

List of Signatures

Page 1/1

 Tryg Invest AS Årsrapport 2024.pdf

Name	Method	Signed at
Torben Henning Nielsen	MitID	2025-03-19 12:54 GMT+01
Mads Hørberg	MitID	2025-03-19 12:43 GMT+01
Per Rolf Larssen	MitID	2025-03-19 12:15 GMT+01
Stefan Vastrup	MitID	2025-03-19 12:06 GMT+01
Troels Windfeldt	MitID	2025-03-19 11:45 GMT+01
Anders Rolskov-Eriksen	MitID	2025-03-19 13:24 GMT+01



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

External reference: 4D746525603F4A38B783BAA77EA8EC96

Tryg Invest A/S

Klausdalsbrovej 601
2750 Ballerup
CVR-nr. 38744208

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling den 16. april 2025

Dirigent:

Anders Rolskov-Eriksen



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

Document ID:
4D746525603F4A38B783BAA77EA8EC96

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13



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

Document ID:
4D746525603F4A38B783BAA77EA8EC96

Selskabsoplysninger

Bestyrelse

Torben Henning Nielsen, formand

Anders Rolskov-Eriksen

Troels Windfeldt

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



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 to afdelinger.

1.000 kroner	2024	2023
Hovedtal		
Administrationsgebyrer	79.085	76.245
Udgifter til personale og administration	-62.641	-52.722
Resultat før finansielle poster	16.444	23.523
Årets resultat	14.035	17.729
Egenkapital	91.354	77.319
Aktiver i alt	106.032	86.154
Nøgletal		
Solvensprocent	313%	168%
Egenkapitalforrentning før skat	21%	33%
Egenkapitalforrentning efter skat	17%	26%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	23	22
Antal foreninger under administration	1	1
Antal afdelinger under administration,	2	3
Formue under administration, mio. kr.	61.236	65.041

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 A/S er FAIF (forvalter) for Kapitalforeningen Tryg Invest Funds med afdelingerne: "AL Bank Global Real Estate" og "TI Global Real Estate". Tryg Invest A/S varetager desuden porteføljeforvaltning for en række kunder og har pr. 31. december 2024 samlet 61.236 mio. kr. (65.041 mio. kr. i 2023) under forvaltning (AuM).

Bestyrelsen i Tryg Invest A/S har i løbet af 2024 ændret selskabets strategi, så der på sigt ikke længere udbydes ydelser til eksterne investorer. Beslutningen forventes at medføre lavere administrationsgebyrer fremadrettet, samt lavere udgifter til personale og administration.



Administrationsgebyrer udgør 79.085 t.kr. (76.245 t.kr. i 2023) og dækker over indtægter fra porteføljemanagement. Heraf udgør indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt 77.595 t.kr. (74.285 t.kr. i 2023) Det samlede resultat efter skat udgør 14.035 t.kr. (17.729 t.kr. i 2023) og svarer til en forrentning af egenkapitalen efter skat på 17 % (26 % i 2023).

På baggrund af kapitalstrukturen foreslår bestyrelsen et udbytte på 60.000 t.kr. Efter disponering af årets resultat udgør egenkapitalen 91.354 t.kr. (77.319 t.kr. i 2023). Kapitalkravet udgør 13.226 t.kr. (13.663 t.kr. i 2023) og solvensprocenten er opgjort til 313 % (168 % i 2023).

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 Invest A/S' 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 A/S. 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 negativ udvikling af den administrerede formue under forvaltning (AuM) og deraf en reduktion af indtægter i 2025, men omvendt også en reduktion i udgifter, som følge af selskabets strategændring. På baggrund heraf forventer ledelsen et positivt resultat for 2025. En negativ markedsudvikling – for eksempel som følge af recession i samfundet - vil imidlertid medføre lavere AuM og dermed en reduktion i 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 2024. For beskrivelse vedrørende politik for dataetik henvises ligeledes til Tryg-koncernens årsrapport, der kan downloades her: <https://tryg.com/en/downloads-2024>



Oplysninger om underrepræsenteret køn

Tryg Invest A/S er ikke omfattet af pligten til at opstille måltal og udarbejde politik for underrepræsenteret køn, da selskabet er under de relevante størrelsesgrænser herfor.

Tryg Invest A/S har i det seneste regnskabsår haft et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede på under 50.

Oplysninger om kønsfordeling pr. balancedagen i Tryg Invest A/S er således:

FTE	2024	2023
Øverste ledelsesorgan	3	5
Underrepræsenteret køn	0% 3 mænd og 0 kvinder	20% 4 mænd og 1 kvinde
Øvrige ledelsesniveauer	3	4
Underrepræsenteret køn	33% 2 mænd og 1 kvinde	25% 3 mænd og 1 kvinde



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 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 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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 19. marts 2025

Direktion

Mads Hørberg

Direktør

Bestyrelse

Torben Henning Nielsen, formand

Troels Windfeldt

Anders Rolskov-Eriksen



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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024 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 2024 - 31. december 2024, 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.



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



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 19. marts 2025

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:
4D746525603F4A38B783BAA77EA8EC96

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2024

1.000 kroner

Noter	2024	2023
1 Administrationsgebyrer	79.085	76.245
2 Udgifter til personale og administration	-62.641	-52.722
Resultat før finansielle poster	16.444	23.523
3 Finansielle indtægter	1.717	336
4 Finansielle omkostninger	0	-13
5 Kursreguleringer	-190	-1.053
Resultat før skat	17.971	22.793
6 Skat	-3.936	-5.064
Årets resultat	14.035	17.729
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	14.035	17.729
Årets totalindkomst	14.035	17.729
Overskudsdisponering		
Udbytte	60.000	0
Overført til overført overskud	-45.965	17.729
	14.035	17.729



Balance pr. 31. december 2024

1.000 kroner		2024	2023
Note			
Aktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.486	58.541
8	Aktuelle skatteaktiver	2.116	4.003
	Andre tilgodehavender	1.001	719
	Tilgodehavender i alt	4.603	63.263
	Obligationer til dagsværdi	100.001	20.350
	Værdipapirer og kapitalandele	100.001	20.350
	Likvide beholdninger	1.428	2.541
	Aktiver i alt	106.032	86.154
Passiver			
	Aktiekapital	8.000	8.000
	Overført overskud eller underskud	23.354	69.319
	Forslag til udbytte	60.000	0
7	Egenkapital i alt	91.354	77.319
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.353
	Anden gæld	14.678	5.739
	Leverandørgæld	0	743
	Gæld i alt	14.678	8.835
	Passiver i alt	106.032	86.154
9	Koncernforbindelser		
10	Nærtstående parter		
11	Eventualforpligtelser		
12	Risikostyring		
13	Hoved- og nøgletal		
14	Anvendt regnskabspraksis		



Egenkapitaloppgørelse

1.000 kroner	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2023	8.000	69.319	0	77.319
2024				
Periodens resultat	0	-45.965	60.000	14.035
Anden totalindkomst	0	0		0
Periodens totalindkomst	0	-45.965	60.000	14.035
Egenkapitalbevægelser i 2024	0	-45.965	60.000	14.035
Egenkapital 31. december 2024	8.000	23.354	60.000	91.354
Egenkapital 31. december 2022	8.000	51.590	0	59.590
2023				
Periodens resultat	0	17.729	0	17.729
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	17.729	0	17.729
Egenkapitalbevægelser i 2023	0	17.729	0	17.729
Egenkapital 31. december 2023	8.000	69.319	0	77.319



Noter

1.000 kroner		
Note	2024	2023
1 Administrationsgebyrer		
Forvaltningshonorar, tilknyttede virksomheder	77.595	74.285
Forvaltningshonorar, andre	1.490	1.960
	79.085	76.245
2 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	-48.172	-35.857
Administrationsvederlag til Tryg Forsikring A/S	-6.063	-7.321
Øvrige administrationsudgifter	-8.406	-9.544
	-62.641	-52.722
Personaleudgifter		
Løn	-39.754	-27.884
Pension	-3.735	-3.484
Andre personaleomkostninger	-4.683	-4.489
Personaleudgifter i alt	-48.172	-35.857
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	23	22
Antal heltidsbeskæftigede ultimo regnskabsåret	21	23
Revisionshonorar PricewaterhouseCoopers		
Lovpligtig revision	64	66
Revisionshonorar PricewaterhouseCoopers i alt	64	66
Depositarrudgifter		
Tryg Invest A/S har ikke afholdt udgifter til kapitalforeningers depositar.		



Noter

1.000 kroner			
Note		2024	2023
3	Finansielle indtægter		
	Obligationsrenter	1.510	312
	Øvrige finansielle indtægter	207	24
	Finansielle indtægter i alt	1.717	336
4	Finansielle omkostninger		
	Renter til kreditinstitutter	0	-13
	Finansielle omkostninger i alt	0	-13
5	Kursreguleringer		
	Valuta	40	-1.318
	Værdipapirer	-230	265
	Kursreguleringer i alt	-190	-1.053
6	Skat		
	Skat af periodens resultat	-3.954	-5.014
	Reguleringer vedrørende tidligere år	-13	-45
	Permanente reguleringer	31	-5
	Skat i alt	-3.936	-5.064
	Effektiv skatteprocent		
	Skat af periodens resultat	22,0%	22,0%
	Reguleringer vedrørende tidligere år	0,1%	0,2%
	Ikke fradragsberettigede omkostninger	-0,2%	0,0%
	Effektiv skatteprocent	21,9%	22,2%



Noter

1.000 kroner		
Note	2024	2023
7 Egenkapital og kapitalgrundlag		
Egenkapital	91.354	77.319
Forslag til udbytte	-60.000	0
Heraf regulering for aktiver i kapitalgrundlag	10.075	-54.428
Kapitalgrundlag	41.429	22.891
Aktiekapitalen er fordelt i aktier á 100 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.		
Solvensprocent	313%	168%
8 Aktuelle skatteaktiver/forpligtelser		
Aktuelle skatteaktiver/forpligtelser primo	4.003	-3.040
Periodens aktuelle skat	-3.936	-5.064
Betalt selskabsskat i perioden	2.049	12.107
Aktuelle skatteaktiver/forpligtelser ultimo	2.116	4.003
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., Virum som højeste koncern.		



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/wp-content/uploads/Vederlag.pdf>

Risikotageres vederlag	2024	2023
Løn (fast vederlag)	13.536	12.012
Pension (fast vederlag)	1.904	1.693
Variabelt vederlag	3.037	3.373
Risikotageres vederlag i alt	18.477	17.078
Antal risikotagere	11	11

Direktionens ledelseshverv

Bestyrelsen har godkendt, at direktionen har følgende ledelseshverv:

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



Noter

Note

10 Nærtstående parter (fortsat)

Bestyrelsens ledelseshverv

Medlemmerne i bestyrelsen beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Torben Henning Nielsen:

Bestyrelsesmedlem i Sampension Livsforsikring A/S

Bestyrelsesmedlem i Sampension Administrationselskab A/S

Bestyrelsesformand i Vordingborg Borg Fond

Bestyrelsesformand i Museum Sydøstdanmark

Bestyrelsesformand i From Real Return Fund A/S

Bestyrelsesformand i Borgring Fonden

Bestyrelsesformand i Kapitalforeningen Tryg Invest Funds

Bestyrelsesformand i Ny Holmegaard Fonden

Direktionsmedlem i Sømandsstiftelsen Bombebøssen

Direktionsmedlem i BAWN Invest ApS

Anders Rolskov-Eriksen:

Bestyrelsesmedlem i Tryg Ejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem i Tryg Real Estate Invest Denmark A/S

Bestyrelsesmedlem i Tryg Real Estate Invest Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i Tryg Real Estate Fund 2 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 122 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.



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.

Operationel risiko

Operationel 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.



Noter

13 Hoved- og nøgletal

1.000 kroner	2024	2023	2022	2021	2020
Hovedtal					
Administrationsgebyrer	79.085	76.245	76.315	58.684	51.494
Udgifter til personale og administration	-62.641	-52.722	-47.381	-45.742	-43.321
Resultat før finansielle poster	16.444	23.523	28.934	12.942	8.173
Årets resultat	14.035	17.729	20.763	10.410	6.863
Egenkapital	91.354	77.319	59.590	38.827	28.417
Aktiver i alt	106.032	86.154	67.408	45.291	38.227
Nøgletal					
Solvensprocent	313%	168%	137%	137%	134%
Egenkapitalforrentning før skat	21%	33%	55%	40%	35%
Egenkapitalforrentning efter skat	17%	26%	42%	31%	27%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	23	22	20	20	18
Antal foreninger under administration	1	1	1	1	1
Antal afdelinger under administration,	2	3	2	2	1
Formue under administration, mio. kr.	61.236	65.041	64.661	46.877	42.993

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.



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 2023.

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.



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.



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 aconto 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 provenuet 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.

