

Halvårsrapport 2021

For perioden 01-01-2021 – 30-06-2021

Investeringsforvaltningselskabet Fundmarket A/S

Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
CVR nr. 38 25 70 80



Godkendt på bestyrelsesmøde 25. august 2021

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn og hjemsted

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S (herefter kaldet 'Selskabet')
Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
Telefon: 38 42 21 42
Web: www.fundmarket.dk

CVR nr. 38 25 70 80
FT nr. 17.120

Hjemstedskommune: Rudersdal kommune

Regnskabsår

Selskabets regnskabsår følger kalenderåret.

Formål og tilladelser

Selskabets formål er at tilbyde administration og forvaltning af UCITS-investeringsforeninger samt alternative investeringsfonde.

Selskabet har Finanstilsynets tilladelse til at drive virksomhed som investeringsforvaltningsselskab samt tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde. Tilladelsen omfatter investeringsforvaltning, administration og markedsføring af UCITS-investeringsforeninger samt alternative investeringsfonde.

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Århusgade 110, 2100 København Ø

Bankforbindelse

Danske Bank A/S
Arbejdernes Landsbank

Bestyrelse

Peter Henrik Priergaard Nielsen (formand)
Claus Jørgensen
Peter Dinesen
Peter Ott

Direktion

Christina Larsen

Halvårets beretning

Halvårsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2021 – 30. juni 2021.

Selskabet er et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager med henholdsvis 14 og 1 underliggende afdelinger pr. 30. juni 2021. Herudover leverer Selskabet administrative ydelser til tredjeparts foreninger i form af split-administration, hvor kun enkelte dele af administration varetages.

Periodens resultat

Den samlede formue under administration udgjorde 30. juni 2021 i alt 2.129 mio. kr. mod 622 mio. kr. ultimo 2020.

Selskabet realiserede i 1. halvår 2021 et underskud på 1.150 t.kr. mod et underskud på 945 t.kr. i 1. halvår 2020.

Selskabets driftsindtægter udgjorde i perioden 1.104 t.kr. mod 372 t.kr. i 2020. Selskabets primære driftsindtægter kom i perioden fra administration af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager.

Selskabets driftsudgifter udgjorde 2.178 t.kr. mod 1.316 t.kr. i samme periode sidste år. De primære omkostninger i Selskabet udgøres af personaleudgifter.

Selskabet havde i 1. halvår 2021 finansielle udgifter for 76 t.kr. mod 1 t.kr. i samme periode sidste år.

Ved udgangen af perioden havde Selskabet en egenkapital på 1.564 t.kr. og Selskabets balance udgjorde 2.289 t.kr.

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

I 1. halvår 2021 har Selskabet fået den første AIF under administration. Det betyder at Selskabet har udvidet sit forretningsområde og nu også forvalter alternative investeringsfonde.

Selskabets indtjeningsgrundlag er blevet udvidet, i det Selskabet har fået en ny afdeling under administration i Investeringsforeningen PortfolioManager og en ny afdeling under administration i Kapitalforeningen PortfolioManager.

Selskabet har i perioden ansat to nye fuldtidsmedarbejdere med henblik på at kunne håndtere fremtidig vækst.

Der er i 1. halvår 2021 foretaget to kapitaludvidelser på samlet 900 t.kr. Efter den sidste kapitalforhøjelse i maj 2021, udgør aktiekapitalen 10.700 t.kr.

Der er fra balancedagen og frem til dags dato ikke indtrådt forhold, som kan påvirke årsregnskabet.

Halvårets beretning fortsat

Forventning til fremtidig udvikling

Forventningerne er forbundet med usikkerhed, idet Selskabets indtjening er direkte afhængig af formuen i de administrerede foreninger. Positive som negative påvirkninger i de finansielle markeder samt nytegninger / indløsninger vil have indvirkning på Selskabets resultat.

Væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici, men der er flere typer af risici, som kan påvirke Selskabet. Der arbejdes i Selskabet med risikostyring med henblik på at minimere risici. Selskabet har forretningsgange og arbejdsbeskrivelser for alle væsentlige områder, disse gennemgås og opdateres løbende.

Minimum en gang årligt opgør Selskabet sit individuelle solvensbehov og Selskabets bestyrelse fastsætter Selskabets tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov. I denne proces udformes en fuld risikoanalyse af selskabet, som analyserer de forskellige typer af risici, som Selskabet kan være eksponeret over for. I denne proces blev det klarlagt, at operationelle risici, indtjeningsrisici og vækstrisici er de primære risici, som påvirker Selskabet. I processen er fokus lagt på fremtidige potentielle risici fremfor de historiske.

Operationelle risici

Operationelle risici er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici. Selskabet er særligt eksponeret mod operationelle risici vedrørende de interne processer, der kan involvere medarbejdere, it-systemer eller eksterne samarbejdspartnere. Disse risici vil altid eksistere i et vist omfang.

Selskabets bemanning kan også udgøre en potentiel operationel risiko, idet Selskabet er lille og har få ansatte. Selskabet har foretaget mitigerende tiltag som mindsker risikoen for operationelle fejl, herunder udarbejdelse af detaljerede arbejdsbeskrivelser og automatisering af flest mulige processer. Selskabet har tegnet ansvarsforsikringer for at afbøde de operationelle risici.

Indtjeningsrisici

Selskabets indtjening baseres på administrationsgebyrer fra de administrerede afdelinger. Aktuelt har Selskabet en investeringsforening med 14 afdelinger og en kapitalforening med 1 afdeling under administration. Selskabets indtjening er direkte afhængig af formuen i afdelingerne, og dermed er Selskabets indtjening følsom over for et fald i formue i afdelingerne, som eksempelvis kan udløses af kursfald i de finansielle markeder eller indløsninger af andele i afdelingerne.

Selskabets indtjening er dog spredt på mange investorer i de enkelte afdelinger og dette afbøder lidt af indtjeningsrisikoen.

Selskabets nuværende kredit- og markedsrisici er begrænsede, idet Selskabet aktuelt ingen egenbeholdning har og udelukkende har bankindestående i to danske pengeinstitutter. Selskabet har ingen modpartsrisiko eller afviklingsrisici.

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2021

Note	Resultatopgørelse (t.kr.)	1. halvår 2021	1. halvår 2020
3	Administrationsgebyrer	1.104	372
	Andre driftsindtægter		
	Udgifter til personale og administration	-2.178	-1.316
	Resultat før finansielle poster	-1.074	-944
	Finansielle omkostninger	-76	-1
	Resultat før skat	-1.150	-945
	Skat	-	-
	Halvårets resultat	-1.150	-945
	Totalindkomstopgørelse		
	Halvårets resultat	-1.150	-945
	Anden totalindkomst	-	-

Balance pr. 30. juni 2021

Note Aktiver (t.kr.)	30. juni 2021	31. dec. 2020
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede foreninger	74	27
Aktuelle skatteaktiver	-	-
Udskudte skatteaktiver	-	-
Andre tilgodehavender	-	-
Periodeafgrænsningsposter	45	67
Tilgodehavender i alt	119	94
Likvide beholdninger		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.170	2.647
Likvide beholdninger i alt	2.170	2.647
Aktiver i alt	2.289	2.741
Note Passiver (t.kr.)	30. juni 2021	31. dec. 2020
Egenkapital		
Aktiekapital	10.700	9.800
Overført overskud eller underskud	-9.136	-7.987
Egenkapital i alt	1.564	1.813
Gæld		
Gæld til afdelinger i administrerede foreninger	-	-
Gæld til kreditinstitutter	-	-
Aktuelle skatteforpligtelser	-	-
Anden gæld	725	928
Periodeafgrænsningsposter	-	-
Gæld i alt	725	928

Noter hvortil der ikke henvises: 1 (anvendt regnskabspraksis) og 2 (hoved- og nøgletal).

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt den hertil tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2020.

Der er ikke foretaget review eller revision af halvårsrapporten.

2. Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Femårsoversigt for halvåret*	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse (t.kr.)				
Administrationsgebyrer	1.104	372	153	-
Udgifter til personale og administration	-2.178	-1.316	-1.312	-718
Resultat før finansielle poster	-1.074	-944	-1.159	-718
Halvårets resultat	-1.150	-945	-1.159	-718
Balance (t.kr.)				
Egenkapital	1.564	1.936	1.590	1.099
Aktiver i alt	2.289	2.393	1.915	1.523
Nøgletal m.v.				
Solvensdækning % **	120%	156%		
Antal foreninger under administration	2	1	1	-
Antal afdelinger under administration	15	13	8	-
Formue under administration (mio. kr.)	2.129	447	160	-

* Første halvårsrapport er aflagt i 2018.

** Ej sammenligningstal fra før 2020.

Noter fortsat

Noter (t.kr.)	1. halvår 2021	1. halvår 2020
3. Administrationsgebyrer		
Modtagne administrationsgebyrer		
Investeringsforeningen PortfolioManager	704	372
Kapitalforeningen PortfolioManager	169	-
Split-administration for tredjepartsforening	232	
I alt modtagne administrationsgebyrer	1.105	372
I alt netto administrationsgebyrer	1.105	372

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2021 for Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., samt den hertil tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt selskabets vedtægter. Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Hørsholm, den 25. august 2021

Bestyrelsen

Peter Henrik Priergaard Nielsen
Formand

Peter Dinesen Larsen
Næstformand

Peter Ott
Bestyrelsesmedlem

Claus Jørgensen
Bestyrelsesmedlem

Direktion

Christina Larsen
Adm. direktør

[dette dokument er tiltrådt med digitale signaturer, som fremgår af sidste side]