

List of Signatures

Page 1/1

 Tryg Invest årsrapport 2023_Signed.pdf

Name	Method	Signed at
Bettina Drejer Clausen	MitID	2024-04-18 12:44 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

List of Signatures

Page 1/1



Tryg Invest årsrapport 2023.pdf

Name	Method	Signed at
Troels Windfeldt	MitID	2024-03-18 14:23 GMT+01
Mads Hørberg	MitID	2024-03-18 13:20 GMT+01
Torben Henning Nielsen	MitID	2024-03-18 13:01 GMT+01
Stefan Vastrup	MitID	2024-03-18 11:05 GMT+01
Lars Bentsen Møller	MitID	2024-03-18 11:05 GMT+01
Bettina Drejer Clausen	MitID	2024-03-20 20:04 GMT+01
Mads Dalsgaard Løgstrup	MitID	2024-03-18 16:07 GMT+01
Per Rolf Larssen	MitID	2024-03-18 15:16 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Tryg Invest A/S

Klausdalsbrovej 601

2750 Ballerup

CVR-nr. 38744208

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling den 18. april 2024

Dirigent:

Bettina Drejer Clausen



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Selskabsoplysninger

Bestyrelse

Torben Henning Nielsen, formand

Bettina Drejer Clausen

Troels Windfeldt

Lars Bentsen Møller

Mads Dalsgaard Løgstrup

Direktion

Mads Hørberg

Intern revision

Jens Galsgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kapital og ejerforhold

Tryg Invest A/S er en del af Tryg koncernen. Aktiekapitalen udgør 8 mio. DKK og ejes 100% af Tryg A/S, Ballerup.

Årsrapporten indgår i koncernregnskaberne for TryghedsGruppen smba, Virum. og Tryg A/S, Ballerup (www.tryghedsgruppen.dk og www.tryg.com).

Adresse

Tryg Invest A/S

Klausdalsbrovej 601

2750 Ballerup

Telefon 70 11 20 20

www.tryginvest.dk



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Tryg Invest A/S har tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF) og er forvalter for Kapitalforeningen Tryg Invest Funds (KTIF), hvor der forvaltes tre afdelinger. Tryg Invest A/S markedsfører sig mod professionelle investorer i Danmark, Norge og Sverige.

Hoved- og nøgletal

1.000 kroner	2023	2022
Hovedtal		
Administrationsgebyrer	76.245	76.315
Udgifter til personale og administration	-52.722	-47.381
Resultat før finansielle poster	23.523	28.934
Årets resultat	17.729	20.763
Egenkapital	77.319	59.590
Aktiver i alt	86.154	67.408
Nøgletal		
Solvensprocent	168%	137%
Egenkapitalforrentning før skat	33%	55%
Egenkapitalforrentning efter skat	26%	42%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	22	20
Antal foreninger under administration	1	1
Antal afdelinger under administration,	3	2
Formue under administration, ca mio. kr.	65.041	64.661

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Formue under administration (AuM) er opgjort som dagsværdien af finansielle aktiver, som selskabet har under porteføljemanagement.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Tryg Invest er FAIF (forvalter) for Kapitalforeningen Tryg Invest Funds med afdelingerne: "Low Risk" og "AL Bank Global Real Estate" og "TI Global Real Estate". Tryg Invest A/S varetager desuden porteføljevaltning for en række kunder og har pr. 31. december 2023 samlet ca. 65.041 mio. kr. (64.661 mio.kr. i 2022) under forvaltning (AuM).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Administrationsgebyrer udgør 76.245 t.kr. (76.315 i 2022) og dækker over indtægter fra porteføljemanagement. Heraf udgør indtægter for tilknyttede virksomheder i alt 74.285 t.kr. (73.617 i 2022) Det samlede resultat efter skat udgør 17.729 t. kr. (20.763 t.kr. i 2022) og svarer til en forrentning af egenkapitalen efter skat på 26 % (42% i 2022).

Bestyrelsen foreslår, at resultatet overføres til egenkapitalen. Efter disponering af årets resultat udgør egenkapitalen 77.319 t.kr. (59.590 t.kr. i 2022) Kapitalkravet udgør 13.663 t.kr. (13.385 t.kr. i 2022) og solvensprocenten er opgjort til 168 % (137 % i 2022).

Risikoforhold

Som en del af Tryg-koncernen er Tryg Invest A/S underlagt samme risikostyringsaktiviteter som i Tryg A/S. Årligt foretages en risikoidentifikation i Tryg Invests bestyrelse, hvor de væsentligste risici for området identificeres. Disse overvåges løbende og indgår i den årlige risikorapportering i Tryg Invest A/S og giver input til den overordnede risikorapportering for Tryg. Yderligere oplysninger fremgår i note 12.

Selskabet har ingen lange finansielle forpligtelser og har alene korte tilgodehavender med begrænset risiko samt likvide beholdninger.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens opfattelse fra statusdagen og frem til i dag indtrådt forhold af væsentlig betydning, som forrykker vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Tryg Invest A/S forventer en neutral udvikling af den administrerede formue under forvaltning i 2024. På baggrund heraf forventer ledelsen et positivt resultat for 2024. En negativ markedsudvikling som følge af recession i samfundet vil imidlertid kunne medføre en lavere AuM og dermed faldende indtægter.

Ledelseshverv

For oplysning om direktionens og bestyrelsens ledelseshverv henvises til note 10 "nærtstående parter".

Samfundsansvar og dataetik

For beskrivelse af politik for samfundsansvar henvises til Tryg-koncernens årsrapport for 2023. For beskrivelse vedrørende politik for dataetik henvises ligeledes til Tryg-koncernens årsrapport, der kan downloades her: <https://tryg.com/en/downloads-2023>



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Tryg Invest 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 årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 18. marts 2024

Direktion

Mads Hørberg

Direktør

Bestyrelse

Torben Henning Nielsen, formand

Bettina Drejer Clausen

Lars Bentsen Møller

Troels Windfeldt

Mads Dalsgaard Løgstrup



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tryg Invest A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglere m.fl.

Vi har revideret årsregnskabet for Tryg Invest A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglere m.fl.

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 18. marts 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen	Stefan Vastrup
statsautoriseret revisor	statsautoriseret revisor
mne24822	mne32126



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023

1.000 kroner

Noter	2023	2022
1 Administrationsgebyrer	76.245	76.315
2 Udgifter til personale og administration	-52.722	-47.381
Resultat før finansielle poster	23.523	28.934
3 Finansielle indtægter	336	165
4 Finansielle omkostninger	-13	-25
5 Kursreguleringer	-1.053	-1.917
Resultat før skat	22.793	27.157
6 Skat	-5.064	-6.394
Årets resultat	17.729	20.763
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	17.729	20.763
Årets totalindkomst	17.729	20.763



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Balance pr. 31. december 2023

1.000 kroner

Note	2023	2022
Aktiver		
	58.541	46.272
8	4.003	0
	719	2.805
	63.263	49.077
	20.350	18.059
	20.350	18.059
	2.541	272
	86.154	67.408
Passiver		
	8.000	8.000
	69.319	51.590
7	77.319	59.590
8	0	3.040
	2.353	0
	5.739	4.750
	743	0
	0	28
	8.835	7.818
	86.154	67.408
9	Koncernforbindelser	
10	Nærtstående parter	
11	Eventualforpligtelser	
12	Risikostyring	
13	Hoved- og nøgletal	
14	Anvendt regnskabspraksis	



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Egenkapitaloppgørelse

1.000 kroner	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2022	8.000	51.590	59.590
2023			
Periodens resultat	0	17.729	17.729
Anden totalindkomst	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	17.729	17.729
Egenkapitalbevægelser i 2023	0	17.729	17.729
Egenkapital 31. december 2023	8.000	69.319	77.319
Egenkapital 31. december 2021	8.000	30.827	38.827
2022			
Periodens resultat	0	20.763	20.763
Anden totalindkomst	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	20.763	20.763
Egenkapitalbevægelser i 2022	0	20.763	20.763
Egenkapital 31. december 2022	8.000	51.590	59.590



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

1.000 kroner		
Note	2023	2022
1 Administrationsgebyrer		
Forvaltningshonorar, tilknyttede virks.	74.285	73.617
Forvaltningshonorar, andre	1.960	2.698
	76.245	76.315
2 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	-35.857	-29.801
Administrationsvederlag til Tryg Forsikring A/S	-7.321	-8.605
Øvrige administrationsudgifter	-9.544	-8.975
	-52.722	-47.381
Personaleudgifter		
Løn	-28.129	-22.334
Pension	-3.484	-3.184
Andre udgifter til social sikring	245	-11
Andre personaleomkostninger	-4.489	-4.272
Personaleudgifter i alt	-35.857	-29.801
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	22	20
Antal heltidsbeskæftigede ultimo regnskabsåret	23	21
Revisionshonorar PricewaterhouseCoopers		
Lovpligtig revision	66	63
Revisionshonorar PricewaterhouseCoopers i alt	66	63
Depositarudgifter		
Tryg Invest A/S har ikke afholdt udgifter til kapitalforeningers depositar.		



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

1.000 kroner		
Note	2023	2022
3 Finansielle indtægter		
Obligationsrenter	312	165
Øvrige finansielle indtægter	24	0
Finansielle indtægter i alt	336	165
4 Finansielle omkostninger		
Renter til kreditinstitutter	-13	-13
Øvrige finansielle udgifter	0	-12
Finansielle omkostninger i alt	-13	-25
5 Kursreguleringer		
Valuta	-1.318	-1.138
Værdipapirer	265	-779
Kursreguleringer i alt	-1.053	-1.917
6 Skat		
Skat af periodens resultat	-5.014	-5.975
Reguleringer vedrørende tidligere år	-45	-414
Permanente reguleringer	-5	-5
Skat i alt	-5.064	-6.394
Effektiv skatteprocent		
Skat af periodens resultat	22,0%	22,0%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,2%	1,5%
Ikke fradragsberettigede omkostninger	0,0%	0,0%
Effektiv skatteprocent	22,2%	23,5%



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

1.000 kroner		
Note	2023	2022
7 Egenkapital og kapitalgrundlag		
Egenkapital	77.319	59.590
Heraf placeret i aktiver der ikke kan indregnes	-54.428	-41.259
Kapitalgrundlag	22.891	18.331
Aktiekapitalen er fordelt i aktier á 100 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.		
Solvensprocent	168%	137%
8 Aktuelle skatteaktiver/forpligtelser		
Aktuelle skatteaktiver/forpligtelser primo	-3.040	-433
Periodens aktuelle skat	-5.064	-6.394
Betalt selskabsskat i perioden	12.107	3.787
Aktuelle skatteaktiver/forpligtelser ultimo	4.003	-3.040
9 Koncernforbindelser		
Regnskabet for Tryg Invest A/S indgår i koncernregnskabet for Tryg A/S, Ballerup som laveste koncern og i koncernregnskabet for TryghedsGruppen smba., som højeste koncern.		



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

Note

10 Nærtstående parter

Selskabet har ingen andre nærtstående parter med bestemmende indflydelse end moderselskabet Tryg A/S. Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse, direktion samt disse personers relaterede familie.

Administrations- og PM-gebyrer er fastsat på markedsvilkår.

Bestyrelsens og direktionens vederlag

Det individuelle vederlag for bestyrelsen og direktionen fremgår på Tryg Invests hjemmeside: <https://tryginvest.dk/low-risk/dokumenter/>.

Risikotageres vederlag

Løn (fast vederlag)	12.012	10.449
Pension (fast vederlag)	1.693	1.497
Variabelt vederlag	3.373	2.413
Risikotageres vederlag i alt	17.078	14.359
Antal risikotagere	11	10

Direktionens ledelseserhverv

Bestyrelsen har godkendt, at direktionen har følgende ledelseserhverv:

Bestyrelsesformand i Tryg Ejendomme A/S
Bestyrelsesformand i Tryg Real Estate Invest Denmark A/S
Bestyrelsesformand i Tryg Real Estate Invest Holding A/S
Bestyrelsesformand i Tryg Real Estate Fund 2 A/S
Bestyrelsesnæstformand i Tryg Invest AIF-SIKAV
Bestyrelsesmedlem i Investeringsforeningen Lægernes Invest
Bestyrelsesmedlem i Kapitalforeningen Lægernes Invest



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

Note

10 Nærtstående parter (fortsat)

Bestyrelsens ledelseshverv

Medlemmerne i bestyrelsen beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Torben Henning Nielsen:

Bestyrelsesmedlem i Museum of South East Denmark

Bestyrelsesmedlem i Sampension Livsforsikring A/S

Bestyrelsesmedlem i Sampension Administrationselskab A/S

Bestyrelsesformand i Vordingborg Borg Fond

Bestyrelsesformand i Borgring Fonden

Bestyrelsesformand i Kapitalforeningen Tryg Invest Funds

Bestyrelsesformand i Ny Holmegaard Fonden

Direktionsmedlem i Sømandsstiftelsen Bombebøssen

Direktionsmedlem i BAWN Invest ApS

Lars Bentsen Møller:

Bestyrelsesmedlem i Realfiction Lab ApS

Bestyrelsesmedlem i Realfiction ApS

Bettina Drejer Clausen:

Bestyrelsesformand i Scandi Co 3 A/S

Bestyrelsesformand i Scandi JV Co A/S

Øvrige medlemmer af bestyrelsen beklæder ikke ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for A-skat, lønsumsafgift og moms, som påhviler de i Tryg-koncernen fællesregistrerede selskaber. Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskat, som påhviler de i Tryg-koncernen sambeskattede selskaber.

Tryg Invests indestående bidrag til Garantiformuen ved Finansiell Stabilitet udgør 124 t.kr. Hele eller dele af beløbet opkræves efter krav fra Finansiell Stabilitet i tilfælde af et bidragspligtigt institut under investerings- og forvaltningsafdelingen tages under rekonstruktions- eller konkursbehandling.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

Note

12 Risikostyring

Som en del af Tryg-koncernen er Tryg Invest underlagt samme risikostyringsaktiviteter som i resten af koncernen. Årligt foretages en risikoidentifikation i bestyrelsen, hvor de væsentligste risici for området identificeres. Disse overvåges løbende og indgår i den årlige risikorapportering i Tryg Invest og giver input til den overordnede risikorapportering for Tryg. Endvidere foretages en række interne kontroller i selskabet, hvorved det bl.a. sikres, at risikopåtagelse og håndtering af risici ligger inden for selskabets vedtagne retningslinjer. Udover at følge Trygs risikometodik, foretager Tryg Invest en kvartårlig overvågning af udvalgte risikoparametre.

Bestyrelsen forholder sig kvartalsvist til sammenhængen mellem selskabets kapitalgrundlag og krav til kapitalgrundlag.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko dækker over risikoen for at Tryg Invest ikke kan fremskaffe tilstrækkelig likviditet til at honorere sine kortfristede forpligtelser. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Kreditrisiko

Tryg Invests væsentligste kreditrisici knytter sig primært til tilgodehavender for salg af tjenester - primært hos koncerninterne selskaber - samt placering af likviditet. Ledelsen overvåger løbende kreditrisici, som dog er lave.

Operational risiko

Operational risiko dækker over fejl og svigt i interne procedurer, svindel, nedbrud i infrastruktur, it-sikkerhed og lignende faktorer. Da operationelle risici hovedsageligt opstår internt, fokuseres der på at opretholde et tilstrækkeligt kontrolmiljø. I praksis organiseres dette ved hjælp af procedurer, kontroller og retningslinjer for alle væsentlige områder.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen for tab som følge af Tryg Invests valgte strategi. Strategi dækker i denne henseende over såvel forrentningsmæssige transaktioner, it-strategi, valg af forretningspartnere og ændrede markedsforhold. Den strategiske position er fastlagt af bestyrelsen i tæt samarbejde med direktionen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

13 Hoved- og nøgletal

1.000 kroner	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Administrationsgebyrer	76.245	76.315	58.684	51.494	45.834
Udgifter til personale og administration	-52.722	-47.381	-45.742	-43.321	-39.249
Resultat før finansielle poster	23.523	28.934	12.942	8.173	6.585
Årets resultat	17.729	20.763	10.410	6.863	5.095
Egenkapital	77.319	59.590	38.827	28.417	21.554
Aktiver i alt	86.154	67.408	45.291	38.227	29.559
Nøgletal					
Solvensprocent	168%	137%	137%	134%	185%
Egenkapitalforrentning før skat	33%	55%	40%	35%	34%
Egenkapitalforrentning efter skat	26%	42%	31%	27%	27%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	22	20	20	18	15
Antal foreninger under administration	1	1	1	1	1
Antal afdelinger under administration,	3	2	2	1	1
Formue under administration, ca mio. kr.	65.041	64.661	46.877	42.993	42.397

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Formue under administration er opgjort som dagsværdien af finansielle aktiver, som selskabet har under porteføljemanagement.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tryg Invest A/S er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Opstilling af resultatopgørelse og balance samt benævnelser på visse regnskabsposter er tilpasset selskabets aktivitet som forvalter af alternative investeringsfonde.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

Generelt

Koncerninterne transaktioner

Selskabets administration varetages delvist af andre koncernselskaber. Vederlag herfor afregnes på markedsvilkår eller omkostningsdækkende basis. Der er mellem Tryg-koncernens selskaber indgået aftale om forrentning af løbende mellemværender på markedsbaserede vilkår.

Omregning af fremmed valuta

Den funktionelle valuta er den valuta, som benyttes i det primære økonomiske miljø. Transaktioner i andre valutaer end den funktionelle valuta er transaktioner i fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta til transaktionsdagens kurs. Balanceposter i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs. Omregningsforskelle indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Præsentationsvalutaen i årsrapporten er danske kroner.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og selskaber m.fl.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Administrationsgebyrer

Administrationsgebyrer omfatter de periodiserede honorarer som opkræves hos de administrerede investeringsfonde, tilknyttede virksomheder og eksterne kunder og som kan henføres til regnskabsåret.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner med videre til selskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Posten omfatter ligeledes andre administrationsudgifter, herunder vederlag til koncernforbundne selskaber for modtagne administrative ydelser.

Finansielle indtægter og omkostninger samt kursreguleringer

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen. Kursreguleringer indeholder den samlede værdiregulering – realiseret såvel som urealiseret – af selskabets værdipapirbeholdning samt valutakursreguleringer af transaktioner i udenlandsk valuta.

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat samt årets ændring i udskudt skat. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Selskabet er sambeskattet med TryghedsGruppen smba., der som administrationselskab for sambeskatningen afregner alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Udskudt skat hensættes efter gældsmetoden af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og passiver.

Udskudt skat opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse med de skattesatser, der forventes at gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32

Noter

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, korrigeret for regulering af skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a conto skatter.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender, herunder tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris. Tilgodehavenderne vurderes løbende for værdiforringelse og nedskrives til en eventuelt lavere genindvindingsværdi.

Obligationer til dagsværdi

Børsnoterede obligationer måles til dagsværdi, vurderet med udgangspunkt i den senest noterede kurs. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi og handelsdatoen anvendes som indregningsdato.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indlån i pengeinstitutter.

Egenkapital

Aktiekapital

Aktier klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver. Øgede omkostninger, som direkte kan henføres til udstedelsen af egenkapitalinstrumenter, vises under egenkapitalen som et fradrag i proventet efter skat.

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre forpligtelser

Andre forpligtelser, herunder gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld måles til amortiseret kostpris.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DECC393072C54D1DB27C1BC5C28EFA47



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34586494CAD7439E8F4DA4ED8C6EAC32