

Frivillig halvårsrapport

European CLO Investment Grade 2026

01.01.2026 – 30.06.2026

Kapitalforeningen Accunia Invest

Store Regnegade 5, 1, 1110 Copenhagen K

CVR-nr.: 38 47 18 13

SE-nr.: 13 05 61 53

Resultatopgørelse		1/1–30/06/2026	1/1–30/06/2025
Note		DKK'000	DKK'000
	Renter og udbytter	56.344	47.683
	Kursgevinster og -tab	9.126	(1.873)
	Administrationsomkostninger	(8.863)	(6.741)
	Resultat før skat	56.607	39.069
	Skat	0	0
	Halvårets nettoresultat	56.607	39.069
Balance		30/06/2026	31/12/2025
Note		DKK'000	DKK'000
	Aktiver		
	Likvide midler	341.590	177.803
	Obligationer	2.096.357	2.022.239
	Kapitalandele	37.836	52.881
	Andre aktiver	39.124	20.243
	Aktiver i alt	2.514.907	2.273.166
1	Investorerens formue	2.338.036	2.235.113
	Anden gæld	176.871	38.053
	Passiver i alt	2.514.907	2.273.166

Noter til resultatopgørelse og balance

	30/06/2026	31/12/2025
	Formueværdi	Formueværdi
	DKK'000	DKK'000
Note 1: Investorenes formue		
Formue primo	2.235.113	1.618.087
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	(24.237)	(22.206)
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	110	0
Emissioner i året	102.247	618.296
Indløsninger i året	(9.964)	(6.542)
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	351	1.771
Aconto udlodning	(22.191)	(36.224)
Overført fra resultatopgørelsen	56.607	88.931
Formue ultimo	2.338.036	2.235.113
	30/06/2026	30/06/2025
	DKK'000	DKK'000
Note 2: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	100%	100%
I alt	100%	100%

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

	1/1–30/06/2026 DKK'000	1/1–30/06/2025 DKK'000
Andel af resultat af fællesporteføljen	77.179	38.135
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	(113)	(87)
Klassens resultat	77.066	38.048

	30/06/2026 Antal andele	30/06/2026 Formueværdi DKK'000	31/12/2025 Antal andele	31/12/2025 Formueværdi DKK'000
Formue primo	2.203.385	2.187.762	1.586.112	1.575.217
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	0	(24.237)	0	(22.206)
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	110	0	0
Emissioner i året	84.248	83.438	621.273	613.436
Indløsninger i året	(10.000)	(9.964)	(4.000)	(3.915)
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	0	292	0	1.740
Aconto udlodning	0	(22.191)	0	24.237
Overført fra resultatopgørelsen	0	77.066	0	(748)
Formue ultimo	2.277.633	2.292.276	2.203.385	2.187.762

Nøgletal	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2025
Afkast (%)	2,55	5,07	2,36
Indre værdi	996,89	992,91	989,97
Omkostninger (%)	0,39	0,79	0,40
Investorerne formue (DKK'000)	2.292.276	2.187.762	1.759.116
Cirkulerende andele (DKK'000)	2.277.633	2.203.385	1.776.947
Styk størrelse i DKK	1.000	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.

	1/1–30/06/2026 EUR'000	1/1–30/06/2025 EUR'000
Andel af resultat af fællesporteføljen	232	139
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	(2)	(2)
Klassens resultat	230	137

	30/06/2026 Antal andele	30/06/2026 Formueværdi EUR'000	31/12/2025 Antal andele	31/12/2025 Formueværdi EUR'000
Formue primo	5.692	6.339	5.412	5.748
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser	0	0	0	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	0	0	0	0
Emissioner i året	2.222	2.516	604	651
Indløsninger i året	0	0	(324)	(352)
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	0	8	0	4
Overført fra resultatopgørelsen	0	230	0	288
Formue ultimo	7.914	9.093	5.692	6.339

Nøgletal	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2025
Halvårets afkast (%)	2,46	4,85	2,30
Indre værdi	1.141,06	1.113,71	1.086,42
Omkostninger (%)	0,39	0,79	0,40
Investorerne formue (t.kr.)	9.093	6.339	6.114
Cirkulerende andele (t.kr.)	7.914	5.692	5.628
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapporteringen for regnskabsperioden 1. januar 2026 – 30. juni 2026.

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 23. september 2026

Bestyrelse

Peter Aandahl
Formand

Carsten Krogh Gomard

Allan Gross-Nielsen

Jens Nødskov Pedersen

Direktion

Henrik Nordby Christensen
Adm. direktør

Jacob Jensen
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.com
Hjemmeside: <https://accunia.com/forretningsomrader/fonde>

Bestyrelse

Peter Aandahl, formand
Jørgen Clausen
Carsten Krogh Gomard
Allan Gross-Nielsen
Jens Nødskov Pedersen

Forvaltningsselskab

ACM Forvaltning A/S, forvalter af alternative investeringsfonde
St. Regnegade 5, 1.
1110 København K
CVR-nr.: 39976978
FT-nr.: 17124

Direktion: Henrik Nordby Christensen og Jacob Jensen

Depositar

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

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
CVR-nr.: 30700228

Afdelingen

Navn	SE-nummer	ISIN-kode	FT-nr.	LEI-kode
European CLO Investment Grade	38505270	-	24318-001	549300PNQLRLYSQMWH68

Andelsklasser

Afdelingen European CLO Investment Grade består af to andelsklasser, som anført i nedenstående skema.

Navn	SE-nummer	ISIN-kode	FT-nr.	LEI-kode
European CLO Investment Grade DKK	35458360	DK0060804136	24318-001-001	-
European CLO Investment Grade EUR	38729667	DK0060878767	24318-001-002	-