



Delårsrapport

| Q3 2021

FX International AB (publ)

556797-0800

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	Finansiell översikt
4	VD har ordet
5	Väsentliga händelser
6	Allmän information om Bolaget
7	Finansiell information

Styrelsen och verkställande direktören för FX International AB (publ) intyg härmed att följande rapport för perioden januari – mars 2021 ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Sammanfattning av delårsrapport

jan - mars 2021

- Rörelseresultat: -1 592 KSEK (-890 KSEK)
- Finansiella intäkter och kostnader: 0 KSEK (205 KSEK)
- Resultat före skatt: -1 592 KSEK (-685 KSEK)
- Resultat per aktie efter skatt: -0,05 SEK (-0,02 SEK)

Antal aktier

Antalet aktier vid periodens utgång uppgår till 33 055 785 (32 855 785) stycken.

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Definitioner

Med ”Bolaget” eller ”FXI” avses FX International AB (publ) med organisationsnummer 556797 - 0800

Kommande finansiella rapporter

Halvårsrapport (januari-juni)	27:e augusti 2021
Delårsrapport (juli-september)	29:e oktober 2021
Bokslutskommuniké (2020/2021)	28:e februari 2022

VD HAR ORDET

Verksamhet

Styrelsen och jag har fortsatt under detta delåret ägnat vår tid åt fortsatt genomlysning av FXI:s verksamhet med syftet att skapa en övergripande förståelse av vår verksamhet samt utarbeta nya vägar för hur vi skall tillföra FXI de utestående komponenter som utvecklar och skapar goda förutsättningar för FXI att verka som internationell aktör inom finanssektorn. Under denna tid har vi lagt grunden för FXI:s fortsatta kortsiktiga verksamhet och målbild. Vi ser med stor tillförsikt fram emot att reserestriktioner lättar framöver och att vi fram emot hösten kan resa och träffa samarbetspartners, kunder och potentiella nya kunder, och presentera FXI och dess produktutbud. Vårt kortsiktiga mål är att utveckla våra egna produkter samt att bredda vårt utbud med andra alternativa produkter och erbjuda investerare intressanta alternativa investeringar. Vi har fortsatt fokus på att etablera nya samarbeten med andra aktörer inom finanssektorn, både nationellt och internationellt. Vår förhoppning är att vi genom dessa nätverk och samarbeten skall ges möjlighet att etablera vår närvaro än bredare.

Genova FX

Genova FX har efter den initiala uppstartsfasen visat positiva handelsresultat. De positiva resultaten är en stark indikation på att Bolagets affärsidé, med algoritm driven FX-handel, fungerar. Utvecklingen av Genova FX är ett steg i satsningen mot att produktifiera och kommersialisera Genova FX. Bolaget avsikt är att genom Genova FX erbjuda valutahandel med handelsstrategier som är helt styrda av artificiell intelligens (AI).

Finansiellt resultat

Under den gångna perioden har FXI fortsatt med utsatt målsättning om en stram kontroll av kostnaderna och minimering av tidigare styrelse och lednings okontrollerade driftskostnader. FXI har även under perioden gjort en omklassificering av sina valutakonton.

Under perioden har vi valt att ändra redovisningsprincip för handelskontot Valor Managed Account. Omvärderingen resulterar i en nedskrivning av kontot med 1,2 MSEK, vilket har stor påverkan på FXI:s resultat.

Glädjande är att vår egenutvecklade algoritm, Genova FX, presterar och visar ett positivt resultat och även FXI:s investering i Valor Global FX Fund visade en uppgång under perioden och presenterade ett positivt resultat på ca 2 %.

Bolagets negativa resultat beror på nedskrivningen av Valor Managed Account.

Tack för detta delår!

Sofie Danielsson

Verkställande direktör

FX International AB (publ)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

Inga väsentliga händelser under tredje kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Bolaget lämnar in stämmingsansökan, rörande närståendetransaktioner under förra räkenskapsåret mot tre tidigare styrelseledamöter.

ALLMÄN INFORMATION OM BOLAGET

Verksamhet

FX International AB är ett publikt aktiebolag listat på Spotlight Stockmarket med kortnamn FXI och är registrerat hos Finansinspektionen. Bolaget har sitt säte i Malmö och bedriver handel med egen tillgångsmassa, erbjuder förvaltning till professionella och institutionella investerare genom fondbolaget, AI² SICAV plc. Bolagets affärsmodell fokuserar på algoritmstyrd handel inom finansmarknaden. Inriktningen på förvaltningen är att med kvantitativa metoder uppnå riskjusterad långsiktig avkastning oberoende av marknadskonjunkturer. Handel med egen tillgångsmassa sker med den egna handelsplattformen, Genova FX™.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell fokuserar på algoritmstyrd handel inom valutamarknaden. Bolagets målsättning och strategi är att vara rådgivare till fondbolag, driva handel med egen tillgångsmassa samt bidra med förvaltning till kvalificerade investerare. Inriktningen på förvaltningen är att med kvantitativa metoder uppnå riskjusterad långsiktig avkastning oberoende av marknadskonjunkturer. FXI fokuserar på att visa att den valutahandel Bolaget bedriver i egen regi kan generera god avkastning. Handeln har under denna period skett i liten skala och företrädesvis med Bolagets egna tillgångar. Handeln bedrivs med stöd av Genova FX™, en mjukvara skapad för helautomatiserad valutahandel, och andra strategier som baseras på statistiska modeller för att åstadkomma en lönsam riskjusterad avkastning. Till skillnad mot traditionell aktiv förvaltning baseras handeln på statistiska analysmetoder optimerade med artificiell intelligens, vilket innebär att organisation och arbetsmetoder väsentligen skiljer sig från traditionella förvaltningsorganisationer. FXI ämnar erhålla förvaltningsintäkter fördelade på en fast förvaltningsavgift och en prestationsbaserad avgift. Den fasta förvaltningsavgiften baseras på fondernas förvaltade kapital (AUM) och utgör normalt 1 % till 2 % av totalt förvaltad kapital på årlig basis. Den prestationsbaserade avgiften uppgår till mellan 10 % och 20 % av fondernas värdeutveckling baserat på andelsberäkning (NAV) med tillämpning av ”High Watermark”.

Förvaltning

FXI:s förvaltningen skall ske genom robusta fondstrukturer, professionell organisation och goda distributionskanaler, parallellt med fortsatt forskning och vidareutveckling av Bolagets produkter samt utveckling av nya produkter. Bolaget planerar att utveckla och förfina sina algoritmer och målsättningen är att under 2021 kunna lansera en egen fond. Vidare ska Bolaget utveckla och förfina algoritmer för råvaruhandel, aktiehandel och obligationshandel. FXI förväntas erhålla en stabil ersättning i form av förvaltningsavgifter och vinstdelningar. Bolaget förväntas därefter kunna betala utdelning till sina aktieägare.

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning i sammandrag

Värden angivna i KSEK

	Not	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-07-01 2021-03-31	2019-07-01 2020-03-31	2019-07-01 2020-06-30
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	1	-878	485	-3 492	1 331	-889
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	1
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		-878	485	-3 492	1 331	-888
RÖRELSENS KOSTNADER						
Råvaror och förnödenheter		0	-40	-41	-53	-191
Övriga externa kostnader		-202	-564	-1 198	-1 361	-2 246
Personalkostnader		-358	-613	-1 148	-1 348	-2 740
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER		-560	-1 217	-2 387	-2 761	-5 178
AVSKRIVNINGAR						
Avskrivningar		-154	-157	-466	-471	-628
RÖRELSERESULTAT		-1 592	-890	-6 345	-1 901	-6 695
FINANSIELLA POSTER						
Finansiella intäkter och kostnader	2	0	205	0	129	-221
RESULTAT FÖRE SKATT		-1 592	-685	-6 345	-1 773	-6 916
SKATT						
Skatt		0	0	0	0	0
RESULTAT EFTER SKATT		-1 592	-685	-6 345	-1 773	-6 916

Noter

1. Resultat av valutahandel inklusive avdrag för courtage och transaktionskostnader.
2. Räntekostnader, kursvinst eller kursförlust som uppstår vid redovisning i SEK.

Balansräkning i sammandrag

Värden angivna i KSEK

	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-06-30
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar		2 716	3 299	3 150
Materiella anläggningstillgångar		16	42	34
Finansiella anläggningstillgångar		17 494		19 345
Kortfristiga fordringar		311	335	493
Kortfristiga placeringar		0		7 058
Kassa och bank		5 113	33 433	2 700
SUMMA TILLGÅNGAR		25 650	37 109	32 781
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		25 033	36 038	-31 378
Långfristiga skulder		0	0	0
Kortfristiga skulder		617	1 071	-1 403
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 650	37 109	32 781

FX International AB (publ)

Organisationsnummer: 556797-0800

ISIN-kod: SE0003787555

Hyllie Boulevard 34

215 32 MALMÖ

0708 901097

info@fxi.se

www.fxi.se