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 Private Placement, **European Credit Portfolio DKK** (herefter "afdelingen")
PRIIP-producentens navn: ACM Forvaltning A/S
ISIN: DK0064642540
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: Afdelingen er en andelsklasse i en afdeling under AIF-Værdipapirfonden Accunia Private Placements, der primært investerer i kreditinstrumenter.

Løbetid: Afdelingen har ingen udløbsdato. Afvikling af afdelingen mv. kan dog besluttes af bestyrelsen som beskrevet i fondsbestemmelserne.

Mål: Afdelingens investeringsunivers er passende strukturer til at indeholde eksponering mod ACM Forvaltnings A/S investeringsunivers, herunder med fokus på investeringer i europæisk struktureret kredit. Afdelingen investerer i struktureret kredit, herunder CLO notes og credit linked notes, samt andre afdelinger forvaltet af ACM Forvaltning A/S.

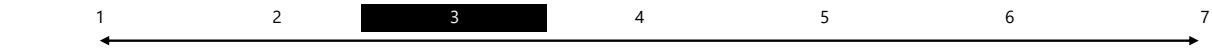
Afdelingen investerer primært i kreditinvesteringer med en rating under investment grade-segmentet. Afdelingen karakteriseres som havende en høj kreditrisiko.
Afdelingen er kategoriseret under artikel 6 i EU's SFDR-forordning.
Afdelingen er aktivt forvaltet.

Afdelingen har ikke noget benchmark.
Afdelingen er klassificeret som et 'investeringsselskab', iht. § 19 i aktieavancebeskatningsloven (lagerbeskattet.). Afedlingen udlodder på aconto-basis. Hensigten er at udlodde renteindtægter halvårligt.
Danske Bank A/S er depotbank for afdelingen.

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 afdelingen vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet. Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse.

Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed afdelingens evne til at betale dig. Afdelingn 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 afdelingens 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. Investor kan finde ydelige information om afdelingens risiko i dokumentet Investorinformation, der kan rekvireres ved henvedelse til forvalteren eller accunia.com.

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***	811,703 DKK	637,775 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-18.83%	-8.60%
Ufordelagtig[2]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	857,940 DKK	1,017,050 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14.21%	0.34%
Moderat[3]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	1,032,050 DKK	1,237,810 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3.20%	4.36%
Fordelagtig[4]	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	1,218,150 DKK	1,471,200 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	21.81%	8.03%

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

[2]Det ufordelagtige scenarie opstod for en investering mellem Unfavorable - september 2021 og Unfavorable - marts 2015.

[2]Det moderate scenarie opstod for en investering mellem Moderate - marts 2019 og Moderate - december 2019.

[2]Det fordelagtige scenarie opstod for en investering mellem Favorable - marts 2020 og Favorable - marts 2020.

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 afdelingens aktiver sikkert. I tilfælde af ACM Forvaltning A/S' insolvens vil den sikre opbevaring af afdelingens aktiver hos depositaren ikke blive påvirket.
Investering i afdelingen 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 afdelingen og hvor godt afdelingen 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 1,000,000 DKK.

Scenarier	Ved indløsning efter 1 år	Ved indløsning efter 5 år
Omkostninger i alt	25,000 DKK	70,511 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens[1]	2.50%	1.37%

(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 5.73 % før omkostninger og 4.36 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved emission eller indløsning		Ved indløsning efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Afdelingen har et emissionstillæg på 0.75 % af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse. Tillægget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med emissionen.	7,500 DKK
Exitomkostninger	Afdelingen har et indløsningsfradrag på 0.75 % af din investering, inden du får den udbetalt. Fradraget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med indløsningen.	7,500 DKK
Løbende omkostninger - afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.00 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	10,000 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	0 DKK

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

Anbefalet investeringsperiode eller minimumsinvesteringsperiode: 5 år

Indløsningsordrer skal afgives primo hver måned med varsel inden udgangen af foregående måned. Forvalter kan desuden foretage emission og indløsning diskretionært. Forvalteren kan uden varsel indløse enhver investor til gældende NAV fratrukket indløsningsfradrag.

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.