

OVMK Paraplufonds

Gouda

Rapport inzake de tussentijdse cijfers per 30 juni 2023

Ophorst
Van Marwijk Kooy
|OVMK| VERMOGENSBEHEER

Inhoudsopgave

Pagina

Tussentijdse cijfers

1	Balans per 30 juni 2023	3
2	Staat van baten en lasten over de periode 1 januari 2023 t/m 30 juni 2023	4
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	5
4	Toelichting op de balans per 30 juni 2023	8

Bijlagen

Bijlage 1	Subfonds OVMK Hong Kong Value Fund	10
Bijlage 2	Subfonds OVMK Special Bond Fund	12
Bijlage 3	Subfonds OVMK Value Fund	14

1 BALANS PER 30 JUNI 2023 (in € 1.000)

(voor resultaatbestemming)

		<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Beleggingen	1.	215.826	240.714
Vorderingen			
Overige vorderingen en overlopende activa		6.790	5.071
Liquide middelen	2.	-3.322	2.163
Kortlopende schulden	4.		
Schulden aan kredietinstellingen		978	2.519
Overige schulden en overlopende passiva		<u>260</u>	<u>404</u>
		1.238	2.924
		<u>218.056</u>	<u>245.025</u>
Fondsvermogen	3.		
Participatie kapitaal		191.074	188.203
Overige reserves		43.845	62.551
Onverdeelde winst		<u>-16.863</u>	<u>-5.729</u>
		<u>218.056</u>	<u>245.025</u>

2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER HET EERSTE HALFJAAR 2023 (in € 1.000)
(voor resultaatbestemming)

	1 januari 2023 t/m 30 juni 2023	1 januari 2022 t/m 30 juni 2022
Opbrengsten		
Opbrengsten en waardeveranderingen beleggingen	-15.528	-4.495
Koers en omrekenverschillen op liquide middelen	427	251
Overige opbrengsten	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale opbrengsten	-15.102	-4.244
 Kosten		
Beheervergoeding	1.207	1.206
Interest	261	91
Overige bedrijfskosten	<u>294</u>	<u>188</u>
Totale kosten	1.761	1.485
 Resultaat	 <u><u>-16.863</u></u>	 <u><u>-5.729</u></u>

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Het Paraplufonds is opgericht op 25 februari 2016. De startdatum van de onderliggende beleggingsfondsen is:

- OVMK Hong Kong Value Fund 16 december 2009
- OVMK Special Bond Fund 8 januari 2015
- OVMK Value Fund 17 april 2015

Verbonden partijen

Onder verbonden partijen wordt verstaan de entiteiten binnen de OVMK groep, waaronder Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V. De verbondenheid vloeit voort uit het kunnen uitoefenen van beslissende zeggenschap dan wel invloed van betekenis op het financiële en zakelijke beleid van het Fonds respectievelijk de Beheerder. In het eerst half jaar waren er transacties met Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V. uit hoofde van de beheervergoeding ad € 1.206.854. Verbonden partijen van OVMK hebben gezamenlijk per 30 juni 2023: 107.262 participaties in het Fonds (30 juni 2022: 107.100 participaties).

Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers bevatten de gegevens van de individuele beleggingsfondsen per 30 juni 2022.

Risicofactoren

Voor de risicofactoren wordt verwezen naar het verslag van de beheerder in het jaarverslag.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE TUSSENTIJDSE CIJFERS

De tussentijdse cijfers zijn opgesteld op basis van Titel 9 Boek 2 BW, Wft en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 615 Beleggingsinstellingen. De tussentijdse cijfers zijn opgesteld in duizenden van euro's, tenzij anders vermeld.

De tussentijdse cijfers zijn opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde. Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in de periode waarin ze voorzienbaar zijn.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

Omrekening van vreemde valuta's

Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers per balansdatum. Koerswinsten en -verliezen worden via de winst-en verliesrekening verwerkt.

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta's gedurende de verslagperiode worden in de tussentijdse cijfers verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Beleggingen

De beleggingen betreffen beursgenoteerde en niet beursgenoteerde beleggingen. De beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd tegen de meest recente en/of gangbare (beurs-)koers van de Waarderingsdag (of, als effectenbeurs was gesloten, de daaraan voorafgaande dag waarop de betreffende effectenbeurs was geopend). De niet beursgenoteerde beleggingen worden door de Beheerder gewaardeerd op basis van in het maatschappelijk verkeer aanvaardbaar geachte waarderingsgrondslagen ("fair value").

De gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen worden via de winst- en verliesrekening verwerkt. De transactiekosten zijn verwerkt in de kostprijs van de beleggingen. De overige effecten zijn gewaardeerd op basis van actuele waarde.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Financiële verplichtingen

Bij de eerste opname van financiële verplichtingen worden deze opgenomen tegen reële waarde verminderd met (in geval van een financiële verplichting die niet tegen reële waarde, met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening, is opgenomen) de direct daaraan toe te rekenen transactiekosten.

De financiële verplichtingen worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve-rentemethode. Winsten of verliezen worden in de winst-en verliesrekening opgenomen zodra de verplichtingen niet langer op de balans worden opgenomen, alsmede via het amortisatieproces.

Niet langer in de balans opnemen van financiële activa en passiva

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie er toe leidt, dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Algemeen

De baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop zij betrekking hebben. De "vreemde" valuta wordt afgedekt ter verkleining van het valutarisico. Een altijd 100% afdekking is praktisch niet mogelijk. De afdekking wordt periodiek, zowel naar boven als naar beneden, aangepast indien de waarde van het Fonds dit verlangt.

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen directe en indirecte beleggingsinkomsten over de verslagperiode en kosten gemaakt in de verslagperiode. De opbrengsten en kosten zijn toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Opbrengsten en waardeveranderingen van beleggingen

De opbrengsten bestaan uit de gedurende de verslagperiode gedeclareerde dividenden en interest. Bij de vaststelling van de interest wordt rekening gehouden met de overlopende interest van banksaldi.

Interest

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

Bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan de verslagperiode waarop zij betrekking hebben.

Belastingen

Vanwege de beperkte overdraagbaarheid van Participaties wordt het Fonds voor de vennootschapsbelasting aangemerkt als "fiscaal transparant". Daardoor is het niet belastingplichtig voor de Nederlandse vennootschapsbelasting.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2023 (in € 1.000)

ACTIVA

VASTE ACTIVA

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
1. Financiële vaste activa		
Beleggingen		
Aandelen	130.759	143.394
Vastrentende waarde	87.158	97.529
Derivaten	-2.091	-490
Overige beleggingen	0	281
	<u>215.826</u>	<u>240.714</u>

OVMK Paraplufonds					
	Totaal	Aandelen	Derivaten	Vastrentende waarde	Overige beleggingen
Stand per 1 januari 2023	235.504	133.717	7.991	93.796	-
Aankopen	38.797	16.741	1	22.055	-
Verkopen	- 34.679	- 10.234	- 9.769	- 14.676	-
Reallocatie	-	-	-	-	-
Gerealiseerde waardeverandering	9.052	1.839	9.769	- 2.556	-
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 32.848	<u>- 11.303</u>	<u>- 10.083</u>	<u>- 11.462</u>	<u>-</u>
Stand per 30 juni 2023	215.826	130.760	- 2.091	87.157	-

VLOTTENDE ACTIVA

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
2. Liquide middelen		
Beleggingsrekening	<u>-3.322</u>	<u>2.163</u>

PASSIVA

3. Fondsvermogen

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Participatie kapitaal		
Stand per 1 januari	184.144	169.653
Uitgegeven participaties	18.175	27.580
Ingekochte participaties	<u>-11.245</u>	<u>-9.030</u>
Stand per 30 juni	<u><u>191.074</u></u>	<u><u>188.203</u></u>
Overige reserves		
Stand per 1 januari	62.551	31.522
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	<u>-18.706</u>	<u>31.028</u>
Stand per 30 juni	<u><u>43.845</u></u>	<u><u>62.551</u></u>
Onverdeelde winst		
Stand per 1 januari	0	0
Onverdeeld resultaat boekjaar	<u>-16.863</u>	<u>-5.729</u>
Stand per 30 juni	<u><u>-16.863</u></u>	<u><u>-5.729</u></u>

4. Kortlopende schulden

Schulden aan kredietinstellingen

Schulden aan kredietinstellingen	0	2.519
Af te wikkelen effectentransacties	<u>978</u>	<u>0</u>
	<u><u>978</u></u>	<u><u>2.519</u></u>

Overige schulden en overlopende passiva

Overige schulden	260	404
Overlopende passiva	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>260</u></u>	<u><u>404</u></u>

BIJLAGE 1**SUBFONDS OVMK HONG KONG VALUE FUND (in € 1.000)**

(voor resultaatbestemming)

Balans per 30 juni 2023

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Beleggingen	66.054	83.131
Vorderingen	1.547	1.240
Liquide middelen	-2.581	2.163
Kortlopende schulden	87	159
	<u>64.932</u>	<u>86.375</u>
Fondsvermogen	<u>64.932</u>	<u>86.375</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2023

	<u>1 januari 2023 t/m 30 juni 2023</u>	<u>1 januari 2022 t/m 30 juni 2022</u>
Opbrengsten uit beleggingen	2.327	1.477
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	6.420	-1.615
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-12.707	8.487
Overige bedrijfsopbrengsten	498	203
Totale opbrengsten	<u>-3.462</u>	<u>8.553</u>
Totale kosten	<u>657</u>	<u>536</u>
Resultaat	<u>-4.119</u>	<u>8.016</u>

Fondsvermogen

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Participatiekapitaal		
Stand per 1 januari	62.506	64.209
Uitgegeven participaties	1.730	8.765
Ingekochte participaties	-6.085	-2.830
Stand per 30 juni	<u>58.151</u>	<u>70.144</u>

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Verloopoverzicht participaties in aantallen		
Stand per 1 januari	5.071.931	5.094.205
Uitgegeven participaties	119.327	671.719
Ingekochte participaties	<u>-388.177</u>	<u>-208.351</u>
Stand per 30 juni	<u>4.803.082</u>	<u>5.557.573</u>
Onverdeeld resultaat		
Stand per 1 januari	8.215	8.215
Resultaat over de verslagperiode	<u>2.685</u>	<u>8.016</u>
Stand per 30 juni	<u>10.900</u>	<u>16.231</u>
Verloop intrinsieke waarde		
Fondsvermogen (in euro's)	64.932.365	86.375.391
Aantal participaties	4.803.082	5.557.573
Intrinsieke waarde per participatie	13,52	15,54

Top 10 Beleggingen per 30 juni 2023

BOE Varitronix Ltd	17%
EcoGreen International Group Ltd	14%
Dickson Concepts International Ltd	13%
Tianneng Power International Ltd	11%
Chaowei Power Holdings Ltd	8%
Future Bright Holdings Ltd	5%
Yip's Chemical Holdings Ltd	4%
Le Saunda Holdings Ltd	3%
Hopefluent Group Holdings Ltd	3%
Taymond Industrial Ltd	2%

BIJLAGE 2**SUBFONDS OVMK SPECIAL BOND FUND (in € 1.000)**

(voor resultaatbestemming)

Balans per 30 juni 2023

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Beleggingen	77.262	84.090
Vorderingen	4.190	2.296
Liquide middelen	1.133	0
Kortlopende schulden	1.503	2.026
	<u>81.082</u>	<u>84.359</u>
Fondsvermogen	<u>81.082</u>	<u>84.359</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2023

	<u>1 januari 2023 t/m 30 juni 2023</u>	<u>1 januari 2022 t/m 30 juni 2022</u>
Opbrengsten uit beleggingen	3.683	3.051
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	853	-2.533
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-12.568	-14.199
Overige bedrijfsopbrengsten	275	49
Totale opbrengsten	<u>-7.757</u>	<u>-13.632</u>
Totale kosten	<u>710</u>	<u>601</u>
Resultaat	<u>-8.467</u>	<u>-14.233</u>

Fondsvermogen

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Participatiekapitaal		
Stand per 1 januari	57.748	43.827
Uitgegeven participaties	9.466	14.820
Ingekochte participaties	-1.993	-4.192
Stand per 30 juni	<u>65.220</u>	<u>54.455</u>

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Verloopoverzicht participaties in aantallen		
Stand per 1 januari	4.328.789	3.664.108
Uitgegeven participaties	514.372	689.399
Ingekochte participaties	<u>-105.761</u>	<u>-190.784</u>
Stand per 30 juni	<u><u>4.737.400</u></u>	<u><u>4.162.723</u></u>
Onverdeeld resultaat		
Stand per 1 januari	24.329	44.137
Resultaat over de verslagperiode	<u>-8.467</u>	<u>-14.233</u>
Stand per 30 juni	<u><u>15.862</u></u>	<u><u>29.904</u></u>
Verloop intrinsieke waarde		
Fondsvermogen (in euro's)	81.082.429	84.359.182
Aantal participaties	4.737.400	4.162.723
Intrinsieke waarde per participatie	17,12	20,27
Top 5 Beleggingen per 30 juni 2023		
ShaMaran Petroleum	8%	
Dignity Finance PLC	8%	
West Bromwich	6%	
HKN Energy III Ltd	5%	
R.E.A. Holdings PLC	5%	

BIJLAGE 3
SUBFONDS OVMK VALUE FUND (in € 1.000)
(voor resultaatbestemming)

Balans per 30 juni 2023

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Beleggingen	74.732	73.493
Vorderingen	345	1.536
Liquide middelen	-2.479	0
Kortlopende schulden	557	739
	<u>72.041</u>	<u>74.290</u>
Fondsvermogen	<u>72.041</u>	<u>74.290</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2023

	<u>1 januari 2023 t/m 30 juni 2023</u>	<u>1 januari 2022 t/m 30 juni 2022</u>
Opbrengsten uit beleggingen	2.257	2.007
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	1.779	2.499
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-7.573	-3.669
Overige bedrijfsopbrengsten	-345	-1
Totale opbrengsten	<u>-3.882</u>	<u>836</u>
Totale kosten	<u>396</u>	<u>347</u>
Resultaat	<u>-4.278</u>	<u>488</u>

Fondsvermogen

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Participatiekapitaal		
Stand per 1 januari	63.891	61.618
Uitgegeven participaties	6.979	3.995
Ingekochte participaties	-3.167	-2.009
Stand per 30 juni	<u>67.703</u>	<u>63.604</u>

	<u>30 juni 2023</u>	<u>30 juni 2022</u>
Verloopoverzicht participaties in aantallen		
Stand per 1 januari	5.350.456	5.179.169
Uitgegeven participaties	508.546	289.920
Ingekochte participaties	<u>-228.754</u>	<u>-142.427</u>
Stand per 30 juni	<u><u>5.630.248</u></u>	<u><u>5.326.662</u></u>
Onverdeeld resultaat		
Stand per 1 januari	8.616	10.199
Resultaat over de verslagperiode	<u>-4.278</u>	<u>488</u>
Stand per 30 juni	<u><u>4.338</u></u>	<u><u>10.687</u></u>
Verloop intrinsieke waarde		
Fondsvermogen (in euro's)	72.040.786	74.290.398
Aantal participaties	5.630.248	5.326.662
Intrinsieke waarde per participatie	12,80	13,95
Top 5 Beleggingen per 30 juni 2023		
OVMK Special Bond Fund	21%	
OVMK Hong Kong Value Fund	18%	
THG Plc	5%	
Impellam Group PLC	5%	
Gemfields Group Ltd	4%	