

Investeringsforeningen
IR Invest

Halvårsrapport 2018

Foreningsoplysninger

Forening

Investeringsforeningen IR Invest
Badstuestræde 20
1209 København K
Telefon: 38 14 66 00
Hjemmeside: www.irinvest.dk
E-mail: irinvest@invest-administration.dk

CVR-nr.: 38 96 63 24
Reg.nr. i Finanstilsynet: 11.196
Stiftet: 10. maj 2017
Hjemsted: Københavns Kommune
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Claus Bennetsen (formand)
Randi Bach Poulsen
Martin Gottlob

Investeringsforvaltningsselskab

Invest Administration A/S
Badstuestræde 20
1209 København K
Telefon: 38 14 66 00

Rådgiver

Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S
Østergade 25, 1. tv.
7400 Herning
Telefon: 96 26 30 00

Revisor

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250
2000 Frederiksberg
Telefon: 73 23 30 00

Depotselskab og navnenoteringssted

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11, Postboks 2117
1014 København K
Telefon: 33 78 20 00

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Århusgade 110, 2100 København Ø
Telefon: 33 55 82 82

Indhold

Foreningsoplysninger	2
Resultat og formue.....	3
Anvendt regnskabspraksis	3
Påtegninger	
Ledelsesberetning	4
Halvårsregnskab	
1. januar – 30. juni 2018.....	5
Afdeling Danske Aktier	
Hoved- og nøgletal	6
Resultatopgørelse, balance og noter	7

Resultat og formue

Den samfundsøkonomiske udvikling har været præget af fortsat pæn vækst. Det har sammen med fortsat lave renter understøttet aktiekurserne.

Det regnskabsmæssige resultat i 1. halvår 2018 for foreningen og dens investeringer er gengivet i oversigten nedenfor.

For året som helhed forventes fortsat økonomisk vækst, men med begrænset inflation. Der forventes

ikke større rentestigninger før senere, og det vil understøtte en fortsat, men behersket stigning i aktiekurserne.

Blandt risikofaktorerne bør fortsat nævnes den internationale politiske udvikling, og det vil kunne svække aktiemarkedene.

Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabspraksis, som er anvendt ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2018, er uændret i

forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelse af årsrapporten for 2017.

Afdelingernes resultat, afkast og formue 1. halvår 2018

Afdeling	Resultat (mio. kr.)	Afkast (pct.)	Formue ultimo (mio. kr.)	Cirkulerende andele (nom. mio.)
Danske Aktier	-1,79	-4,83	34,96	39,41
I alt	-1,79		34,96	

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2018 omfattende perioden 1. januar - 30. juni 2018 for Investeringsforeningen IR Invest.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Halvårsregnskabet for afdelingen giver et retvisende billede af afdelingens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Halvårsrapporten har i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes bestemmelser ikke været genstand for revision eller review.

København, den 20. august 2018

Direktion

Invest Administration A/S

Niels Erik Eberhard
direktør

Bestyrelse

Investeringsforeningen IR Invest

Claus Bennetsen
formand

Randi Bach Poulsen

Martin Gottlob

Halvårsregnskab

1. januar – 30. juni 2018

Halvårsregnskab – Afdeling Danske Aktier

Fakta om Afdeling Danske Aktier

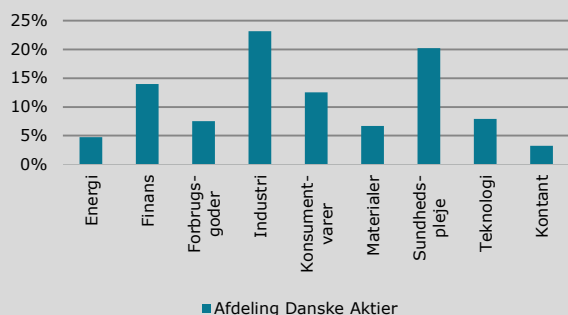
Børsnoteret/stiftet	2017
Udbyttebetalende - Aktiebaseret	
Risikokategori	6
Risikoprofil	Gul
Benchmark	Intet
ÅOP	3,08
Indirekte handelsomkostninger	0,19

Porteføljens 10 største positioner *)

1	Novo Nordisk	9,83%
2	DFDS	9,83%
3	Danske Bank	9,35%
4	H+H International	6,69%
5	Schouw & Co.	4,96%
6	TCM Group A/S	4,87%
7	DSV	4,83%
8	Genmab	4,81%
9	Vestas	4,76%
10	Carlsberg B	4,69%

*) De 10 største positioner er opgjort pr. ultimo juni 2018

Porteføljens sammensætning ultimo juni 2018



Kursudvikling (indekseret 9 måneder)



Hoved- og nøgletal

	2017 ¹⁾	2018
Hovedtal i mio. kr.		
Halvårets nettoresultat		-1,79
Investorenes formue		34,96
Cirkulerende andele (nominel værdi)		39,41
Nøgletal pr. andel		
Indre værdi pr. andel, kr.		88,71
Halvårets afkast i procent		-4,83
Sharpe Ratio ³⁾		-
Standardafvigelse ³⁾		-
Omkostningsprocent ²⁾		1,44
Tracking Error ³⁾		-
Benchmark		
Intet		

Bemærk: 1) Afdelingen er stiftet i maj 2017, første handelsdag den 24. oktober 2017.

2) Nøgletallet er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten.

3) Afdelingen er under 3 år.

Halvårsregnskab – Afdeling Danske Aktier

Resultatopgørelse 1. halvår 2018

(1.000 kr.)	Note	2018
Renter og udbytter		398
Kursgevinster og -tab		-1.581
Administrationsomkostninger		-603
Resultat før skat		-1.786
Skat		0
Halvårets nettoresultat		-1.786

Balance, ultimo 1. halvår 2018 samt ultimo 2017

(1.000 kr.)	Note	2017	2018
Aktiver			
Likvide midler		1.841	1.139
Kapitalandele	1	49.895	34.100
Andre aktiver		-	-
Aktiver i alt	2	51.736	35.239
Passiver			
Investorerernes formue		51.466	34.963
Anden gæld		270	276
Passiver i alt		51.736	35.239

Noter

Note 1 Kapitalandele

Specifikation af finansielle aktiver kan fås ved henvendelse til foreningens kontor.

Note 2 Aktiver

(pct.)	2017	2018
Fordeling af finansielle instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,4	96,8
Øvrige finansielle instrumenter	3,6	3,2
	100,0	100,0

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 23,9 pct. placeret i Industri, 20,9 pct. i Sundhedspleje, 14,4 pct. i Finans, 13,0 pct. i Konsumentvarer, 8,2 pct. i Teknologi, 7,8 pct. i Forbrugsgoder, 6,9 pct. i Materialer og 4,9 pct. i Energi.

Investeringsforeningen
IR Invest
Badstuestræde 20
1209 København K
Tlf. 38 14 66 00
www.irinvest.dk