

OVMK Paraplufonds

Gouda

Rapport inzake de tussentijdse cijfers per 30 juni 2024



Inhoudsopgave

Pagina

Tussentijdse cijfers

1	Balans per 30 juni 2024	3
2	Staat van baten en lasten over de periode 1 januari 2024 t/m 30 juni 2024	4
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	5
4	Toelichting op de balans per 30 juni 2024	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 2024 (in € 1.000)

(voor resultaatbestemming)

		30 juni 2024	30 juni 2023
Beleggingen	1.	187.786	215.826
Vorderingen			
Overige vorderingen en overlopende activa		11.088	6.790
Liquide middelen	2.	2.533	-3.322
Kortlopende schulden	4.		
Schulden aan kredietinstellingen		11.647	978
Overige schulden en overlopende passiva		298	260
		11.945	1.238
		189.463	218.056
Fondsvermogen	3.		
Participatie kapitaal		176.121	191.074
Overige reserves		13.498	43.845
Onverdeelde winst		-156	-16.863
		189.463	218.056

2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER HET EERSTE HALFJAAR 2024 (in € 1.000)
(voor resultaatbestemming)

	1 januari 2024 t/m 30 juni 2024	1 januari 2023 t/m 30 juni 2023
Opbrengsten		
Opbrengsten en waardeveranderingen beleggingen	643	-15.528
Koers en omrekenverschillen op liquide middelen	687	427
Overige opbrengsten	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale opbrengsten	1.330	-15.102
 Kosten		
Beheervergoeding	989	1.207
Interest	252	261
Overige bedrijfskosten	<u>245</u>	<u>294</u>
Totale kosten	1.487	1.761
 Resultaat	<u><u>-156</u></u>	<u><u>-16.863</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 € 983.801. Verbonden partijen van OVMK hebben gezamenlijk per 30 juni 2024: 93.401 participaties in het Fonds (30 juni 2023: 107.262 participaties).

Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers bevatten de gegevens van de individuele beleggingsfondsen per 30 juni 2023.

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 2024 (in € 1.000)

ACTIVA

VASTE ACTIVA

	30 juni 2024	30 juni 2023
1. Financiële vaste activa		
Beleggingen		
Aandelen	101.497	130.759
Vastrentende waarde	87.503	87.158
Derivaten	-1.214	-2.091
Overige beleggingen	0	0
	<u>187.786</u>	<u>215.826</u>

OVMK Paraplufonds						
	Totaal	Aandelen	Derivaten	Vastrentende waarde	Overige beleggingen	
Stand per 1 januari 2024	203.782	112.367	2.373	89.042	-	
Aankopen	44.907	28.492	41	16.375	-	
Verkopen	- 54.209	- 27.352	818	- 27.675	-	
Reallocatie	-	-	-	-	-	
Gerealiseerde waardeverandering	- 6.865	- 5.773	- 1.022	- 71	-	
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<u>171</u>	<u>- 6.238</u>	<u>- 3.423</u>	<u>9.833</u>	<u>-</u>	
Stand per 30 juni 2024	187.786	101.497	- 1.214	87.503	-	

VLOTTENDE ACTIVA

	30 juni 2024	30 juni 2023
2. Liquide middelen		
Beleggingsrekening	<u>2.533</u>	<u>-3.322</u>

PASSIVA

3. Fondsvermogen

	30 juni 2024	30 juni 2023
Participatie kapitaal		
Stand per 1 januari	187.067	184.144
Uitgegeven participaties	3.372	18.175
Ingekochte participaties	-14.319	-11.245
Stand per 30 juni	<u>176.121</u>	<u>191.074</u>
Overige reserves		
Stand per 1 januari	43.845	62.551
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	-30.347	-18.706
Stand per 30 juni	<u>13.498</u>	<u>43.845</u>
Onverdeelde winst		
Stand per 1 januari	0	0
Onverdeeld resultaat boekjaar	-156	-16.863
Stand per 30 juni	<u>-156</u>	<u>-16.863</u>

4. Kortlopende schulden

Schulden aan kredietinstellingen

Schulden aan kredietinstellingen	9.945	0
Derivaten	0	0
Af te wikkelen effectentransacties	1.702	978
	<u>11.647</u>	<u>978</u>

Overige schulden en overlopende passiva

Overige schulden	298	260
Overlopende passiva	0	0
	<u>298</u>	<u>260</u>

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

(voor resultaatbestemming)

Balans per 30 juni 2024

	<u>30 juni 2024</u>	<u>30 juni 2023</u>
Beleggingen	41.474	66.054
Vorderingen	2.342	1.547
Liquide middelen	1.203	-2.581
Kortlopende schulden	<u>3.307</u>	<u>87</u>
	<u>41.712</u>	<u>64.932</u>
Fondsvermogen	<u>41.712</u>	<u>64.932</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2024

	<u>1 januari 2024 t/m 30 juni 2024</u>	<u>1 januari 2023 t/m 30 juni 2023</u>
Opbrengsten uit beleggingen	1.229	2.327
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-7.999	6.420
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	4.260	-12.707
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>65</u>	<u>498</u>
Totale opbrengsten	-2.445	-3.462
Totale kosten	<u>425</u>	<u>657</u>
Resultaat	<u>-2.870</u>	<u>-4.119</u>

Fondsvermogen

	<u>30 juni 2024</u>	<u>30 juni 2023</u>
Participatiekapitaal		
Stand per 1 januari	57.081	62.506
Uitgegeven participaties	291	1.730
Ingekochte participaties	<u>-3.148</u>	<u>-6.085</u>
Stand per 30 juni	<u>54.224</u>	<u>58.151</u>

	30 juni 2024	30 juni 2023
Verloopoverzicht participaties in aantallen		
Stand per 1 januari	4.721.239	5.071.931
Uitgegeven participaties	32.227	119.327
Ingekochte participaties	-343.245	-388.177
Stand per 30 juni	<u>4.410.221</u>	<u>4.803.082</u>
Onverdeeld resultaat		
Stand per 1 januari	10.900	8.215
Resultaat over de verslagperiode	-20.542	2.685
Stand per 30 juni	<u>-9.642</u>	<u>10.900</u>
Verloop intrinsieke waarde		
Fondsvermogen (in euro's)	41.712.435	64.932.365
Aantal participaties	4.410.222	4.803.082
Intrinsieke waarde per participatie	9,46	13,52
Top 10 Beleggingen per 30 juni 2024		
Dickson Concepts International Ltd	26%	
Chaowei Power Holdings Ltd	11%	
BOE Varitronix Ltd	10%	
Tianneng Power International Ltd	8%	
Future Bright Holdings Ltd	6%	
Le Saunda Holdings Ltd	5%	
Raymond Industrial Ltd	5%	
Yip's Chemical Holdings Ltd	4%	
Tristate Holdings Ltd	3%	
Tai Cheun Holdings Ltd	3%	

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

(voor resultaatbestemming)

Balans per 30 juni 2024

	<u>30 juni 2024</u>	<u>30 juni 2023</u>
Beleggingen	76.222	77.262
Vorderingen	5.616	4.190
Liquide middelen	820	1.133
Kortlopende schulden	<u>5.052</u>	<u>1.503</u>
	<u>77.606</u>	<u>81.082</u>
Fondsvermogen	<u>77.606</u>	<u>81.082</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2024

	<u>1 januari 2024 t/m 30 juni 2024</u>	<u>1 januari 2023 t/m 30 juni 2023</u>
Opbrengsten uit beleggingen	4.294	3.683
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-996	853
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-2.927	-12.568
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>698</u>	<u>275</u>
Totale opbrengsten	1.069	-7.757
Totale kosten	<u>656</u>	<u>710</u>
Resultaat	<u>413</u>	<u>-8.467</u>

Fondsvermogen

	<u>30 juni 2024</u>	<u>30 juni 2023</u>
Participatiekapitaal		
Stand per 1 januari	63.803	57.748
Uitgegeven participaties	2.298	9.466
Ingekochte participaties	<u>-8.185</u>	<u>-1.993</u>
Stand per 30 juni	<u>57.916</u>	<u>65.220</u>

	30 juni 2024	30 juni 2023
Verloopoverzicht participaties in aantallen		
Stand per 1 januari	4.652.753	4.328.789
Uitgegeven participaties	126.737	514.372
Ingekochte participaties	-452.288	-105.761
Stand per 30 juni	<u>4.327.202</u>	<u>4.737.400</u>
Onverdeeld resultaat		
Stand per 1 januari	19.277	24.329
Resultaat over de verslagperiode	413	-8.467
Stand per 30 juni	<u>19.690</u>	<u>15.862</u>
Verloop intrinsieke waarde		
Fondsvermogen (in euro's)	77.605.514	81.082.429
Aantal participaties	4.327.202	4.737.400
Intrinsieke waarde per participatie	17,93	17,12
Top 5 Beleggingen per 30 juni 2024		
Dignity Finance PLC	10%	
ShaMaran Petroleum Corp.	8%	
West Bromwich Building	7%	
HKN Energy III Ltd.	6%	
Metro Bank Holdings PLC	6%	

BIJLAGE 3**SUBFONDS OVMK VALUE FUND (in € 1.000)**

(voor resultaatbestemming)

Balans per 30 juni 2024

	<u>30 juni 2024</u>	<u>30 juni 2023</u>
Beleggingen	71.526	74.732
Vorderingen	2.784	345
Liquide middelen	55	-2.479
Kortlopende schulden	<u>4.220</u>	<u>557</u>
	<u>70.145</u>	<u>72.041</u>
Fondsvermogen	<u>70.145</u>	<u>72.041</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2024

	<u>1 januari 2024 t/m 30 juni 2024</u>	<u>1 januari 2023 t/m 30 juni 2023</u>
Opbrengsten uit beleggingen	1.814	2.257
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	2.129	1.779
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-1.161	-7.573
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>-75</u>	<u>-345</u>
Totale opbrengsten	2.707	-3.882
Totale kosten	<u>405</u>	<u>396</u>
Resultaat	<u>2.301</u>	<u>-4.278</u>

Fondsvermogen

	<u>30 juni 2024</u>	<u>30 juni 2023</u>
Participatiekapitaal		
Stand per 1 januari	66.183	63.891
Uitgegeven participaties	783	6.979
Ingekochte participaties	<u>-2.986</u>	<u>-3.167</u>
Stand per 30 juni	<u>63.980</u>	<u>67.703</u>

	30 juni 2024	30 juni 2023
Verloopoverzicht participaties in aantallen		
Stand per 1 januari	5.504.167	5.350.456
Uitgegeven participaties	62.106	508.546
Ingekochte participaties	-238.221	-228.754
Stand per 30 juni	<u>5.328.052</u>	<u>5.630.248</u>
Onverdeeld resultaat		
Stand per 1 januari	3.863	8.616
Resultaat over de verslagperiode	<u>2.301</u>	<u>-4.278</u>
Stand per 30 juni	<u>6.164</u>	<u>4.338</u>
Verloop intrinsieke waarde		
Fondsvermogen (in euro's)	70.144.643	72.040.786
Aantal participaties	5.328.052	5.630.248
Intrinsieke waarde per participatie	13,17	12,80
Top 5 Beleggingen per 30 juni 2024		
OVMK Special Bond Fund	22%	
OVMK Hong Kong Value Fund	13%	
PetroTal Corp	5%	
THG PLC	4%	
Himax Technologies	4%	