

Halvårsregnskab 2015

Hedgeforeningen Nordea Invest Portefølje (Kapitalforening)

Nordea Invest

Afkast med ansvar

Forening

Hedgeföreningen Nordea Invest
Portefølje (Kapitalforening)
CVR-nr.: 33 87 04 50
Strandgade 3, PO Box 850
0900 København C
Telefon: 55 47 25 46
nordeainvest@nordea.dk
www.nordeainvest.dk

Bestyrelse

Lars Eskesen (formand)
Hans Munk Nielsen (næstformand)
Anne E. Jensen
Mads Lebech
Marianne Philip
Per Skovsted

Forvalter

Nordea Funds Oy ved Nordea Fund
Management, filial af Nordea Funds
Oy, Finland.

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisions-
partnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Depotbank

J.P. Morgan Europe (UK),
Copenhagen Branch, filial af
J.P. Morgan Europe Limited,
Storbritannien
Kalvebod Brygge 39-41, 1. sal
1560 København V

Henvendelser

Nordea Invest
Telefon: 55 47 25 46

Udviklingen i Hedgeforeningen Nordea Invest Portefølje (Kapitalforening) 1. halvår 2015

Hedgeforeningen Nordea Invest Portefølje (Kapitalforening)s samlede afkast blev -151,0 mio. kr. i 1. halvår 2015. Den forvaltede formue er ved udgangen af 1. halvår 2015 på 4.227,3 mio. kr. mod 4.075,1 mio. kr. ved indgangen til 2015, hvilket var en fremgang på 152,1 mio. kr. Foreningen havde nettoemissioner for 303,1 mio. kr.

Resultat, formue og afkast i Hedgeforeningen Nordea Invest Portefølje (Kapitalforening)

	Resultat 1. halvår 2015 (mio. kr.)	Formue pr. 30.06.2015 (mio. kr.)	Afkast i 1. halvår 2015 (pct.)
Fleksibel	-151,0	4.227,3	-3,1

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og forvalter har dags dato godkendt halvårsrapporten for 2015 omfattende perioden 1. januar – 30. juni 2015 for Hedgeforeningen Nordea Invest Portefølje (Kapitalforening) – 1 afdeling.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. og regnskabsbekendtgørelsen fra Finanstilsynet. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen, herunder de enkelte afdelingsberetninger, indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i foreningens og afdelingernes aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som foreningen henholdsvis afdelingerne kan påvirkes af.

København, den 21. august 2015

Bestyrelsen

Lars Eskesen
Formand

Hans Munk Nielsen
Næstformand

Per Skovsted
Bestyrelsesmedlem

Anne E. Jensen
Bestyrelsesmedlem

Mads Lebech
Bestyrelsesmedlem

Marianne Philip
Bestyrelsesmedlem

Forvalter

Eric Christian Pedersen

Halvårsregnskab for Fleksibel

Unoteret

Akkumulerende

Introduceret: februar 2012

Risikoklasse: 7

Fondskode: DK0060300929

Porteføljeforvalter:

Nordea Investment Management AB,
Denmark

Benchmark

Afdelingen følger ikke benchmark

Nøgletal

Standardafvigelse af ugentligt afkast
over 5 år/fra start 10,22

Sharpe ratio over 5 år/fra start 0,87

Afkast i afdelingens levetid pct. p.a. 8,91

Formuefordeling

	procent
Danske obligationer	36,3
Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger	24,0
Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger	28,0
Øvrige inkl. likvider	11,7
Total	100,0

Hvad er 100 kr. blevet til				
1 år	3 år	5 år	7 år	10 år
108	130	-	-	-

Fleksibel

Note	30.06.2015	30.06.2014	Note	30.06.2015	31.12.2014
Renter og udbytter:			Aktiver		
Renteindtægter	21.105	728	Likvide midler		
Renteudgifter	-5.686	-3.960	Indestående i depotselskab	363.213	2.357.286
I alt renter og udbytter	15.419	-3.232	Indestående i andre pengeinstitutter	65.712	155.427
Kursgevinster og tab:			I alt likvide midler	428.925	2.512.713
Obligationer	-22.983	-716	Obligationer		
Kapitalandele	-6.911	21.450	Noterede obligationer fra danske udstedere	1.536.198	584.187
Afledte finansielle instrumenter	-119.762	140.713	I alt obligationer	1.536.198	584.187
Valutakonti	28.934	-140	Kapitalandele		
Øvrige aktiver/passiver	-55	25	Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	2.197.731	983.422
Handelsomkostninger	-1.094	-424	I alt kapitalandele	2.197.731	983.422
I alt kursgevinster og -tab	-121.871	160.908	Afledte finansielle instrumenter:		
I alt indtægter	-106.452	157.676	Noterede afledte finansielle instrumenter	10.736	10.450
Administrationsomkostninger	-44.502	-26.043	Unoterede afledte finansielle instrumenter	67.669	22.940
Halvårets nettoresultat	-150.954	131.633	I alt afledte finansielle instrumenter	78.405	33.390
			Andre aktiver		
			Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	12.046	9.059
			Mellemværende vedr. handelsafvikling	24.046	11.490
			I alt andre aktiver	36.092	20.549
			Aktiver i alt	4.277.351	4.134.261
			Passiver		
			2 Medlemmernes formue	4.227.257	4.075.145
			Afledte finansielle instrumenter		
			Noterede afledte finansielle instrumenter	633	0
			Unoterede afledte finansielle instrumenter	27.547	37.932
			I alt afledte finansielle instrumenter	28.180	37.932
			Anden gæld		
			Skyldige omkostninger	21.800	19.415
			Mellemværende vedr. handelsafvikling	114	1.769
			I alt anden gæld	21.914	21.184
			Passiver i alt	4.277.351	4.134.261

Fleksibel

Noter

1. Hoved og nøgletaloversigt

	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015
Halvårets nettoresultat(mio.kr.)		131,6	-151,0
Cirkulerende andele (mio.kr.)	2.965,3	2.438,1	3.175,4
Medlemmernes formue (mio.kr.)	4.075,1	3.015,7	4.227,3
Indre værdi pr. andel	137,43	123,69	133,13
Ændring i indre værdi i pct.		5,0	-3,1
Omkostningsprocent*		1,001	1,025

* Disse nøgletal er opgjort for halvåret og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i årsrapporten opgjort på årsbasis.

2. Medlemmernes formue	Cirkulerende andele Formueværdi	
	1.000 kr.	1.000 kr.
Medlemmernes formue primo	2.965.303	4.075.145
Emissioner i året	472.837	663.140
Indløsninger i året	-262.780	-362.113
Emissionstillæg og indløsningsfradrag		2.039
Overført fra resultatopgørelsen		-150.954
I alt medlemmernes formue	3.175.360	4.227.257

Noter uden henvisning

3. Finansielle instrumenter i 1.000 kr.

	30.06.2015		31.12.2014	
	1.000 kr.	Pct.	1.000 kr.	Pct.
Børsnoterede finansielle instrumenter	1.546.301	40,9	594.637	38,0
Finansielle instrumenter noteret på et andet reguleret marked	0	0,0	0	0,0
Nyemitterede finansielle instrumenter, der planlægges noteret på en fondsbørs eller et andet reguleret marked	0	0,0	0	0,0
Øvrige finansielle instrumenter	2.237.853	59,1	968.430	62,0
I alt finansielle instrumenter	3.784.154	100,0	1.563.067	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer udleveres på forespørgsel fra afdelingens investeringsforvaltningsselskab

Den procentvise fordeling af afdelingens investering i værdipapirer vises i afdelingsberetningen



Hedgeforeningen Nordea Invest Portefølje (Kapitalforening)
Strandgade 3, PO Box 850
0900 København C

Telefon: 55 47 25 46

www.nordeainvest.dk
nordeainvest@nordea.dk