

Fondsforvaltning AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Rapporteringstidspunkt

Rapporteringen er foretatt med opplysninger oppdatert pr 30.06.2020.

Innledning

Fondsforvaltning AS er forvaltningsselskap for verdipapirfond med tillatelse til å forvalte verdipapirfond i henhold til lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond.

I tillegg har selskapet tillatelse til «Aktiv forvaltning», jfr verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd samt «investeringsrådgivning» som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 5

Selskapet er underlagt reglene etter forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Regelverket er et delt i tre pilarer:

Pilar 1 - Minstekrav til ansvarlig kapital

Pilar 2 - Institusjonens egen vurdering av risikoprofil og kapitalbehov (ICAAP)

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Dette dokumentet er ment å dekke pilar 3 i regelverket.

Beregning av ansvarlig kapital

Selskapets ansvarlige kapital beregnes som følger:

Kjernekapital	30.06.2020
Innbetalt aksjekapital	18.154.000
Annen egenkapital	41.099
Ansvarlig kapital	18.195.099

Pilar 1 minstekrav til ansvarlig kapital

I pilar 1 er minstekrav til kapitaldekning 8% av beregningsgrunnlaget. Beregningsgrunnlaget er sum av kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Etter regelverket vil selskapets krav til ansvarlig kapital være det største av selskapets startkapitalkrav, beregnet kredittrisiko eller 25% av fjorårets faste kostnader.

1 Startkapitalkrav

Startkapitalkravet er EUR 125 000 med tillegg av 0,02% av forvaltningskapital som overstiger EUR 250 000 000 (EUR/NOK 10,912)

Startkapitalkrav

Minstekrav til startkapital EUR 125 000	1.364.000
Tilleggskapital	1.155.662
Kapitalkrav	2.519.662

2 Kreditt risiko/Operasjonell risiko

Selskapet beregner kreditt risikoen etter standardmetoden. Selskapets eiendeler risikovektes etter motparter som angitt i lovgivingen.

Kreditt risiko

Post i balansen	Verdi	Risikovekt	Eksponering
Utsatt skattefordel	21.400	250%	53.500
Markedsbaserte verdipapirer	2.128.712	100%	2.128.712
Institusjoner	22.188.220	20%	4.437.644
Foretak	2.016.030	100%	2.016.030
Beregningsgrunnlag			8.635.886
Kapitalkrav (8%)			690.871

Operasjonell risiko

Fondsforvaltning AS er omfattet av unntaket i kapitalkravforskriften § 41-2 og er derfor ikke underlagt krav om å beregne kapitalkrav for operasjonell risiko.

3 25% av fjorårets faste kostnader

Faste kostnader 2019	10.225.399
Kapitalkrav	2.556.350

Minstekrav til ansvarlig kapital **2.556.350**

Kapitaldekning

Egenkapital	18.195.099
Minstekrav ansvarlig kapital	2.556.350
Overdekning	15.638.749

Pilar 2 ICAAP

Kapitalbehovet under pilar 2 skal dekke risikoer som ikke er tatt hensyn til i beregning av minimumskrav etter pilar 1.

I kostnadsbasen er det fokus på å holde faste kostnader lave. De variable kostnadene kan på kort varsel nedjusteres ved bortfall av inntekter. I retningslinjene for godtgjørelse fremkommer det at eventuell bonus ikke kan utbetales hvis selskapet ikke oppfyller sitt kapitalkrav.

Selskapet er i hovedsak bare eksponert for operasjonell risiko og kreditt risiko.

Kreditt risiko

Kreditt risiko er risiko for tap knyttet til selskapets motparter.

Selskapet har for en vesentlig del plassert egenkapitalen som bankinnskudd i flere banker og kreditt risikoen er reelt sett lav.

Utestående mot kunder er månedlig forvaltningshonorar fra våre egne fond og honorar for aktiv forvaltning. Reell risiko for tap svært lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap knyttet til hendelser ved den ordinære driften. Selskapet jobber kontinuerlig med kvalitetssikring av arbeidsprosesser og minimere sannsynligheten for feil og mangler.

Konklusjon

Basert på vurderingene i selskapets ICAAP mener selskapet at avsatt kapital under pilar 1 er dekkende for selskapets nødvendige ansvarlige kapital.

Pilar 3 Offentliggjøring

Dette dokument med vedlegg.