

**Frivillig
halvårsrapport for
afdelingen
European CLO
Investment Grade
2023**

Konsolideret årsregnskab

| Resultatopgørelse | | |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Note | 1/1-30/6-2023 1.000 DKK | 1/1-30/6-2022 1.000 DKK |
| Renter og udbytter | 32.952 | 15.796 |
| Kursgevinster og -tab | 46.664 | (109.664) |
| Administrationsomk. | (3.216) | (2.972) |
| Resultat før skat | 76.400 | (96.840) |
| Skat | 0 | 0 |
| Halvårets nettoresultat | 76.400 | (96.840) |

| Balance | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Note | 30/06-2023 1.000 DKK | 30/06-2022 1.000 DKK |
| Aktiver | | |
| Likvide midler | 28.956 | 30.158 |
| Obligationer | 1.088.865 | 914.937 |
| Andre aktiver | 13.409 | 5.802 |
| Aktiver i alt | 1.131.230 | 950.897 |
| 1 Investorerens formue | 1.129.495 | 947.719 |
| Anden gæld | 1.735 | 3.178 |
| Passiver i alt | 1.131.230 | 950.897 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| | 30/06-2023 | 30/06-2022 |
|--|------------------|-------------------|
| | Formueværdi | Formueværdi |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 1: Investorernes formue | | |
| Investorerne formue primo | 1.022.781 | 1.075.801 |
| Udlodning fra sidste år | (14.065) | (14.441) |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning: | 23 | 1.429 |
| Valutakursregulering ved omregning | 0 | (7) |
| Emissioner i året | 65.931 | 33.159 |
| Indløsninger i året | (8.981) | (46.504) |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 528 | 426 |
| Overført til udlodning næste år | 0 | 0 |
| Aconto udloddet | (13.122) | (5.034) |
| Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Overførsel af periodens resultat | 76.400 | (96.840) |
| I alt investorernes formue | 1.129.495 | 947.719 |
| | 30/6-2023 | 30/06-2022 |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 2: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0% | 96,8% |
| Øvrige | 0,0% | 3,2% |
| I alt | 100,0% | 100,0% |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til foreningens forvalter.

| Note | 1/1-30/6-2023 1.000 DKK | 1/1-30/6-2022 1.000 DKK |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 73.955 | (93.252) |
| Klassespecifikke transaktioner | 9 | 0 |
| Klassens resultat | 73.964 | (93.252) |

| | 2023 Antal andele | 2023 Formueværdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formueværdi 1.000 DKK |
|--|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Investorerne formue primo | 1.122.696 | 988.437 | 1.051.010 | 1.034.693 |
| Udlodning fra sidste år | | (13.472) | | (13.732) |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning: | | (130) | | 1.258 |
| Emissioner i året | 72.800 | 65.931 | 35.052 | 33.159 |
| Indløsninger i året | (10.000) | (8.913) | (45.200) | (43.662) |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 527 | | 410 |
| Overført til udlodning næste år | | 0 | | 0 |
| A conto udlodning | | (12.674) | | (5.097) |
| Foreslået udlodning | | 0 | | 0 |
| Overførsel af periodens resultat | | 73.928 | | (93.263) |
| I alt investorernes formue | 1.185.496 | 1.093.633 | 1.040.862 | 913.766 |

| Nøgletal | 30/6-2023 | 30/6-2022 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 7,45 | -9,26 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 922,51 | 877,89 |
| Administrationsomkostninger (pct) | 0,29 | 0,29 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 1.093.633 | 913.766 |
| Antal andele, stk. | 1.185.496 | 1.040.862 |
| 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.

| Note | 1/1-30/6-2023 1.000 EUR | 1/1-30/6-2022 1.000 EUR |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | (476) | (476) |
| Klassespecifikke transaktioner: | 0 | 0 |
| Klassens resultat | (476) | (476) |

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 EUR | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 EUR |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorerne formue primo | 5.192 | 4.662 | 5.579 | 5.527 |
| Udlodning fra sidste år | | (62) | | (95) |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning: | | 0 | | 23 |
| Emissioner i året | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Indløsninger i året | (10) | (9) | (407) | (383) |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 0 | | 2 |
| Overført til udlodning næste år | | 0 | | 0 |
| Aconto udloddet | | (57) | | (28) |
| Foreslået udlodning | | 0 | | 0 |
| Overførsel af periodens resultat | | 283 | | (476) |
| I alt Investorerne formue | 5.182 | 4.817 | 5.172 | 4.570 |

| Nøgletal for 1. halvår | 30/6-2023 | 30/6-2022 |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 7,57 | -9,15 |
| Indre værdi (EUR pr. andel) | 929,63 | 883,63 |
| Adm-omk. (pct.) | 0,29 | 0,29 |
| Investorerne formue (t.EUR) | 4.817 | 4.570 |
| Antal andele, stk. | 5.182 | 5.172 |
| Styk størrelse i EUR | 1.000 | 1.000 |

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapporteringen for regnskabsperioden 1. januar 2023 – 30. juni 2023.

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 . august 2023

Bestyrelse

Peter Aandahl
formand

Jørgen Clausen

Carsten Krogh Gomard

Allan Gross-Nielsen

Niels-Ulrik Mousten

Henrik Hoffmann

Direktion

Henrik Nordby Christensen
adm. 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
Hjemmeside: <https://accunia.com/forretningsomrader/fonde>

Bestyrelse

Peter Aandahl, formand
Jørgen Clausen
Carsten Krogh Gomard
Allan Gross-Nielsen
Niels-Ulrik Mousten
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

Depositær

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

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuhs 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 |