

Likvidationregnskab

01.01. - 20.09.2022

Kapitalforeningen

BI Private Equity

CVR-nr. 30 49 56 83

Bredgade 40, 1260 København K

Dirigent:

Generalforsamlingsdato:

BANK INVEST

Handler
med omtanke



BI Private Equity

CVR-nr. 30 49 56 83

Adresse

Bredgade 40

1260 København K

Tlf. 77 30 90 00

Fax 77 30 91 00

E-mail info@bankinvest.dk

www.bankinvest.dk

Likvidator

Mikael Philip Schmidt

Direktion**BI Management A/S**

Martin Fjordlund Smidt, direktør

Henrik Granlund, vicedirektør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse

J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE,
Tyskland

Indhold

Ledelsesberetning

- 4 Udviklingen i foreningen

Påtegninger

- 5 Likvidators påtegning
- 6 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Årsregnskab

- 8 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 9 Noter

Udviklingen i foreningen

Afdelingens investeringsområde er unge unoterede virksomheder, som mangler kapital i opstartsfasen. Pengene investeres via en fond, der har dette område som speciale. Fonden kaldes ofte en Private Equity-fond.

Afdelingen placerer hovedparten af formuen i unoterede Private Equity-fonde, herunder Venturefonde.

Afdelingen er trådt i frivillig likvidation den 28. april 2022 ved beslutning på den ordinære generalforsamling, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. § 140, stk. 1.

Advokat Mikael Philip Schmidt blev valgt til likvidator og samtidig fratrådte afdelingens hidtidige ledelse.

Ved offentliggørelse i Statstidende den 7. maj 2022 bekendtgjordes beslutningen om likvidation, ligesom alle kreditorer blev opfordret til at anmelde deres krav.

Udviklingen i økonomiske aktiviteter

Afdelingen har realiseret et resultat på -218 t.kr. i perioden 1. januar - 20. september 2022 og formuen udgjorde 140 t.kr. pr. 20. september 2022.

Ledelsen vurderer, at der ikke er nogen usikkerhed ved indregning og måling eller usædvanlige forhold, der kan have påvirket dette, ligesom der ikke er indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsperiodens udløb.

Endelig likvidation

Likvidationen afsluttes med en formue på 140 t.kr. til udlodning til foreningens investorer.

Likvidators påtegning

Likvidator har dags dato aflagt og godkendt likvidationsregnskabet for perioden 1. januar - 20. september 2022 for Kapitalforeningen BI Private Equity.

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 foreningen er i likvidation.

Likvidationsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 20. september 2022 samt af resultatet for regnskabsåret 1. januar - 20. september 2022.

Likvidators beretning indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i foreningens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som foreningen kan påvirkes af.

Likvidationsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. september 2022

Likvidator

Mikael Philip Schmidt

Direktion

Martin Fjordlund Smidt

Direktør

Henrik Granlund

Vicedirektør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kapitalforeningen BI Private Equity

Konklusion

Vi har revideret det endelige likvidationsregnskab for Kapitalforeningen BI Private Equity for regnskabsperioden 1. januar – 20. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Det endelige likvidationsregnskab udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at foreningen er i likvidation.

Det er vores opfattelse, at det endelige likvidationsregnskab giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 20. september 2022 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 20. september 2022 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 foreningen 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 det endelige likvidationsregnskab". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i det endelige likvidationsregnskab, hvor anvendt regnskabspraksis beskrives. Det endelige likvidationsregnskab er udarbejdet med henblik på foreningens opløsning med regnskabsmæssig virkning pr. 20. september 2022. Som følge heraf kan det endelige likvidationsregnskab være uegnet til andet formål.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Likvidators ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af det endelige likvidationsregnskab er likvidator ansvarlig for at foretage de vurderinger og skøn, der er nødvendige i forbindelse med udarbejdelsen af det endelige likvidationsregnskab med henblik på foreningens opløsning.

Revisors ansvar for revisionen af det endelige likvidationsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det endelige likvidationsregnskab 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 det endelige likvidationsregnskab.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 det endelige likvidationsregnskab, 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 foreningens 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 det endelige likvidationsregnskab, herunder noteoplysningerne, samt om det endelige likvidationsregnskab 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 det endelige likvidationsregnskab omfatter ikke likvidators beretning, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om likvidators beretning.

I tilknytning til vores revision af det endelige likvidationsregnskab er det vores ansvar at læse likvidators beretning og i den forbindelse overveje, om likvidators beretning er væsentligt inkonsistent med det endelige likvidationsregnskab 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 det endelige likvidationsregnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i likvidators beretning.

København, den 20. september 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Rasmus Berntsen

statsautoriseret revisor mne35461

Likvidationsregnskab

Resultatopgørelse	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Renter og udbytter		
² Renteudgifter	-15	-24
I alt renter og udbytter	-15	-24
Kursgevinster og -tab		
³ Kapitalandele	0	1.371
⁴ Valutakonti	-1	-2
I alt kursgevinster og -tab	-1	1.369
I alt indtægter	-16	1.345
⁵ Administrationsomkostninger	202	114
Årets nettoresultat	-218	1.231
Til disposition	-218	1.231
Forslag til anvendelse		
Frivillig udlodning	0	9.307
Overført til formue	-218	-8.076
I alt disponeret	-218	1.231

Balance pr. 31. december	20-09-22 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Aktiver		
Likvide midler		
Indestående i depotselskab	71	3.093
Indestående i andre pengeinstitutter	69	6.578
I alt likvide midler	140	9.671
Aktiver i alt	140	9.671
Passiver		
⁶ Investorerens formue	140	9.665
Anden gæld		
Skyldige omkostninger	0	6
I alt anden gæld	0	6
Passiver i alt	140	9.671
¹ Femårsoversigt		

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Likvidationsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven klasse A med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at foreningen er i likvidation. For bedre at afspejle foreningens aktiviteter er der sket tilpasning af den i henhold til årsregnskabsloven krævede opstilling. Opstillingen svarer til det der fremgår af Bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Det endelige likvidationsregnskab er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Rapporteringsvaluta er danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde den enkelte afdeling, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi.

Finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen. Finansielle instrumenter består af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser. Finansielle aktiver udgøres af likvide beholdninger, kapitalandele, obligationer samt mellemværender ved handelsafvikling. Finansielle forpligtelser består af mellemværender ved handelsafvikling.

Måling efter første indregning 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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som kursgevinster og -tab.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelsen af foreningens årsregnskab er det nødvendigt, at ledelsen foretager en række regnskabsmæssige vurderinger og skøn, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af foreningens aktiver og forpligtelser. Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til fastsættelse af dagsværdien for de unoterede kapitalandele i venturefondene New Energy Solutions II. For NES II vedrører usikkerheden investeringer i porteføljevirksomheder, der omfatter egenkapitalindskud i udviklingsorienterede virksomheder, hvis værdier i overvejende grad består af immaterielle værdier, og som kan kræve fortsat tilførsel af kapital. Porteføljevirksomhederne bliver impairmenttestet med de mest opdaterede data inden for området.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Kapitalandele, obligationer, likvide midler, tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs, opgjort som GMT 1600 valutakursen.

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

Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på anskaffelsestidspunktet indregnes i resultatopgørelsen under "Kursgevinster og -tab".

Resultatopgørelse

Renter og udbytter

Renteindtægter og renteutgifter består af årets indtjente og afholdte renter af obligationer og indestående i pengeinstitutter. Aktieudbytter indtægtsføres på tidspunktet for udbyttets vedtagelse på det udbyttebetalende selskabs generalforsamling.

Kursgevinster og -tab

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab på valutakonti, obligationer og kapitalandele.

Realiserede kursgevinster og -tab på kapitalandele og obligationer opgøres som forskellen mellem dagsværdien på salgstidspunktet fratrullet dagsværdien primo året eller dagsværdien på anskaffelsestidspunktet, såfremt værdipapiret er anskaffet i regnskabsåret. Urealiserede kursgevinster og -tab opgøres som forskellen mellem dagsværdien ultimo året og dagsværdien

primo året eller dagsværdien på anskaffelsestidspunktet, såfremt værdipapiret er anskaffet i regnskabsåret.

Administrationsomkostninger

Direkte omkostninger består af omkostninger, som direkte kan henføres til den enkelte afdeling og omfatter bl.a. gebyr til depotitar, VP-gebyrer, honorar til investeringsforvaltningsselskab, investeringsrådgivning og markedsføring.

Fællesomkostninger består af omkostninger som vedrører to eller flere afdelinger. Disse omkostninger fordeles mellem afdelingerne i forhold til den gennemsnitlige formue.

I henhold til regnskabsbekendtgørelsen for danske UCITS er administrationsomkostningerne opdelt i følgende tre områder:

1. Administration, som dækker over omkostninger til den løbende drift af afdelingen. Det omfatter bl.a. honorar til bestyrelse og revisor, gebyrer til depotselskab, fast administrationshonorar og øvrige omkostninger.
2. Investeringsforvaltning, som omfatter omkostninger til forvaltning af porteføljen af aktiver i afdelingerne.
3. Distribution, markedsføring og formidling, som omfatter formidlingsprovision.

Foreningen har indgået aftale med Investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S om administration. Dette honorar indgår under "Administration" for den enkelte afdeling.

Skat

Skat består af tilbageholdt udbytteskat og renteskat som ikke kan refunderes.

Balancen

Likvide midler

Likvide midler måles til dagsværdi, der svarer til den nominelle værdi.

Kapitalandele og obligationer

Kapitalandele og obligationer måles til dagsværdi. På noterede obligationer fastsættes dagsværdien som lukkekursen på balancedagen eller en anden markedsbaseret kurs, såfremt denne må antages at være et bedre udtryk for dagsværdien. Hvis denne kurs ikke afspejler dagsværdien, fastlægges

værdien på grundlag af værdiansættelses- teknikker, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme mellem uafhængige parter på måletidspunktet.

Unoterede kapitalandele (venture investeringer) optages til dagsværdi dels på grundlag af dagsværdien af de unoterede og børskursen af de noterede underliggende investeringer. Dagsværdien heraf opgøres på grundlag af International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV). Nedskrivninger foretages i de tilfælde hvor:

1. Porteføljeselskabets resultater er væsentligt under det forventede og medfører en permanent forringelse af selskabets værdi, eller selskabet står over for store langsigtede problemer, som kræver yderligere finansiering.
2. Der gennemføres en betydelig transaktion, involverende en uafhængig tredje part, der værdiansætter selskabet til en værdi, der er lavere end den nuværende værdi.

I forbindelse med værdiansættelsen af de unoterede kapitalandele foretages der korrektion af en eventuel carried interest inden der sker indregning heraf.

Andre aktiver

Andre aktiver måles til dagsværdi. Mellemværende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved salg af værdipapirer, som er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Tilgodehavende rente, udbytte m.m. består af periodiserede renter på likvider og obligationer, udbytter deklareret før balancedagen med afregning efter balancedagen samt tilgodehavende udbytteskatter.

Anden gæld

Anden gæld måles til dagsværdi. Mellemværende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved køb af værdipapirer, som er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Nøgletal

Årsregnskabet indeholder en række nøgletal. Nøgletallene er opgjort i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse og retningslinier fra Investering Danmark.

Indre værdi

Investorernes formue delt med cirkulerende andele på balancedagen.

Omkostningsprocent

Administrationsomkostningerne i procent af foreningens gennemsnitlige månedlige opgjorte formue.

Årets afkast i procent

beregnes som:

$$\left(\frac{\text{Indre værdi ultimo året}}{\text{Indre værdi primo året}} - 1 \right) \times 100$$

ÅOP (Årlige omkostninger i procent)

ÅOP beregnes som summen af omkostningsprocenten fra Central Virksomhedsinformation, resultatbetinget honorar og direkte handelsomkostninger ved løbende drift i procent af den gennemsnitlige formue tillagt en syvendedel af summen af det maksimale emissionstillæg og maksimale indløsningsfradrag. Foreningen foretager ikke investeringer i andre investeringsafdelinger. Nøgletallet er opgjort pr. 31.12.

Indirekte handelsomkostninger

Indirekte handelsomkostninger opgøres som porteføljeomsætningen multipliceret med det halv spread på relevante papir- og valutaspreads mv. i forhold til den gennemsnitlige formue opgjort på daglig basis. Porteføljeomsætningen korrigeres for emissioner og indløsninger.

Værdipapiromsætning, brutto og netto

Værdipapiromsætning, brutto, er opgjort som det samlede provenu ved køb og salg af værdipapirer fratrukket handelsomkostninger. Værdipapiromsætning, netto, er opgjort som værdipapiromsætningen, brutto, fratrukket handel i forbindelse med emissioner og indløsninger.

Omsætningshastighed

Omsætningshastigheden afspejler, hvor mange gange om året beholdningen omsættes. Den beregnes som værdipapiromsætningen opgjort til nettoværdi i forhold til den gennemsnitlige formue, opgjort efter samme principper som ved beregning af omkostningsprocenten. Anvendelsen af nettotal medfører, at det alene er handlen i forbindelse med den løbende porteføljepleje, der måles.

Sharpe Ratio

Sharpe Ratio måler afkastet af en investering i forhold til risikoen. Risikoen måles på baggrund af den historiske volatilitet (standardafvigelsen). Sharpe Ratio måler således et risikostregeret merafkast. Jo højere Sharpe Ratio, jo bedre har investeringen været, såfremt porteføljens merafkast er positivt. Sharpe Ratio beregnes som det historiske afkast minus den risikofrie rente (merafkast) divideret med standardafvigelsen

på merafkastet. Sharpe Ratio beregnes så vidt muligt på basis af fem års observationer, dog som minimum på basis af 36 måneders observationer. Nøgletallet angives for det aktuelle regnskabsår.

Standardafvigelse

Standardafvigelse angiver spredningen af afkast i forhold til gennemsnitsafkastet. Under antagelse af at afkast er normalfordelt vil det fremtidige afkast med 68 procent sandsynlighed fordele sig +/- en standardafvigelse omkring gennemsnitsafkastet og med 95 procent sandsynlighed fordele sig +/- to standardafvigelser omkring gennemsnittet. Jo højere standardafvigelse desto større udsving i forhold til gennemsnitsafkastet. Nøgletallet angives for det aktuelle regnskabsår.

Noter				2022*	2021
				(t.kr.)	(t.kr.)
2	Renteudgifter				
	Indestående i pengeinstitutter			-15	-24
	I alt renteudgifter			-15	-24
3	Kapitalandele				
	Realiserede kursgevinster og -tab			0	1.371
	I alt kapitalandele			0	1.371
4	Valutakonti				
	Realiserede kursgevinster og -tab			-1	0
	Urealiserede kursgevinster og -tab			0	-2
	I alt valutakonti			-1	-2
5	Administrationsomkostninger			2022*	2021
			(t.kr.)		(t.kr.)
	direkte	fælles	i alt	direkte	fælles
	202	0	202	113	1
	I alt administrationsomkostninger	202	202	113	114
6	Investorerne formue			2022*	2021
			(t.kr.)		(t.kr.)
			Cirk. Formue-	Cirk. Formue-	
			beviser værdi	beviser værdi	
	Formue primo	273.729	9.665	273.729	8.434
	Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		9.307		0
	Frivilling udlodning		0		9.307
	Overført fra resultatopgørelsen		-218		-8.076
	Formue ultimo	273.729	140	273.729	9.665

Noter

⁸ Femårsoversigt	2022*	2021	2020	2019	2018
Årets nettoresultat (t.kr.)	-218	1.231	-16.224	2.279	2.834
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	140	9.665	8.434	24.658	25.937
Cirkulerende andele (t.kr.)	273.729	273.729	273.729	273.729	273.729
Indre værdi	0,05	3,53	3,08	9,01	9,48
Udlodning (%)	0,00	3,40			
Omkostningsprocent	2,24	1,27	0,92	0,90	1,61
Årets afkast (%)	-	-27,93	-65,80	12,50	-5,88
Kursværdi af køb af værdipapirer (t.kr.)	-	0	0	0	0
Kursværdi af salg af værdipapirer (t.kr.)	-	6.576	0	0	5.000
Værdipapiromsætning, brutto (t.kr.)	-	6.576	0	0	5.000
Værdipapiromsætning, netto (t.kr.)	-	13.151	0	0	10.004
Omsætningshastighed	-	0,73	0	0	0,21
ÅOP (%)	-	1,26	0,92	0,91	0,88
Indirekte handelsomkostninger (%)	-	0,00	0,00	0,00	0,00
Sharpe Ratio	-	-0,50	-0,51	-0,39	
Standardafvigelse (%)	-	36,37	29,11	14,46	

*) Regnskabsperioden omfatter 1. januar 2022 - 20. september 2022





BANK*i*NVEST

Handler
med omtanke