

BI Private Equity (BIPE)

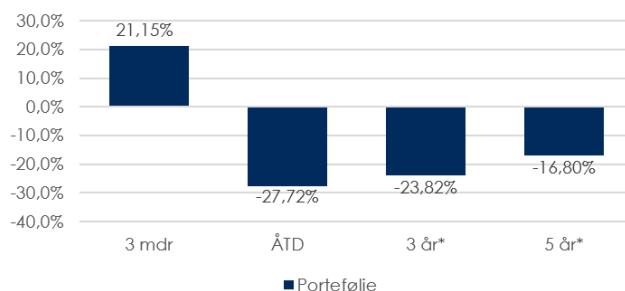
Kære investor

Indledningsvist gøres opmærksom på, at omtale af selskaber (udstedere) og værdipapirer (fx aktier eller obligationer) i dette investorbrev ikke skal ses som investeringsanbefalinger om at købe, sælge eller holde værdipapirer. Eventuel omtale af selskaber og værdipapirer skal alene ses i forhold til afdelingens portefølje- og risikoprofil for det pågældende kvartal.

Opsummering

- Værdien af BIPE er i 4. kvartal 2021 steget med 21,15 %.
- Foreningen har i kvartalet solgt den sidste fond i porteføljen, og består nu alene af likvide midler ifa. kontanter.
- Foreningen forventer i februar at foretage udlodning.
- Likvidationen af BIPE igangsættes i 1. kvartal 2022.

Afkast



Porteføljens afkast er efter omkostninger

* Afkast over 1 år er annualiserede

** Afdelingen har intet benchmark.

Risikonøgletal (5 år, ex post)

Standardafvigelse	36,41%
Tracking Error	36,41%

Som oplyst i tidligere nyhedsbreve har der over en længere periode pågået en salgsproces af det tilbageværende selskab i NES-II fonden, der ejes af BIPE. Det er ligeledes oplyst, at salgsbetingelserne er forhandlet færdig, og aftalen om salg af selskabet er godkendt af NES-II-fondens aktionærer.

I lyset af udsigten til milestonesbetalingerne trækkes ud til 2024 har BankInvest-koncernen valgt at købe selskabet ud, som tidligere beskrevet. Dette er med til at sikre, at investorerne ikke bliver belastet af usikkerheden vedr. betingelserne af milestones. Samtidig fremrykkes tidspunktet for udlodningen af salgsmidlerne.

Forventningen er, at BIPE foretager en udlodning i løbet af februar, samt at fonden påbegynder likvidation i løbet af 1. kvartal.

Med venlig hilsen

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S "BankInvest"

Redaktionen er afsluttet den 21. januar 2022