

Kapitalforeningen Investin Pro

Likvidationsregnskab for afdeling
Norlys Invest - i likvidation

1. januar - 18. december 2023

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger.....	2
Likvidators påtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
Likvidators beretning.....	6
Likvidationsregnskab.....	7
<i>Norlys Invest - i likvidation</i>	7
<i>Anvendt regnskabspraksis</i>	11

Foreningsoplysninger

Kapitalforeningen Investin Pro
Kalvebod Brygge 1 - 3
1780 København V

Telefon: 44 55 92 00
CVR nr: 28 98 59 75

Forvalter

Nykredit Portefølje Administration A/S

Likvidator

Kim Esben Stenild Højbye

Depositær

The Bank of New York Mellon SA/NV, Copenhagen Branch, filial af The Bank of New York Mellon SA/NV, Belgien

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Likvidators påtegning

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt likvidationsregnskabet for regnskabsperioden 1. januar - 18. december 2023 for afdelingen Norlys Invest - i likvidation i Kapitalforeningen Investin Pro.

Likvidationsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at afdelingen er i likvidation.

Likvidationsregnskabet for afdelingen giver et retvisende billede af afdelingens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar - 18. december 2023.

Likvidators beretning indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i foreningens og afdelingens aktiviteter og økonomiske forhold.

København, den 14. februar 2024

Likvidator

Kim Esben Stenild Højbye

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til investorerne i Kapitalforeningen Investin Pro

Konklusion

Vi har revideret likvidationsregnskabet for regnskabsperioden 1. januar - 18. december 2023 for afdelingen Norlys Invest - i likvidation i Kapitalforeningen Investin Pro, som omfatter resultatopgørelse, balance og noter samt anvendt regnskabspraksis. Likvidationsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at afdelingen er i likvidation.

Det er vores opfattelse, at likvidationsregnskabet giver et retvisende billede af afdelingens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 18. december 2023 samt af resultatet af afdelingens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 18. december 2023 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at afdelingen er i likvidation.

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 likvidationsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af afdelingen 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.

Likvidators ansvar for likvidationsregnskabet

Likvidator har ansvaret for udarbejdelsen af likvidationsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at afdelingen er i likvidation. Likvidator har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som likvidator anser for nødvendig for at udarbejde likvidationsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af likvidationsregnskabet er likvidator ansvarlig for at foretage de vurderinger og skøn, der er nødvendige i forbindelse med udarbejdelsen af likvidationsregnskabet med henblik på afdelingens opløsning.

Revisors ansvar for revisionen af likvidationsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om likvidationsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af likvidationsregnskabet.

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 likvidationsregnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 afdelingens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af likvidator, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som likvidator har udarbejdet, er rimelige.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af likvidationsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om likvidationsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med likvidator 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.

Udtalelse om likvidators beretning

Likvidator er ansvarlig for likvidators beretning.

Vores konklusion om likvidationsregnskabet omfatter ikke likvidators beretning, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om likvidators beretning.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om likvidators beretning indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at likvidators beretning er i overensstemmelse med likvidationsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i likvidators beretning.

København, den 14. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Rasmus Berntsen
statsaut. revisor
mne35461

Likvidators beretning

Følgende beretning dækker likvidationsregnskabet for perioden 1. januar - 18. december 2023 vedrørende afdelingen Norlys Invest - i likvidation i Kapitalforeningen Investin Pro.

Beslutning om likvidation af afdelingen

Der blev foretaget beslutning om likvidation af afdelingen Norlys Invest - i likvidation på ekstraordinær generalforsamling den 11. september 2023.

Proklama udstedt i forbindelse med likvidationen udløb den 8. december 2023.

Afdelingens midler vil blive endeligt udbetalt til investor efter likvidationsregnskabet er godkendt på generalforsamlingen. Al gæld er afregnet.

Norlys Invest - i likvidation

Resultatet for perioden 1. januar - 18. december 2023 udgjorde 82.289 t.kr. Pr. balancedagen henstår 4.130 t.kr. i likvide midler i afdelingen. Pr. balancedagen henstår 26.998 andele a 100 kr. til en værdi af 4.130 t.kr. i afdelingen.

De samlede omkostninger til administration, rådgivning og depotgebyrer m.v. beløb sig i perioden 1. januar - 18. december 2023 til 7.793 t.kr.

Risici

Der er ikke generelle eller specifikke risici, som afdelingen kan påvirkes af.

Norlys Invest - i likvidation

Resultatopgørelse i 1.000 kr.

		1. januar - 18. decem- ber 2023	2022
Note	Renter og udbytter		
1	Renteindtægter	12.154	12.909
	Renteudgifter	-1	-129
2	Udbytter	18.412	33.104
	I alt renter og udbytter	30.565	45.884
	Kursgevinster og -tab		
3	Obligationer	11.719	-105.599
4	Kapitalandele	48.605	-197.368
	Valutakonti	-58	-212
	Øvrige aktiver/passiver	6	12
	Handelsomkostninger	-71	-66
	I alt kursgevinster og -tab	60.201	-303.233
	I alt indtægter	90.766	-257.349
5	Administrationsomkostninger	-7.793	-13.439
	Resultat før skat	82.973	-270.788
	Skat	-684	-1.064
	Årets nettoresultat	82.289	-271.852

Norlys Invest - i likvidation

Balance i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	18. december 2023	2022
	Likvide midler		
	Indestående i depotselskab	673	4.177
	Indestående i andre pengeinstitutter	3.457	3.680
	I alt likvide midler	4.130	7.857
	Obligationer		
	Noterede obligationer fra danske udstedere	-	1.253.387
	I alt obligationer	-	1.253.387
	Kapitalandele		
	Noterede aktier fra danske selskaber	-	6.877
	Noterede aktier fra udenlandske selskaber	-	195.952
	Noterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger	-	148.507
	Unoterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger	-	389.315
	Unoterede inv.beviser i udenlandske inv.foreninger	-	439.541
	I alt kapitalandele	-	1.180.192
	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter, udbytter m.m.	-	8.598
	Andre tilgodehavender	-	1.321
	Tilgodehavende vedrørende handelsafvikling	-	3.454
	Aktuelle skatteaktiver	-	533
	I alt andre aktiver	-	13.906
	Aktiver i alt	4.130	2.455.342
	PASSIVER		
6,7	Investorerne formue	4.130	2.436.455
	Anden gæld		
	Skyldige omkostninger	-	12.875
	Gæld vedrørende handelsafvikling	-	6.012
	I alt anden gæld	-	18.887
	Passiver i alt	4.130	2.455.342

Norlys Invest - i likvidation

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

Nøgletal	2023*	2022	2021	2020	2019
Årets afkast i procent	33,68	-10,04	8,92	3,15	10,65
Indre værdi pr. andel	152,99	114,45	127,23	116,82	113,25
Omkostningsprocent	0,42	0,53	0,50	0,47	0,40
Årets nettoresultat	82.289	-271.852	221.512	75.869	317.952
Investorernes formue ultimo	4.130	2.436.455	2.708.307	2.486.795	2.414.222
Andele ultimo (i 1.000 stk.)	27	21.288	21.288	21.288	21.317

*) Omfatter perioden 1. januar - 18. december 2023.

Henvisning

Note vedrørende anvendt regnskabspraksis findes under afsnittet "Anvendt regnskabspraksis".

	1. januar - 18. decem- ber 2023	2022
1 Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	208	21
Noterede obligationer fra danske udstedere	11.946	12.888
I alt renteindtægter	12.154	12.909
2 Udbytter		
Noterede aktier fra danske selskaber	55	121
Noterede aktier fra udenlandske selskaber	2.103	4.920
Noterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger	2.989	7.951
Unoterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger	13.265	20.112
I alt udbytter	18.412	33.104
3 Kursgevinster og -tab obligationer		
Noterede obligationer fra danske udstedere, realiserede	11.719	-30.696
Noterede obligationer fra danske udstedere, urealiserede	-	-74.903
I alt kursgevinster og -tab obligationer	11.719	-105.599
4 Kursgevinster og -tab, kapitalandele		
Noterede aktier fra danske selskaber, realiserede	1.279	265
Noterede aktier fra danske selskaber, urealiserede	-	1.488
Noterede aktier fra udenlandske selskaber, realiserede	9.377	-20.291
Noterede aktier fra udenlandske selskaber, urealiserede	-	-23.835
Noterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger, realiserede	8.889	4.700
Noterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger, urealiserede	-1.321	-29.831
Unoterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger, realiserede	19.295	-11.002
Unoterede inv.beviser i andre danske inv.- og kapitalforeninger, urealiserede	-	-59.139
Unoterede inv.beviser i udenlandske inv.foreninger, realiserede	11.086	-2.956
Unoterede inv.beviser i udenlandske inv.foreninger, urealiserede	-	-56.767
I alt kursgevinster og -tab, kapitalandele	48.605	-197.368
5 Administrationsomkostninger		
Administration	1.031	1.072
Investeringsforvaltning	6.762	12.367
I alt administrationsomkostninger	7.793	13.439

Norlys Invest - i likvidation

Noter til regnskabet i 1.000 kr.

	18. decem- ber 2023	2022
6 Investorerne formue		
Investorerne formue primo	2.436.455	2.708.307
Indløsninger i året	-2.514.614	-
Overført fra resultatopgørelsen	82.289	-271.852
I alt investorernes formue	4.130	2.436.455
7 Cirkulerende andele (1.000 stk.)		
Cirkulerende andele primo	21.288	21.288
Indløsninger i året	-21.261	-
I alt cirkulerende andele (1.000 stk.)	27	21.288

Generelt

Likvidationsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af årsregnskabslovens klasse A med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at afdelingerne er i likvidation. Opstilling af resultatopgørelse, balance og noter er tilpasset foreningens særlige karakteristika i overensstemmelse med bestemmelserne i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele 1.000 i afdelingens funktionelle valuta. Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal med totaler, hvilket er den matematisk mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Dagsværdi

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

I præsentationen af afdelingsbalancen fremgår værdien på balancedagen af noterede instrumenter (niveau 1).

Resultatopgørelsen

Renter

Renteindtægter omfatter renter på obligationer og kontantindestående i depotselskab.

Renteudgifter omfatter øvrige renteudgifter.

Udbytter

Udbytter omfatter de i regnskabsåret indtjente udbytter.

Udbytteskat

Tilbageholdt udbytteskat, som ikke kan refunderes, fratrækkes i posten "Skat".

Kursgevinster og -tab

Såvel realiserede som urealiserede kursavancer og -tab indgår i resultatopgørelsen. Realiserede kursavancer og -tab er opgjort som forskellen mellem dagsværdien på salgstidspunktet og dagsværdien primo året eller dagsværdien på anskaffelsestidspunktet, såfremt aktivet er erhvervet i regnskabsåret. Urealiserede kursavancer og -tab er opgjort som forskellen mellem dagsværdien ultimo året og dagsværdien primo året eller dagsværdien på anskaffelsestidspunktet, såfremt aktivet er erhvervet i regnskabsåret.

Handelsomkostninger

De samlede direkte handelsomkostninger består af kurtage og udenlandske omkostninger, som fremgår af handelsnoterne samt af et spread, såfremt det er aftalt med tredjemand.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indregnes i takt med, at de afholdes.

Balancen

Obligationer og kapitalandele måles ved første indregning til dagsværdi på handelsdagen og herefter løbende til dagsværdi. Dagsværdien af udtrukne obligationer er dog målt til nutidsværdien af obligationerne. Likvide midler opgøres til den nominelle værdi.

Dagsværdien af noterede investeringsbeviser opgøres som den regnskabsmæssige indre værdi, eller alternativt handelskursen, for de foreninger mv., som afdelingen har investeret i.

Dagsværdien af unoterede investeringsbeviser opgøres som den regnskabsmæssige indre værdi, eller alternativt handelskursen, for de foreninger mv., som afdelingen har investeret i. Det er ledelsens opfattelse, at de anvendte metoder og skøn, der indgår i værdiansættelsesteknikkerne, resulterer i et pålideligt billede af instrumenternes dagsværdi.

Andre aktiver

Andre aktiver måles til dagsværdi og består af tilgodehavende renter, udbytter m.m., aktuelle skatteaktiver bestående af refunderbar udbytteskat og renteskat tilbageholdt i udlandet samt tilgodehavender vedrørende handelsafvikling, der omfatter provenuet fra uafviklede salg af finansielle instrumenter samt emissioner før eller på balancedagen, hvor betalingen først sker efter balancedagen.

Anden gæld

Anden gæld måles til dagsværdi og består af skyldige omkostninger og gæld vedrørende handelsafvikling, der omfatter provenuet fra uafviklede køb af finansielle instrumenter samt indløsninger før eller på balancedagen, hvor betalingen først sker efter balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Værdipapirbeholdninger, likvide midler, andre aktiver og anden gæld i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs, opgjort som 16.00 GMT valutakursen. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for værdipapirbeholdningens anskaffelse eller tilgodehavendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Nøgletal

Regnskabs- og nøgletal er opgjort i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS samt retningslinjer fra Investeringsfondsbranchen. I årsrapporten indgår følgende nøgletal:

Afkast i procent

Afkast i procent angiver det samlede afkast i den pågældende afdeling i året. Afkastet opgøres som ændring i indre værdi fra primo til ultimo året.

Indre værdi pr. andel

Indre værdi pr. andel beregnes som investorernes formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo året.

Udlodning pr. andel

Foreslået udlodning i forhold til cirkulerende andele ultimo året.

Omkostningsprocent

Omkostningsprocenten beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for året divideret med gennemsnitsformuen, hvor gennemsnitsformuen opgøres som et gennemsnit af de daglige formueværdier i året.

