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, **Absolute Return DKK** (herefter "fonden")
PRIIP-producentens navn: ACM Forvaltning A/S
ISIN: DK0061142452
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, der primært investerer i kreditinstrumenter.
Løbetid: Fondens underliggende obligationer bliver løbende tilbagebetalt, og fonden geninvesterer i tilsvarende obligationer til gældende markedsvilkår. Fonden har ikke i sig selv en udløbsdag.
Mål: Målet med fonden er at skabe et attraktivt, risikojusteret afkast på en aktivt forvaltet portefølje, der fokuserer på at drage fordel af markedsforskydninger og ineffektivitet på kreditmarkederne. Ineffektivitet på markedet kan skyldes faktorer som regulering, misforståede forretningsmodeller eller kapitalstrukturer, tvangssælgere osv.

Fonden investerer bredt i europæisk kredit generelt, herunder struktureret kredit, kapitalaflastningstransaktioner, virksomhedsobligationer, hybrider, direkte udlån, CLO-trancher og CLO-kapital, andre cashflowbaserede investeringer samt andre fonde mv. Fonden har ingen placeringsgrænser for så vidt angår koncentration i enkeltinvesteringer, brancher og geografi.

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 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 fonden 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***	803,431 DKK	708,749 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-19.66%	-6.65%
Ufordelagtig[2]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	803,430 DKK	901,730 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-19.66%	-2.05%
Moderat[3]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	973,840 DKK	1,119,190 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2.62%	2.28%
Fordelagtig[4]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	1,182,520 DKK	1,394,670 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	18.25%	6.88%

[1]Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.
[2]Det ufordelagtige scenarie opstod for en investering mellem januar 2022 - januar 2023 og januar 2013 - januar 2018.
[3]Det moderate scenarie opstod for en investering mellem april 2018 - marts 2019 og februar 2021 - januar 2026.
[4]Det moderate scenarie opstod for en investering mellem januar 2023 - januar 2024 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 fonden og hvor godt fonden 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 1000000. DKK.

Scenarier	Ved indløsning efter 1 år	Ved indløsning efter 5 år
Omkostninger I alt	72,600 DKK	184,473 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens[1]	7.26%	3.44%

(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 5.72 % før omkostninger og 2.28 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved emission eller indløsning		Ved indløsning efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Fonden har et emissionstillæg på 5.00% af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse. Tillægget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med emissionen.	50,000 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	1.34% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	13,400 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	Fonden betaler 10 % af afkastet over '*hurdle rate*'. Hurdle rate er Euribor 3 mdr. + 5 %.	9,200 DKK

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

Anbefalet investeringsperiode eller minimumsinvesteringsperiode: 5 år

Indløsningsordrer skal afgives med et varsel på minimum 60 bankdage forud for den første bankdag i januar, april, juli og oktober måned. Indløsningen vil blive gennemført den førstkommende, ordinære beregningsdag efter udløbet af de 60 bankdage. 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.