

**Investeringsforeningen
IA Invest**

Halvårsrapport 2021

Foreningsoplysninger

Forening

Investeringsforeningen IA Invest
Badstuestræde 20, 1209 København K
Telefon: 38 14 66 00
Hjemmeside:
www.iainvest.dk
E-mail: iainvest@ia.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

Rådgivere

Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S
Østergade 25, 1. tv., 7400 Herning
www.irinvest.dk
Telefon: 96 26 30 00
Investeringsrådgivningsselskabet MW Compounds ApS
Jyllingevej 65 A, 2720 Vanløse
www.mwcompounders.dk
Telefon: 61 31 64 85

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
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 2021	5
Afdeling IR Globale Aktier	
Hoved- og nøgletal	6
Resultatopgørelse, balance og noter	7
Afdeling MW Compounds	
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse, balance og noter	9

Resultat og formue

Det regnskabsmæssige resultat for 1. halvår 2021 for foreningen og dens investeringer er gengivet i oversigten nedenfor.

De finansielle markeder har i halvåret fortsat udviklingen fra sidste år med en positiv udvikling på aktiemarkederne og et fortsat meget lavt renteniveau.

De globale aktiemarkeder er i halvåret under ét steget med 15,8 pct., mens de danske aktier efter en lidt tøvende start på året sluttede halvåret med en stigning på 14,4 pct. Renteniveauet er fortsat tæt på nul både her i landet og i store dele af verden.

Det er i vid udstrækning lykkedes gennem vaccinationsprogrammerne og den økonomiske politik globalt at inddæmme de negative følger af COVID-pandemien.

De finanspolitiske hjælpepakker har således understøttet økonomierne, ligesom de pengepolitiske myndigheder har valgt at fastholde meget lave renter.

Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabspraksis, som er anvendt ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2021, er

uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelse af årsrapporten for 2020.

Afdelingernes resultat, afkast og formue 1. halvår 2021

Afdeling	Resultat (mio. kr.)	Afkast (pct.)	Benchmark afkast (pct.)	Formue ultimo (mio. kr.)	Cirkulerende andele (nom. mio.)
IR Danske Aktier	20,15	14,10	-	159,70	112,89
MW Compounders	32,16	17,60	15,84	307,31	245,30
I alt	52,31			467,01	

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2021 for Investeringsforeningen IA 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 resultatet for perioden 1. januar – 30. juni 2021.

København, den 16. august 2021

Direktion

Invest Administration A/S

Niels Erik Eberhard
direktør

Bestyrelse

Investeringsforeningen IA Invest

Claus Bennetsen
formand

Randi Bach Poulsen

Martin Gottlob

Halvårsregnskab

1. januar – 30. juni 2021

Halvårsregnskab – Afdeling IR Danske Aktier

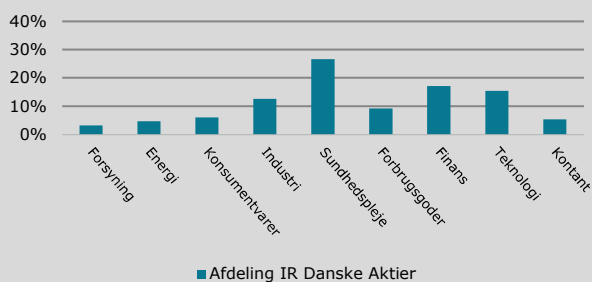
Fakta om Afdeling IR Danske Aktier

Børsnoteret/stiftet	2017
Udbyttebetalende - Aktiebaseret	
Risikokategori	6
Risikoprofil	Gul
Benchmark	Intet
ÅOP	1,78
Indirekte handelsomkostninger	0,02

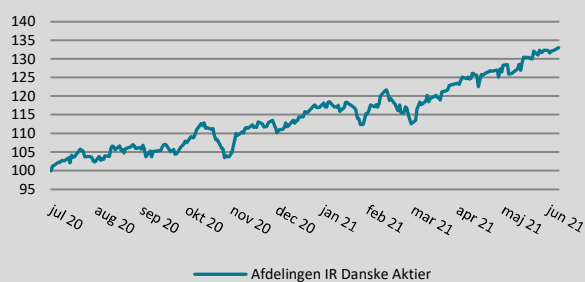
Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2021

Navn	ISIN	Andel
1 - A.P. Møller - Mærsk A	DK0010244425	7,77%
2 - Danske Bank	DK0010274414	7,51%
3 - NNIT AS	DK0060580512	7,48%
4 - Carlsberg B	DK0010181759	6,06%
5 - Novo Nordisk	DK0060534915	5,45%
6 - William Demant Holding	DK0060738599	5,14%
7 - RTX	DK0010267129	4,56%
8 - Coloplast B	DK0060448595	4,52%
9 - Genmab	DK0010272202	4,34%
10 - Vestas	DK0061539921	4,33%

Porteføljens sammensætning ultimo juni 2021



Kursudvikling (indekseret 12 måneder)



Hoved- og nøgletal

	2020	2021
Hovedtal i mio. kr.		
Halvårets nettoresultat	3,42	20,15
Investorenes formue	124,56	159,70
Cirkulerende andele (nominel værdi)	117,54	112,89
Nøgletal pr. andel		
Indre værdi pr. andel, kr.	105,97	141,47
Halvårets afkast i procent	4,34	14,10
Sharpe ratio	-	1,14
Standardafvigelse	-	14,43
Omkostningsprocent	1,34	0,85
Tracking error	-	-
Benchmark		
Intet		

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten.

Halvårsregnskab – Afdeling IR Danske Aktier

Resultatopgørelse 1. halvår 2021

(1.000 kr.)	Note	2020	2021
Renter og udbytter		578	4.230
Kursgevinster og -tab		3.854	17.207
Administrationsomkostninger		-1.012	-1.283
Resultat før skat		3.421	20.154
Skat		-2	-5
Halvårets nettoresultat		3.419	20.149

Balance, ultimo 1. halvår 2021 samt ultimo 2020

(1.000 kr.)	Note	2020	2021
Aktiver			
Likvide midler		2.533	8.915
Kapitalandele	1	147.893	151.215
Andre aktiver		1.387	126
Aktiver i alt	2	151.813	160.256
Passiver			
Investorerne formue		151.160	159.701
Anden gæld		653	555
Passiver i alt		151.813	160.256

Noter

Note 1 Kapitalandele

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

Note 2 - Aktiver

(pct.)	2020	2021
Fordeling af finansielle instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	94,4
Øvrige finansielle instrumenter	2,6	5,6
	100,0	100,0

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 28,02 pct. placeret i Sundhedspleje, 18,1 pct. i Finans, 16,22 pct. i Teknologi, 13,27 pct. i Industri, 9,67 pct. i Forbrugsgoder, 14,72 pct. i andre sektorer.

Halvårsregnskab – Afdeling MW Compounders

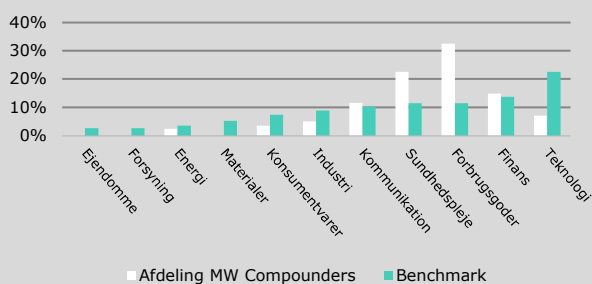
Fakta om Afdeling MW Compounders

Børsnoteret/stiftet	2020
Udbyttebetalende - Aktiebaseret	
Risikokategori	6
Risikoprofil	Gul
Benchmark	MSCI World inkl. udbytte (målt i DKK)
ÅOP	1,28
Indirekte handelsomkostninger	0,02

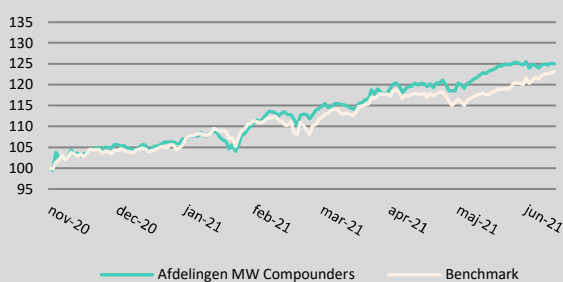
Porteføljens 10 største positioner opgjort ultimo juni 2021

Navn	ISIN	Andel
1 - Novo Nordisk	DK0060534915	6,89%
2 - Boozt	SE0009888738	6,80%
3 - ICON Plc	IE0005711209	6,57%
4 - Note AB	SE0001161654	5,02%
5 - US Bancorp	US9029733048	4,71%
6 - Roche Holding	CH0012032048	4,61%
7 - Alphabet-CL C	US02079K1079	4,60%
8 - Novartis	CH0012005267	4,46%
9 - Taiwan Semiconductor	US8740391003	4,41%
10 - Intercontinental Hotels Gr.	GB00BHJYC057	4,19%

Porteføljens sammensætning ultimo juni 2021



Kursudvikling (indekseret 8 måneder)



Hoved- og nøgletal

	2021
Hovedtal i mio. kr.	
Halvårets nettoresultat	32,16
Investorenes formue	307,31
Cirkulerende andele (nominel værdi)	245,30
Nøgletal pr. andel	
Indre værdi pr. andel, kr.	125,28
Halvårets afkast i procent	17,60
Sharpe ratio	-
Standardafvigelse	-
Omkostningsprocent	0,68
Tracking error	-
Active Share	96,88
Benchmark	
Benchmark afkast i procent	15,84
Sharpe ratio	-
Standardafvigelse	-

Bemærk: Omkostningsprocenten er opgjort for halvåret. Nøgletallet er ikke sammenligneligt med tallet i årsrapporten. Afdelingen er stiftet i juni 2020. Første handelsdag er den 6. november 2020, afdelingen er under 3 år

Halvårsregnskab – Afdeling MW Compunders

Resultatopgørelse 1. halvår 2021

(1.000 kr.)	Note	2021
Renter og udbytter		2.003
Kursgevinster og -tab		31.905
Administrationsomkostninger		-1.507
Resultat før skat		32.401
Skat		-244
Halvårets nettoresultat		32.158

Balance, ultimo 1. halvår 2021 samt ultimo 2020

(1.000 kr.)	Note	2020	2021
Aktiver			
Likvide midler		586	1.435
Kapitalandele	1	139.108	306.392
Andre aktiver		-	392
Aktiver i alt	2	139.694	308.219
Passiver			
Investorerne formue		139.552	307.314
Anden gæld		141	906
Passiver i alt		139.694	308.219

Noter

Note 1 Kapitalandele

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

Note 2 - Aktiver

(pct.)	2020	2021
Fordeling af finansielle instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,6
	100,0	100,0

Af de børsnoterede finansielle instrumenter er 32,58 pct. placeret i Forbrugsgoder, 22,64 pct. i Sundhedspleje, 14,93 pct. i Finans, 11,64 pct. i Kommunikation, 7,12 pct. i Teknologi, 11,08 pct. i andre sektorer.