

Secure Hedge A/S

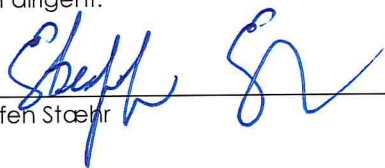
Hjemstedsadresse: Gammel Lundtoftevej 24, 2800 Kongens Lyngby
Regnskabsår: 1. januar til 31. december 2022

Årsrapport 2022

CVR
35 25 67 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. april 2023

Som dirigent:


Steffen Stæhr

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Årsrapport 1. januar til 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis.....	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure Hedge A/S
Gammel Lundtoftevej 24
2800 Kongens Lyngby
Telefon: 46 98 00 00

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
CVR nr. 35 25 67 76

Bestyrelse

Henrik Bo Jørgensen, formand
Jan Grænge
Søren Dal Thomsen

Direktion

Søren Dal Thomsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Pengeinstitut

Danske Bank
Ringkjøbing Landbobank

Depositar

PEA Depositary Services ApS

Forvalter

Alternative Equity Partners A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 for Secure Hedge A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, der omhandles.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 16. marts 2023

Direktion:

Søren Dal Thomsen

Bestyrelse:

Henrik Bo Jørgensen
Formand

Jan Grænge

Søren Dal Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Secure Hedge A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Secure Hedge A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

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 årsregnskabet'. 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 årsregnskabsloven samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet med årsregnskabslovens samt lov om forvaltere af alternative investeringsfondes krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 16. marts 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
mne40824

Rikke Frydkjær Petersen
statsautoriseret revisor
mne46616

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er for egne midler at investere i danske og udenlandske noterede og ikke-noterede hedgefonde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2022 udviser et overskud på t. kr. 133.

Selskabet har i 2022 haft en samlet positiv værdiregulering på t.kr 34.079 samt nettogevinst ved salg samt tvungen indløsning på t.kr. 1.843. Den samlede værdi for hedgefonde udgør pr. 31. december 2022 t.kr. 648.551.

I løbet af 2022 har selskabet haft afgang på 1 hedgefond og tilgang på 6 nye hedgefonde. Derudover har selskabet i løbet af 2022 givet yderligere tilsagn samt solgt delvis på nuværende hedgefonde.

Trods den positive værdiudvikling i selskabets hedgefonde i 2022, har udviklingen i USD påvirket selskabets resultat negativt grundet terminskontrakten i USD hos Ringkjøbing Landbobank. Der har i 2022 været et tab på terminskontrakten på t.kr. 24.071.

Periodisk offentliggørelse for artikel 6 finansielle produkter

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Lønsum hos forvalter

Den samlede lønsum i Alternative Equity Partners A/S udgør i 2021 t.kr. 15.807, heraf variabelt t.kr. 1.354. Den gennemsnitlige antal fuldtidsansatte i Alternative Equity Partner A/S er 12.

Risici, herunder politikker og mål for styring

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer risici.

Følgende risici er definerede:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Likviditetsrisici
- Modpartsrisici
- Operationelle risici

Selskabet har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici.

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen i Alternative Equity Partner A/S (forvalter) fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og likviditetsstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici.

For at afdække selskabets risici anvendes også valutaterminskontrakt. Der henvises til note 6, hvor valutaterminskontrakten er oplyst.

Risici opgøres og måles månedligt. Der er ikke konstateret væsentlige overskridelser, som har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2022 t. kr. 601.646, hvilket vurderes at være tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital.

Ledelsesberetning

Oplysninger om egne kapitalandele

På balancedagen ejer selskabet 65.710.297 stk. svarende til en dagsværdi på t.kr. 185.598. Beholdningen udgør 23.61 % af selskabets samlede kapital på 278.283.583 stk.

Det er en bevidst strategi, der er valgt, for at kunne imødegå løbende ind- og udtrædelser på månedsbasis. Investorerne har dermed fordel ved at kunne sælge uden at have en decideret køber. Selskabet tilbagekøber derfor fra en given investor og selskabet kan så sælge andele til nye eller eksisterende investorer. Køb og salg og dermed også gevinst eller tab indregnes i egenkapitalen.

Der er i året erhvervet 90.185.465 stk. egne aktier. De erhvervede aktier udgør 32,41 % af selskabets samlede kapital. Den samlede købesum udgør t. kr. 251.328.

Der er i året solgt 42.644.094 stk. egne aktier. De solgte aktier udgør 15,32 % af selskabets samlede kapital. Den samlede salgssum udgør t. kr. 120.625.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Secure Hedge A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år. Regnskabet aflægges i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter management fee, performance fee samt omkostninger til administration m.v.

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele

Under indtægter af andre kapitalandele indregnes realiserede og urealiserede kursgevinster, udbytter og renteindtægter relateret til posten andre kapitalandele.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v. samt transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da investorerne er skattepligtige af de underliggende investeringer i selskabet i henhold til ABL § 19.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

For selskabets beholdning af hedgefonde anvendes dagsværdier, som er opgjort af den enkelte hedgefonds administrator.

Kapitalandele i hedgefonde omfatter unoterede kapitalandele og Alternative Investeringsfonde (AIF'er), der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen.

Ved måling til dagsværdi af investeringer i Alternative Investeringsfonde (AIF'er) baseres værdiansættelsen på dagsværdien af de aktiver og forpligtelser der indgår i den enkelte fond, og som fremgår af de enkelte fondes rapporter. Dagsværdierne i disse fonde er opgjort baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder IPEV valuation guidelines som i al væsentlighed svarer til indregnings- og målingsbestemmelser i IFRS 13. Den opgjorte dagsværdi svarer dermed til ejerandelen af den opgjorte kapitalkonto.

Som følge af at investeringen sker via andre alternative investeringsfonde, er det ikke muligt at give yderligere oplysninger omkring anvendte multipler, afkastkrav mv. i værdiansættelsen.

Da værdiansættelsen i fondene er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidige indtjening i underliggende selskaber ejet af fondene og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle markeder, hvor markedsmultipler, og dermed værdiansættelsen vil være påvirket af blandt andet udviklingen i illikviditetspræmier samt muligheden for at sælge underliggende selskaber i fondene. Årets værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Afledte finansielle instrumenter omhandler valutaterminsforretning.

Den afledte finansielle instrument indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Den afledte finansielle instrument opfylder ikke betingelserne for behandling som sikringsinstrument og anses derfor som handelsbeholdning. Terminstillæg og dagsværdireguleringer af det afledte finansielle instrument indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Valutaterminsforretningen er indgået med et dansk børsnoteret pengeinstitut som modpart.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele fratrækkes direkte i egenkapitalen. Et beløb svarende til kostprisen for egne kapitalandele fratrækkes i de frie reserver. Gevinst og tab ved salg eller annullering af egne kapitalandele indregnes ligeledes på egenkapitalen.

Skyldig og udskudt skat

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da investorerne er skattepligtige af de underliggende investeringer i selskabet i henhold til ABL §19.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2022 - 31/12 2022	1/1 2021 - 31/12 2021
Andre eksterne omkostninger	(4.363)	(5.646)
Resultat før finansielle poster	(4.363)	(5.646)
1 Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	53.081	63.688
2 Finansielle indtægter	3.409	1.763
3 Finansielle omkostninger	(51.994)	(6.743)
Årets resultat	133	53.062
Disponeres således:		
Overført resultat	133	53.062
	133	53.062

Balance

Note (1.000 kr.)	31/12 2022	31/12 2021
Balance - aktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele		
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	648.551	441.178
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	648.551	441.178
Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	42.721	47.129
Periodeafgrænsningsposter	0	197.307
Andre tilgodehavender i alt	42.721	244.436
Likvide beholdninger	8.167	54.102
Omsætningsaktiver i alt	50.888	298.538
Aktiver i alt	699.439	739.716
Balance - passiver		
Egenkapital		
Selskabskapital	278.284	278.284
Overført resultat	323.362	453.932
Egenkapital i alt	601.646	732.216
Kortfristede gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter	84.684	283
Leverandører af varer og tjenesteydelser	251	656
Anden gæld	12.858	6.561
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	97.793	7.500
Gæld i alt	97.793	7.500
Passiver i alt	699.439	739.716

- 5 Personaleomkostninger
- 6 Afledte finansielle instrumenter
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualforpligtelser

Noter

Note (1.000 kr.)	1/1 2022 - 31/12 2022	1/1 2021 - 31/12 2021
1 Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		
Dagsværdiregulering, hedgefondandele	47.300	61.038
Gevinst ved salg af kapitalandele	5.781	2.650
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele i alt	53.081	63.688
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægt, bank	22	0
Valutakursregulering	2.781	938
Andre renteindtægter	606	825
Finansielle indtægter i alt	3.409	1.763
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, pengeinstitutter	(3.432)	(440)
Dagsværdiregulering, hedgefondandele	(13.220)	(4.869)
Valutakursregulering	(7.245)	(1.074)
Bank- og depotgebyrer	(82)	(108)
Renter på gæld	(6)	0
Tab ved salg af kapitalandele	(3.938)	(252)
Regulering af valutaterminsforretning	(24.071)	0
Finansielle omkostninger i alt	(51.994)	(6.743)
	31/12 2022	31/12 2021
4 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Dagsværdi 1. januar	441.178	370.367
Tilgang	369.631	113.572
Afgang	(196.337)	(98.930)
Årets værdireguleringer	34.079	56.169
Dagsværdi 31. december	648.551	441.178

Andre værdipapirer og kapitalandele består af kapitalandele i hedgefonde. Andre kapitalandele værdiansættes årligt ud fra dagsværdier, som er opgjort af den enkelte hedgefonds administrator. Hedgefondenes NAV værdi værdiansættes på baggrund af børskurser fratrukket administrationsomkostninger (niveau 1 i dagsværdihierarkiet) på nær en hedgefond. Denne hedgefond skriver genforsikringskontrakter og modtager derved løbende indtægter fra forsikringspræmier fratrukket tabsestimer fra to uafhængige globale forsikringskonsulentfirmaer samt fratrukket administrationsomkostninger. Denne hedgefond værdiansættes på baggrund af niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

Alle værdireguleringer indregnes direkte i resultatopgørelsen under finansielle poster.

5 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen modtager ikke vederlag.

6 Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en valutaterminskontrakt med et dansk børsnoteret pengeinstitut som modpart. Valutaterminsforretningen udgør pr. 31. december 2022 t.kr. 5.221 og er indregnet under posten "Andre tilgodehavender".

Valutaterminskontrakten omhandler en aftale i valutaen USD og med en mængde på t.USD 61.370. Kontraktens varighed er i 3 måneder, hvorefter denne udløber og ny valutaterminskontrakt indgås mellem parterne med evt. justering på mængden. Valutaterminskontrakten som er gældende pr. 31. december 2022 udløber i marts 2023.

Noter

Note

Størstedelen af selskabets investeringer i de underliggende hedgefonde er i USD. Dagsværdien for disse investeringer udgør pr. 31. december 2022 t.USD 61.509 (omregnet til DKK t.kr. 428.950). Selskabet kan løbende udtræde af selskabets investeringer med et varsel på mellem én måned til et helt år, hvorfor risikoen for pengestrømme til modparten afdækkes. Da kontrakten er indgået med et dansk børsnoteret pengeinstitut (pengeinstitut, som er placeret i gruppe 2) er det også selskabets opfattelse, at der er tilstrækkelig sikkerhed for pengestrømmene.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2022 ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2022 ingen eventualforpligtelser.

Søren Dal Thomsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Søren Dal Thomsen

Bestyrelsesmedlem

ID: 6bb944a1-0269-4375-bb2b-8a162c4ca899

Tidspunkt for underskrift: 16-03-2023 kl.: 10:34:48

Underskrevet med MitID



Søren Dal Thomsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Søren Dal Thomsen

Direktør

ID: 6bb944a1-0269-4375-bb2b-8a162c4ca899

Tidspunkt for underskrift: 16-03-2023 kl.: 10:34:48

Underskrevet med MitID



Jan Grænge

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jan Grænge

Bestyrelsesmedlem

ID: 18cf94ec-ca2f-4fb8-82fe-089512540288

Tidspunkt for underskrift: 16-03-2023 kl.: 12:32:34

Underskrevet med MitID



Henrik Bo Jørgensen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henrik Bo Jørgensen

Bestyrelsesformand

ID: 6c93a07c-580c-430f-b416-bca2485b7b05

Tidspunkt for underskrift: 16-03-2023 kl.: 10:41:14

Underskrevet med MitID



Jakob Lindberg

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jakob Lindberg

Revisor

ID: b7594018-ffcc-45a7-aae3-b9d6494261de

Tidspunkt for underskrift: 19-03-2023 kl.: 22:06:14

Underskrevet med MitID



Rikke Frydkjær Petersen

Navnet returneret af dansk NemID var:

Rikke Frydkjær Petersen

Revisor

ID: 9208-2002-2-964988394163

Tidspunkt for underskrift: 16-03-2023 kl.: 15:01:54

Underskrevet med NemID

NEM ID