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: Kapitalforeningen Accunia Invest, **European CLO AAA/AA DKK** (herefter "fonden")
PRIIP-producentens navn: ACM Forvaltning A/S
ISIN: DK0061267747
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 Kapitalforeningen Accunia Invest, der investerer i CLO-obligationer.

Løbetid: Fondens underliggende obligationer bliver løbende tilbagebetalt, og fonden geninvesterer i tilsvarende obligationer til gældende markedsvilkår. Fonden har ikke en udløbsdag. Produktet er baseret på, at investor har en investeringshorisont på mindst 5 år.

Mål: Fondens målsætning er at give det bedst mulige afkast til den laveste risiko baseret på aktiv forvaltning. Fonden investerer i CLO'er (*collateralised loan obligations*) med en kreditrating på minimum AA (på investeringstidspunktet), dvs. i *investment grade*- segmentet. Fonden investerer inden for placeringsgrænserne, der gælder for UCITS. Dvs. fonden er begrænset af 5/10/40-reglen, hvor den som udgangspunkt maksimalt kan investere 5 % af formuen i én udsteder, dog op til 10 % pr. udsteder for 40 % af formuen. Derudover skal minimum 70 % af investeringerne være denomineret i euro.

En CLO er en sekuritisering af porteføljer af lån til større selskaber udbudt på det institutionelle lånemarked. Lånene har typisk en kreditrating på BB eller B. CLOen udsteder en række CLO-obligationer med forskellige kreditratings. Den enkelte CLO-obligation betaler typisk en fast rente med et variabelt rentetillæg og købes generelt af fonden til under kurs 100. Den faste rente er givet, når fonden køber obligationerne, mens det variable rentetillæg er bestemt af renteudviklingen i samfundet. Obligationerne bliver indløst til kurs 100 medmindre der er kredittab. Afkastet på obligationerne udgøres derfor af renter og kursstigninger.

CLO-obligationer har i sig selv stor spredning på sektorer og lande, og fonden har derfor ingen begrænsninger på disse.

Fonden har ikke noget benchmark.

Fonden er klassificeret som et 'investeringsselskab', iht. § 19 i aktieavancebeskatningsloven (lagerbeskattet). Fonden udlodder på aconto-basis. Hensigten er at udlodde renteindtægter årligt.

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).

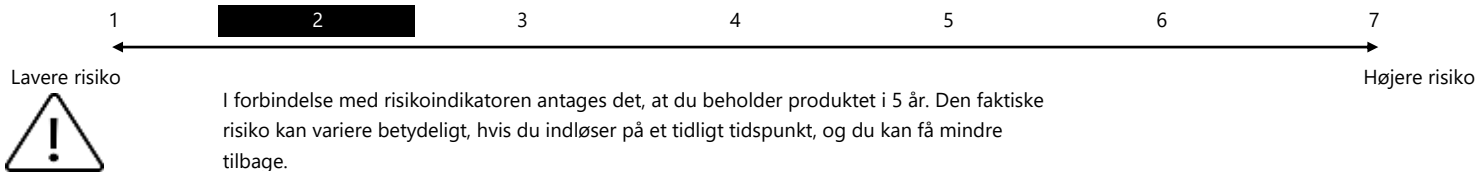
Danske Bank A/S er depotbank for AIF'en.

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: Denne fond er egnet til investorer med lav til middel risiko-tolerance, en balanceret forventning til afkast ift. kapitalbevarelse samt et ønske om en indkomststrøm i form af løbende udbyttebetalinger. Derudover er fonden egnet til investorer i) med basal viden om obligationer og investeringsfonde, der kan træffe investeringsbeslutninger baseret på informationer i dette dokument suppleret med fondens dokument med investoroplysninger, ii) der planlægger at beholde deres investeringer i mindst 5 år og iii) som forstår, at de penge, der investeres i fonden, både kan stige og falde i værdi, og at det ikke er sikkert, at investorer får hele den investerede kapital tilbage.

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

Summarisk risikoindikator



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.

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, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette produkt som 2 ud af 7, som er en lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker sandsynligvis ikke 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. Hvis produktet ikke er i stand til at betale det, det skylder, kan du tabe 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 fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet og et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode:			5 år
Eksempel på investering:			10,000 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***	8,710 DKK	8,670 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-12.88%	-2.82%
Ufordelagtig[2]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	8,710 DKK	9,340 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-12.88%	-1.36%
Moderat[3]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	10,050 DKK	10,500 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0.52%	0.98%
Fordelagtig[4]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	11,310 DKK	12,580 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	13.08%	4.70%

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

[2]Det ufordelagtige scenarie opstod for en investering mellem april 2019 - april 2020 og oktober 2017 - oktober 2022.

#N/A

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

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 fiktive 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 10,000 DKK.

Scenarier	**Ved indløsning efter 1 år**	**Ved indløsning efter 5 år**
Omkostninger I alt	103 DKK	361 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens[(1)]	1.03%	0.71%

[(1)]Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 1.69 % før omkostninger og 0.98 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved emission eller indløsning		**Ved indløsning efter 1 år**
Oprettelsesomkostninger	Fonden har et emissionstillæg på 0.20 % af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse. Tillægget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med emissionen.	20 DKK
Exitomkostninger	Fonden har et indløsningsfradrag på 0.20 % af din investering, inden du får den udbetalt. Fradraget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med indløsningen.	20 DKK
Løbende omkostninger - afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0.63 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	63 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

Du kan normalt altid indløse produktet og få den aktuelle indre værdi de dage, hvor bankerne holder åbent.

Fonden er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S (www.ifx.dk). Du kan indløse produktet og få den aktuelle indre værdi dagligt på www.ifx.dk eller på 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.