

MP Investment Management A/S

(CVR-nr. 34 04 36 55)

Smakkedalen 8
2820 Gentofte

Regnskabsperiode 1. januar - 31. december 2023

Årsrapport for 2023

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. februar 2024

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.)	2019	2020	2021	2022	2023
Hovedtal resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	53.730	76.305	81.965	104.039	75.375
Kursreguleringer	-1.030	-347	-529	-2.057	-28
Udgifter til personale og administration	-50.756	-72.460	-77.891	-99.189	-71.161
Resultat i tilknyttede virksomheder	56	62	23	-5	6
Årets resultat	1.555	2.774	2.807	2.175	3.135

(i 1.000 kr.)	2019	2020	2021	2022	2023
Hovedtal balance					
Egenkapital i alt	22.371	25.145	27.952	30.127	43.261
Aktiver i alt	67.336	56.072	66.567	84.894	90.725

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Kapitalgrundlag i forhold til det højeste af minimumskapitalkravet og kravet til kapitalgrundlag.	145,3 %	184,9 %	145,8 %	147,2 %	168,4 %
Solvensprocent	12,4 %	15,9 %	12,3 %	12,4 %	14,0 %
Kernekapitalprocent	12,4 %	15,9 %	12,3 %	12,4 %	14,0 %
Egenkapitalforrentning før skat	9,3 %	15,0 %	13,4 %	9,6 %	11,4 %
Egenkapitalforrentning efter skat	7,2 %	11,7 %	10,6 %	7,5 %	8,5 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,04	1,05	1,05	1,03	1,06

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Selskabet havde pr. 31. december 2023 netto investeringsaktiver for ca. 150,3 mia. kr. under forvaltning.

Selskabet er ejet af AkademikerPension

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Resultatudvikling

Selskabet opnåede i 2023 et resultat før skat på 4.191 t.kr. og et resultat efter skat på 3.135 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 77 mio. kr.

MP Investment management A/S har i 2023 varetaget porteføljeforvaltning for selskabets moderselskab samt 9 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 2024 forventes at være på samme niveau som 2023.

LEDELSESBERETNING

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

Kønsdiversitet

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

2023		
<i>Øverste ledelsesorgan</i>		
Køn	Antal	%
Kvinder	0	0%
Mænd	5	100%
I alt	5	100%

2023		
<i>Øvrige medarbejdere inkl. øverste ledelsesorgan</i>		
Køn	Antal	%
Kvinder	2	18%
Mænd	9	82%
I alt	11	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. For yderligere redegørelse for koncernens ligestillingspolitik henvises der til koncernregnskabet. MP Investment Management A/S opfylder pr. 31.12.2023 ikke koncernens mål om en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Selskabet vil i år 2024 arbejde videre med at opnå en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder, som opfylder koncernens ambitioner.

Forventninger til 2024

Der forventes et resultat i 2024 på samme niveau som i 2023.

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

Direktion

Anders Ole Evald-Schelde, direktør

Direktør i MP GP ApS

Bestyrelsesformand i Kapitalforeningen MP Invest f.m.b.a.

Bestyrelsesformand OPP NAU P/S

Bestyrelsesmedlem Akademikernes Ejendomme P/S

Bestyrelsesmedlem Unip Ejendomme P/S

Bestyrelsesmedlem MP Ejendomme II P/S

Bestyrelsesmedlem Unip PE K/S

Bestyrelsesmedlem Unip PE II K/S

Bestyrelsesmedlem Unip RE K/S

Bestyrelsesmedlem Unip INFRA K/S

Bestyrelsesmedlem Ejendomsselskabet Christians Brygge 24 ApS

Bestyrelsesmedlem Christians Brygge 24 Holding ApS

Bestyrelsesmedlem LivData P/S

Bestyrelsesmedlem LivAdministration P/S

Bestyrelse

Jens Otto Munch Holst, bestyrelsesformand

Direktør i AkademikerPension

Bestyrelsesformand Akademikernes Ejendomme P/S

Bestyrelsesformand MP Ejendomme II P/S

Bestyrelsesformand Akademikernes Ejendomme P/S

Bestyrelsesmedlem UNIP Ejendomme P/S

Bestyrelsesformand LivData P/S

Bestyrelsesformand LivAdministration P/S

Bestyrelsesmedlem OPP NAU P/S

Bestyrelsesmedlem Unip PE K/S

Bestyrelsesmedlem Unip PE II K/S

Bestyrelsesmedlem Unip RE K/S

Bestyrelsesmedlem Unip INFRA K/S

Bestyrelsesmedlem Risk Intelligence A/S

Medejer af Askehaven I/S.

Peter Henrik Priergaard Nielsen, næstformand

Bestyrelsesmedlem AkademikerPension

Medlem af revisions- og risikoudvalget i AkademikerPension

LEDELSESBERETNING

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv (forsat)

Tobias Bornakke Bramsen

Næstformand i AkademikerPension

Formand for Nordisk Tænk tank for Tech og Demokrati

Bestyrelsesmedlem af Foreningen Bæredygtigt Kulturliv

Henrik Klitmøller Rasmussen

Bestyrelsesmedlem AkademikerPension

Formand for revisions- og risikoudvalget AkademikerPension

Formand Pensionskassen for Farmakonomer

Formand i Farmakonomernes Ejendomsaktieselskab

Bestyrelsesmedlem Keld Mortensens Fond

Formand for PKA+ Pension Forsikrings selskab A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2022 – 31. december 2023 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, 29. februar 2024

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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.

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 29. februar 2024

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	2023	2022
Renteindtægter	2	1.508	696
Renteudgifter	3	-21	-196
Netto renteindtægter		1.488	500
Gebyr og provisionsindtægter	4	73.887	103.539
Netto rente- og gebyrindtægter		75.375	104.039
Kursreguleringer	5	-28	-2.057
Udgifter til personale og administration	6	-71.161	-99.189
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	6	-5
Resultat før skat		4.191	2.788
Skat af årets resultat	8	-1.056	-613
Årets resultat		3.135	2.175
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		3.129	2.180
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6	-5
Disponeret, i alt		3.135	2.175

BALANCE PR. 31. DECEMBER

(i 1.000 kr.)

	Note	2023	2022
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	27.549	37.866
Obligationer til dagsværdi	10	59.642	41.852
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	201	196
Tilgodehavender		2.835	2.846
Periodeafgrænsningsposter		499	2.134
Aktiver, i alt		90.725	84.894
Passiver			
Gæld			
Andre passiver	12	35.464	54.767
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.000	-
Gæld, i alt		47.464	54.767
Egenkapital			
Aktiekapital		20.500	20.000
Overkurs ved emission		9.500	-
Lovpligtige reserver		152	146
Overført overskud		13.109	9.981
Egenkapital, i alt		43.261	30.127
Passiver, i alt		90.725	84.894
Eventualforpligtelser	14		
Hoved- og nøgletal	15		
Risici	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

(i 1.000 kr.)	2023	2022
Aktiekapital primo	20.000	20.000
Kapitalforhøjelse i året	500	-
Aktiekapital 31. december	20.500	20.000
Overkurs ved emission primo	-	-
Overkurs ved emission i året	9.500	-
Overkurs ved emission 31. december	9.500	-
Lovpligtige reserver primo	146	151
Årets resultat	6	-5
Lovpligtige reserver 31. december	152	146
Overført resultat primo	9.981	7.801
Overført overskud	3.129	2.180
Overført resultat 31. december	13.109	9.981
Egenkapital 31. december	43.261	30.127
<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	43.261	30.127
Kernekapital og kapitalgrundlag ultimo perioden	43.261	30.127

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 indeholder renter af værdipapirer og tilgodehavender hos kreditinstitutter for den relevante periode.

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.

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 forholds- mæssige 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 nominel 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 ba- sis.

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.)

	2023	2022
Renter banker	875	63
Renter af obligationer	633	633
Renteindtægter, i alt	1.508	696

Note 3

Renteudgifter

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Renter til kreditinstitutter og centralbanker	-21	-196
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	0	0
Renteudgifter, i alt	-21	-196

Note 4

Gebyr og provisionsindtægter

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Fast administrationshonorar	85.887	87.739
Performancerelateret rådgivningshonorar	-12.000	15.800
Gebyr og provisionsindtægter, i alt	73.887	103.539

NOTER

Note 5

Kursreguleringer

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Valutaregulering bankkonti	-53	-41
Obligationer	24	-2.016
Kursreguleringer, i alt	-28	-2.057

Note 6

Udgifter til personale og administration

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Personaleudgifter:		
Lønninger	-34.879	-36.660
Pensioner	-3.949	-1.785
Udgifter til social sikring	-228	-107
Lønsumsafgift	-6.112	-4.205
Personaleudgifter, i alt	-45.168	-42.757
Øvrige administrationsudgifter	-25.993	-56.432
Udgifter til personale og administration, i alt	-71.161	-99.189
Gennemsnit antal fuldtidsbeskæftigede	31	14

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 gældsbrevsbeviser og kan maksimalt udgøre 50 % af direktørens årsløn inkl. pension.

NOTER

Note 7

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Resultat fra MP GP ApS	6	-5
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt	6	-5

Note 8

Skat af årets resultat

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Beregnet skat af årets resultat	-1.058	-613
Ændring i skat for tidligere år	2	-
Skat, i alt	-1.056	-613
Den effektive skatteprocent	25,20%	21,99%

Note 9

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	27.549	37.866
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, i alt	27.549	37.866

NOTER

Note 10

Obligationer til dagsværd

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Obligationer til dagsværd	<u>59.642</u>	<u>41.852</u>
Obligationer til dagsværd, i alt	<u>59.642</u>	<u>41.852</u>

Note 11

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Kapitalandele i MP GP ApS, 100 % ejet	<u>201</u>	<u>196</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt	<u>201</u>	<u>196</u>

Note 12

Andre passiver

(i 1.000 kr.)

	2023	2022
Anden gæld	2.488	9.366
Feriepengeforpligtelse	2.543	1.754
Hensættelse til incitamentsprogram *	<u>30.433</u>	<u>43.647</u>
Andre passiver, i alt	<u>35.464</u>	<u>54.767</u>

* Optjent i 2023 indgår i udbetalingerne for 2024 - 2028, og optjent i 2022 indgår i udbetalingerne for 2023 - 2027.

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

NOTER

Note 13

Koncernregnskab

Samhandel med nærtstående parter sker på markeds-mæssige 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 transaktions-tidspunktet var nærtstående:

AkademikerPension:

Køb af administrative ydelser: 7.000 t. kr.

Køb af kontorplads: 1.721 t. kr.

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

Porteføljepjeje og -administration: 50.981 t. kr.

Unip PE K/S:

Porteføljepjeje og -administration: 3.451 t. kr.

Unip PE II K/S:

Porteføljepjeje og -administration: 5.651 t. kr.

Unip RE K/S:

Porteføljepjeje og -administration: 2.927 t. kr.

Unip Infra K/S:

Porteføljepjeje og -administration: 3.104 t. kr.

Note 14

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke stillet sikkerhed og der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.

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.