

Afsluttende likvidationsregnskab

for perioden 1. januar 2024 – 24. september 2024

for

**Kapitalforeningen PortfolioManager,
afdeling Markettimer Invest KL i likvidation**

SE-nr. 43 36 58 94

med tilhørende andelsklasse:

Markettimer Invest, kl f

SE-nr. 43 36 67 18

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger	3
Likvidators beretning	4
Likvidationsregnskab	5
Likvidators påtegning	15

UDKAST

Foreningsoplysninger

Foreningen

Kapitalforeningen PortfolioManager ("Foreningen")
C/O Fundmarket A/S, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
Tlf. +45 38 42 21 42
E-mail: kontakt@fundmarket.dk
www.portfoliomanager.dk

Registreringsnumre

CVR-nr. 40 72 24 83
FT-nr. 24788

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 2. maj 2019.

Bestyrelse

Torben Knappe (formand)
Thomas Einfeldt (næstformand)
Jacob Buss

Forvalter

Fundmarket A/S ("Forvalter")
Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 38 25 70 80
FT-nr. 17120

Licensgiver

Markettimer Invest ApS

Depotselskab

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2-12, 1092 København K
CVR-nr. 61 12 62 28

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, 2300 København S
CVR-nr. 33 96 35 56

Likvidators beretning

Redegørelse for beslutning om likvidation af afdelingen

På ekstraordinær generalforsamling den 4. juni 2024 i Kapitalforeningen PortfolioManager, afdeling Markettimer Invest KL (i likvidation) vedtog generalforsamlingen, på indstilling fra foreningens bestyrelse, at gennemføre likvidation af afdeling Markettimer Invest KL samt tilhørende andelsklasse, da afdelingen har haft en lav formue siden dens start, og der ingen udsigt er til en øget formue tilgang.

Nina Riisgaard Lauritsen fra advokatfirmaet Capital Law CPH Advokater I/S blev udpeget som likvidator.

Der blev efterfølgende indrykket proklama i Statstidende den 6. juni 2024 med udløb den 4. september 2024.

Alle afdelingens aktiver er afhændet pr. 24. september 2024, og al gæld er betalt. Likvidationen af afdelingen afsluttes endeligt ved vedtagelse af likvidationsregnskabet, som indstilles til afdelingens generalforsamling den 24. september 2024.

Afdeling Markettimer Invest KL i likvidation

Afdelingen opnåede i perioden 1. januar 2024 – 24. september 2024 et resultat på -261 t.kr.

Medlemmernes formue 24. september 2024 udgjorde 568 t.kr.

Andelsklasse Markettimer Invest, kl f i likvidation

Resultatet for perioden 1. januar 2024 – 24. september 2024 viser et resultat på -261 t.kr.

Afkastet i perioden 1. januar 2024 – 24. september 2024 var -1,82 %.

Medlemmernes formue 24. september 2024 udgjorde 568 t.kr.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelingen eller andelsklassen har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter.

Begivenheder efter regnskabsperiodens udløb

Der ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsperiodens udløb.

Ekstraordinær generalforsamling

Der afholdes ekstraordinær generalforsamling den 24. september 2024 kl. 9.00 på Fundmarket A/S' kontoradresse, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm.

Afdeling	Markettimer Invest KL i likvidation	Licensgiver	Markettimer Invest ApS
SE-nr.	43 36 58 94	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	17/08/2022*		

*) Startdato er den dato, hvor afdelingen har påbegyndt investeringerne.

Afdelingsregnskab

Resultatopgørelse

Note		1.1.24-24.09.24	1.1.23-31.12.23
		1.000 DKK	1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter og -udgifter	117	194
2	Udbytter	84	193
	I alt renter og udbytter	201	387
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	-272	-1.422
	Valutakonti	99	-813
4	Handelsomkostninger	-61	-179
	I alt kursgevinster og -tab	-234	-2.414
	I alt indtægter	-33	-2.027
5	Administrationsomkostninger	-217	-357
	Resultat før skat	-250	-2.384
6	Skat	-11	-31
	Årets nettoresultat	-261	-2.415
	Overført til formuen	-261	-2.415

Balance

Note	24.09.24 1.000 DKK	31.12.23 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	544	4.858
Kapitalandele:		
7 Noterede aktier fra udenlandske selskaber	0	13.417
Andre aktier:		
Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	24	17
Aktiver i alt	568	18.292
Passiver		
8 Investorenes formue	568	18.287
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	5
Passiver i alt	568	18.292

Noter til resultatopgørelse og balance

		01.01.24-24.09.24	1.1.23-31.12.23	
		1.000 DKK	1.000 DKK	
Note 1: Renteindtægter og -udgifter				
Indestående i depotselskab		117	194	
I alt renteindtægter og -udgifter		117	194	
Note 2: Udbytter				
Not. aktier fra udenlandske selskaber		84	193	
I alt udbytter		84	193	
Note 3: Kursgevinster og -tab				
Noterede obligationer fra danske udstedere		-272	-1.572	
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger		0	150	
I alt fra obligationer		-272	-1.422	
Note 4: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger		-61	-179	
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter		0	0	
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift		-61	-179	
Note 5: Administrationsomkostninger				
	Direkte	Fællesomk.	I alt	I alt
Administration	-161	-3	-164	-281
Investeringsforvaltning	-22	-31	-53	-76
I alt administrationsomkostninger	-183	-34	-217	-357
Note 6: Skat				
Rente- eller udbytteskat som ikke kan refunderes		-11	-31	
I alt		-11	-31	
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.				
Børsnoterede		0	73,4	
Øvrige		0	26,6	
I alt		0	100,0	

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Noter til resultatopgørelse og balance

	01.01.24-24.09.24	1.1.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Note 8: Investorerne formue	Formueværdi	Formueværdi
Investorerne formue primo	18.287	23.179
Indløsninger i året	-17.472	-2.483
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	6
Overførsel af periodens resultat	-261	-2.415
I alt Investorerne formue	568	18.287

UDKAST

Andelsklasse	Markettimer Invest, kl f	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	43 36 67 18	Risikoklasse (1-7)	5
Startdato	17/08/2022*	Handelssted	Kontoførende, www.fundmarket.dk
ISIN	DK0062264180		

*) Startdato er den dato, hvor andelsklassen har påbegyndt investeringerne.

Klassens resultatposter

	01.01.24-24.09.24	1.1.23-31.12.23
	1.000 DKK	1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	-124	-2.177
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-138	-237
Klassens resultat	-261	-2.415
Overført til formuen	-261	-2.415

- 1 Investorenes formue
- 2 Nøgletal

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Investorenes formue	01.01.24-24.09.24		2023	
	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK	Antal andele	Formueværdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	236.453	18.287	267.824	23.179
Indløsninger i året	-228.952	-17.472	-31.371	-2.483
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		14		6
Overførsel af periodens resultat		-261		-2.415
I alt Investorenes formue	7.501	568	236.453	18.287

Note 2: Femårsoversigt	01.01.24-24.09.24	2023	2022*
Afkast (pct.)	-1,82	-10,64	-13,46
Indre værdi (DKK pr. andel)	75,74	77,34	86,54
Nettoresultat (t.DKK)	-261	-2.415	-3.458
Administrationsomkostninger (pct.)	2,56	1,71	0,53
Investorenes formue (t.DKK)	568	18.287	23.179
Antal andele, stk.	7.501	236.453	267.824
Stykstørrelse i DKK	100	100	100
High Water Mark	100,00	100,00	100,00

*) Omfatter perioden 17.08.2022 – 31.12.2022.

UDKAST

Anvendt regnskabspraksis

Likvidationsregnskabet er udarbejdet efter de regler, der gælder ifølge lov om forvalter af alternative investeringsfonde m.v., herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele tusinde kr. med nul decimaler i afdelingens/andelsklassens funktionelle valuta.

Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal, hvilket er den matematisk mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagved liggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens GMT 16.00-valutakurs.

Værdipapirbeholdninger, likvide midler, andre aktiver og anden gæld i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs, opgjort som 16.00 GMT-valutakursen. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for værdipapirbeholdningens anskaffelse eller tilgodehavendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsler af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen.

Renter og udbytter

Renteindtægter omfatter renter på obligationer, kontantindestående i depotselskab og øvrige renteindtægter.

Renteudgifter omfatter kontantindestående i depotselskab og øvrige renteudgifter.

Udbytter indtægtsføres på tidspunktet for udbyttets vedtagelse på det udbyttebetalende selskabs generalforsamling.

Kursgevinster og -tab

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab på valutakonti og finansielle instrumenter.

De realiserede kursavancer og -tab opgøres som forskellen mellem salgsværdi og kursværdien primo eller anskaffelsesværdien, såfremt aktivet er anskaffet i regnskabsåret.

De urealiserede kursavancer og -tab opgøres som forskellen mellem kursværdien ultimo året og kursværdien primo året eller anskaffelsesværdien, såfremt aktivet er anskaffet i regnskabsåret.

Handelsomkostninger

Handelsomkostninger opgøres som de samlede omkostninger til kurtage, afvikling m.v. ved handel med finansielle instrumenter.

Den del af handelsomkostningerne, som er afholdt ved køb og salg af værdipapirer i forbindelse med investorenes emission og indløsning, indregnes direkte i investorenes formue.

Beløbet opgøres som den andel af bruttohandelsomkostningerne som forholdsmæssigt kan henføres til værdipapiromsætning forårsaget af emission og indløsning, beregnet på grundlag af den totale værdipapiromsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger består af omkostninger, som afdelingen afholder i forbindelse med blandt andet porteføljepleje og administration.

Der er afdelingsdirekte administrationsomkostninger og fællesomkostninger.

Afdelingsdirekte administrationsomkostninger defineres som omkostninger, der kan henføres direkte til en afdeling. Fællesomkostninger er en afdelings andel af de omkostninger, der vedrører mere end en afdeling. Fællesomkostningerne fordeles overvejende mellem afdelingerne i forhold til den enkelte afdelings gennemsnitlige formue. En afdeling, der ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Balancen

Balancen består af aktiver, gæld og investorenes formue.

Et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde afdelingen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå afdelingen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Likvide midler

Kontantindestående i fremmed valuta omregnes til GMT 16.00-valutakurser pr. balancedagen.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, måles ved første indregning til dagsværdi på handelsdagen og herefter løbende til dagsværdi. Finansielle instrumenter der er genstand for offentlig kursnotering, måles til noterede børskurser og GMT 16.00-valutakurser.

Dagsværdien af investeringsbeviser, der handles på regulerede markeder måles til seneste tilgængelige regnskabsmæssige indre værdi.

Unoterede finansielle instrumenter måles efter en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter.

Ved køb eller salg af finansielle instrumenter indgår henholdsvis udgår disse af beholdningen på handelstidspunktet.

Andre aktiver

Andre aktiver består af bl.a. af mellemværende vedrørende handelsafvikling, som er værdien ved salg af finansielle instrumenter samt emissioner, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Andre aktiver måles til dagsværdi og består af tilgodehavende renter og udbytter.

Anden gæld

Anden gæld består af mellemværende vedrørende handelsafvikling, som er værdien ved køb af finansielle instrumenter samt indløsninger, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Nøgletal

Regnskabs- og nøgletal er opgjort i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS samt retningslinjer fra Investering Danmark. I årsrapporten indgår følgende nøgletal:

Afkast i procent

Afkast i procent angiver det samlede afkast i den pågældende afdeling/andelsklasse i året. Afkastet beregnes som ændring i indre værdi fra primo til ultimo året med korrektion for evt. udlodning til investorerne i løbet af året.

Indre værdi pr. andel

Indre værdi pr. andel beregnes som investorenes formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo året.

Omkostningsprocent

Omkostningsprocent beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for året divideret med gennemsnitsformuen. Gennemsnitsformuen opgøres som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ved udgangen af hver måned i året.

UDKAST

Likvidators påtegning

Likvidator har dags dato behandlet og vedtaget likvidationsregnskabet for 1. januar 2024 – 24. september 2024 for afdeling Markettimer Invest KL i likvidation samt tilhørende andelsklasse.

Likvidationsregnskab er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Likvidationsregnskab for afdelingen giver et retvisende billede af afdelingens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 24. september 2024 samt resultatet af afdelingens aktiviteter for regnskabsperioden sluttende 24. september 2024.

Likvidationen er bekendtgjort i Statstidende den 6. juni 2024. Der er ikke anmeldt krav ved udløb af 3-måneders fristen for anmeldelse af krav den 4. september 2024.

Likvidationen kan hermed afsluttes.

Likvidationsregnskabet indstilles til godkendelse på den ekstraordinære generalforsamling.

Hørsholm, den 24. september 2024

Nina Riisgaard Lauritsen
Likvidator