

**Frivillig  
halvårsrapport for  
afdelingen  
European CLO  
Investment Grade  
2024**

## Konsolideret årsregnskab

Resultatopgørelse		01/01–30/06/2024	01/01–30/06/2023
Note		1.000 DKK	1.000 DKK
	Renter og udbytter	49.403	32.952
	Kursgevinster og -tab	44.349	46.664
	Administrationsomkostninger	-5.562	-3.216
	<b>Resultat før skat</b>	<b>88.190</b>	<b>76.400</b>
	Skat	0	0
	<b>Halvårets nettoresultat</b>	<b>88.190</b>	<b>76.400</b>

Balance		30/06/2024	31/12/2023
Note		1.000 DKK	1.000 DKK
	<b>Aktiver</b>		
	Likvide midler	84.564	45.815
	Obligationer	1.422.002	1.234.079
	Andre aktiver	18.156	17.205
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.524.722</b>	<b>1.297.099</b>
1	Investorerens formue	1.492.920	1.294.077
	Anden gæld	31.803	3.022
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.524.722</b>	<b>1.297.099</b>

## Noter til resultatopgørelse og balance

	30/06/2024	31/12/2023
	Formueværdi	Formueværdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>Note 1: Investorerne formue</b>		
Formue primo	1.294.077	1.022.781
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	-20.839	-13.936
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-448	-129
Emissioner i året	154.338	211.248
Indløsninger i året	-3.572	-37.186
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	740	1.512
Aconto udlodning	-19.566	-49.226
Overført fra resultatopgørelsen	88.190	159.013
<b>Formue ultimo</b>	<b>1.492.920</b>	<b>1.294.077</b>
	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
	<b>1.000 DKK</b>	<b>1.000 DKK</b>
<b>Note 2: Finansielle instrumenter i pct.</b>		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,2%	95,4%
Andre aktiver og passiver	4,8%	4,6%
<b>I alt</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til foreningens forvalter. Andre aktiver og passiver vedrører primært likvide midler i pengeinstitut.

	01/01–30/06/2024	01/01–30/06/2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	85.271	73.955
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-85	9
<b>Klassens resultat</b>	<b>85.186</b>	<b>73.964</b>

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Formue primo	1.302.424	1.248.236	1.122.696	988.566
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	0	-20.839	0	-13.472
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	-448	0	-129
Emissioner i året	158.156	154.131	216.728	200.099
Indløsninger i året	-3.000	-2.968	-37.000	-34.263
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	0	737	0	1.416
Aconto udlodning	0	-19.566	0	-47.464
Overført fra resultatopgørelsen	0	85.186	0	153.483
<b>Formue ultimo</b>	<b>1.457.580</b>	<b>1.444.469</b>	<b>1.302.424</b>	<b>1.248.236</b>

<b>Nøgletal</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Halvårets afkast (%)	6,58	7,45
Indre værdi	991	922,51
Omkostninger (%)	0,40	0,29
Investorerne formue (t.kr.)	1.444.469	1.093.633
Cirkulerende andele (t.kr.)	1.457.580	1.185.496
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000

Andelsklassen European CLO Investment Grade EUR er denomineret i euro. Klassen viser alle regnskabstal i euro.

Omregning fra fremmed valuta til euro følger principperne i anvendt regnskabspraksis, hvor transaktioner i anden valuta indgår i resultatopgørelsen omregnet til euro på transaktionsdagens valutakurs. Mellemværende i fremmed valuta omregnes til euro på grundlag af balancedagens valutakurs.

	01/01–30/06/2024	01/01–30/06/2023
	1.000 EUR	1.000 EUR
Andel af resultat af fællesporteføljen	408	283
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-5	0
<b>Klassens resultat</b>	<b>403</b>	<b>283</b>

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
		1.000 EUR		1.000 EUR
Formue primo	6.375	6.149	5.192	4.600
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	0	0	0	-62
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	-11
Emissioner i året	28	28	1.604	1.495
Indløsninger i året	-80	-81	-421	-392
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	0	0	0	13
Aconto udlodning	0	0	0	-236
Overført fra resultatopgørelsen	0	403	0	742
<b>Formue ultimo</b>	<b>6.323</b>	<b>6.499</b>	<b>6.375</b>	<b>6.149</b>

<b>Nøgletal</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Halvårets afkast (%)	6,51	7,57
Indre værdi	1.028,83	929,63
Omkostninger (%)	0,40	0,29
Investorerne formue (t.kr.)	6.499	4.817
Cirkulerende andele (t.kr.)	6.323	5.182
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000

# Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapporteringen for regnskabsperioden 1. januar 2024 – 30. juni 2024.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven.

Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 19. august 2024

## Bestyrelse

<hr/> Peter Aandahl Formand	<hr/> Jørgen Clausen	<hr/> Carsten Krogh Gomard
<hr/> Allan Gross-Nielsen	<hr/> Henrik Hoffmann	

## Direktion

<hr/> Henrik Nordby Christensen Adm. direktør	<hr/> Jacob Jensen Direktør
--------------------------------------------------	--------------------------------

# Forenings- og afdelingsoplysninger

## Foreningen

Kapitalforeningen Accunia Invest  
c/o ACM Forvaltning A/S  
St. Regnegade 5, 1.  
1110 København K

CVR-nr.: 38 47 18 13  
LEI-kode: 5493007V7FR631IH1F70  
FT-nr.: 24318

E-mail: [info@accunia-invest.dk](mailto:info@accunia-invest.dk)  
Hjemmeside: <https://accunia.com/forretningsomrader/fonde>

## Bestyrelse

Peter Aandahl, formand  
Jørgen Clausen  
Carsten Krogh Gomard  
Allan Gross-Nielsen  
Henrik Hoffmann

## Forvaltningsselskab

ACM Forvaltning A/S, forvalter af alternative investeringsfonde  
St. Regnegade 5, 1.  
1110 København K  
CVR-nr.: 39976978  
FT-nr.: 23155

Direktion: Henrik Nordby Christensen og Jacob Jensen

## Depositær

Danske Bank A/S  
Holmens Kanal 2-12  
1092 København K  
CVR-nr.: 61126228

## Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab  
Osvold Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg  
CVR-nr.: 30700228

## Andelsklasser

Afdelingen European CLO Investment Grade består af to andelsklasser, som anført i nedenstående skema.

Navn	SE-nummer	ISIN-kode	FT-nr.
European CLO Investment Grade DKK	35458360	DK0060804136	24318-001-001
European CLO Investment Grade EUR	38729667	DK0060878767	24318-001-002