi, herunder beskrivelse af investeringsstrategi og -mål, seneste årsrapport m.v. kan rekvireres gratis på accunia.com på dansk.
Påtænkt detailinvestor: Afdelingen er ikke målrettet detailinvestorer. Yderligere oplysninger er tilgængelige i paragraf 62-dokumentet.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Summarisk risikoindikator



Lavere risiko — Højere risiko

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du kan komme til at betale betydelige, ekstra omkostninger for at indløse tidligere.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet. Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse.
Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed fondens evne til at betale dig. Fonden har likviditetsrisiko, da de obligationer, den investerer i, i længere perioder kan have lav likviditet. I tilfælde af markedsuro i kombination med store indløsninger kan mulighederne for at afhænde eller re-balancere fondens beholdning være reduceret. Det kan føre til kursfald på obligationerne og dermed tab for investorerne. **Vær opmærksom på valutarisiko.** Du vil modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er baseret på rimelige og konservative estimater. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode:			5 år
Eksempel på investering:			1,000,000 DKK
		Ved indløsning efter 1 år	**Ved indløsning efter 5 år**
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress[1]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	500,000 DKK	327,680 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-50.00%	-20.00%
Ufordelagtig[2]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	515,454 DKK	679,575 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-48.45%	-7.43%
Moderat[3]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	1,067,171 DKK	1,533,124 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6.72%	8.92%
Fordelagtig[4]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	2,078,612 DKK	3,543,724 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	107.86%	28.79%

[1]Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

[2]Det ufordelagtige scenarie opstod for en investering mellem marts 2019 - marts 2020 og oktober 2021 - oktober 2026.

[3]Det moderate scenarie opstod for en investering mellem september 2024 - september 2025 og november 2016 - november 2021.

[4]Det fordelagtige scenarie opstod for en investering mellem marts 2020 - marts 2021 og marts 2020 - marts 2025.

Dette produkt kan ikke uden videre indløses. Ved indløsning af investeringen før tiden i forhold til den anbefalede investeringsperiode kan du skulle betale ekstra omkostninger.
Dit maksimale tab vil være, at du taber hele din investering.

Hvad sker der, hvis ACM Forvaltning A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Du risikerer ikke at lide et økonomisk tab som følge af misligholdelse fra ACM Forvaltning A/S' side. Danske Bank A/S (depositar) opbevarer fondens aktiver sikkert. I tilfælde af ACM Forvaltning A/S' insolvens vil den sikre opbevaring af fondens aktiver hos depositaren ikke blive påvirket.
Investering i fonden er ikke dækket af Garantiformuen eller nogen anden investorkompensations- eller investorgarantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er eksempler og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 750,000 DKK.

Scenarier	Ved indløsning efter 1 år	Ved indløsning efter 5 år
Omkostninger I alt	16,600 DKK	85,802 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens[1]	1.66%	1.66%

(1)Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved indløsning i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 10.58 % før omkostninger og 8.92 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved emission eller indløsning		Ved indløsning efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Fonden har et emissionstillæg på 0.00% af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse. Tillægget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med emissionen.	0 DKK
Exitomkostninger	Fonden har et indløsningsfradrag på 0.00% af din investering, inden du får den udbetalt. Fradraget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med indløsningen.	0 DKK
Løbende omkostninger - afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.66 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	16,600 DKK
Transaktionsomkostninger	0.00 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	0 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	n/a

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode eller minimumsinvesteringsperiode: 5 år

Indløsningsordrer skal afgives med en frist hhv. den 10. januar, 10. april, 10. juli eller 10. oktober. Indløsningen vil blive gennemført den førstkommende, ordinære beregningsdag efter den pågældende frist. Du kan indløse produktet og få den aktuelle indre værdi via henvendelse til ACM Forvaltning A/S (www.accunia.com).

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende denne fond kan sendes til ACM Forvaltning A/S, St. Regnegade 5, 1, 1110 København K eller på email: compliance@accunia.com.

Anden relevant information

Yderligere information er tilgængelig på www.accunia.com. Omkostninger, resultatscenarier og risici, der vises i dette dokument med central information, følger de foreskrevne beregningsmetoder, som anvist i EU's lovgivning.