

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

Fondens navn: AIF-værdipapirfonden Accunia Invest, afd. Absolute Return AKK (KL) (andelsklasse **Absolute Return DKK**)

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: 14. august 2023

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: Alternativ Investeringsfond (AIF) 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, kapitalafkastningstransaktioner, virksomhedsobligationer, hybrider, direkte udlån, CLO-trancher og CLO-kapital, andre cashflowbaserede investeringer, andre fonde mv. Fonden har ingen placeringsgrænser for så vidt angår koncentration i enkeltinvesteringer, brancher og geografi. Fonden anvender ikke et benchmark.

Renteindtægter og kursgevinster geninvesteres som udgangspunkt. Fonden kan udlodde på diskretionær basis.

AIF'en er åben for emission og indløsning månedligt ved henvendelse til ACM Forvaltning A/S.

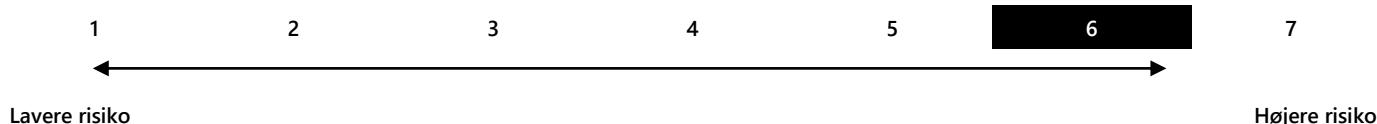
Påtaenkt detailinvestor: Denne fond er egnet til risikoorienterede og spekulative investorer med høj risiko-tolerance og høj forventning til afkastet. Derudover er fonden egnet til investorer i) med detaljeret viden om obligationer og kreditinstrumenter generelt, der kan træffe investeringsbeslutninger ledsaget af professionel investeringsrådgivning eller inkluderet i en skønsmæssig porteføljeservice, ii) der planlægger at beholde deres investeringer i mindst 5 år og iii) som forstår, at de penge, der investeres i fonden, både kan stige og falde i værdi, og at det ikke er sikkert, at investorer får hele den investerede kapital tilbage.

Danske Bank A/S er depotbank for AIF'en.

Yderligere praktiske oplysninger og seneste årsrapport m.v. kan rekvireres gratis på accunia.com på dansk.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Summarisk risikoindikator



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder fonden i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

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. Fondens 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 fonden, 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 eksempler under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for fonden inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

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

Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2021 og 2022.

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.		
Ufordelagtig	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i>	785.180 DKK	900.250 DKK
	<i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	-21,48%	-2,08%
Moderat	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i>	946.070 DKK	1.126.340 DKK
	<i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	-5,39%	2,41%
Fordelagtig	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i>	1.114.830 DKK	1.267.130 DKK
	<i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	11,48%	4,85%

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.

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 (deponar) opbevarer fondens aktiver sikkert. I tilfælde af ACM Forvaltning A/S' insolvens vil den sikre opbevaring af fondens aktiver hos deponaren 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 fonden 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	113.500 DKK	190.749 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*1)	11,35%	3,55%

(*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 5,96% før omkostninger og 2,41% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved emission eller indløsning		Ved indløsning efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Fonden har et emissionstillæg på 5 % 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 5 % af din investering, inden du får den udbetalt. Fradraget går udelukkende til at dække transaktionsomkostninger forbundet med indløsningen.	50.000 DKK
Løbende omkostninger - afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,35 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	13.500 DKK
Transaktionsomkostninger	0 % 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 fonden. 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 %.	0 DKK

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

Anbefalet investeringsperiode eller minimumsinvesteringsperiode: 5 år

Du kan indløse fonden én gang i kvartalet, dog under forudsætning af tilstrækkelige likviditetsforhold i markedet. ACM Forvaltning A/S kan kontaktes, hvis fonden ønskes indløst. ACM Forvaltning A/S kan suspendere indløsninger i tilfælde af markedsstres.

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. Fondens tidligere resultater for de seneste 1 til 10 år, afhængig af, hvor længe fonden har eksisteret, samt de historiske resultatscenarier vises [her](#).