

INVESTORINFORMATION

Kapitalforeningen Accunia Invest

Offentliggørelse	Dette dokument med investorinformation er offentliggjort den 28. april 2023
Kapitalforeningen	Kapitalforeningen Accunia Invest (herefter "Foreningen") c/o ACM Forvaltning A/S Store Regnegade 5, 1 1110 København K CVR-nr.: 38471813 FT-nr.: 24318 LEI: 5493007V7FR631IH1F70 E-mail: info@accunia-invest.dk Kapitalforeningen er stiftet den 10. februar 2017 og er en kapitalforening i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., jf. kapitel 23.
Afdelinger ('AIF')	Foreningen har følgende afdelinger: <ul style="list-style-type: none">• ACM Hybrid AKK (KL)• European CLO Investment Grade (KL)• European CLO Opportunity (KL)• European CLO AAA/AA AKK (KL)• European High Yield (KL) Afdelingerne udgør hver især en alternativ investeringsfond ('AIF'). Detaljerede oplysninger om afdelingerne findes i dette dokument med tilhørende tillæg.
Forvalter (FAIF)	ACM Forvaltning A/S Store Regnegade 5, 1, 1110 København K CVR-nr.: 39976978 FT-nr.: 23155 LEI: 5493004G8GRJ67LSN326 Tlf.: 3332 7070
Depositær	Danske Bank A/S (herefter "Depositæren") Holmens Kanal 2-12 1092 København K CVR-nr.: 61126228
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 30700228
Ejerbogsfører	Den enkelte AIF er registreret i VP Securities A/S og er bevisudstedende. Foreningens forvalter er ejerbogsfører i samarbejde med VP Securities A/S.
Tilsyn	Finanstilsynet Århusgade 110 2100 København Ø
Genanvendelse af aktiver og sikkerhedsstillelser	De enkelte AIF'er har ikke mulighed for værdipapirudlån, hvorfor der ikke modtages eller stilles sikkerheder som vil kunne genanvendes. <i>Oplysninger iht. § 62, nr. 9 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra a, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i>

<p>Fastlæggelse af investeringsstrategi og risikorammer samt ændring heraf</p>	<p>Den enkelte AIF's investeringsstrategi og risikoprofil fastlægges på vedtægtsniveau og fremgår af afdelingsbeskrivelsen i Foreningens vedtægter. En ændring af en investeringsstrategi skal vedtages af afdelingens investorer på en generalforsamling i henhold til vedtægternes bestemmelser herom.</p> <p>Foreningens forvalter fastlægger risikorammer for den enkelte AIF, der ligger inden for vedtægternes investeringsstrategi og risikoprofil, jf. forvaltningsaftalen mellem Foreningen og forvalteren.</p> <p>Foreningens forvalter kan til enhver tid ændre de fastlagte risikorammer for den enkelte AIF under forudsætning af, at ændringen kan holdes indenfor AIF'ens gældende investeringsstrategi og risikoprofil.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 10 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra b, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>De vigtigste retlige konsekvenser ved investering</p>	<p>Ved investering i de enkelte AIF'er hæfter investorer alene med sit indskud.</p> <p>Investorerens investering i en AIF er underlagt dansk ret, hvorfor investorerens ejerskab til andele i AIF'en sikres ved registrering i VP Securities A/S. Det er de enkeltes investorers eget pengeinstitut, der sørger for registreringen af ejerskabet i VP Securities A/S.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 11 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra c, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>Erklæring vedr. oplysninger om miljømæssige eller sociale karakteristika</p>	<p>I tillæggene til dette dokument med specifikke oplysninger om de enkelte AIF'er findes de oplysninger om miljømæssige eller sociale karakteristika, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 (disclosureforordningen) og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).</p> <p>Oplysningerne findes i det standardiserede skema, der er angivet i bilag II i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 (f den delegerede forordning til disclosureforordningen).</p>

Forvalter (FAIF)	<p>Foreningen har indgået en forvaltningsaftale med sin forvalter, ACM Forvaltning A/S (FAIF) om, at denne skal udføre Foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver som forvalter i overensstemmelse med bilag 1, nr. 1 og 2, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt øvrige anvisninger fra Foreningens bestyrelse.</p> <p>Foreningens forvalter påtager sig herved at varetage styringen af AIF'ernes likviditet og risici, hvilket sker ved anvendelse af forvalterens systemer på de to områder. Styringen af AIF'ernes risici sker på baggrund af en forudgående vurdering af de risici, der er relevant i forhold til den enkelte AIF's investeringsstrategi og risikoprofil.</p> <p>Forvalteren er af Finanstilsynet godkendt som forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF).</p> <p>Forvalteren har indrettet sin virksomhed i henhold til § 16, stk. 5, nr. 1, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. ved at forøge sit kapitalgrundlag ud over de øvrige kapitalgrundlagskrav, så det er passende til at dække eventuelle risici for erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse.</p> <p>Forvalteren har en kapitalbuffer med henblik på at være tilstrækkeligt kapitaldækket til at opfylde kravet i § 16, stk. 2, hvis formuen i de forvaltede alternative investeringsfondsporteføljer overstiger €250 mio.</p> <p>Forvalteren overvåger kapitalgrundlaget løbende og kan få tilført ny kapital, hvis det bliver nødvendigt. Der er stor stabilitet i forvalterens parametre for opgørelse af kapitalgrundlagskrav hvilket giver minimale udsving i ændringer af kapitalbehov.</p> <p>Der henvises til Foreningens forvalters seneste års- hhv. halvårsrapport for det til enhver tid aktuelle kapitalgrundlag. Rapporterne er offentliggjort på cvr.dk.</p> <p>Forvaltningsaftalen indgået med forvalteren kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.</p> <p>Vederlag</p> <p>Betalingen til Foreningens forvalter består af et administrationshonorar og et managementhonorar. Honorarerne fremgår i tabellen nedenfor.</p> <p>Administrationshonoraret dækker betaling for forvalterens varetagelse af den daglige ledelse af Foreningen og AIF'erne, herunder registreringsopgaver, bogførings-, kontrol- og rapporteringsopgaver, indre værdi-beregning og it. Managementhonoraret dækker betaling for porteføljeforvaltning og markedsføring.</p> <p>Forvaltningsgebyret til forvalteren beregnes efter nedenstående satser som en procentsats af den enkelte afdelings gennemsnitlige formue:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: center;">Administration</th> <th style="text-align: center;">Management</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>European CLO Investment Grade (KL)</td> <td style="text-align: center;">0,20%</td> <td style="text-align: center;">0,35%</td> </tr> <tr> <td>European CLO Opportunity (KL)</td> <td style="text-align: center;">0,20%</td> <td style="text-align: center;">0,80%</td> </tr> <tr> <td>European High Yield (KL)</td> <td style="text-align: center;">0,20%</td> <td style="text-align: center;">0,60%</td> </tr> <tr> <td>European CLO AAA/AA AKK (KL)</td> <td style="text-align: center;">0,20%</td> <td style="text-align: center;">0,13%</td> </tr> <tr> <td>ACM Hybrid AKK KL</td> <td style="text-align: center;">0,20%</td> <td style="text-align: center;">0,55%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 11, 13 og 17 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra d, e og i, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>		Administration	Management	European CLO Investment Grade (KL)	0,20%	0,35%	European CLO Opportunity (KL)	0,20%	0,80%	European High Yield (KL)	0,20%	0,60%	European CLO AAA/AA AKK (KL)	0,20%	0,13%	ACM Hybrid AKK KL	0,20%	0,55%
	Administration	Management																	
European CLO Investment Grade (KL)	0,20%	0,35%																	
European CLO Opportunity (KL)	0,20%	0,80%																	
European High Yield (KL)	0,20%	0,60%																	
European CLO AAA/AA AKK (KL)	0,20%	0,13%																	
ACM Hybrid AKK KL	0,20%	0,55%																	

<p>Revision</p>	<p>Foreningens revisor varetager den faste eksterne revisionsopgave i Foreningen og kan på ad hoc basis modtage andre opgaver vedrørende regnskab, skat og ikke-revisionsydelse. Revisor skal desuden ud fra de oplysninger, der er lagt til grund for det udførte arbejde, afgive konklusioner og oplysninger om Foreningen og revidere Foreningens årsrapport.</p> <p>Revisor modtog et grundhonorar på 250.000 kr. (2022), hvor Foreningen betaler pro rata ift. sin samlede formue. Honoraret fordeles ud på de enkelte afdelinger (AIF'er).</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 17 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra i, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>Delegerede forvaltningsopgaver</p>	<p>Udstedelse af andele – Foreningens forvalter har på vegne af Foreningen indgået udstederaftale med Danske Bank A/S og VP Securities A/S om udstedelse af beviser, jf. nedenfor.</p> <p>Der vurderes ikke at være interessekonflikter i forbindelse med delegationerne.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 14 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra f, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>Værdiansættelse af andele og manglende aktuelle priser</p>	<p>Værdiansættelse af beviserne i AIF'erne sker til indre værdi, dvs. på baggrund af en værdiansættelse af den enkelte AIF's aktiver. Aktiverne værdiansættes så vidt muligt til officielle, noterede kurser på de finansielle instrumenter, der er optaget til notering på et reguleret marked.</p> <p>På markedet for CLO'er er der typisk ikke løbende, observerbare kurser tilgængelige i markedet. Foreningens forvalter bruger derfor daglige priser fra en tredjepartsleverandør (JP Morgan / PricingDirect), der prissætter CLO'er på baggrund af kvantitative modeller, hvor f.eks. forventede <i>cash flows</i> og '<i>option adjusted spread</i>' (OAS) modelleres. Større handler med CLO'er foregår på BWIC-auktioner, som tillige bidrager væsentligt til prissætningen, ligesom andre relevante observerbare kurser fra det primære og sekundære marked bruges i værdiansættelsen af CLO'er.</p> <p>Er ingen observerbare kurser tilgængelige på enkeltaktiver, værdiansættes det pågældende aktiv af Foreningens forvalter til skønnet markedsværdi.</p> <p>I tilfælde, hvor det ikke er muligt at beregne indre værdi på baggrund af aktuelle priser, vil der blive anvendt seneste opdaterede priser eller seneste opdaterede indeks til skøn af indre værdi. Hvis adgangen til aktuelle priser ikke er muligt som følge af uro og lukning af markedspladser kan beregning af indre værdi blive udsat til markedspladserne genåbner.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 15 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra g, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>

<p>Styring af likviditetsrisici og investorernes ret til at blive indløst</p>	<p>Ved likviditet forstås et aktivs evne til at blive konverteret til kontanter med en begrænset kursrabat i forhold til, hvad aktivet er optaget til i AIF'ens indre værdi.</p> <p>Nærmere beskrevet er et aktivs likviditet en funktion af, hvor hurtigt og omkostningseffektivt det kan konverteres til kontanter under forskellige markedsvilkår.</p> <p>Formålet med at have en risikostyringsramme for likviditet er todelt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • At overvåge AIF'ens likviditet for at sikre, at likviditetsniveauet afspejler investerings- og likviditetsprofilen. Likviditetsniveauet afspejler desuden den underliggende forpligtelse og den forventede afgang under normale og ekstraordinære omstændigheder. • At give mulighed for at realisere de likviditetspræmier for investorerne, som er en del af værditilførslen i en AIF, uden risiko for Foreningens overordnede likviditet. <p>De enkelte AIF'er indgår i de generelle risikostyringsprocesser og er derved genstand for passende overvågning af likviditetsniveauerne. Monitoreringen sker med henblik på at sikre et tilstrækkeligt likviditetsniveau således at investorernes eventuelle ønsker om indløsning altid kan honoreres.</p> <p>AIF'ernes likviditetsprofiler overvåges og opgøres med udgangspunkt i de krav der er gældende i artikel 16 i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 samt artikel 46-49 i Forordning (EU) nr. 231/2013 af 19. december 2012, herunder bilag 4 indberetningen (FAIF) til Finanstilsynet.</p> <p>Formålet med at måle en porteføljes likviditet er overordnet at estimere hvor stor en del af denne der kan afhændes indenfor et nærmere defineret tidsrum med acceptable omkostninger.</p> <p>Investorerens indløsningsrettigheder under både normale og ekstraordinære omstændigheder er beskrevet nedenfor.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 16 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra h, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>Ligebehandling af investorer</p>	<p>Foreningens forvalter udviser størst muligt omhu for at behandle alle investorer retfærdigt, og alle investorer behandles efter ens retningslinjer. Alle investorer i AIF'erne har – med undtagelse af andelsklassespecifikke karakteristika – samme rettigheder. Der er ikke tildelt nogen investorer særlige rettigheder.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 18 og 19 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra j, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>Stemmeret</p>	<p>Investorer i de enkelte AIF'er har én stemme for hver DKK/EUR 1.000. Stemmeretten kan udøves, hvis certifikatet er noteret på navn i Foreningens ejerbog en uge før generalforsamlingen.</p> <p>Der gælder ingen stemmeretsbegrænsninger.</p>

Års- og halvårsrapport	<p>Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningens bestyrelse og FAIF en årsrapport for hver af Foreningens afdelinger efter årsregnskabslovens regnskabsklasse A udfyldt med nødvendige tilpasninger til Foreningens særlige aktivitet. Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.</p> <p>Foreningen udarbejder for visse afdelingers vedkommende en frivillig halvårsrapport for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni mhp. at efterleve § 157 b, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed.</p> <p>Års- og halvårsrapporter offentliggøres via Nasdaq Copenhagen A/S (for børsnoterede AIF'er, jf. afsnittet 'Børsnotering') samt på accunia.com.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 20 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra k, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
-------------------------------	---

<p>Udbud og tegning</p>	<p>Beviser i de enkelte AIF'er udstedes til ihændehaveren i VP Securities A/S og er frit omsættelige og negotiable.</p> <p>Emission af beviser Beviserne i AIF'erne udbydes i løbende emission hos Foreningens forvalter i samarbejde med Danske Bank A/S som udstederansvarlig, jf. nedenfor. Beviser i børsnoterede AIF'er udbydes via Nasdaq Copenhagen A/S. Handlen varetages af Market Maker (Danske Bank A/S).</p> <p>De udbudte beviser udstedes i multipla á 1.000 DKK/EUR. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.</p> <p>Emissionspris og betaling Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af fastsættes ved anvendelse af enten dobbeltprismetoden, enkeltprismetoden eller den modificerede enkeltprismetode, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af beviser i investeringsforeninger m.v.</p> <p>Efter dobbeltprismetoden fastsættes emissionsprisen til den indre værdi opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg til dækning af de omkostninger, som er forbundet med køb af værdipapirer i forbindelse med emissionen, der er omkostninger som er direkte forbundet – kaldet direkte omkostninger i form af kurtage mv. Derudover er der indirekte omkostninger, som ikke alene er relateret til emission, men som er forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).</p> <p>De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte AIF's instrumenter. Hvis en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive offentliggjort ved en fondsbørsmeddelelse (for børsnoterede AIF'er, jf. afsnittet 'Børsnotering') ved både ikrafttrædelse og ophævelse.</p> <p>Efter enkeltprismetoden fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af beviserne. Til afregning af anmodninger om emission af beviserne fastsættes emissionsprisen til indre værdi på det førstkommande opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.</p> <p>Efter den modificerede enkeltprismetode fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af beviserne. Til afregning af anmodninger om emission af beviser, fastsættes emissionsprisen med udgangspunkt i indre værdi på det førstkommande opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten. Hvis periodens nettoemissioner overstiger et antal beviser eller en procentandel af formuen, fastsættes emissionsprisen til den indre værdi tillagt et gebyr til dækning af handelsomkostninger.</p> <p>Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et antal beviser eller en procentandel af formuen fastsættes indløsningsprisen til den indre værdi fratrukket et gebyr til dækning af handelsomkostninger.</p> <p>Betaling for beviserne afregnes kutymemæssigt på anden bankdag efter emission og sker mod registrering af beviserne på investorens konto i VP.</p> <p>Indløsning af beviser På en investors forlangende skal Foreningen indløse investorens beviser i den enkelte AIF.</p> <p>Indløsningspriserne fastsættes ved anvendelse af enten dobbeltprismetoden, enkeltprismetoden eller den modificerede enkeltprismetode, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af beviser i investeringsforeninger m.v.</p>
--------------------------------	---

	<p>Efter dobbeltprismetoden fastsættes indløsningsprisen til den indre værdi opgjort på indløsningsstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg til dækning af de omkostninger, som er forbundet med køb af værdipapirer i forbindelse med emissionen, der er omkostninger som er direkte forbundet – kaldet direkte omkostninger i form af kurtage mv. Derudover er der indirekte omkostninger, som ikke alene er relateret til emission, men som er forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).</p> <p>De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte AIF's instrumenter. Hvis en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive offentliggjort ved en fondsbørsmeddelelse (for børsnoterede AIF'er, jf. afsnittet 'Børsnotering') ved både ikrafttrædelse og ophævelse.</p> <p>Ved større indløsninger kan Foreningens forvalter på anmodning fra investorer gennemføre indløsninger ved apportudtræk af værdipapirer. Indløsningsfradraget kan ved apportudtræk afvige fra de angivne maksimale indløsningsomkostninger, da der ikke vil være omkostninger i forbindelse med salg i markedet af værdipapirer i forbindelse med indløsningen.</p> <p>Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes, efter at Foreningen har realiseret de til indløsningen af beviserne nødvendige aktiver, jf. vedtægternes bestemmelser herom.</p> <p>Efter enkeltprismetoden fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af beviserne. Til afregning af anmodninger om indløsning af beviserne fastsættes indløsningsprisen til indre værdi på det førstkommende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.</p> <p>Efter den modificerede enkeltprismetode fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af beviserne. Til afregning af anmodninger om indløsning af beviser, fastsættes indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi på det førstkommende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten. Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et antal beviser eller en procentandel af formuen fastsættes indløsningsprisen til den indre værdi fratrukket et gebyr til dækning af handelsomkostninger.</p> <p>Beviserne opbevares i depot hos pengeinstitutter. Ved beholdningsændringer på VP-kontoen betales almindeligt VP-gebyr.</p> <p>Ingen investor har pligt til at lade sine beviser indløse.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 21 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra l, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>Market maker</p>	<p>Foreningen har indgået aftale med Danske Bank A/S om prisstillelse (market making) på de beviser, der er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S (jf. afsnittet 'Børsnotering'). Formålet med market making er at sikre likviditeten samt kontinuerlige købs- og salgspriser på basis af aktuelle emissions- og indløsningspriser.</p> <p>Som honorar for ydelserne betaler Foreningen Danske Bank A/S 85.000 DKK årligt pr. AIF.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 17 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra i, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>

Bevisudstedende institut	Foreningen har indgået udstederaftale med Danske Bank A/S og VP Securities A/S. Danske Bank A/S varetager opgaven som udstederansvarlig over for VP Securities A/S. Opgaven består i at give VP Securities A/S de nødvendige oplysninger om vilkår/betingelser, der gælder for den pågældende fondskode. Derudover skal Danske Bank A/S give meddelelse om udvidelse og nedskrivning af kapitalen, udbyttebetaling mv., pengekonti til betaling til og fra AIF'en samt øvrige forhold beskrevet i VP Securities A/S' vejledninger og regler.
Navnenotering	Beviser i de enkelte AIF'er skal lyde på navn og noteres i Foreningens investorprotokol, der føres af Foreningens forvalter. Navnenoteringen sker i det pengeinstitut, hvor beviserne ligger i depot.
Offentliggørelse af indre værdi	Indre værdi samt emissions- og indløsningspriser beregnes periodisk (dagligt/månedligt/kvartalsvist) og offentliggøres via Nasdaq Copenhagen A/S officielle hjemmeside (for børsnoterede AIF'er) samt på accunia.com eller ved henvendelse til Foreningens forvalter. <i>Oplysninger iht. § 62, nr. 22 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra m, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i>
Historiske resultater	Historiske resultater på de enkelte AIF'er findes på Nasdaq Copenhagen A/S' officielle hjemmeside (for børsnoterede AIF'er, jf. afsnittet 'Børsnotering') samt på accunia.com (herunder årsrapporter) eller ved henvendelse til Foreningens forvalter. <i>Oplysninger iht. § 62, nr. 23 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra n, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i>
Gearing	Ingen afdelinger (AIF'er) benytter gearing. <i>Oplysninger iht. § 62, nr. 7 og 8 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra p og stk. 5, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i>
Prime broker	Ingen afdelinger (AIF'er) benytter prime broker. <i>Oplysninger iht. § 62, nr. 24 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra o, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i>

<p>Oplysninger om illikvide aktiver, likviditetsstyring, aktuelle risikoprofiler samt evt. gearing</p>	<p>Foreningens forvalter skal i henhold til § 62, nr. 25, §§ 64 og 65 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. regelmæssigt stille oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer af disse til rådighed for AIF'ens investorer.</p> <p>Foreningens forvalter offentliggør oplysninger følgende steder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • via Nasdaq Copenhagen A/S (for børsnoterede AIF'er, jf. afsnittet 'Børsnotering') • via accunia.com • "Investorinformation" (dette dokument inkl. tillæg) • "Dokument med central information" (PRIIP) • Faktaark • Periodisk rapportering til investorer • Årsrapporter <p>Investorer har altid mulighed for at henvende sig til Foreningens forvalter på telefon +45 3332 7070 for oplysninger.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 25 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, litra p og stk. 4, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>
<p>Illikvide aktiver, likviditetsstyring, risikoprofil, gearingsniveau m.v.</p>	<p>Foreningens forvalter skal regelmæssigt oplyse investorerne om følgende om de enkelte AIF'er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Andel af illikvide aktiver som er omfattet af særlige foranstaltninger • Alle nye ordninger til styring af likviditet • AIF'ernes aktuelle risikoprofiler • Risikostyringssystemer som Foreningens forvalter benytter til at styre AIF'ernes risici • Ændringer af maksimale gearingsniveauer • Enhver ret til at genanvende stillet sikkerhed eller anden garanti stillet i henhold til den aftale, der muliggør gearing. • Det totale beløb, som den enkelte AIF er gearet med <p>Der anvendes ingen gearing i de enkelte AIF'er.</p> <p>Oplysninger i dette afsnit oplyses i AIF'ernes årsrapporter (hvor det er relevant).</p> <p><i>Oplysninger iht. §§ 62, nr. 25, 64 og 65 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 4 og 5, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>

<p>Depositær</p>	<p>Foreningen har indgået en depositaraftale med Depositæren om forvaltning og opbevaring af Foreningens afdelingers (AIF'ers) finansielle instrumenter og likvide midler.</p> <p>Depositærens forpligtelser</p> <p>Depositæren påtager sig i henhold til den indgåede aftale at modtage de enkelte AIF'ers finansielle instrumenter i depot.</p> <p>Depositæren skal i forbindelse med afståelse af en AIF's finansielle instrumenter og øvrige aktiver blandt andet påse, at salgssummen indbetales til Depositæren, og at betaling af finansielle instrumenter og øvrige aktiver, der erhverves for AIF'ens midler, kun finder sted mod levering af disse til Depositæren.</p> <p>Depositæren skal desuden påse, at finansielle instrumenter, der handles på en fondsbørs eller handles på et andet reguleret marked, hvis de handles uden for fondsbørsen eller markedet, handles til samme eller en mere fordelagtig pris end den, der omsætningens størrelse taget i betragtning, kunne opnås på fondsbørsen eller det regulerede marked. Depositæren skal tillige sikre sig, at køb og salg af andre finansielle instrumenter sker til priser, der ikke er mindre fordelagtige end priserne i handel ogandel.</p> <p>Depositæren må ikke udføre aktiviteter, der kan skabe interessekonflikter mellem Foreningen, AIF'ernes investorer, Foreningens forvalter og Depositæren selv, medmindre Depositæren funktionelt og hierarkisk har adskilt udførelsen af sine depositaropgaver fra udførelsen af de andre opgaver, der potentielt kunne skabe interessekonflikter, og de potentielle interessekonflikter er fyldestgørende påvist, styret, overvåget og oplyst til AIF'ernes investorer.</p> <p>Renter af obligationer og indløsning af udtrukne obligationer indkræves af Depositæren, ligesom Depositæren også indkræver eventuel udbytte- og renteskat fra lande, hvor Danmark har indgået dobbeltbeskatningsaftaler, og beløbet kan tilbagesøges, samt forestår udbetalingen af udbytte m.v.</p> <p>I øvrigt henvises til Depositærens kontrolforpligtelser i henhold til kapitel 8 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven).</p> <p>Depositærens frigørelse fra ansvar for tab af finansielle instrumenter, der kan opbevares i depot</p> <p>Depositæren kan frigøre sig fra sit erstatningsansvar i forbindelse med tab hos tredjemand af finansielle instrumenter, der kan opbevares i depot, hvis Depositæren kan bevise, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • alle krav til delegation af opbevaringen af finansielle instrumenter efter FAIF-lovens § 54, stk. 2 og Forordningen, er opfyldt • der er indgået en skriftlig aftale imellem Depositæren og tredjemanden, som udtrykkeligt overdrager Depositærens erstatningsansvar til tredjemanden og samtidig gør det muligt for den enkelte AIF eller Foreningens forvalter på vegne af en AIF at gøre et krav gældende over for tredjemanden i tilfælde af tab af finansielle instrumenter eller gør det muligt for Depositæren at gøre et sådant krav gældende på vegne af AIF'en, og • der er indgået en skriftlig aftale imellem Depositæren og Foreningen eller Foreningens forvalter på vegne af Foreningen, som udtrykkeligt tillader en sådan frigørelse fra erstatningsansvaret, og som giver den objektive begrundelse for at indgå en sådan aftale om Depositærens frigørelse fra erstatningsansvar. Den objektive begrundelse skal være begrænset til præcise og konkrete forhold, der karakteriserer en bestemt aktivitet i overensstemmelse med Depositærens politikker og beslutninger. Den skal fastslås hver gang, Depositæren har til hensigt at frigøre sig fra ansvar. Depositæren skal anses som havende en objektiv begrundelse, hvis der f.eks. ikke var andre muligheder end at delegerer, herunder hvis lovgivningen i et tredjeland kræver, at visse finansielle instrumenter skal opbevares hos en lokal
-------------------------	---

	<p>enhed, eller forvalteren insisterer på at fastholde en investering i en bestemt jurisdiktion trods advarsler fra Depositaren om den øgede risiko dette medfører.</p> <p>Vederlag Som vederlag for Depositarens ydelser betaler Foreningen et grundgebyr på 50.000 kr. pr. afdeling pr. år. For udenlandske værdipapirer betales et landeafhængigt depotgebyr på mellem 0,0075 % og 0,33 % p.a. af markedsværdien af AIF'ens udenlandske værdipapirer. Depositaraftalen kan af Foreningen og Danske Bank opsiges med 6 måneders varsel. Depositarvederlaget tillægges moms.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 17 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra i, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>												
<p>Optagelse til handel på reguleret marked (børsnotering)</p>	<p>Følgende AIF'er er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' marked for AIF:</p> <ul style="list-style-type: none"> • European CLO Opportunity (KL) (DK0060804052 / ACAECO) • European CLO Investment Grade DKK (DK0060804136 / ACACIGDKK) • European CLO AAA/AA AKK DKK (DK0061267747 / ACAEUC) <p>De pågældende AIF'er er dermed underlagt Nasdaq Copenhagens <i>Regler for Udstedere af Alternative Investeringsfondsandele (AIF'ere), Nasdaq Copenhagen A/S, 15. Marts 2018</i>. Det betyder bl.a., at AIF'en offentliggør al relevant information samt væsentlige ændringer af denne via Nasdaq med henblik på at opfylde sine oplysningsforpligtelser over for investorerne.</p> <p>Følgende AIF'er er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' marked for Investeringsbeviser:</p> <ul style="list-style-type: none"> • European High Yield DKK (DK0061149036 / ACKEHY) <p>Den pågældende AIF er underlagt Nasdaq Copenhagens <i>Regler for udstedere af UCITS-andele Nasdaq Copenhagen, 15. marts 2018</i>. Det betyder bl.a., at AIF'en offentliggør al relevant information samt væsentlige ændringer af denne via Nasdaq med henblik på at opfylde sine oplysningsforpligtelser over for investorerne.</p> <p>De pågældende AIF'er betaler Nasdaq Copenhagen A/S 23.000 kr. + moms årligt, hvis de er optaget på AIF-markedet og 50.700 kr. + moms årligt, hvis de er optaget på markedet for Investeringsbeviser.</p> <p><i>Oplysninger iht. § 62, nr. 17 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. hhv. artikel 23, stk. 1, litra i, i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde.</i></p>												
<p>Markedsføringstilladelse</p>	<p>En del af AIF'erne har markedsføringstilladelse til detailinvestorer i Danmark, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer, jf. nedenstående:</p> <table border="1" data-bbox="486 1563 1042 1753"> <thead> <tr> <th>AIF</th> <th>Tilladelse</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ACM Hybrid AKK (KL)</td> <td>Nej</td> </tr> <tr> <td>European CLO Investment Grade (KL)</td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td>European CLO Opportunity (KL)</td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td>European CLO AAA/AA AKK (KL)</td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td>European High Yield (KL)</td> <td>Ja</td> </tr> </tbody> </table>	AIF	Tilladelse	ACM Hybrid AKK (KL)	Nej	European CLO Investment Grade (KL)	Ja	European CLO Opportunity (KL)	Ja	European CLO AAA/AA AKK (KL)	Ja	European High Yield (KL)	Ja
AIF	Tilladelse												
ACM Hybrid AKK (KL)	Nej												
European CLO Investment Grade (KL)	Ja												
European CLO Opportunity (KL)	Ja												
European CLO AAA/AA AKK (KL)	Ja												
European High Yield (KL)	Ja												

Offentliggørelse til detailinvestorer	<p>Foreningens forvalter skal iht. Finanstilsynets bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer offentliggøre følgende oplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beslutninger om ændringer i AIF'ens risikorammer (senest otte hverdage efter). Ændringerne kan tidligst træde i kraft efter fondens eller afdelingens investorer har haft mulighed for at få indløst deres andele. • Overskridelser af en AIF's investeringspolitik, risikoprofil eller risikorammer, som er fastsat i vedtægterne, eller som er fastsat af forvalterens bestyrelse (senest otte hverdage efter). • Suspension eller udsættelse af indløsning af andele, udskiftning af depositar eller forvalter, ændringer i gebyrsatser i forhold til investorerne samt ændringer i andre væsentlige forhold (inden tre hverdage). <p>Foreningens forvalter offentliggør de pågældende oplysninger via Nasdaq Copenhagen A/S officielle hjemmeside (for børsnoterede AIF'er, jf. afsnittet 'Børsnotering') samt på accunia.com (herunder ajourføring af dokumenter) og/eller i form af rapportering til investorerne.</p>																		
Skattemæssig registrering	<p>Foreningens afdelinger (AIF'er) er skattemæssigt registreret som følger:</p> <table border="1" data-bbox="486 869 1428 1160"> <thead> <tr> <th>AIF</th> <th>Skattemæssig status</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ACM Hybrid AKK (KL)</td> <td>Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger</td> <td>ABL §19</td> </tr> <tr> <td>EU CLO Investment Grade (KL)</td> <td>Realisationsbeskattet IMB</td> <td>ABL §22,2-3</td> </tr> <tr> <td>EU CLO Opportunity (KL)</td> <td>Realisationsbeskattet IMB</td> <td>ABL §22,2-3</td> </tr> <tr> <td>EU CLO AAA/AA AKK (KL)</td> <td>Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger</td> <td>ABL § 19</td> </tr> <tr> <td>EU High Yield (KL)</td> <td>Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger</td> <td>ABL § 19</td> </tr> </tbody> </table> <p>Der henvises til afsnittet om andelsklasser for yderligere information om de enkelte klasser.</p>	AIF	Skattemæssig status		ACM Hybrid AKK (KL)	Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger	ABL §19	EU CLO Investment Grade (KL)	Realisationsbeskattet IMB	ABL §22,2-3	EU CLO Opportunity (KL)	Realisationsbeskattet IMB	ABL §22,2-3	EU CLO AAA/AA AKK (KL)	Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger	ABL § 19	EU High Yield (KL)	Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger	ABL § 19
AIF	Skattemæssig status																		
ACM Hybrid AKK (KL)	Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger	ABL §19																	
EU CLO Investment Grade (KL)	Realisationsbeskattet IMB	ABL §22,2-3																	
EU CLO Opportunity (KL)	Realisationsbeskattet IMB	ABL §22,2-3																	
EU CLO AAA/AA AKK (KL)	Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger	ABL § 19																	
EU High Yield (KL)	Lagerbeskattet med mulighed for frivillige udlodninger	ABL § 19																	

<p>Bæredygtighedsrelaterede oplysninger</p>	<p>Integration af bæredygtighedsrisici, jf. artikel 6 i SFDR-forordningen Bæredygtighedsrisici – forhold relateret ESG-faktorer (miljø, sociale forhold og god ledelsespraksis) – kan påvirke investeringernes afkast er derfor en integreret del af i investeringsprocessen for AIF'en sammen med øvrige relevante risici i investeringsprocessen. Bæredygtighedsrisici søges kortlagt, identificeret og håndteret, jf. Accunias forretningsgang om porteføljevaltning samt artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR-forordningen). Processen er beskrevet på https://accunia.com/da/om-os/esg-proces/.</p> <p>AIF'er kategoriseret iht. artikel 8 i SFDR-forordningen Alle Foreningens afdelinger (AIF'er) fremmer miljømæssige og sociale karakteristika under Accunias ESG-politik og er dermed klassificeret iht. artikel 8 i SFDR-forordningen. AIF'erne fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at identificere og håndtere bæredygtighedsfaktorer igennem investeringsprocesserne, herunder i form af screeninger i investeringsanalyser og -beslutninger. Det betyder, at miljømæssige og sociale karakteristika samt god ledelsespraksis kan påvirke beslutningen om enten at købe eller øge beholdningen i en investering, fastholde eller opretholde vægtningen, sælge eller reducere vægtningen med henblik på at fremme AIF'ens karakteristika. Processen er beskrevet på https://accunia.com/da/om-os/esg-proces/.</p> <p>Negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og EU-taksonomi Accunia tager på nuværende tidspunkt ikke hensyn til væsentlige negative bæredygtighedsindvirkninger som defineret i EU-lovgivningen. Accunias ESG-politik har generelle eksklusionskriterier baseret på grov og systematisk forsømmelse af menneskerettigheder og arbejdsvilkår, miljøskadelig aktivitet eller korruption. Disse generelle restriktioner sigter efter at mindske væsentlige negative bæredygtighedsindvirkninger. Accunia tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Accunia følger udviklingen i den gældende lovgivning og markedsstandarder tæt, og vi har til hensigt at opdatere vores politik derefter. Oplysninger iht. art. 24 i den delegerede forordning (EU) 2022/1288 findes på accunia.com under punktet 'ESG'.</p>																												
<p>Andelsklasser</p>	<p>Foreningens forvalter skal, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer, give oplysninger om de karakteristika, der gælder for hver andelsklasse, og om principperne for fordeling af omkostninger.</p> <p>Foreningens andelsklasser har følgende karakteristika:</p> <table border="1" data-bbox="486 1534 1157 1758"> <thead> <tr> <th><u>Andelsklasse</u></th> <th><u>B</u></th> <th><u>D</u></th> <th><u>U</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ACM Hybrid AKK, klasse X1</td> <td>Nej</td> <td>DKK</td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td>European CLO Investment Grade DKK</td> <td>Ja</td> <td>DKK</td> <td>n/a</td> </tr> <tr> <td>European CLO Investment Grade EUR</td> <td>Nej</td> <td>EUR</td> <td>n/a</td> </tr> <tr> <td>European CLO AAA/AA AKK DKK</td> <td>Ja</td> <td>DKK</td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td>European High Yield DKK</td> <td>Ja</td> <td>DKK</td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td>European High Yield EUR</td> <td>Nej</td> <td>EUR</td> <td>Nej</td> </tr> </tbody> </table> <p>B: Andelsklassen er børsnoteret D: Denominering/valuta U: Andelsklassen udlodder frivilligt</p> <p>Omkostningerne fordeles således, at den enkelte andelsklasse betaler sine egne omkostninger iht. de ovennævnte karakteristika.</p>	<u>Andelsklasse</u>	<u>B</u>	<u>D</u>	<u>U</u>	ACM Hybrid AKK, klasse X1	Nej	DKK	Ja	European CLO Investment Grade DKK	Ja	DKK	n/a	European CLO Investment Grade EUR	Nej	EUR	n/a	European CLO AAA/AA AKK DKK	Ja	DKK	Ja	European High Yield DKK	Ja	DKK	Ja	European High Yield EUR	Nej	EUR	Nej
<u>Andelsklasse</u>	<u>B</u>	<u>D</u>	<u>U</u>																										
ACM Hybrid AKK, klasse X1	Nej	DKK	Ja																										
European CLO Investment Grade DKK	Ja	DKK	n/a																										
European CLO Investment Grade EUR	Nej	EUR	n/a																										
European CLO AAA/AA AKK DKK	Ja	DKK	Ja																										
European High Yield DKK	Ja	DKK	Ja																										
European High Yield EUR	Nej	EUR	Nej																										

Stiftelse	ACM Hybrid AKK (KL) 07.12.2021 ACM Hybrid AKK, klasse X1 07.12.2021 European CLO Investment Grade (KL) 11.04.2017 European CLO Investment Grade DKK 18.07.2017 European CLO Investment Grade EUR 18.07.2017 European CLO Opportunity (KL) 11.04.2017 European CLO AAA/AA AKK (KL) 20.11.2019 European CLO AAA/AA AKK DKK 01.03.2021 European High Yield (KL) 14.10.2019 European High Yield DKK 19.02.2021 European High Yield EUR 19.02.2021															
LEI-koder	ACM Forvaltning A/S 5493004G8GRJ67LSN326 ACM Hybrid AKK (KL) 549300YES8X48PZ50442 European CLO Investment Grade (KL) 549300PNQLRLYSQMWH68 European CLO Opportunity (KL) 549300ICES7RP3WB9Q95 European CLO AAA/AA AKK (KL) 549300G669GRNWWY1GZ23 European High Yield (KL) 5493005W8UYPJ8PHY422 Kapitalforeningen Accunia Invest 5493007V7FR631IH1F70															
CVR-numre	ACM Forvaltning A/S 39976978 Kapitalforeningen Accunia Invest 38471813															
SE-numre	ACM Hybrid AKK (KL) 42858161 ACM Hybrid AKK, klasse X1 42861197 European CLO Investment Grade (KL) 38505270 European CLO Investment Grade DKK 35458360 European CLO Investment Grade EUR 38729667 European CLO Opportunity (KL) 38505297 European CLO AAA/AA AKK (KL) 41863056 European CLO AAA/AA AKK DKK 41997923 European CLO AAA/AA AKK EUR 41997931 European High Yield (KL) 40737081 European High Yield DKK 41998431 European High Yield EUR 41998474															
ISIN-koder	ACM Hybrid AKK, klasse X1 DK0061682648 European CLO Investment Grade DKK DK0060804136 European CLO Investment Grade EUR DK0060878767 European CLO Opportunity (KL)-KL DK0060804052 European CLO AAA/AA AKK DKK DK0061267747 European CLO AAA/AA AKK EUR DK0061535424 European High Yield DKK DK0061149036 European High Yield EUR DK0061535267															
Risikospredningsregler i §§ 157 a og 157 b	En del af AIF'erne investerer iht. investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed, jf. nedenstående: <table border="1"> <thead> <tr> <th>AIF</th> <th>Henvisning</th> <th>Regel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>European CLO Investment Grade (KL)</td> <td>§ 157 b, stk. 2</td> <td>Kapitel 14 i LIF</td> </tr> <tr> <td>European CLO Opportunity (KL)</td> <td>§ 157 b, stk. 2</td> <td>Kapitel 14 i LIF</td> </tr> <tr> <td>European CLO AAA/AA AKK (KL)</td> <td>§ 157 b, stk. 2</td> <td>Kapitel 14 i LIF</td> </tr> <tr> <td>European High Yield (KL)</td> <td>§ 157 b, stk. 3</td> <td>Max 10 % pr. udsteder</td> </tr> </tbody> </table>	AIF	Henvisning	Regel	European CLO Investment Grade (KL)	§ 157 b, stk. 2	Kapitel 14 i LIF	European CLO Opportunity (KL)	§ 157 b, stk. 2	Kapitel 14 i LIF	European CLO AAA/AA AKK (KL)	§ 157 b, stk. 2	Kapitel 14 i LIF	European High Yield (KL)	§ 157 b, stk. 3	Max 10 % pr. udsteder
AIF	Henvisning	Regel														
European CLO Investment Grade (KL)	§ 157 b, stk. 2	Kapitel 14 i LIF														
European CLO Opportunity (KL)	§ 157 b, stk. 2	Kapitel 14 i LIF														
European CLO AAA/AA AKK (KL)	§ 157 b, stk. 2	Kapitel 14 i LIF														
European High Yield (KL)	§ 157 b, stk. 3	Max 10 % pr. udsteder														
Risikoklassificeringer	I 'Dokument med central information' (jf. PRIIPs-forordningen) oplyses risikonøgletal på en skala fra 1 til 7. De pågældende dokumenter på de enkelte AIF'er inklusiv en aktuel risikoklassificering (1-7) er offentliggjort på accunia.com .															

<p>Løbende omkostninger</p>	<p>I 'Dokument med central information' (jf. PRIIPs-forordningen) oplyses omkostningsnøgletallene 'Løbende omkostninger' hhv. 'Samlede omkostninger' og 'Årlig omkostningsmæssig konsekvens' på AIF'erne.</p> <p>De pågældende dokumenter på de enkelte AIF'er inklusiv aktuelle omkostningsnøgletal er offentliggjort på accunia.com, hvor også yderligere omkostninger og omkostningsnøgletal findes.</p>
<p>Kapitalforeningens bestyrelse</p>	<p>Kapitalforeningens bestyrelse består af:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Peter Aandahl, formand <i>CEO for Aandahl Family Office, der har sit fokus inden for unoterede værdipapirer, ejendomshandel og shipping. Peter er bestyrelsesformand/-medlem i flere andre virksomheder.</i> • Jørgen Clausen <i>Tidligere CEO for COOP og forhenværende CFO for Danske Trælast A/S. Jørgen er bestyrelsesmedlem i flere andre virksomheder, heriblandt COOP Danmark A/S.</i> • Niels-Ulrik Moustén <i>Medlem af bestyrelse og investeringskomité i en række virksomheder, primært i finanssektoren, fonde og family offices, f.eks. PFA Pension, Nykredit Invest, Realdania og Carlsbergfondet. Niels-Ulrik har arbejdet med kapitalforvaltning siden 1984 og bl.a. været CEO for Danske Capital.</i> • Allan Gross-Nielsen <i>Medstifter, adm. direktør og ejer af AS3 siden 1989. AS3 er en nordisk rådgivningsvirksomhed med 800 ansatte. Allan er bestyrelsesformand i flere andre virksomheder.</i> • Carsten Krogh Gomard <i>Var med til at stifte Netcompany A/S i 2000. I dag har Netcompany mere end 1.000 ansatte. Carsten er bestyrelsesformand/-medlem i flere andre virksomheder.</i> • Henrik Hoffmann <i>Har tidligere været i topledelsen hos Danske Bank i både nationale og internationale roller. I dag er Henrik selvstændig rådgiver og bestyrelsesmedlem hos flere finansielle virksomheder.</i>