

Afsluttende likvidationsregnskab
for perioden 29. august 2022 – 27. december 2023
for
Kapitalforeningen PortfolioManager,
afdeling Realkreditobligationer KL i likvidation

SE-nr. 43 50 37 58

med tilhørende andelsklasse:

Realkreditobligationer, kl u

SE-nr. 43 50 54 40

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger	3
Likvidators beretning	4
Likvidationsregnskab	5
Likvidators påtegning	14

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

Porteføljeforvalter

PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

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 25. september 2023 i Kapitalforeningen PortfolioManager, afdeling Realkreditobligationer KL (i likvidation) vedtog generalforsamlingen, på indstilling fra foreningens bestyrelse, at gennemføre likvidation af afdeling Realkreditobligationer KL samt tilhørende andelsklasse, da afdelingen har haft en lav formue siden dens start, og der ingen udsigt er til en øget formuetilgang.

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

Der blev efterfølgende indrykket proklama i Statstidende den 26. september 2023 med udløb den 26. december 2023.

Alle afdelingens aktiver er afhændet pr. 27. december 2023, og al gæld er betalt. Likvidationen af afdelingen afsluttes endeligt ved vedtagelse af likvidationsregnskabet, som indstilles til afdelingens generalforsamling den 27. december 2023.

Afdeling Realkreditobligationer KL i likvidation

Afdelingen opnåede i perioden 29. august 2022 – 27. december 2023 et resultat på -66 t.kr.

Medlemmernes formue 27. december 2023 udgjorde 661 t.kr.

Andelsklasse Realkreditobligationer, kl u i likvidation

Resultatet for perioden 29. august 2022 – 27. december 2023 viser et resultat på -66 t.kr.

Afkastet i perioden 29. august 2022 – 27. december 2023 var -10,33 %.

Medlemmernes formue 27. december 2023 udgjorde 661 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 27. december 2023 kl. 9.00 på Fundmarket A/S' kontoradresse, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm.

Realkreditobligationer KL i likvidation

Afdeling	Realkreditobligationer KL i likvidation	Porteføljeforvalter	PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
SE-nr.	43 50 37 58	Bæredygtighed	Artikel 6
Startdato	22/03/2023*		

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

Afdelingsregnskab

Resultatopgørelse

	29.08.22-27.12.23
Note	1.000 DKK
Renter og udbytter:	
1 Renteindtægter og -udgifter	172
I alt renter og udbytter	172
Kursgevinster og -tab:	
2 Obligationer	-108
I alt kursgevinster og -tab	-108
I alt indtægter	64
3 Administrationsomkostninger	-130
Årets nettoresultat	-66
Overført til formuen	-66

Realkreditobligationer KL i likvidation

Balance

	27.12.23
Note	1.000 DKK
Aktiver	
Likvide midler:	
Indestående i depotselskab	661
Aktiver i alt	661
Passiver	
4 Investoreernes formue	661
Passiver i alt	661

Realkreditobligationer KL i likvidation

Noter til resultatopgørelse og balance

29.08.22-27.12.23

1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter og -udgifter

Indestående i depotselskab	12
Noterede obligationer fra danske udstedere	160
I alt renteindtægter og -udgifter	172

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obligationer fra danske udstedere	-108
I alt fra obligationer	-108

Note 3: Administrationsomkostninger

	Direkte	Fælles	I alt
Administration	-97	-25	-122
Investeringsforvaltning	0	-8	-8
I alt administrationsomkostninger	-97	-38	-130

Note 4: Investorenes formue

	Formue værdi
Emissioner i året	9.747
Indløsninger i året	-9.042
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	22
Overførsel af periodens resultat	-66
I alt Investorenes formue	661

Realkreditobligationer, kl u i likvidation

Andelsklasse	Realkreditobligationer, kl u i likvidation	Skattestatus	Akkumulerende
SE-nr.	43 50 54 40	Risikoklasse (1-7)	3
Startdato	22/03/2023*	Handelssted	Unoteret
ISIN-kode	DK0062270666		

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

Klassens resultatposter

29.08.22-27.12.23

1.000 DKK

Andel af resultat af fællesportefølje	-32
Klassespecifikke transaktioner:	
Administrationsomkostninger	-34
Klassens resultat	-66
Overført til formuen	-66

- 1 Investorenes formue
- 2 Nøgletal

Noter til resultatopgørelse og balance

Note 1: Investorenes formue

	2023*	2023*
	Antal andele	Formue værdi
Emissioner i året	97.330	9.747
Indløsninger i året	-89.961	-9.042
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		22
Overførsel af periodens resultat		-66
I alt Investorenes formue	7.369	661

*) Omfatter perioden 29.08.22 – 27.12.23

Realkreditobligationer, kl u i likvidation

Note 2: Nøgletal

	2023*
Afkast (pct.)	-10,33
Indre værdi (DKK pr. andel)	89,67
Nettoresultat (t.DKK)	-66
Administrationsomkostninger (pct.)	0,63
Investorenes formue (t.DKK)	661
Antal andele, stk.	7.369
Stykstørrelse i DKK	100

*) Omfatter perioden 29.08.22 – 27.12.23

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 investorerne emission og indløsning, indregnes direkte i investorerne 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 investorerne 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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Anvendt regnskabspraksis

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 investorernes 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.

Bæredygtighed

Afdelingen klassificeres pr. 27. december 2023 som et artikel 6-produkt, jf. EU-forordning nr. 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosureforordningen").

Likvidators påtegning

Likvidators påtegning

Likvidator har dags dato behandlet og vedtaget likvidationsregnskabet for 28. august 2022 – 27. december 2023 for afdeling Realkreditobligationer 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. 27. december 2023 samt resultatet af afdelingens aktiviteter for regnskabsperioden sluttende 27. december 2023.

Likvidationen er bekendtgjort i Statstidende den 26. september 2023. Der er ikke anmeldt krav ved udløb af 3-måneders fristen for anmeldelse af krav den 26. december 2023.

Likvidationen kan hermed afsluttes.

Likvidationsregnskabet indstilles til godkendelse på den ekstraordinære generalforsamling.

Hørsholm, den 27. december 2023

Nina Riisgaard Lauritsen
Likvidator