

Kapitalforeningen Accunia Invest

REFERAT

Ekstraordinær generalforsamling den 8. maj 2026

Onsdag den 8. maj 2026, kl. 9:00 afholdtes ordinær generalforsamling i Kapitalforeningen Accunia Invest. Generalforsamlingen blev afholdt hos foreningens forvalter, ACM Forvaltning A/S, St. Regnegade 5,1, 1110 København K.

Fremmødte: Der var ingen fysisk fremmødte investorer. Hhv. 27 procent af formuen i afdeling EU CLO Investment Grade KL, 29 procent af formuen i afdeling EU CLO Opportunity KL, 41 procent af formuen i afdeling EU CLO AAA/AA KL, samt 50 procent af formuen i afdeling EU High Yield KL var repræsenteret ved fuldmagter.

Dirigent: Klaus Runge var af bestyrelsen udpeget som dirigent. Dirigenten konstaterede, at formalia i henhold til vedtægterne i forbindelse med generalforsamlingens indkaldelse var opfyldt.

Dirigenten erklærede herefter generalforsamling for lovlig og beslutningsdygtig i enhver henseende.

DAGSORDEN

1. Forslag om vedtægtsændinger

I forbindelse med implementering af FAIF II-lovgivningen var det foreslået at implementere likviditetsværktøjer for hver enkelt afdeling jf. lovgivningens krav.

Der var foreslået tilføjelse af afsnit vedrørende "Likviditetsstyringsværktøjer" i §6 under samtlige afdelinger:

"Likviditetsstyringsværktøjer

På baggrund af foreningens egnethedsvurderinger og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser har afdelingen besluttet, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor angivne likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj er der angivet eksempler på situationer, hvor det kan aktiveres eller deaktiveres. En nærmere beskrivelse af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer fremgår af afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen:

- Udsættelse af tegning, tilbagekøb og indløsning (jf. §27, stk 1)
- Indløsningsgebyr (jf. §27, stk 4)
- Dual pricing (jf. §27, stk 6)
- Indløsning i naturalier (jf. §27, stk. 8) "

Endvidere var det foreslået at indsætte ny § 27:

"LIKVIDITETSTYRINGSVÆRKTØJER

§ 27. Forvalteren kan anvende følgende likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at beskytte andelshavernes interesser og sikre en forsvarlig forvaltning af fondens likviditet:

Stk. 1. Forvalteren kan midlertidigt udsætte tegning, tilbagekøb og/eller indløsning af fondens andele, når ekstraordinære markedsforhold, væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af fondens aktiver eller andre særlige omstændigheder gør det nødvendigt for at varetage andelshavernes interesser.

Stk. 2. Forvalteren kan begrænse den samlede mængde af andele, der kan indløses i en given periode, således at andelshaverne kun kan indløse en forholdsmæssig del af deres andele ("Indløsningsgate").

Stk. 3. Forvalteren kan forlænge opsigelsesfristen for indløsning ud over den sædvanlige minimumsperiode, når dette vurderes nødvendigt for at beskytte fondens og andelshavernes interesser.

Stk. 4. Forvalteren kan opkræve et indløsningsgebyr inden for et på forhånd fastsat interval, som afspejler de omkostninger, der er forbundet med likvidation af aktiver, således at tilbageværende investorer ikke stilles uretmæssigt ringere.

Stk. 5. Forvalteren kan anvende swing pricing, hvor fondens nettoaktivværdi justeres med en på forhånd fastsat faktor, der afspejler de forventede handels- og transaktionsomkostninger i forbindelse med tegning eller indløsning.

Stk. 6. Forvalteren kan benytte dual pricing, hvor tegnings-, tilbagekøbs- og indløsningspriser fastsættes ved justering af nettoaktivværdien pr. andel med en relevant faktor, der afspejler omkostninger ved likvidation.

Stk. 7. Forvalteren kan opkræve en anti-dilution-afgift ved tegning, tilbagekøb eller indløsning for at kompensere fonden for de direkte omkostninger, der følger af transaktionen, og undgå urimelig forskelsbehandling mellem investorer.

Stk. 8. Forvalteren kan imødekomme indløsningskrav helt eller delvist ved overførsel af fondens aktiver i naturalier i stedet for kontant betaling, når sådanne aktiver er egnede til overførsel.

Stk. 9. Forvalteren kan udskille visse aktiver fra fondens øvrige portefølje i særskilte delporteføljer ("side pockets"), når aktivernes økonomiske eller juridiske karakter har ændret sig væsentligt, eller deres værdiansættelse er blevet usikker som følge af ekstraordinære forhold.

De foreslåede vedtægtsændringer blev enstemmigt vedtaget:

2. Eventuelt

Intet at behandle under dette punkt.

Generalforsamlingen hævet kl. 9:15.

Som dirigent: Klaus Runge