Investeringsforeningen
SmallCap Danmark

Christian IX's Gade 2, 2.
DK-1111 København K
Telefon: (+45) 33 30 66 02
www.smallcap.dk

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6, Postboks 1040
DK-1007 København K

Dato	17. juli 2018
Udsteder	Investeringsforeningen SmallCap Danmark
Antal sider	5 incl. denne side

Børsmeddelelse nr. 08.2018, Delårsrapport 1. halvår 2018

Investeringsforeningen SmallCap Danmarks likvidator har d.d. behandlet og godkendt foreningens delårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2018.

Delårsrapporten fremsendes vedhæftet.

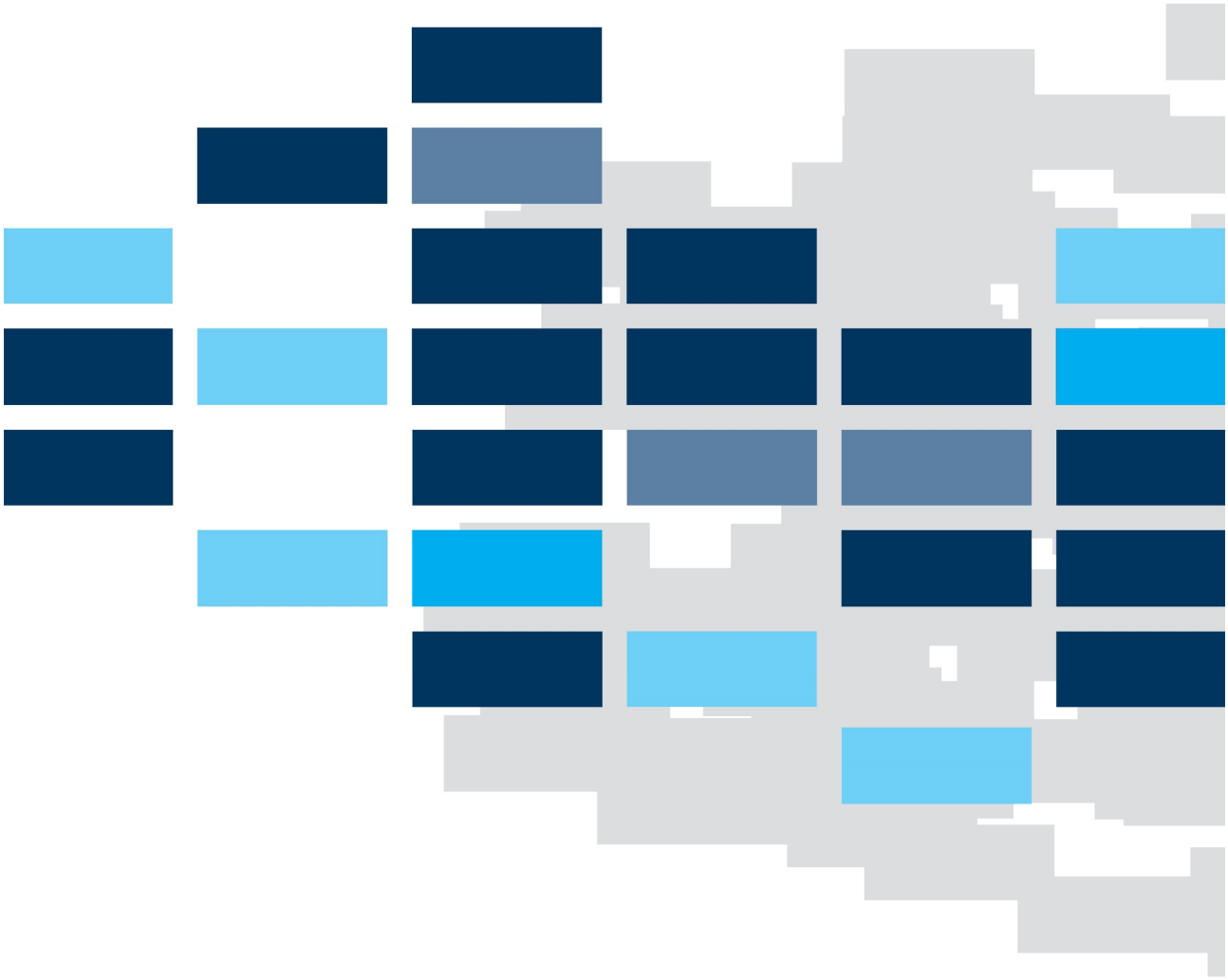
Med venlig hilsen
Investeringsforeningen SmallCap Danmark

Jens Ahrendt

DELÅRSRAPPORT

1. JANUAR – 30. JUNI 2018

INVESTERINGSFORENINGEN SMALLCAP DANMARK



Investeringsforeningen
SmallCap Danmark

Periodens resultat og væsentligste begivenheder

På foreningens ordinære generalforsamling d. 19. april 2018 blev det besluttet at opløse foreningen ved solvent likvidation med advokat Jens Ahrendt, Mazanti-Andersen Korsø Jensen som likvidator.

Alle foreningens investeringer er afviklet og foreningen ejer pr. 30. juni 2018 ingen værdipapirer eller andre finansielle instrumenter. Foreningen har ligeledes ingen ansatte og har ingen væsentlige kontraktlige forpligtelser. Der er ikke pr. d.d. anmeldt krav mod foreningen under den igangværende proklamaperiode.

For perioden 1. januar - 30. juni 2018 realiserede Investeringsforeningen SmallCap Danmark et negativt resultat på 5,7 mio. kr. (1. halvår 2017: +11,7 mio. kr.). Resultatet svarer til et afkast på -4,6% (1. halvår 2017: +10,0%). OMXCXC20 indekset steg 8,0% (1. halvår 2017: +11,1%).

Foreningens seneste regnskabsperiode med ordinær driftsmæssig aktivitet var 1. kvartal 2018. Forløbet af 1. kvartal 2018 er nærmere uddybet i foreningens delårsrapport for 1. kvartal 2018 (se foreningens børsmeddelelse nr. 05.2018 af d. 19. april 2018).

Resultatet for 2. kvartal blev negativt med 1,1 mio. kr. (2. kvartal 2017: +5,0 mio. kr.). Resultatet for er sammensat af kursreguleringer på -0,9 mio. kr. samt driftsomkostninger på 0,2 mio. kr.

Pr. 30. juni 2018 udgjorde medlemmernes formue 11,1 mio. kr. mod 112,2 mio. kr. ultimo 2017. Det svarer til en indre værdi på 3.047 kr. pr. investeringsbevis (ultimo 2017: 13.654 kr. pr bevis). Foreningen udbetalte d. 19. april 2018 et udbytte på 10.000 kr. pr. bevis, svarende til 77% af indre værdi pr. 19. april 2018.

Pr. 30. juni 2018 udgør antallet af cirkulerende beviser 3.648 stk.

Delårsrapporten er aflagt efter samme regnskabsprincipper som årsrapporten for 2017. Delårsrapporten indeholder ikke usædvanlige usikkerheder ved indregning og måling. Foreningen har i lighed med tidligere år ikke anvendt afledte finansielle instrumenter i 1. januar - 30. juni 2018.

Begivenheder efter regnskabsperiodens udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder i Investeringsforeningen SmallCap Danmark efter d. 30. juni 2018.

(tkr.)	2018 2. kvartal	2018 å.t.d.	2017 2. kvartal	2017 å.t.d.	2017
Resultatopgørelse					
Renter og udbytter	38	354	2.597	3.218	3.597
Kursgevinster og kurstab	-943	-4.719	2.993	7.750	2.544
Administrationsomkostninger	-219	-1.371	-504	723	244
- Heraf driftsomkostninger	-219	-1.371	-504	723	-104
- Heraf bonus	0	0	0	0	348
Resultat før skat	-1.124	-5.736	5.086	11.691	6.384
Skat	0	0	0	0	0
Nettoresultat	**-1.124**	**-5.736**	**5.086**	**11.691**	**6.384**
Balance					
Likvider	11.627	11.627	7.560	7.560	2.010
Kapitalandele	0	0	120.416	120.416	110.192
Andre aktiver	220	220	216	216	216
Aktiver i alt	**11.847**	**11.847**	**128.192**	**128.192**	**112.418**
Investorernes formue	11.117	11.117	127.499	127.499	112.205
Anden gæld	730	730	693	693	212
Passiver i alt	**11.847**	**11.847**	**128.192**	**128.192**	**112.418**
Nøgletal					
Afkast	-0,2%	-4,6%	4,1%	10,0%	5,6%
Resultat, kr. pr. andel	-308	-1.002	563	1.292	714
Omkostningsprocent, excl. bonus	1,97%	1,10%	0,39%	-0,58%	1,42%
Omkostningsprocent, incl. bonus	1,97%	1,10%	0,39%	-0,58%	-0,19%
Indre værdi, kr. pr. andel, ultimo	3.047	3.047	14.217	14.217	13.654
Børskurs, kr. pr. andel, ultimo	0	0	14.159	14.159	13.317
Cirkulerende andele, ultimo	3.648	3.648	8.968	8.968	8.218

Ledelsespåtegning

Likvidator har dags dato behandlet og vedtaget delårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2018 for Investeringsforeningen SmallCap Danmark.

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav og foreningens vedtægter. Delårsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver og passiver og finansielle stilling samt resultatet og ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i foreningens aktiviteter og økonomiske forhold og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som foreningen kan påvirkes af.

Delårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review.

København, den 17. juli 2018

Likvidator

Jens Ahrendt