

Om fonden

Mål: Fondens målsætning er at give det bedste mulige afkast til den laveste risiko baseret på aktiv forvaltning. Fonden investerer i CLO'er (collateralised loan obligations) med en kreditrating på minimum AA- (på investeringstidspunktet), dvs. i investment grade-segmentet. Fonden investerer inden for placeringsgrænserne, der gælder for UCITS. Dvs. fonden er begrænset af 5/10/40-reglen, hvor den som udgangspunkt maksimalt kan investere 5 % af formuen i én udsteder, dog op til 10 % pr. udsteder for 40 % af formuen. Derudover skal minimum 70 % af investeringerne være denomineret i euro.

Forventet afkast

IRR I alt	Fast rente	Variabelt rentetillæg (EURIBOR 3 mdr.)	Kurs 100-effekt
3,4 %	1,4 %	1,9 %	0,1 %

Historiske afkast

05-12-2024

	ÅTD	1 år	3 år	Siden start
Accunia Euro. CLO AAA/AA DKK	6,2 %	7,0 %	9,3 %	9,3 %

Udbytte (DKK pr. bevis)

	1.kvt.	2. kvt.	3.kvt.	4.kvt.	I alt
2024	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	35	35
2022	-	-	-	10	10
2021	-	-	-	6	6
2020	-	-	-	10	10
2019	-	-	-	-	-

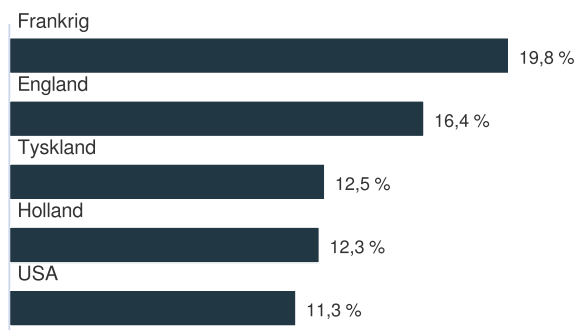
Afkastkommentar

30-09-2024

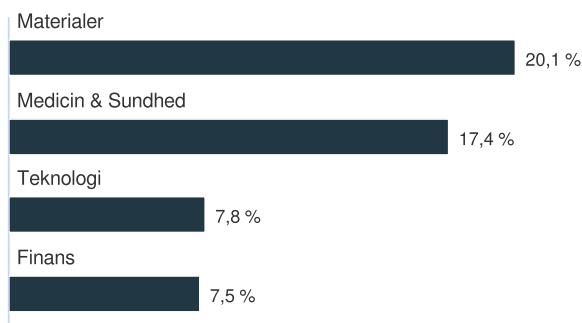
Overskrifterne for de finansielle markeder i 3. kvartal har været domineret af rentesænkninger, den geopolitiske usikkerhed og præsidentvalgkampen i USA. Særligt pengepolitikken i USA har haft markedets bevågenhed med forventninger om den første rentesænkning fra Fed siden 2020. Centralbanken skuffede ikke og leverede en nedsættelse af styringsrenten på 0,5% til 4,75%-5,0%. I Europa valgte ECB at gennemføre sin anden rentesænkning på 0,25% til 3,5%. Både i USA og Euro-zonen ventes yderligere rentenedsættelser i 4. kvartal.

På CLO-markedet har det høje aktivitetsniveau fortsat tendensen fra årets første kvartaler, dog med en lille nedgang i august, hvor en stor del af markedet typisk er præget af sommerferie. Kvartalet har budt på over 40 udstedelser, hvoraf knap halvdelen var refinansieringer. Kreditspændene har ligget stabilt gennem det meste af 3. kvartal et spænd for AAA-ratede omkring 150 bps over EURIBOR. Vi har foretaget nogle få køb i fonden i begyndelsen af kvartalet.

Fordeling på 5 største lande



Fordeling på 5 største sektorer



Stamdata

Fondskode (ISIN)	DK0061267747
Investeringsunivers	CLO-obligationer
Stykstørrelse (DKK)	1.000
Varighed	0,33
Indre værdi pr. 05-12-2024	1019,09
Afkast siden start	9,26 %
Formue pr. 31-10-2024 i DKK	245.785.103
IRR pr. 30-11-2024	3,4 %
Løbende adm. omkostninger	0,72 %
Maks. indtrædelsesomk.	0,20 %
Maks. udtrædelsesomk.	0,20 %
Børsnoteret	Ja
Skatteregistrering	Udbyttebetalende
Udbyttefrekvens	Årlig
Virksomhedsskattemidler	Ja
Startdato	08-01-2020
Forvalter	ACM Forvaltning A/S
Bæredygtighedskategori (SFDR)	Artikel 8
Market maker	Danske Bank A/S
Depositær	Danske Bank A/S
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Top 10 aktiver

INEOS LIMITED	1,79 %
LIBERTY GLOBAL PLC	1,70 %
ALTICE NV	1,39 %
3I GROUP PLC	1,16 %
VERISURE MIDHOLDING AB	0,92 %
NIDDA GERMAN TOPCO GMBH	0,91 %
FLAMINGO LUX II SCA	0,90 %
CHROME TOPCO	0,89 %
LORCA JVCO LIMITED	0,86 %
VMED O2 UK LIMITED	0,86 %

Virksomheder i alt **576 stk.**

Omkostninger

Løbende adm. omkostninger	0,72 %
Formidlingsprovision	Nej
Resultatbetinget honorar	Nej

Risikobarometer



Disclaimer

Nærværende dokument er udarbejdet af ACM Forvaltning A/S ("ACMF"). Dokumentet er udelukkende tiltænkt som information og udgør derfor hverken investeringsrådgivning, salgstilbud eller en henvendelse om et tilbud om at købe værdipapirer. Oplysningerne er udarbejdet efter bedste evne. Historiske afkast er ikke en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Værdien af investeringer, der involverer eksponering til udenlandsk valuta, kan påvirkes af udsving i valutakurser.