

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

European High Yield | Kapitalforeningen Accunia Invest

ISIN-kode: DK0061149036 | FT-nr.: 24318-003 | SE-nr.: 40737081

Afdelingen forvaltes af ACM Forvaltning A/S

Mål og investeringspolitik

Mål – Afdelingens målsætning er at give det bedst mulige afkast til den laveste risiko.

Investeringsstrategi – Afdelingen investerer i børsnoterede, virksomhedsobligationer, herunder særligt europæiske virksomhedsobligationer. Investeringsuniverset er fortrinsvist obligationer med en afkast-/risikoprofil i segmentet 'high yield' (dvs. hvad der svarer til en rating på BB+/Ba1 eller derunder). Det er ikke et krav, at obligationerne skal have en rating fra et kreditvurderingsbureau. Afdelingens investeringer indebærer derfor høj kreditrisiko.

Op til 20 % af afdelingens midler kan investeres i obligationer med anden denomineret i andre valutaer end EU/EØS-valutaer, GBP og/eller CHF, og afdelingen kan maksimalt have 10 pct. uafækket valutaeksponering ift. euro og danske kroner.

Afdelingen kan i) investere 10 % af sin formue i unoterede virksomhedsobligationer, ii) anvende afledte finansielle instrumenter for at reducere risikoen på andre valutaer end danske kroner.

Afdelingen har ingen begrænsninger på industrielle, geografiske eller andre markedsspecifikke sektorer.

Benchmark – AIF'en har ikke noget benchmark.

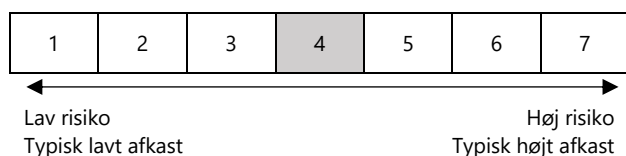
Afdelingen er underlagt risikospredningsreglen i § 157 b, stk. 3 i lov om finansiell virksomhed (lovbekendtgørelse nr. 1140 af 26/09/2017). Det betyder, at AIF'en i) ikke må stille garantier for tredjemand eller yde eller optage lån bortset fra optagelse af kortfristede lån på højst 10 pct. af formuen, ii) udelukkende må investere i likvide midler, herunder valuta, eller i de finansielle instrumenter i overensstemmelse med de krav, der stilles til instrumenter og deres udstedere i kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v. og iii) højst må investere 10 pct. af formuen i finansielle instrumenter, som er udstedt af samme emittent eller emittenter i samme koncern.

Udbytte – Afdelingen tilstræber at udbetale udbytte halvårligt (aconto). Udbetaling af udbytte samt størrelsen af udbyttet vil afhænge af markedsudviklingen.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år.

Du kan normalt altid sælge dine investeringsbeviser (på anfordring) de dage, hvor bankerne holder åbent og få den aktuelle kursværdi af dine investeringsbeviser.

Risiko/afkast-profil



Risikoskalaen viser risikoen ved investeringerne. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på indikatoren. Små udsving er lig med lavere risiko og en placering til venstre på indikatoren. Kategori 1 er dog ikke en risikofri investering.

Afdelingens placering på indikatoren er bestemt af udsvingene i afdelingens værdi de seneste fem år. Da afdelingen endnu ikke har eksisteret i 5 år, er der suppleret med afkastudsving fra sammenligningsgrundlag i bestemmelsen af placeringen på risikoskalaen.

På baggrund af udsving de seneste fem år placeres afdelingen i kategori 3. Afdelingens placering på risikoskalaen er ikke fast og kan ændre sig med tiden.

Risikoskalaen er alene en matematisk beregning og tager ikke højde for uforudsete hændelser som f.eks. politiske indgreb, finanskriser og udsving i valutaer, der alle kan medføre pludselige tab på obligationerne.

Afkastet fra obligationsinvesteringer påvirkes af flere forhold, herunder investeringernes renterisiko og kreditrisiko.

De følgende risici er af væsentlig betydning for afdelingen, men er ikke tilstrækkeligt udtrykt i den syntetiske indikator og kan give anledning til yderligere tab.

Kreditrisiko – Kreditrisikoen udtrykker obligationsudstedernes tilbagebetalingsevne og ses fx. af udstedernes kreditrating. I denne afdeling omfatter risikoen både ændringer i renteniveauet, -spændet og kreditrisikoen. Det kan føre til kursfald på obligationerne og dermed tab for investorerne.

Renterisiko – Afkastet vil bl.a. være påvirket af ændringer i rentespænd, valutakurser og den økonomiske udvikling. Det kan føre til kursfald på obligationerne og dermed tab for investorerne.

Likviditetsrisiko – De obligationer, afdelingen investerer i, kan i længere perioder 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.

Valutarisiko – Afdelingen investerer også i værdipapirer udstedt i andre valutaer end DKK, og afdelingens investeringer indebærer derfor en valutarisiko. Ændringer i valutakurser påvirker afdelingens formue direkte, hvilket kan betyde tab for investorerne.

Hændelsesrisiko – Hændelser, der ikke kan forudsiges, såsom pludselige devalueringer, rentefald, politiske begivenheder m.v. Det kan føre til kursfald på obligationerne og dermed tab for investorerne.

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostning	0,5 %
Udtrædelsesomkostning	0,5 %

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuet udbetales.

Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år

Løbende omkostninger	0,90 %
----------------------	--------

Omkostninger afholdt af afdelingen under særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	Intet
--------------------------	-------

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser, og investor kan derfor opleve at betale mindre.

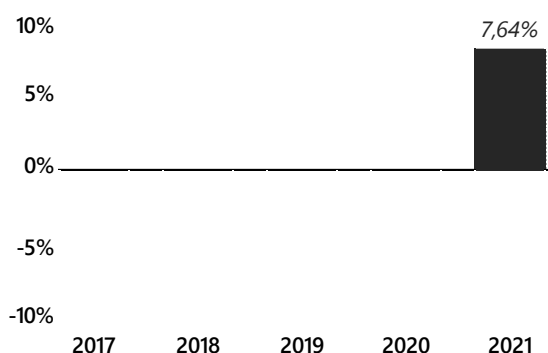
Omkostningerne dækker afdelingens udgifter i forbindelse med investortilgang og -afgang.

Foreningen har ikke indgået aftale om betaling af tegningsprovisioner, hvorved omkostningerne udelukkende dækker transaktionsomkostninger ved den nødvendige værdipapirhandel.

De løbende omkostninger dækker primært porteføljepleje, administration og depositar. Omkostningerne reducerer det mulige afkast.

Yderligere information om afdelingens omkostninger fremgår af beskrivelsen af afdelingen i dokumentet "Investoroplysninger", jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 62, som kan downloades på accunia.com.

Tidligere resultater



Søjlerne viser det årlige afkast i AIF'en. Udbytter indgår i beregningen. AIF'ens årlige afkast er beregnet efter fradrag af alle omkostninger og ud fra den indre værdi opgjort i danske kroner.

Vær opmærksom på, at tidligere afkast ikke er nogen garanti for fremtidige afkast.

Afdelingen er lanceret i oktober 2020.

Praktiske oplysninger

Depositar: Danske Bank A/S.

Afdelingen er en selvstændig del af Kapitalforeningen Accunia Invest og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser og eventuelle fællesomkostninger. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre afdelinger under foreningen.

Yderligere information om afdelingen fremgår af dokumentet med investoroplysninger, der kan downloades på accunia.com. Her kan du også rekvirere foreningens års- og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår samt den til enhver tid ajourførte udgave af væsentlig investorinformation. Materialet findes på dansk.

Afdelingens beviser handles på AIF-markedet på Nasdaq Copenhagen A/S. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se priserne samt andre praktiske oplysninger om afdelingen på accunia.com.

Afdelingens kurser og indre værdier beregnes på bankdage. Du kan normalt altid sælge dine beviser og få den aktuelle kursværdi af dine beviser.

Du kan ikke frit ombytte dine beviser i denne afdeling til beviser fra andre afdelinger under foreningen. Du skal være opmærksom på, at skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling. Du bør derfor tale med din rådgiver.

ACM Forvaltning A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i foreningens dokument med investoroplysninger.