

# ÅRSREDOVISNING

för

## Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	11
- balansräkning	12
- kassaflödesanalys	14
- noter	15
- underskrifter	19

Undertecknad styrelseledamot i Didner & Gerge Fonder AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 2024-03-27. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Uppsala 2024-04-15

  
Helena Hillström

# ÅRSREDOVISNING

för

## Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	11
- balansräkning	12
- kassaflödesanalys	14
- noter	15
- underskrifter	19



# Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

2024041806258

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, KSEK.

### Verksamheten

#### Fondbolagets verksamhet

Didner & Gerge Fonder AB är ett fondbolag under tillsyn av svenska Finansinspektionen och bedriver fondverksamhet och därtill förenlig verksamhet med stöd av svensk lag. Fondbolagets verksamhet består i att förvalta aktiefonderna Didner & Gerge Aktiefond, Didner & Gerge Småbolag, Didner & Gerge Global, Didner & Gerge Small and Microcap, Didner & Gerge US Small and Microcap samt Didner & Gerge Resilient World Small Cap.

#### Finansiell riskhantering

Fondbolagets finansiella risker består dels av att all likviditet är placerad på löpande räkning hos svenska banker, dels att övriga tillgångar vid sidan av fondverksamheten, är placerade i värdepapper och fondandelar. Då bolaget inte har några räntebärande skulder bör en kraftig värdeminskning (eller förlust) inte i någon väsentlig utsträckning påverka verksamheten.

#### Finansiell ställning m.m.

Vid årets utgång uppgick fondbolagets likvida medel till 215,2 mkr (233,1 mkr). Soliditeten i fondbolaget uppgick till 56 (58) procent.

Fondbolaget har som en del av sin policy att bibehålla en hög soliditet, då fondbolagets storlek och storleken på förvaltad kapital motiverar en stark kapitalbas för att med god marginal kunna hantera de risker som kan uppstå i verksamheten. Fondbolaget bör också ha tillgång till resurser som ganska omgående skall kunna vara tillgängliga i händelse av att det skulle uppstå situationer där kapital erfordras. Det kan i ex avse förvärv av annat fondbolag, förvärv av fondistributionsföretag, övertagande av andra fonder, förvärv av distributionsnät, egen etablering av distributionsnät samt start av ytterligare fonder och personalexpansion.

#### Fondbolagets styrelsearbete

Fondbolagets styrelse bestod vid inledningen av året av fem ordinarie ledamöter och två adjungerade.

Vid årets utgång bestod styrelsen av sex ordinarie ledamöter och en adjungerad.

Under året har styrelsen haft fem ordinarie styrelsemöten samt tre styrelsemöten per capsulam.

Företagets säte är Uppsala.

### Flerårsjämförelse\*

	2023	2022	2021	2020	2019
Provisionsintäkter	666 463	702 752	852 370	679 672	795 463
Res. efter finansiella poster	152 467	177 069	232 621	185 240	256 483
Soliditet (%)	56	58	56	54	62
Avkastning på eget kapital (%)	90,07	88,42	115,57	89,39	99,63

\*Definitioner av nyckeltal, se noter

### Ägarförhållanden

Didner & Gerge Fonder AB:s aktieägare med mer än 10 % av antalet aktier eller röster är per bokslutsdagen Monesi Förvaltnings AB, 556921-1336, med 46,078 % av antalet aktier och röster samt AEMG Capital Förvaltnings AB, 556921-1328, med 46,078 % av antalet aktier och röster.



**Väsentliga händelser under räkenskapsåret***Personalförändringar*

Carl Granath, förvaltare av Small and Microcapfonden avslutade sin anställning.

Henrik Andersson, förvaltare av Globalfonden, meddelade sin uppsägning, och avslutar sin anställning den 31 mars 2024.

Per Johansson, ny förvaltare av Aktiefonden, började sin anställning den 9 januari och

Anna Eriksson, på den delvis nya tjänsten som hållbarhetsanalytiker, började den 23 januari.

I augusti påbörjade Julia Tigerström sin anställning som Head of Legal.

*Ny fond*

Den 30 november startades en ny fond, Didner & Gerge Resilient World Small Cap. Den förvaltas av Linn Hansson och Jessica Eskilsson Frank. Fonden är en s.k. artikel 9-fond och fokuserar på att göra investeringar som bidrar till de globala hållbarhetsmålen.

**Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut***Personal*

I januari 2024 anställdes en ny förvaltare, Eric Stussare.

En ytterligare rekrytering har gjorts till förvaltarteamet i form av en analytiker. Han påbörjar sin anställning senast den 1 juni.

*Fondbolagets framtida utveckling*

Fondbolagets mål och strategier i ett längre perspektiv är föremål för kontinuerlig diskussion vid styrelsens möten, vilket bland annat resulterat i starten av en ny fond under 2023. Didner & Gerge Fonder AB:s marknadsposition och utvecklingsmöjligheter bedöms vara goda. I detta sammanhang är upphandlingen av premiepensionens fondtorg av stor vikt för fondbolaget.

*Hållbarhetsrapport*

Fondbolaget har upprättat en hållbarhetsrapport avseende år 2023. Rapporten går att hitta på [www.didnergerge.se](http://www.didnergerge.se).

## Fondernas verksamhet

### Didner & Gerge Aktiefond

Didner & Gerge Aktiefond steg med 13,1 procent under 2023 jämfört med 19,2 procents uppgång för SIX Return. Fonden hade därmed en utveckling som var sämre än sitt jämförelseindex.

Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 8 994 444,30 st (9 836 594,51), en minskning med 8,6 procent jämfört med föregående år. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 3 073 miljoner kronor.

För nyckeltal som beskriver fondens värdeutveckling, riskmått, kostnader samt omsättningshastighet, se tabell nedan:

# Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, Mkr	35 623	34 462	47 000	36 793	37 028	35 061	46 354	41 203	34 735	32 411
Andelsvärde, kr	3 960,59	3 503,40	4 608,91	3 467,73	2 972,91	2 331,40	2 785,83	2 535,64	2 189,57	2 017,2
Antal andelar (milj st)	8,994	9,837	10,198	10,610	12,455	15,039	16,639	16,249	15,864	16,068
Totalavkastning %	13,05	-23,99	32,91	16,64	27,52	-16,31	9,87	15,81	8,55	19,01
SIX Return Index % (inkl utd)	19,19	-22,77	39,34	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65	10,40	15,81
OMX Stockholm %	15,48	-24,61	34,98	12,86	29,64	-7,67	6,41	5,83	6,59	11,86
<b>Omsättning</b>										
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,47	0,59	0,51	0,54	0,27	0,23	0,19	0,25	0,29	0,25
<b>Kostnader</b>										
Förvaltningsarvode, %	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22
Transaktionskostnader, Mkr <sup>2</sup>	23,7	20,9	20,7	16,2	14,4	6,2	7,3	5,7	6,6	6,6
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,07	0,05	0,04	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03	0,03	0,04
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	0	2,0	1,8	1,8	
Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader <sup>3</sup> %	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,23	1,23	1,23	1,22
<b>Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående</b>										
Omsättning genom närstående företag, %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsättning genom fonder förvaltade av Didner & Gerge Fonder, %	0	0	0	0,05	0,37	0	0	0	0	0
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>										
<b>Förvaltningskostnad</b>										
Engångsinsättning 10 000 kr	128	98	143	120	138	121	132	125	137	135
Löpande sparande 100 kr	8	7	9	9	8	8	8	8	8	8
<b>Risk- och avkastningsmått</b>										
Genomsnittlig avkastning 2 år, %	-7,30	0,51	24,51	21,96	3,30	-4,11	12,80	12,12	13,66	23,66
Genomsnittlig avkastning 5 år, %	11,18	4,69	12,69	9,63	8,07	6,58	16,13	19,35	11,86	15,88
Totalrisk D&G Aktiefond (senaste 24 mån), %	21,50	20,97	20,81	23,17	17,76	13,25	11,58	15,35	14,39	10,45
Totalrisk för SIX Return (senaste 24 mån), %	22,03	21,82	19,00	19,29	13,87	11,10	10,58	14,91	13,72	9,31
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	5,81	5,58	6,56	6,97	5,59	4,55	3,73	4,32	4,57	4,41

<sup>1</sup> Omsättningshastighet definieras som fondens sammanlagda försäljning av aktier (om det är mindre än summa köp) dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet (månadsvis beräknat).

<sup>2</sup> Analyskostnader har tidigare ingått i transaktionskostnader, mellan 2015–2017 redovisas de separat och fr.o.m. 2018 tas kostnaden av fondbolaget.

<sup>3</sup> Tidigare Årlig avgift

## Didner & Gerge Småbolag

Didner & Gerge Småbolag visade under 2023 en uppgång på 11,9 procent jämfört med 14,7 procents uppgång för Carnegie Small Cap Return Index. Fonden hade därmed en utveckling som var sämre än sitt jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 8 010 549,76 st (8 799 526,89) en minskning med 9,0 procent. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 799 miljoner kronor.

För nyckeltal som beskriver fondens värdeutveckling, riskmått, kostnader samt omsättningshastighet, se tabell nedan:

# Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, Mkr	8 979	8 812	13 744	11 808	11 507	12 004	14 991	13 309	9 706	6 816
Andelsvärde, kr	1 120,95	1 001,43	1 410,82	1 089,44	889,74	677,31	730,92	668,23	586,02	446,67
Antal andelar (milj st)	8,011	8,800	9,742	10,839	12,933	17,723	20,510	19,916	16,563	15,260
Totalavkastning, %	11,93	-29,02	29,50	22,44	31,36	-7,33	9,38	14,03	31,20	18,03
CSRX, %	14,69	-31,44	37,14	23,00	43,16	-0,17	8,82	12,18	30,07	21,56
<b>Omsättning</b>										
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,40	0,57	0,37	0,22	0,13	0,27	0,27	0,21	0,47	0,35
<b>Kostnader</b>										
Förvaltningsarvode, %	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40
Transaktionskostnader, Mkr <sup>2</sup>	4,8	7,8	7,1	4,1	4,5	6,3	6,2	4,7	5,1	2,6
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,06	0,07	0,06	0,07	0,06	0,07	0,07	0,08	0,07	0,05
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	0	1,0	0,3	0,2	
Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader <sup>3</sup> %	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,41	1,40	1,40	1,40
<b>Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående</b>										
Omsättning genom närstående företag, %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsättning genom fonder förvaltade av Didner & Gerge Fonder, %	0	0	0	0,34	1,36	0	0	0	0	0
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>										
<b>Förvaltningskostnad</b>										
Engångsinsättning 10 000 kr	145	110	162	136	159	147	151	145	160	153
Löpande sparande 100 kr	9	8	10	10	10	9	9	10	10	10
<b>Risk- och avkastningsmått</b>										
Genomsnittlig avkastning 2 år, %	-10,86	-4,12	25,92	26,83	10,33	0,68	11,68	22,31	24,44	29,40
Genomsnittlig avkastning 5 år, %	10,60	6,50	16,12	13,20	14,78	12,35	22,34	24,77	18,18	17,71
Totalrisk D&G Småbolag (senaste 24 mån), %	22,69	21,84	24,94	24,47	14,10	12,24	12,35	14,28	11,43	10,73
Totalrisk för CSRX (senaste 24 mån), %	25,93	25,53	24,12	22,71	12,67	11,48	12,88	16,97	15,13	11,74
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	8,02	7,81	6,85	6,67	5,55	4,04	2,95	6,31	6,60	5,29

<sup>1</sup> Omsättningshastighet definieras som fondens sammanlagda försäljning av aktier (om det är mindre än summa köp) dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet (månadsvis beräknat).

<sup>2</sup> Analyskostnader har tidigare ingått i transaktionskostnader, mellan 2015–2017 redovisas de separat och fr. o.m. 2018 tas kostnaden av fondbolaget.

<sup>3</sup> Tidigare årlig avgift

## Didner & Gerge Global

Didner & Gerge Globalfond visade under 2023 en uppgång på 12,5 procent jämfört med 18,2 procents uppgång för MSCI ACWI index. Fonden hade därmed en utveckling som var sämre än sitt jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 12 703 664,58 st (14 897 878,14), en minskning med 14,7 procent. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 901 miljoner kronor.

För nyckeltal som beskriver fondens värdeutveckling, riskmått, kostnader samt omsättningshastighet, se tabell nedan:

# Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, Mkr	5 304	5 528	6 029	5 835	7 476	7 212	7 253	4 542	2 619	1 624
Andelsvärde, kr	417,50	371,07	381,63	316,57	308,92	241,29	257,76	217,61	191,06	175,25
Antal andelar (milj st)	12,704	14,898	15,797	18,432	24,200	29,889	28,138	20,871	13,705	9,265
Totalavkastning, %	12,51	-2,77	20,55	2,48	28,03	-6,39	18,45	13,89	9,03	22,47
MSCI ACWI TR Net i SEK (slutkurs), %	18,22	-6,07	30,70	1,94	33,73	-1,92	11,81	15,31	6,39	26,36
<b>Omsättning</b>										
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,28	0,22	0,30	0,32	0,12	0,14	0,17	0,11	0,25	0,25
<b>Kostnader</b>										
Förvaltningsavgift, %	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
Transaktionskostnader, Mkr <sup>2</sup>	3,3	6,4	5,5	4,4	2,4	5,1	3,1	1,9	2,2	2,0
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,08	0,23	0,13	0,08	0,07	0,15	0,06	0,05	0,07	0,15
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	0	1,2	1,3	1,0	
Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader <sup>3</sup> %	1,60	1,60	1,60	1,61	1,60	1,60	1,62	1,63	1,64	1,59
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>										
<b>Förvaltningskostnad</b>										
Engångsinsättning 10 000 kr	174	155	175	152	189	168	175	169	178	172
Löpande sparande 100 kr	11	10	11	10	11	11	11	11	11	11
<b>Risk- och avkastningsmått</b>										
Genomsnittlig avkastning 2 år, %	4,59	8,27	11,15	14,54	9,47	5,25	16,15	11,42	15,55	24,37
Genomsnittlig avkastning 5 år, %	11,59	7,56	11,87	10,63	12,01	11,02	17,87	15,54		
Totalrisk D&G Global (senaste 24 mån), %	13,43	12,06	14,63	16,33	14,65	12,20	9,46	13,40	12,01	5,29
Totalrisk för MSCI ACWI TR Net i SEK (senaste 24 mån), %	13,05	12,28	15,43	17,08	14,22	11,91	9,11	14,14	13,43	6,31
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	5,89	5,57	4,17	5,03	4,52	3,45	5,54	6,10	4,77	4,33

\* Fr.o.m. redovisning 2016 används slutkurser på samtliga innehav, tidigare har kurser per 17.30 använts.

<sup>1</sup> Omsättningshastighet definieras som fondens sammanlagda försäljning av aktier (om det är mindre än summa köp) dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet (månadsvis beräknat).

<sup>2</sup> Analyskostnader har tidigare ingått i transaktionskostnader, mellan 2015–2017 redovisas de separat och 2018 tas kostnaden av fondbolaget.

<sup>3</sup> Tidigare årlig avgift.

## Didner & Gerge Small and Microcap

Didner & Gerge Small and Microcap visade under 2023 en nedgång på 5,4 procent jämfört med 11,4 procentens uppgång för MSCI Europe Small + Microcap. Fonden hade därmed en utveckling som var betydligt sämre än sitt jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 5 437 311,36 st (6 960 801,95), en minskning med 21,9 procent. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 330 miljoner kronor.

För nyckeltal som beskriver fondens värdeutveckling, riskmått, kostnader samt omsättningshastighet, se tabell nedan:

# Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, Mkr*	1 160	1 570	2 372	1 888	1 513	2 737	4 462	2 061	1 395	324,8
Andelsvärde, kr *	213,35	225,54	296,23	243,65	181,29	151,89	188,47	156,42	140,38	106,69
Antal andelar (milj st)	5,437	6,961	8,008	7,748	8,350	18,019	23,676	13,175	9,938	3,044
Totalavkastning, %	-5,41	-23,86	21,58	34,40	19,35	-19,41	20,49	11,42	31,58	6,69
MSCI Europe Small+Microcap Net I SEK (slutkurs) %	11,44	-16,57	27,08	1,21	35,41	-13,04	21,91	5,25	21,34	2,74
<b>Omsättning</b>										
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,17	0,17	0,36	0,35	0,07	0,18	0,15	0,16	0,07	
<b>Kostnader</b>										
Förvaltningsarvode, %	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
Transaktionskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0,7	0,9	1,4	1,1	1,5	2,3	3,5	1,5	1,6	0,5
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,10	0,11	0,08	0,09	0,08	0,10	0,08	0,12	0,10	
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	0	0,33	0,16	0,15	
Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader <sup>3</sup> %	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,61	1,61	1,61	
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>										
<b>Förvaltningskostnad</b>										
Engångsinsättning 10 000 kr	157	130	180	169	175	161	178	162	189	
Löpande sparande 100 kr	10	10	11	12	11	10	11	11	11	
<b>Risk- och avkastningsmått</b>										
Genomsnittlig avkastning 2 år, %	-15,13	-3,79	27,83	26,65	-2,04	-1,44	15,87	21,05		
Genomsnittlig avkastning 5 år, %	7,03	3,66	13,63	11,66	11,13					
Totalrisk D&G Small and Micro (senaste 24 mån), %	16,27	16,04	18,11	19,43	15,18	13,52	11,10	13,38		
Totalrisk för MSCI Europe Small + Microcap TR Net I SEK (senaste 24 mån)%	17,15	16,29	21,95	23,25	15,74	13,37	12,75	15,48		
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	8,90	7,46	10,74	11,98	7,52	6,14	4,29	4,39		

Aktiv andel beräknas inte för fonden. Kontakta fondbolaget för mer information.

\* Fr.o.m. redovisning 2016 används slutkurser på samtliga innehav, tidigare har kurser per 17.30 använts.

<sup>1</sup> Omsättningshastighet definieras som fondens sammanlagda försäljning av aktier (om det är mindre än summa köp) dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet (månadsvis beräknat).

<sup>2</sup> Analyskostnader har tidigare ingått i transaktionskostnader, mellan 2015–2017 redovisas de separat och fr.o.m. 2018 tas kostnaden av fondbolaget.

<sup>3</sup> Tidigare årlig avgift.

## Didner & Gerge US Small and Microcap

Under år 2023 steg andelsvärdet med 22,3 procent, att jämföra med MSCI USA Small Cap Net i SEK som steg med 14,0 procent. Fonden hade därmed en utveckling som var betydligt bättre än jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 3 496 336,54 st (2 606 870,51), en ökning med 34,1 procent. Fonden hade under perioden ett nettoinflöde på cirka 206 miljoner kronor.

För nyckeltal som beskriver fondens värdeutveckling samt kostnader, se tabell nedan.

# Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, Mkr	847,3	516,5	520,9	591,9	683,5	948,2	868,6	848,5
Andelsvärde, kr	242,34	198,13	200,96	155,15	158,08	121,22	125,03	115,38
Antal andelar (milj st)	3,496	2,607	2,592	3,815	4,324	7,822	6,947	7,354
Totalavkastning, %	22,32	-1,41	29,52	-1,85	30,40	-3,05	8,36	15,38
MSCI USA Small Cap Net i SEK, %	14,02	-5,14	31,33	3,76	33,88	-2,99	5,30	13,77
<b>Omsättning</b>								
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,23	0,41	0,30	0,45	0,23	0,20	0,40	
<b>Kostnader</b>								
Förvaltningsarvode, %	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	
Transaktionskostnader, Mkr	0,22	0,15	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	
Transaktionskostnader, % av omsättning	0,04	0,04	0,04	0,05	0,04	0,04	0,02	
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	0	0,2	
Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader <sup>3</sup> %	1,60	1,60	1,60	1,61	1,60	1,60	1,63	
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>								
Förvaltningskostnad								
Egengångsinsättning 10 000 kr	182	151	181	145	191	171	165	
Löpande sparande 100 kr	11	11	11	10	11	11	11	
<b>Risk- och avkastningsmått</b>								
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	9,82	13,00	12,75	13,13	12,44	2,38		
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	14,86	9,64	11,68					
Totalrisk D&G US Small and Micro (senaste 24 mån), %	16,85	13,79	16,42	17,49	14,23	15,66		
Totalrisk för MSCI USA Small Cap Net i SEK (senaste 24 mån), %	18,95	16,19	22,57	24,86	20,15	17,14		
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	9,72	9,73	10,56	11,12	9,12	6,67		

<sup>1</sup> Omsättningshastighet definieras som fondens sammanlagda försäljning av aktier (om det är mindre än summa köp) dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet (månadsvis beräknat).

<sup>2</sup> Fr.o.m. 2018 betalas analysen av fondbolaget.

<sup>3</sup> Tidigare årlig avgift

## Didner & Gerge Resilient World Small Cap

Fonden startade den 30 november 2023. Andelskurs vid start var 100 kronor. Fonden innehåller fyra andelsklasser. Fram till årsskiftet Under år 2023 steg andelsvärdet i andelsklass A med 5,34 procent, att jämföra med MSCI ACWI Small Cap TR i SEK steg med 5,10 procent. Fonden hade därmed en utveckling som var bättre än jämförelseindex. Fonden startade med en fondförmögenhet på 115 miljoner kronor och vid årsskiftet var fondförmögenheten 135 miljoner kronor. Fonden hade under perioden ett nettoinflöde på cirka 128,5 miljoner kronor.

För nyckeltal som beskriver fondens värdeutveckling och kostnader se tabell nedan:

# Nyckeltal

Fondens utveckling	2023
<b>Fondförmögenhet, kr</b>	
Andelsklass A	16 098
Andelsklass B	108 543
Andelsklass C	10 539
Andelsklass D NOK	133 980
<b>Andelsvärde, kr</b>	
Andelsklass A, kr	105,34
Andelsklass B, kr	105,38
Andelsklass C, kr	105,39
Andelsklass D NOK, nok	102,88
<b>Antal andelar (st)</b>	
Andelsklass A	152 811
Andelsklass B	1 030 000
Andelsklass C	100 000
Andelsklass D NOK	1 302
<b>Totalavkastning %</b>	
Andelsklass A	5,34
Andelsklass B	5,38
Andelsklass C	5,39
Andelsklass D NOK	2,88
MSCI ACWI Small Cap TR i SEK %	5,10
MSCI ACWI Small Cap TR i NOK %	2,56
<b>Kostnader</b>	
Förvaltningsarvode andelsklass A %	1,40
Förvaltningsarvode andelsklass B %	1,00
Förvaltningsarvode andelsklass C %	0,84
Förvaltningsarvode andelsklass D %	0,70
Transaktionskostnader, Mkr	159722
Transaktionskostnader, % av omsättning	0,13
<b>Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader %</b>	
Andelsklass A	1,48
Andelsklass B	1,03
Andelsklass C	0,88
Andelsklass D NOK	0,80

Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)	
Förvaltningskostnad	
<b>Engångsinsättning 10 000 kr</b>	
Andelsklass A	12,31
Andelsklass B	8,58
Andelsklass C	7,35
Andelsklass D NOK	6,63
<b>Löpande sparande 100 kr</b>	
Andelsklass A	0,12
Andelsklass B	0,09
Andelsklass C	0,07
Andelsklass D NOK	0,07
<b>Omsättning</b>	
Omsättningshastigheten beräknas när fonden har en historik på 12 månader	
<b>Risk- och avkastningsmått</b>	
Dessa mått beräknas och redovisas när fonden har en historik på 24 månader	

## Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	5 000	1 200	32 389	140 301	178 890
årets stämman:			140 301	-140 301	0
Utdelning			-140 000		-140 000
Årets resultat				120 770	120 770
Belopp vid årets utgång	5 000	1 200	32 690	120 770	159 660

## Resultatdisposition (kronor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står balanserad vinst	32 690 303
årets vinst	<u>120 769 592</u>
	153 459 895
Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas i ny räkning överföres	119 500 000
	<u>33 959 895</u>
	153 459 895

## Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 119 500 000,00 kr. vilket motsvarar 1 195,00 kr. per aktie.

Styrelsen föreslår att utbetalning av utdelningen skall ske i omedelbar anslutning till årsstämman.

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet så som väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

# Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr: 556491-3134

## RESULTATRÄKNING

2024041806267

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Provisionsintäkter		666 463	702 752
Provisionskostnader och rabatter		-414 326	-435 562
Övriga rörelseintäkter		<u>11</u>	<u>0</u>
		252 148	267 190
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	3, 4	-49 218	-43 168
Personalkostnader	5	-56 706	-47 770
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-214	-214
Övriga rörelsekostnader		<u>-118</u>	<u>-167</u>
		-106 256	-91 319
<b>Rörelseresultat</b>		145 892	175 871
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter		<u>6 575</u>	<u>1 198</u>
		6 575	1 198
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		152 467	177 069
<b>Resultat före skatt</b>		152 467	177 069
Skatt på årets resultat	6	-31 697	-36 768
<b>Årets resultat</b>		<u>120 770</u>	<u>140 301</u>



# Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

2024041806268

## BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	7	<u>458</u>	<u>672</u>
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		458	672
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		458	672
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Aktuell skattefordran		9 511	16 068
Övriga fordringar		150	150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	<u>61 146</u>	<u>60 333</u>
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		70 807	76 551
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank		215 235	233 056
Redovisningsmedel		<u>5</u>	<u>104</u>
<b>Summa kassa och bank</b>		215 240	233 160
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		286 047	309 711
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>286 505</b>	<b>310 383</b>



## EGET KAPITAL OCH SKULDER

### Eget kapital

#### Bundet eget kapital

Aktiekapital	9	5 000	5 000
Reservfond		<u>1 200</u>	<u>1 200</u>
<b>Summa bundet eget kapital</b>		6 200	6 200

#### Fritt eget kapital

Balanserat resultat		32 690	32 389
Årets resultat		<u>120 770</u>	<u>140 301</u>
<b>Summa fritt eget kapital</b>		153 460	172 690

#### Summa eget kapital

		<u>159 660</u>	<u>178 890</u>
--	--	----------------	----------------

### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		3 611	3 933
Klientmedelsskuld		5	104
Övriga skulder		3 097	2 882
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	<u>120 132</u>	<u>124 574</u>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		126 845	131 493

#### SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

		<b>286 505</b>	<b>310 383</b>
--	--	----------------	----------------

2024041806269



# Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

2024041806270

## KASSAFLÖDESANALYS

	2023-12-31	2022-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	145 892	175 871
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	214	214
Erhållen ränta m.m.	6 575	1 198
Betald inkomstskatt	-25 219	-50 506
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<u>127 462</u>	<u>126 777</u>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>		
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-813	20 547
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-321	1 444
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-4 248	-43 503
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<u>122 080</u>	<u>105 265</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetald utdelning	-140 000	-183 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<u>-140 000</u>	<u>-183 000</u>
<b>Förändring av likvida medel</b>	-17 920	-77 735
Likvida medel vid årets början	233 160	310 895
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<u>215 240</u>	<u>233 160</u>



# Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

2024041806271

## NOTER

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:I Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### *Fordringar*

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

#### *Övriga tillgångar, avsättningar och skulder*

Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### *Intäktsredovisning*

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och att intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna avser i sin helhet förvaltningsarvodena från de förvaltade fonderna. Förvaltningsarvodena redovisas brutto före distributionskostnader och rabatter.

#### *Materiella anläggningstillgångar*

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

	Antal år
Inventarier, verktyg och maskiner	5

#### *Leasing*

Alla leasingavtal redovisas som operationella och kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

#### *Inkomstskatt*

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

#### *Ersättningar till anställda*

##### *Pensioner*

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgifter för avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs löpande.

##### *Kortfristiga ersättningar*

Kortfristiga ersättningar i bolaget utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus.

Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.



## Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Didner & Gerge AB gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år har identifierats.

### UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 3 Leasingavtal - Operationell leasing leasetagare	2023	2022
Under året har företags leasingavgifter uppgått till	5 185	4 713
Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:		
Inom 1 år	4 165	4 258
Mellan 2 till 5 år	3 239	7 451
	<u>7 404</u>	<u>11 709</u>

I bolagets redovisning utgörs den operationella leasingen i all väsentlighet av hyrda fastighetslokaler. Hyresavtalen skrivs normalt på 3-5 år med möjlighet till förlängning. Avtal av mindre värde inkluderar kontorsutrustning.

Not 4 Ersättning till revisorer	2023	2022
<i>Öhrlings PricewaterhouseCoopers</i>		
Revisionsuppdrag	779	702
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
	<u>779</u>	<u>702</u>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

**Not 5 Personal** **2023** **2022**

*Medelantal anställda*

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit	30,00	29,00
varav kvinnor	17,00	16,00
varav män	13,00	13,00

*Löner, ersättningar m.m.*

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Styrelsen och VD:		
Löner och ersättningar	3 261	5 629
Pensionskostnader	499	444
	<u>3 760</u>	<u>6 073</u>
Övriga anställda:		
Löner och ersättningar	32 549	29 411
Pensionskostnader	5 969	5 272
	<u>38 518</u>	<u>34 683</u>
Sociala kostnader	12 902	11 060
Summa styrelse och övriga	<u>55 180</u>	<u>51 816</u>

*Könsfördelning i styrelse och företagsledning*

Antal styrelseledamöter	5	6
varav kvinnor	1	2
varav män	4	4
Antal övriga befattningshavare inkl. VD	1	1
varav kvinnor	1	1

**Not 6 Skatt på årets resultat** **2023** **2022**

Aktuell skatt	<u>-31 697</u>	<u>-36 768</u>
	-31 697	-36 768

*Avstämning av effektiv skatt*

Resultat före skatt	152 467	177 069
Skattekostnad 20,60% (20,60%)	-31 408	-36 476

Skatteeffekt av:

Ej avdragsgilla kostnader	-310	-292
Ej skattepliktiga intäkter	21	0
Summa	<u>-31 697</u>	<u>-36 768</u>

<b>Not 7 Inventarier, verktyg och installationer</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	4 021	4 021
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 021	4 021
Ingående avskrivningar	-3 349	-3 135
Årets avskrivningar	-214	-214
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 563	-3 349
Utgående redovisat värde	458	672

<b>Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Upplupet förvaltningsarvode	56 481	57 233
Förutbetalda kostnader	3 346	1 848
Förutbetalda hyror	1 319	1 252
	61 146	60 333

**Not 9 Upplysningar om aktiekapital**

	<b>Antal aktier</b>	<b>Kvotvärde per aktie</b>
Antal/värde vid årets ingång	100 000	50,00
Antal/värde vid årets utgång	100 000	50,00
	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande		
A-aktier	100 000	100 000
	100 000	100 000

<b>Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Upplupna löner, arvoden och sociala avgifter	16 693	18 318
Upplupna provisjonskostnader	101 810	104 817
Övriga upplupna kostnader	1 629	1 439
	120 132	124 574

**Not 11 Disposition av vinst eller förlust**

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	32 690
årets vinst	120 770
	153 460
Styrelsen föreslår att	
till aktieägarna utdelas	119 500
i ny räkning överföres	33 960
	153 460

**Not 12 Definition av nyckeltal**

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansslutning

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Provisionsintäkter

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Henrik Didner  
Styrelseledamot  
OrdförandeAnders Eriksson  
StyrelseledamotHelena Hillström  
Verkställande direktör  
StyrelseledamotLars-Göran Nordström  
StyrelseledamotInger Monika Elling  
StyrelseledamotMats-Olof Ljungquist  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska signatur

Daniel Algoisson  
Auktoriserad revisor

# Verifikat

Transaktion 09222115557513138031

## Dokument

2024041806276

Årsredovisning 2023  
Huvuddokument  
19 sidor  
Startades 2024-03-20 15:08:46 CET (+0100) av Julia  
Tigerström (JT)  
Färdigställt 2024-03-20 19:28:28 CET (+0100)

## Initierare

Julia Tigerström (JT)  
Didner & Gerge Fonder AB  
julia.tigerstrom@didnergerge.se  
+460704274279

## Signerare

Henrik Didner (HD)  
Personnummer 195803196913  
Henrik.didner@didnergerge.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"Henrik Didner"  
Signerade 2024-03-20 18:25:22 CET (+0100)

Helena Hillström (HH)  
Personnummer 197201071649  
Helena.hillstrom@didnergerge.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"HELENA HILLSTRÖM"  
Signerade 2024-03-20 15:10:48 CET (+0100)

Monika Elling (ME)  
Personnummer 196205092726  
monika@talenteye.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"MONIKA ELLING"  
Signerade 2024-03-20 18:11:47 CET (+0100)

Mats-Olof Ljungquist (ML)  
Personnummer 5108116236  
mats-olof@telia.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"Mats-Olof Wilhelm Ljungquist"  
Signerade 2024-03-20 16:05:51 CET (+0100)



# Verifikat

Transaktion 09222115557513138031

2024041806277

Lars G Nordström (LGN)  
Personnummer 4308261934  
nordstromlarsg@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"LARS-GÖRAN NORDSTRÖM"  
Signerade 2024-03-20 16:14:09 CET (+0100)

Anders Eriksson (AE)  
Personnummer 6710127116  
epost.eriksson@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"ANDERS ERIKSSON"  
Signerade 2024-03-20 15:13:19 CET (+0100)

Daniel Algotsson (DA)  
Personnummer 198204075959  
Daniel.algotsson@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"Daniel Kenny Martin Algotsson"  
Signerade 2024-03-20 19:28:28 CET (+0100)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Didner & Gerge Fonder AB, org.nr 556491-3134

2024041806278

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Didner & Gerge Fonder AB för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Didner & Gerge Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Didner & Gerge Fonder AB.

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Didner & Gerge Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att

uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Didner & Gerge Fonder AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Didner & Gerge Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:



- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska signatur

Daniel Algotsson  
Auktoriserad revisor



# Deltagare

DANIEL ALGOTSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-03-20 18:27:39 UTC


Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin  
Algotsson

Datum

Daniel Algotsson

Leveranskanal: E-post

Härmed intygas att detta  
dokument är en oförvanskad  
kopia av det dokument som  
signerats elektroniskt

  
EMMA W. FORSBERG  
070-7703344

  
073 6226189