

MP Investment Management A/S

(CVR-nr. 34 04 36 55)

Smakkedalen 8
2820 Gentofte

Regnskabsperiode 1. januar - 31. december 2024

Årsrapport for 2024

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 27. februar 2025

Dirigent:

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger	2
Hoved- og nøgletal	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet MP Investment Management A/S
Smakkedalen 8
2820 Gentofte
Telefon: 39 15 01 02
Telefax: 39 15 01 99

CVR-nr.: 34 04 36 55
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion Anders Ole Evald-Schelde

Bestyrelse Jens Otto Munch Holst, Formand
Peter Henrik Priergaard Nielsen, Næstformand
Henrik Klitmøller Rasmussen
Tobias Bornakke Bramsen

Revision Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Koncernforhold AkademikerPension
Smakkedalen 8
2820 Gentofte

Pengeinstitutter Danske Bank A/S
Nordea Bank Danmark A/S
Depotbank, Nordea Bank Danmark A/S

HOVED- OG NØGLETAL

(i 1.000 kr.)	2020	2021	2022	2023	2024
Hovedtal resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	76.305	81.965	104.039	75.375	86.619
Kursreguleringer	-347	-529	-2.057	-28	728
Udgifter til personale og administration	-72.460	-77.891	-99.189	-71.161	-85.201
Resultat i tilknyttede virksomheder	62	23	-5	6	83
Årets resultat	2.774	2.807	2.175	3.135	1.651

(i 1.000 kr.)	2020	2021	2022	2023	2024
Hovedtal balance					
Egenkapital i alt	25.145	27.952	30.127	43.261	44.912
Aktiver i alt	56.072	66.567	84.894	90.725	78.800

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Kapitalgrundlag i forhold til det højeste af minimumskapitalkravet og kravet til kapitalgrundlag.	184,9 %	145,8 %	147,2 %	168,4 %	241,5 %
Solvensprocent	15,9 %	12,3 %	12,4 %	14,0 %	20,3 %
Kernekapitalprocent	15,9 %	12,3 %	12,4 %	14,0 %	20,3 %
Egenkapitalforrentning før skat	15,0 %	13,4 %	9,6 %	11,4 %	5,1 %
Egenkapitalforrentning efter skat	11,7 %	10,6 %	7,5 %	8,5 %	3,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,05	1,05	1,03	1,06	1,03

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at yde skønsmæssig porteføljepleje for pensionskasser samt udførelse af handelsordrer i forbindelse med porteføljeplejen.

Selskabet havde pr. 31. december 2024 netto investeringsaktiver for ca. 162 mia. kr. under forvaltning.

Selskabet er ejet af AkademikerPension

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Resultatudvikling

Selskabet opnåede i 2024 et resultat før skat på 2.229 t.kr. og et resultat efter skat på 1.651 t.kr., hvilket er på niveau med forventningerne. Ledelsen betegner resultatet som tilfredsstillende.

Selskabets indtægter består af gebyr- og provisionsindtægter fra porteføljepleje. Gebyr- og provisionsindtægter relateres til dels et fast gebyr baseret på kapital under forvaltning (AUM) samt et variabelt gebyr relateret til afkastet på den forvaltede kapital. De samlede gebyr og provisionsindtægter udgjorde i regnskabsperioden 85 mio. kr.

MP Investment management A/S har i 2024 varetaget porteføljeforvaltning for selskabets moderselskab samt 7 eksterne kunder.

Væsentlige risici

Selskabets egne midler er placeret i danske statsobligationer eller likvider, hvorfor selskabet har en begrænset markeds- og kreditrisiko. Selskabet har en forretningsmæssig risiko relateret til ændringer i kundekredsen.

Den væsentligste usikkerhedsfaktor relateres til størrelsen af afkastet.

Videnressourcer

Selskabet er afhængigt af specialkompetencer inden for investeringsområdet.

Koncernforhold

MP Investment Management A/S er et 100% ejet datterselskab af AkademikerPension og indgår i koncernregnskabet herfor. Direktionen er aflønnet og ansat i MP Investment Management A/S. Ledelsen modtager fast samt variabel aflønning. For oplysninger omkring ledelsens aflønning henvises til note 6. Aflønning for 2025 forventes at være på samme niveau som 2024.

Samfundsansvar og dataetik

MP Investment Management A/S indgår i moderselskabet politik omkring samfundsansvar, dataetik og ansvarlige investeringer. Der henvises til særskilt afsnit omkring dataetik i den samlede Ansvarlighedsrapport for koncernen, som er tilgængelig på akademikerpension.dk/publikationer

LEDELSESBERETNING

Kønsdiversitet

MP Investment Management A/S er et helejet datterselskab af AkademikerPension og er dermed underlagt koncernens politik ligestillingspolitik.

Øverste ledelsesorgan

Køn	2023		2024	
	Antal	Pct.	Antal	Pct.
Kvinder	0	0%	0	0
Mænd	5	100%	5	100%
I alt	5	100%	5	100%

Øvrige medarbejdere inkl. øverste ledelsesorgan

Køn	2023		2024	
	Antal	Pct.	Antal	Pct.
Kvinder	2	15%	2	17%
Mænd	11	85%	10	83%
I alt	13	100%	12	100%

Formålet med koncernens ligestillingspolitik er at fremme en inkluderende kultur og forebygge forskelsbehandling, og at opnå en ligelig fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen, på de øvrige ledelsesniveauer og i organisationen som helhed. Det overordnede mål er at skabe en inkluderende arbejdskultur, diversitet og kønsbalance i organisationen. Koncernen har et mål om at have en 60/40-kønsbalance. Det vil sige højst 60 procent af det overrepræsenterede køn. En ligelig fordeling af mænd og kvinder er vigtigt i sig selv, men ambitionen er at få det afspejlet i de faggrupper, som traditionelt har en kønsbias. MP Investment Management A/S har pr. 31. december 2024 under 50 ansatte i selskabet, hvorfor undtagelsesreglen om oplysninger af indhold i selskabs ligestillingspolitik finder anvendelse.

MP Investment Management A/S befinder sig i en branche, som traditionelt har en kønsbias, hvilket har medført at selskabet forsat ikke opfylder målsætningen om en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder. I løbet af 2024 har der været et øget fokus i forbindelse med rekrutteringen af nye medarbejdere med et ledelsesansvar for at udligne kønsdiversiteten. Selskabet er i år 2024 kommet tættere på koncernens ambitioner ift. 2023. Måltallet er løbende i fokus, når der rekrutteres, samt når interne medarbejdere får et ledelsesansvar. Arbejdet henimod opfyldelse målsætningen om en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder vil fortsætte i 2025, og forventes at være opfyldt senest i år 2028.

Forventninger til 2025

Der forventes et positivt resultat før skat i 2025 på omkring 2 mio. kr. til 2,5 mio. kr., hvilket er på niveau med år 2024.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for årsrapportens godkendelse ikke indtrådt forhold som påvirker ledelsens vurdering af årsregnskabet.

LEDELSESBERETNING

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Navn	Titel	Øvrige ledelseshverv
Anders Ole Evald -Schelde	Direktør	Direktør for MP GP ApS, Opp Nau Komplementar ApS, Bestyrelsesformand for Kapitalforeningen MP Invest og OPP Nau P/S. Medlem af bestyrelsen for MP Ejendomme II P/S, Akademikernes Ejendomme P/S, Ejendomsselskabet Christians Brygge 24 P/S, Christians Brygge 24 Holding P/S, UNIP PE II K/S, UNIP PE K/S, UNIP RE K/S, UNIP Ejendomme P/S, UNIP Infra K/S, LivAdministration P/S og LivData P/S
Jens Otto Munch Holst	Bestyrelsesformand	Direktør for AkademikerPension Bestyrelsesformand i MP Investment Management A/S, LivAdministration P/S, Akademikernes Ejendomme P/S og MP Ejendomme II P/S, (helejede tilknyttede virksomheder) samt LivData P/S, Bestyrelsesmedlem i OPP NAU P/S, UNIP Ejendomme P/S, UNIP PE K/S, Risk Intelligence A/S, UNIP PE II K/S, UNIP INFRA K/S, UNIP RE K/S og medejer af Askehaven I/S.
Peter Henrik Priergaard Nielsen	Næstformand	Næstformand, AkademikerPension. Medlem af revisions- og risikoudvalget i AkademikerPension.

LEDELSESBERETNING

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv (forsat)

Navn	Titel	Øvrige ledelseshverv
Tobias Bornakke Bramsen	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesformand i AkademikerPension, Analyse & Tal f.m.b.a. og Forbrugerrådet
Henrik Klitmøller Rasmussen	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem AkademikerPension og i Keld Mortensens Fond. Formand for PKA+ Pension Forsikringselskab A/S, og for Pensjonskassen for Farmakonomer. Formand for revisions- og risiko-udvalget i AkademikerPension.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2024 – 31. december 2024 for MP Investment Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet, efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, 27. februar 2025

Direktion

Anders Ole Evald-Schelde
Direktør

Bestyrelse

Jens Otto Munch Holst
Formand

Peter Henrik Priergaard Nielsen

Tobias Bornakke Bramsen

Henrik Klitmøller Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MP Investment Management A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MP Investment Management A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27. februar 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Kristian Ehrenreich Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 46662

Christian Camilo Porsborg

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 50635

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

(i 1.000 kr.)	Note	2024	2023
Renteindtægter	2	1.536	1.508
Renteudgifter	3	-	-21
Netto renteindtægter		1.536	1.488
Gebyr og provisionsindtægter	4	85.083	73.887
Netto rente- og gebyrindtægter		86.619	75.375
Kursreguleringer	5	728	-28
Udgifter til personale og administration	6	-85.201	-71.161
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	83	6
Resultat før skat		2.229	4.191
Skat af årets resultat	8	-578	-1.056
Årets resultat		1.651	3.135
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		1.568	3.129
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		83	6
Disponeret, i alt		1.651	3.135

BALANCE PR. 31. DECEMBER

(i 1.000 kr.)

	Note	2024	2023
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	12.514	27.549
Obligationer	10	60.414	59.642
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	284	201
Tilgodehavender		4.248	2.835
Periodeafgrænsningsposter		1.340	499
Aktiver, i alt		78.800	90.725
Passiver			
Gæld			
Andre passiver	12	26.888	35.464
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.000	12.000
Gæld, i alt		33.888	47.464
Egenkapital			
Aktiekapital		20.500	20.500
Overkurs ved emission		9.500	9.500
Lovpligtige reserver		235	152
Overført overskud		14.678	13.109
Egenkapital, i alt		44.912	43.261
Passiver, i alt		78.800	90.725
Eventualforpligtelser	14		
Hoved- og nøgletal	15		
Risici	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

(i 1.000 kr.)	2024	2023
Aktiekapital 1. januar	20.500	20.000
Kapitalforhøjelse i året	-	500
Aktiekapital 31. december	20.500	20.500
Overkurs ved emission 1. januar	9.500	-
Overkurs ved emission i året	-	9.500
Overkurs ved emission 31. december	9.500	9.500
Lovpligtige reserver 1. januar	152	146
Årets resultat	83	6
Lovpligtige reserver 31. december	235	152
Overført resultat 1. januar	13.109	9.981
Overført overskud	1.568	3.129
Overført resultat 31. december	14.678	13.109
Egenkapital 31. december	44.912	43.261
<p>Aktiekapitalen består af 205.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.</p>		
Opgørelse af kernekapital og kapitalgrundlag		
Egenkapital 31. december	44.912	43.261
Kernekapital og kapitalgrundlag 31. december	44.912	43.261

NOTER

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for MP Investment Management A/S er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Beløb i resultatopgørelse, balance og noter præsenteres i hele t.kr. Hvert tal afrundes for sig, og der kan derfor forekomme mindre afvigelser mellem de anførte totaler og summen af de underliggende tal.

Der er ikke væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for sin ejer. Koncernregnskabet kan rekvireres hos AkademikerPension, Smakkedalen 8, 2820 Gentofte.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver i balancen indregnes, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måling sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning til fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner til transaktionsdagens valutakurs. Ved opgørelse af dagsværdien i danske kroner af aktiver og forpligtelser i fremmed valuta sker omregningen til lukkekursen for den pågældende valuta på balance dagen. Selskabet anvender de London-baserede GMT 1600-valutakurser som lukkekurser.

NOTER

Note 1

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Renteindtægter

Renteindtægter består af renter fra værdipapirer og tilgodehavender hos kreditinstitutter for regnskabsåret.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter til kreditinstitutter.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter består af et fast og et performancerelateret honorar.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter kursreguleringer på obligationer og banker.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, sociale omkostninger samt omkostninger til administration af den løbende drift. Performancerelaterede ydelser indregnes i det regnskabsår de vedrører.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes med den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens resultat for perioden.

Skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i aconto skatteordningen.

Skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, samt evt. reguleringer til tidligere år.

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til amortiseret værdi, der sædvanligvis er lig kostpris.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer måles til dagsværdi i henhold til lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi, med den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens egenkapital.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes indledningsvis til kostpris og efterfølgende til amortiseret værdi, der sædvanligvis er lig kostpris. Der sker fradrag af hensættelser til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver måles til kostpris og omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner med de nærtstående parter, Unip PE K/S, Unip PE II K/S, Unip INFRA K/S og Unip RE K/S sker på markedsmæssige vilkår. Transaktioner med øvrige nærtstående parter sker på omkostningsdækkende basis.

Nøgletal

Selskabets nøgletal udarbejdes efter reglerne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

NOTER

Note 2

Renteindtægter

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Renter banker	326	875
Renter af obligationer	1.210	633
Renteindtægter, i alt	1.536	1.508

Note 3

Renteudgifter

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Renter til kreditinstitutter og centralbanker	-	-21
Renteudgifter, i alt	-	-21

Note 4

Gebyr og provisionsindtægter

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Fast administrationshonorar	85.083	85.887
Performancerelateret rådgivningshonorar	-	-12.000
Gebyr og provisionsindtægter, i alt	85.083	73.887

NOTER

Note 5

Kursreguleringer

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Valutaregulering bankkonti	-44	-53
Obligationer	773	24
Kursreguleringer, i alt	728	-28

Note 6

Udgifter til personale og administration

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Personaleudgifter:		
Lønninger	-43.015	-34.879
Pensioner	-4.380	-3.949
Udgifter til social sikring	-229	-228
Lønsumsafgift	-6.387	-6.112
Personaleudgifter, i alt	-54.011	-45.168
Øvrige administrationsudgifter	-31.190	-25.993
Udgifter til personale og administration, i alt	-85.201	-71.161
Gennemsnit antal fuldtidsbeskæftigede	30	31

Direktøren, bestyrelsens og øvrige risikotageres lønninger kan ses på moderselskabets hjemmeside, [Publikationer og rapporter - AkademikerPension](#), under Redegørelse for aflønning.

For yderligere oplysninger om MP Investment Management A/S lønpolitik henvises til moderselskabets hjemmeside.

Incitamentsprogram for direktionen

Direktøren er omfattet af en bonusordning. Bonusordningen er blandt andet baseret på at selskabet opnår et investeringsafkast som overstiger afkastet på det af kunderne fastsatte benchmark. Bonus erhverves i form af kontant bonus og gældsbeviser og kan maksimalt udgøre 50 % af direktørens årsløn inkl. pension.

NOTER

Note 7

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Resultat fra MP GP ApS	83	6
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt	83	6

Note 8

Skat af årets resultat

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Beregnet skat af årets resultat	-559	-1.058
Ændring i skat for tidligere år	-19	2
Skat, i alt	-578	-1.056
Den effektive skatteprocent	25,93%	25,20%

Note 9

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	12.514	27.549
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, i alt	12.514	27.549

NOTER

Note 10**Obligationer til dagsværdi**

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Obligationer til dagsværdi	60.414	59.642
Obligationer til dagsværdi, i alt	60.414	59.642

Note 11**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Kapitalandele i MP GP ApS, 100 % ejet	284	201
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt	284	201

Note 12**Andre passiver**

(i 1.000 kr.)

	2024	2023
Anden gæld	1.852	2.488
Feriepengeforpligtelse	2.263	2.543
Hensættelse til incitamentsprogram*	22.773	30.433
Andre passiver, i alt	26.888	35.464

* Optjent i 2024 indgår i udbetalingerne for 2025 - 2029, og optjent i 2023 indgår i udbetalingerne for 2024 - 2028.

Incitamentsprogrammet er uændret i forhold til året før, men der er foretaget enkelte rettelser til beregningsteknikken bag ved opgørelsen.

NOTER

Note 13

Koncernregnskab

Selskabet er 100% ejet af AkademikerPension (Smakkedalen 8, 2820 Gentofte), og indgår ved fuld konsolidering i koncernregnskabet.

Samhandel med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår. I de tilfælde hvor samhandel sker mellem 100% ejede koncernselskaber, tilstræber vi fakturering på omkostningsdækkende basis.

MP Investment Management A/S har følgende transaktioner med nærtstående parter, der på transaktionstidspunktet var nærtstående:

AkademikerPension:

Køb af administrative ydelser: 11.300 t.kr.

Køb af kontorplads: 1.722 t. kr.

MP Ejendomme II P/S:

Leje af kontoplads: 674 t.kr.

Kapitalforeningen MP Invest f.m.b.a.:

Porteføljepleje og -administration: 53.580 t. kr.

Unip PE K/S:

Porteføljepleje og -administration: 3.024 t. kr.

Unip PE II K/S:

Porteføljepleje og -administration: 5.149 t. kr.

Unip RE K/S:

Porteføljepleje og -administration: 2.744 t. kr.

Unip Infra K/S:

Porteføljepleje og -administration: 2.918 t. kr.

Note 14

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke stillet sikkerhed og der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2024.

Note 15

Hoved- og nøgletal

Oplysninger om hoved- og nøgletal fremgår af side 3.

NOTER

Note 16

Risici

Selskabets egne midler er placeret i danske statsobligationer eller likvider, hvorfor selskabet har en begrænset markeds- og kreditrisiko. Selskabet har en forretningsmæssig risiko relateret til ændringer i kundekredsen.

Den væsentligste usikkerhedsfaktor relateres til størrelsen af afkastet.