

Halvårsrapport 2022

For perioden 01-01-2022 – 30-06-2022

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S

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



Godkendt på bestyrelsesmøde den 26. august 2022

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn og hjemsted

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S (herefter kaldet 'Selskabet')
Ager 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
A/S Arbejdernes Landsbank

Bestyrelse

Peter Ott (formand)
Claus Jørgensen (næstformand)
Jan Steen Ahlberg
Joo Runge

Direktion

Nina Trolle Boldt

Halvårets beretning

Halvårsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2022 – 30. juni 2022.

Selskabet er et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager med henholdsvis 15 og 2 underliggende afdelinger pr. 30. juni 2022. Herudover leverer Selskabet administrative ydelser til tredjepartsforeninger i form af splitadministration, hvor kun enkelte dele af administration varetages.

Periodens resultat

Den samlede formue under administration udgjorde 30. juni 2022 i alt 1.933 mio. kr. mod 2.321 mio. kr. ultimo 2021.

Selskabet realiserede i 1. halvår 2022 et underskud på 775 t.kr. mod et underskud på 1.150 t.kr. i 1. halvår 2021.

Selskabets driftsindtægter udgjorde i perioden 1.786 t.kr. mod 1.104 t.kr. i samme periode 2021. Selskabets primære driftsindtægter kom i perioden fra administration af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager.

Selskabets driftsudgifter udgjorde 2.548 t.kr. mod 2.178 t.kr. i samme periode sidste år. De primære omkostninger i Selskabet udgøres af personaleudgifter.

Selskabet havde i 1. halvår 2022 finansielle udgifter for 13 t.kr. mod 76 t.kr. i samme periode sidste år.

Ved udgangen af perioden havde Selskabet en egenkapital på 1.851 t.kr., og Selskabets balance udgjorde 2.265 t.kr.

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

I 1. halvår 2022 startede to nye afdelinger under Selskabets administration i Investeringsforeningen PortfolioManager og en ny afdeling blev etableret under Kapitalforeningen PortfolioManager.

Der er i 1. halvår 2022 foretaget to kapitaludvidelser på samlet 1.000 t.kr. Efter den sidste kapitalforhøjelse i juni 2022 udgør aktiekapitalen 12.200 t.kr.

Første halvår 2022 var præget af stor tilbagegang på de finansielle markeder, hvilket har afspejlet sig i et fald i Selskabets samlede formue under administration sammenlignet med ultimo 2021.

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

Halvårets beretning fortsat

Forventning til fremtidig udvikling

Selskabet ønsker at videreudvikle forretningsgrundlaget fra Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager og vil i 2022 arbejde for at få yderligere formue under administration dels ved at etablere flere afdelinger i foreningerne og dels ved at få flere administrationsopgaver for tredjepartsforeninger.

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.

Ruslands invasion af Ukraine og Covid-19-situationen er faktorer, der stadig forventes at påvirke de finansielle markeder i 2022, med øget inflation og rentestigninger til følge.

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 én 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 15 afdelinger og en kapitalforening med 2 afdelinger under administration. Selskabets indtjening er direkte afhængig af formuen i afdelingerne, og dermed er

LEDELSESBERETNING

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 2022

Note	Resultatopgørelse (t.kr.)	1. halvår 2022	1. halvår 2021
3	Administrationsgebyrer	1.786	1.104
	Andre driftsindtægter		
	Udgifter til personale og administration	-2.548	-2.178
	Resultat før finansielle poster	-762	-1.074
	Finansielle omkostninger	-13	-76
	Resultat før skat	-775	-1.150
	Skat	-	-
	Halvårets resultat	-775	-1.150
	Totalindkomstopgørelse		
	Halvårets resultat	-775	-1.150
	Anden totalindkomst	-	-
	Anden totalindkomst i alt	-775	-1.150

Balance pr. 30. juni 2022

Note	Aktiver (t.kr.)	30. juni 2022	31. dec. 2021
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede foreninger	40	129
	Aktuelle skatteaktiver	-	-
	Udsudte skatteaktiver	-	-
	Andre tilgodehavender	515	-
	Periodeafgrænsningsposter	38	55
	Tilgodehavender i alt	593	184
	Likvide beholdninger		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.672	2.436
	Likvide beholdninger i alt	1.672	2.436
	Aktiver i alt	2.265	2.620
Note	Passiver (t.kr.)	30. juni 2022	31. dec. 2021
	Egenkapital		
	Aktiekapital	12.200	11.200
	Overført overskud eller underskud	-10.349	-9.574
	Egenkapital i alt	1.851	1.626
	Gæld		
	Gæld til afdelinger i administrerede foreninger	-	-
	Gæld til kreditinstitutter	-	-
	Aktuelle skatteforpligtelser	-	-
	Anden gæld	414	994
	Periodeafgrænsningsposter	-	-
	Gæld i alt	414	994
	Passiver i alt	2.265	2.620

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 2021.

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*	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse (t.kr.)					
Administrationsgebyrer	1.786	1.104	372	153	-
Udgifter til personale og administration	-2.548	-2.178	-1.316	-1.312	-718
Resultat før finansielle poster	-762	-1.074	-944	-1.159	-718
Halvårets resultat	-775	-1.150	-945	-1.159	-718
Balance (t.kr.)					
Egenkapital	1.851	1.564	1.936	1.590	1.099
Aktiver i alt	2.265	2.289	2.393	1.915	1.523
Nøgletal m.v.					
Solvensdækning % **	132%	120%	156%		
Antal foreninger under administration	2	2	1	1	-
Antal afdelinger under administration	16	15	13	8	-
Formue under administration (mio. kr.)	1.933	2.129	447	160	-

* Første halvårsrapport er aflagt i 2018.

** Ej sammenligningstal fra før 2020.

Noter fortsat

Noter (t.kr.)	1. halvår 2022	1. halvår 2021
3. Administrationsgebyrer		
Modtagne administrationsgebyrer		
Investeringsforeningen PortfolioManager	1.042	704
Kapitalforeningen PortfolioManager	553	169
Splitadministration for tredjepartsforening	191	232
I alt modtagne administrationsgebyrer	1.786	1.105
I alt netto administrationsgebyrer	1.786	1.105

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2022 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 2022.

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 26. august 2022

Bestyrelsen

Peter Ott
Formand

Claus Jørgensen
Næstformand

Jan Steen Ahlberg
Bestyrelsesmedlem

Joo Runge
Bestyrelsesmedlem

Direktion

Nina Trolle Boldt
Adm. direktør

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