

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

Rapporteringstidspunkt

Rapporteringen er foretatt med opplysninger oppdatert pr 30.06.2024.

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», jf. 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	per 30.06.2025
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 0,020% av forvaltningskapital som overstiger EUR 250 000 000 (EUR/NOK pr. 30.06.25 = 11,8345)

Startkapitalkrav	per 30.06.25
Minstekrav til startkapital EUR 125 000 (EUR/NOK=11,8345)	1.479.563
Tilleggskapital (0.020% av AUM > 250 EURm)	1.769.241
Kapitalkrav	3.248.554

2) Kreditt- og markedsrisiko

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

Kredittrisiko

Post i balansen	Verdi	Risikovekt	Eksponering
Utsatt skattefordel	10.397	250%	25.993
Markedsbaserte verdipapirer	3.766.110	100%	3.766.110
Institusjoner	23.474.124	20%	4.694.825
Foretak	3.507.011	100%	3.507.011
Beregningsgrunnlaget			11.993.939
Kapitalkrav (8% av Beregningsgrunnlaget)			959.515

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) Kapitalkrav målt etter faste kostnader

Faste kostnader 2024	11.869.531
Kapitalkrav (25% av fjorårets faste kostnader)	2.967.383

Oppsummering - Minstekrav til ansvarlig kapital

1) Minstekrav til startkapital	3.248.554
2) Kredittrisiko/Operasjonell risiko	959.515
3) Kapitalkrav målt etter faste kostnader	2.967.383
Minstekrav til ansvarlig kapital: (Max 1,2,3)	3.248.554

Kapitaldekning etter pilar 1

Ansvarlig Kapital	18.195.099
Minstekrav til ansvarlig kapital	3.248.554
Overdekning	14.946.545

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 kredittrisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til selskapets motparter.

Selskapet har for en vesentlig del plassert egenkapitalen som bankinnskudd i flere banker og kredittrisikoen 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.