

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

European CLO AAA/AA Akk DKK | Kapitalforeningen Accunia Invest

Andelsklasse af European CLO AAA/AA Akk KL | ISIN-kode: DK0061267747 | FT-nr.: 24318-004-001 | SE-nr.: 41997923

Den alternative investeringsfond (AIF'en) forvaltes af ACM Forvaltning A/S

Mål og investeringspolitik

Mål – AIF'ens målsætning er at give det bedst mulige afkast til den laveste risiko baseret på aktiv forvaltning (skønsmæssig porteføljepleje) inden for den nedenfor beskrevne investeringsstrategi.

Investeringsstrategi – AIF'en investerer i CLO-obligationer (*Collateralised Loan Obligations*) – udstedt af et SPV (*Special Purpose Vehicle*). Disse SPV'er investerer i puljer af lån til større europæiske selskaber udbudt på det institutionelle lånemarked. Lånene har typisk en kreditvurdering mellem BB og B.

CLO-obligationerne skal have en kreditvurdering mellem Aaa/AAA og Aa3/AA-. Jo højere kreditvurdering desto mere sikre vurderes obligationerne at være, hvor AAA er den højeste mulige vurdering.

AIF'en kan placere indskud i pengeinstitutter (max 20 %). AIF'en har mulighed for at investere i andre investeringsfonde (med tilsvarende investeringsstrategier, max 10 %), anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Max 10 % af CLO-obligationerne må være unoterede.

Minimum 70 % af CLO-obligationerne skal være denomineret i euro.

Benchmark – AIF'en har ikke noget benchmark.

AIF'en er underlagt risikospredningsreglen i § 157 b, stk. 2 i lov om finansiell virksomhed (lovbekendtgørelse nr. 1140 af 26/09/2017). Det betyder, at AIF'en i) ikke må stille garantier for tredjemand eller yde eller optage lån bortset fra optagelse af kortfristede lån på højst 10 % af formuen, ii) udelukkende må investere i likvide midler, herunder valuta, eller i de finansielle instrumenter i overensstemmelse med de krav, der stilles til instrumenter og deres udstedere i kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v. og iii) højst må investere 5 % af formuen i finansielle instrumenter, som er udstedt af samme emittent eller emittenter i samme koncern, dog er investeringer på op til 10 % tilladt for op til 40 % af formuen.

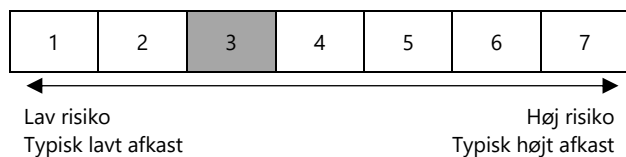
AIF'en kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter til afdækning af valutakursrisiko (hedging). Valutarisikoen er beskrevet i næste afsnit.

Udbytte – AIF'en tilstræber at udbetale udbytte (aconto) én gang årligt. Udbetaling af udbytte samt størrelsen af udbyttet vil afhænge af markedsudviklingen. Bemærk, at AIF'en er skattemæssigt registreret som akkumulerende.

Udbetaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem år.

Du kan normalt altid sælge dine investeringsbeviser (på anfordring) de dage, hvor bankerne holder åbent og få den aktuelle kursværdi af dine investeringsbeviser.

Risiko/afkast-profil



Risikoskalaen viser risikoen ved investeringerne. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på indikatoren. Små udsving er lig med lavere risiko og en placering til venstre på indikatoren. Kategori 1 er dog ikke en risikofri investering.

AIF'ens placering på indikatoren er bestemt af udsvingene i AIF'ens værdi de seneste fem år. Da AIF'en endnu ikke har eksisteret i 5 år, er der suppleret med afkastudsving fra sammenligningsgrundlag i bestemmelsen af placeringen på risikoskalaen.

På baggrund af udsving de seneste fem år placeres AIF'en i kategori 3. AIF'ens placering på risikoskalaen er ikke fast og kan ændre sig med tiden.

Risikoskalaen er alene en matematisk beregning og tager ikke højde for uforudsete hændelser som f.eks. politiske indgreb, finanskriser og udsving i valutaer, der alle kan medføre pludselige tab på obligationerne.

Afkastet fra obligationsinvesteringer påvirkes af flere forhold, herunder investeringernes renterisiko og kreditrisiko.

De følgende risici er af væsentlig betydning for AIF'en, men er

ikke tilstrækkeligt udtrykt i den syntetiske indikator og kan give anledning til yderligere tab.

Likviditetsrisiko – De obligationer, AIF'en investerer i, kan i længere perioder have lav likviditet. I tilfælde af markedsuro i kombination med store indløsninger kan mulighederne for at afhænde eller re-balancere AIF'ens beholdning være reduceret. Det kan føre til kursfald på obligationerne og dermed tab for investorerne.

Hændelsesrisiko – Hændelser, der ikke kan forudsiges, såsom pludselige devalueringer, rentefald, politiske begivenheder m.v. Det kan føre til kursfald på obligationerne og dermed tab for investorerne.

Kreditrisiko – Kreditrisikoen udtrykker obligationsudstedernes tilbagebetalingsevne og ses fx. af udstedernes kreditrating. I denne afdeling omfatter risikoen både ændringer i renteniveauet, -spændet og kreditrisikoen. Det kan føre til kursfald på obligationerne og dermed tab for investorerne.

Valutarisiko – AIF'en investerer i værdipapirer udstedt i andre valutaer end DKK, og AIF'ens investeringer indebærer derfor en valutarisiko. Ændringer i valutakurser påvirker AIF'ens formue direkte, hvilket kan betyde tab for investorerne.

Modpartsrisiko – Risikoen for tab hos en modpart, der ikke overholder sine forpligtelser. AIF'en har meget begrænset modpartseksponering, da betaling sker samtidig med levering (og omvendt). I tilfælde af derivater etableres der et sikkerhedsdepot i en depotbank, der tjener til investorerens sikkerhed. Tab hos modparter betyder tab for investorerne.

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostning	0,375 %
Udtrædelsesomkostning	0,375 %

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuet udbetales.

Omkostninger afholdt af AIF'en i løbet af et år

Løbende omkostninger	0,45 %
----------------------	--------

Omkostninger afholdt af AIF'en under særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	Intet
--------------------------	-------

De løbende omkostninger er baseret på det foregående års udgifter, dvs. for året der slutter i december 2021. Beløbet kan variere fra år til år.

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser, og investor kan derfor opleve at betale mindre.

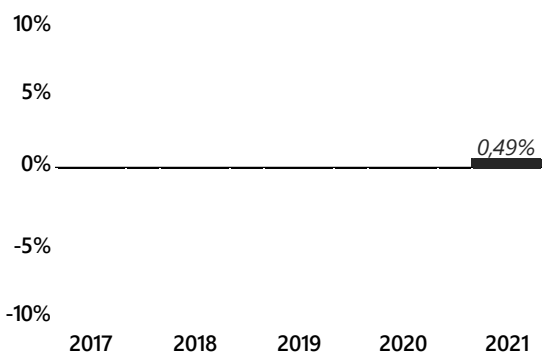
Investor kan få oplyst de faktiske indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger ved henvendelse til investors finansielle rådgiver eller distributør, hvis indtræden og udtræden er mulig.

Omkostningerne dækker AIF'ens udgifter i forbindelse med investortilgang og -afgang.

De løbende omkostninger, investor betaler, anvendes til at afholde AIF'ens løbende omkostninger, herunder omkostninger i til markedsføring og porteføljepleje. Disse omkostninger begrænser investeringens potentielle vækst.

Yderligere information om AIF'ens omkostninger fremgår af beskrivelsen af AIF'en i dokumentet "Investoroplysninger", jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 62, som kan downloades på accunia.com.

Tidligere resultater



Søjlerne viser årlige afkast i AIF'en. Udbytter indgår i beregningen. AIF'ens årlige afkast er beregnet efter fradrag af alle omkostninger og ud fra den indre værdi opgjort i danske kroner.

Vær opmærksom på, at tidligere afkast ikke er nogen garanti for fremtidige afkast.

AIF'en er lanceret i januar 2020.

Praktiske oplysninger

Depositar: Danske Bank A/S.

AIF'en er en selvstændig del af Kapitalforeningen Accunia Invest og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser og eventuelle fællesomkostninger. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre afdelinger under foreningen.

Yderligere information om AIF'en fremgår af dokumentet med investoroplysninger, der kan downloades på accunia.com. Her kan du også rekvirere foreningens års- og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår samt den til enhver tid ajourførte udgave af væsentlig investorinformation. Materialet findes på dansk.

AIF'ens beviser handles på AIF-markedet på Nasdaq Copenhagen A/S. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se priserne samt andre praktiske oplysninger om AIF'en på accunia.com.

AIF'ens kurser og indre værdier beregnes på bankdage. Du kan normalt altid sælge dine beviser og få den aktuelle kursværdi af dine beviser.

Du kan ikke frit ombytte dine beviser i denne afdeling til beviser fra andre afdelinger under foreningen. Du skal være opmærksom på, at skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling. Du bør derfor tale med din rådgiver.

ACM Forvaltning A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i foreningens dokument med investoroplysninger.