

# Årsredovisning

för

## Didner & Gerge Fonder AB

556491-3134

Räkenskapsåret

2022

### Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Didner & Gerge Fonder AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2023-03-29. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

..... Uppsala 11/4 - 2023 .....

Ort och datum

.....  .....

Underskrift

..... HELENA HILLSTRÖM .....

Namnförtydligande

# ÅRSREDOVISNING

för

## Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	10
- balansräkning	11
- kassaflödesanalys	13
- noter	14
- underskrifter	18

## Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

2023041300561

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

#### 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 samt Didner & Gerge US Small and Microcap.

##### *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 233,1 mkr (310,9 mkr). Soliditeten i fondbolaget uppgick till 58 (56) 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 t 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. Under året har styrelsen haft sex ordinarie styrelsemöten samt två styrelsemöten per capsulam.

##### *Fondbolagets 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 40,529 % av antalet aktier och röster samt AEMG Capital Förvaltnings AB, 556921-1328, med 40,529 % av antalet aktier och röster.

##### *Väsentliga händelser under året*

Spridningen av covid-19 fortsatte under 2022 och i början av året erfor fondbolaget den tydligaste personalfrånvaron med anledning av covid-19 sedan pandemins start. Dock kunde verksamheten fortskrida som vanligt, till stor del på grund av möjligheten till distansarbete.

Krigsutbrottet har tillsammans med en hög inflation och stigande räntor haft en tydligt negativ inverkan på världens börser. Stockholmsbörsen slutade på -22,8 procent för SIX Return Index. Trots det utmanande börsklimatet slog tre av Didner & Gerges fem fonder sina respektive jämförelseindex.

Under året meddelade Carl Bertilsson, förvaltare av Aktiefonden, sin uppsägning. Likaså Mathilda Larsson, hållbarhetskoordinator.

I maj tillträdde Henrik Nilsson sin tjänst på den nytillsatta funktionen som IT-projektledare. I augusti påbörjade Erik Nordström sin anställning som förvaltare på Småbolagsfonden.

Även inom administrationen har vissa personalförändringar skett.

#### *Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång*

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 slutet av februari meddelade fondbolagets jurist, Monika Jenks, sin uppsägning. Arbetet med nyrekrytering är påbörjat.

#### *Fondbolagets framtida utveckling*

Fondbolagets mål och strategier i ett längre perspektiv är föremål för kontinuerlig diskussion vid styrelsens möten.

Didner & Gerge Fonder AB:s marknadsposition och utvecklingsmöjligheter bedöms vara goda.

#### *Hållbarhetsrapport*

Fondbolaget har upprättat en hållbarhetsrapport avseende år 2022. Rapporten går att hitta på

[www.didnergerge.se](http://www.didnergerge.se).

Företagets säte är Uppsala.

## Didner &amp; Gerge Aktiefond

Didner & Gerge Aktiefond sjönk med 24,0 procent under 2022 jämfört med 22,8 procents nedgång för SIX Return. Fonden hade därmed en utveckling som var 1,2 procentenheter sämre än sitt jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 9 836 594,51 st (10 197 619,53), en minskning med 3,5 procent jämfört med föregående år. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 1 407 miljoner kronor.

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

Fondens utveckling	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, Mkr	34 462	47 000	36 793	37 028	35 061	46 354	41 203	34 735	32 411	23 778
Andelsvärde, kr	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	1 694,9
Antal andelar (milj st)	9,837	10,198	10,610	12,455	15,039	16,639	16,249	15,864	16,068	14,029
Totalavkastning, %	-23,99	32,91	16,64	27,52	-16,31	9,87	15,81	8,55	19,01	28,48
SIX Return Index % (inkl utd)	-22,77	39,34	14,83	34,97	-4,41	9,47	9,65	10,40	15,81	27,95
OMX Stockholm %	-24,61	34,98	12,86	29,64	-7,67	6,41	5,83	6,59	11,86	23,20
<b>Omsättning</b>										
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,59	0,51	0,54	0,27	0,23	0,19	0,25	0,29	0,25	0,27
<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>	20,9	20,7	16,2	14,4	6,2	7,3	5,7	6,6	6,6	8,0
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,05	0,04	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03	0,03	0,04	0,06
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	2,0	1,8	1,8		
Årlig avgift, %	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,23	1,23	1,23	1,22	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	0,05	0,37	0	0	0	0	0	0
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>										
<b>Förvaltningskostnad</b>										
Engångsinsättning 10 000 kr	98	143	120	138	121	132	125	137	135	142
Löpande sparande 100 kr	7	9	9	8	8	8	8	8	8	9
<b>Risk- och avkastningsmått</b>										
Genomsnittlig avkastning 2 år, %	0,51	24,51	21,96	3,30	-4,11	12,80	12,12	13,66	23,66	27,22
Genomsnittlig avkastning 5 år, %	4,69	12,69	9,63	8,07	6,58	16,13	19,35	11,86	15,88	26,33
Totalrisk D&G Aktiefond (senaste 24 mån), %	20,97	20,81	23,17	17,76	13,25	11,58	15,35	14,39	10,45	14,08
Totalrisk för SIX Return (senaste 24 mån), %	21,82	19,00	19,29	13,87	11,10	10,58	14,91	13,72	9,31	11,69
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	5,58	6,56	6,97	5,59	4,55	3,73	4,32	4,57	4,41	5,72

<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.

## Didner & Gerge Småbolag

Didner & Gerge Småbolag visade under 2022 en nedgång på 29,0 procent jämfört med 31,4 procent nedgång för Carnegie Small Cap Return Index. Fonden hade därmed en utveckling som var 2,4 procentenheter bättre än sitt jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 8 799 526,89 st (9 741 589,70) en minskning med 9,7 procent. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 1 101 miljoner kronor.

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

Fondens utveckling	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, Mkr	8 812	13 744	11 808	11 507	12 004	14 991	13 309	9 706	6 816	6 404
Andelsvärde, kr	1 001,43	1 410,82	1 089,44	889,74	677,31	730,92	668,23	586,02	446,67	378,45
Antal andelar (milj st)	8,800	9,742	10,839	12,933	17,723	20,510	19,916	16,563	15,260	16,922
Totalavkastning, %	-29,02	29,50	22,44	31,36	-7,33	9,38	14,03	31,20	18,03	41,87
CSRX, %	-31,44	37,14	23,00	43,16	-0,17	8,82	12,18	30,07	21,56	36,63
<b>Omsättning</b>										
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,57	0,37	0,22	0,13	0,27	0,27	0,21	0,47	0,35	0,12
<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>	7,8	7,1	4,1	4,5	6,3	6,2	4,7	5,1	2,6	3,0
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,07	0,06	0,07	0,06	0,07	0,07	0,08	0,07	0,05	0,08
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	1,0	0,3	0,2		
Årlig avgift, %	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,41	1,40	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	0,34	1,36	0	0	0	0	0	0
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>										
<b>Förvaltningskostnad</b>										
Engångsinsättning 10 000 kr	110	162	136	159	147	151	145	160	153	170
Löpande sparande 100 kr	8	10	10	10	9	9	10	10	10	10
<b>Risk- och avkastningsmått</b>										
Genomsnittlig avkastning 2 år, %	-4,12	25,92	26,83	10,33	0,68	11,68	22,31	24,44	29,40	30,85
Genomsnittlig avkastning 5 år, %	6,50	16,12	13,20	14,78	12,35	22,34	24,77	18,18	17,71	31,17
Totalrisk D&G Småbolag (senaste 24 mån), %	21,84	24,94	24,47	14,10	12,24	12,35	14,28	11,43	10,73	14,00
Totalrisk för CSRX (senaste 24 mån), %	25,53	24,12	22,71	12,67	11,48	12,88	16,97	15,13	11,74	12,56
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	7,81	6,85	6,67	5,55	4,04	2,95	6,31	6,60	5,29	6,92

<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.

## Didner & Gerge Global

Didner & Gerge Globalfond visade under 2022 en nedgång på 2,8 procent jämfört med 6,1 procents nedgång för MSCI ACWI index. Fonden hade därmed en utveckling som var 3,3 procentenheter bättre än sitt jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 14 897 878,14 (15 797 257,73), en minskning med 5,7 procent. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 325 miljoner kronor.

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

Fondens utveckling	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, Mkr*	5 528	6 029	5 835	7 475,90	7 212,00	7 253,0	4 541,8	2 618,6	1 623,7	790,1
Andelsvärde, kr*	371,07	381,63	316,57	308,92	241,29	257,76	217,61	191,06	175,25	143,1
Antal andelar (milj st)	14,898	15,797	18,432	24,200	29,889	28,138	20,871	13,705	9,265	5,5215
Totalavkastning*, %	-2,77	20,55	2,48	28,03	-6,39	18,45	13,89	9,03	22,47	26,31
MSCI ACWI TR Net i SEK (slutkurs), %	-6,07	30,70	1,94	33,73	-1,92	11,81	15,31	6,39	26,36	21,97
<b>Omsättning</b>										
Omsättningshastighet, ggr <sup>1</sup>	0,22	0,30	0,32	0,12	0,14	0,17	0,11	0,25	0,25	0,18
<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>	6,4	5,5	4,4	2,4	5,1	3,1	1,9	2,2	2,0	1,1
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,23	0,13	0,08	0,07	0,15	0,06	0,05	0,07	0,15	0,18
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	1,2	1,3	1,0		
Årlig avgift, %	1,60	1,60	1,61	1,60	1,60	1,62	1,63	1,64	1,59	1,59
<b>Andelsägares schabloniserade kostnad (kr)</b>										
<b>Förvaltningskostnad</b>										
Egengångsinsättning 10 000 kr	155	175	152	189	168	175	169	178	172	181
Löpande sparande/100 kr	10	11	10	11	11	11	11	11	11	11
<b>Risk- och avkastningsmått</b>										
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,27	11,15	14,54	9,47	5,25	16,15	11,42	15,55	24,37	16,40
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	7,56	11,87	10,63	12,01	11,02	17,87	15,54			
Totalrisk D&G Global (senaste 24 mån), %	12,06	14,63	16,33	14,65	12,20	9,46	13,40	12,01	5,29	6,97
Totalrisk för MSCI ACWI TR Net i SEK (senaste 24 mån), %	12,28	15,43	17,08	14,22	11,91	9,11	14,14	13,43	6,31	6,52
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	5,57	4,17	5,03	4,52	3,45	5,54	6,10	4,77	4,33	4,10

\* 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.

## Didner & Gerge Small and Microcap

Didner & Gerge Small and Microcap visade under 2022 en nedgång på 23,9 procent jämfört med 16,6 procents nedgång för MSCI Europe Small + Microcap. Fonden hade därmed en utveckling som var 7,3 procentenheter sämre än sitt jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 6 960 801,95 st (8 008 434,14), en minskning med 13,1 procent. Fonden hade under perioden ett nettoutflöde på 260 miljoner kronor.

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

Fondens utveckling	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, Mkr*	1 570	2 372	1 888	1 513	2 737	4 462	2 061	1 395	324,8
Andelsvärde, kr *	225,54	296,23	243,65	181,29	151,89	188,47	156,42	140,38	106,69
Antal andelar (milj st)	6,961	8,008	7,748	8,350	18,019	23,676	13,175	9,938	3,044
Totalavkastning*, %	-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), %	-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	0,36	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
Transaktionskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0,9	1,4	1,1	1,5	2,3	3,5	1,5	1,6	0,5
Transaktionskostnader, % av omsättning <sup>2</sup>	0,11	0,08	0,09	0,08	0,10	0,08	0,12	0,10	
Analyskostnader, Mkr <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	0,33	0,16	0,15	
Årlig avgift, %	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>									
Egångsinsättning 10 000 kr	130	180	169	175	161	178	162	189	
Löpande sparande 100 kr	10	11	12	11	10	11	11	11	
<b>Risk- och avkastningsmått</b>									
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-3,79	27,83	26,65	-2,04	-1,44	15,87	21,05		
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	3,66	13,63	11,66	11,13					
Totalrisk D&G Small and Micro (senaste 24 mån), %	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), %	16,29	21,95	23,25	15,74	13,37	12,75	15,48		
Aktiv risk (senaste 24 mån), %	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.

## Didner & Gerge US Small and Microcap

Under år 2022 sjönk andelsvärdet med 1,4 procent, att jämföra med MSCI USA Small Cap Net i SEK som sjönk med 5,1 procent. Fonden hade därmed en utveckling som var 3,7 procentenheter bättre än jämförelseindex. Antalet utelöpande andelar uppgick vid årsskiftet till 2 606 870,51 st (2 591 834,60), en ökning med 0,6 procent. Fonden hade under perioden ett nettoinflöde på cirka 8 miljoner kronor.

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

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

2023041300568

**Flerårsjämförelse\***

	2022	2021	2020	2019	2018
Provisionsintäkter	702 752	852 370	679 672	795 463	956 786
Res. efter finansiella poster	177 069	232 621	185 240	256 483	323 240
Soliditet (%)	58	56	54	62	61
Avkastning på eget kapital (%)	88,42	115,57	89,39	99,63	121,00

\*Definitioner av nyckeltal, se noter

**Förändringar i eget kapital**

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	5 000	1 200	30 761	184 628	221 589
årets stämman:			184 628	-184 628	0
Utdelning			-183 000		-183 000
Årets resultat				140 301	140 301
Belopp vid årets utgång	5 000	1 200	32 389	140 301	178 890

**Resultatdisposition (kronor)**

**Förslag till disposition av bolagets vinst**

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	32 389 085
årets vinst	140 301 217
	<u>172 690 302</u>
Styrelsen föreslår att	
till aktieägarna utdelas	140 000 000
i ny räkning överföres	32 690 302
	<u>172 690 302</u>

**Förslag till beslut om vinstutdelning**

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 140 000 000,00 kr. vilket motsvarar 1 400,00 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

2023041300569

**RESULTATRÄKNING**

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Provisionsintäkter		702 752	852 370
Provisionskostnader och rabatter		<u>-435 562</u>	<u>-524 090</u>
		267 190	328 280
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	3,4	-43 168	-41 451
Personalkostnader	5	-47 770	-53 435
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-214	-221
Övriga rörelsekostnader		<u>-167</u>	<u>-88</u>
		-91 319	-95 195
<b>Rörelseresultat</b>		175 871	233 085
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter		1 198	0
Räntekostnader		<u>0</u>	<u>-464</u>
		1 198	-464
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		177 069	232 621
<b>Resultat före skatt</b>		177 069	232 621
Skatt på årets resultat	6	-36 768	-47 993
<b>Årets resultat</b>		<u>140 301</u>	<u>184 628</u>

**Didner & Gerge Fonder AB**

Org.nr. 556491-3134

2023041300570

**BALANSRÄKNING**

2022-12-31

2021-12-31

**TILLGÅNGAR**

Not

**Anläggningstillgångar****Materiella anläggningstillgångar**

Inventarier, verktyg och installationer

7

672

886

**Summa materiella anläggningstillgångar**

672

886

**Summa anläggningstillgångar**

672

886

**Omsättningstillgångar****Kortfristiga fordringar**

Aktuell skattefordran

16 068

2 330

Övriga fordringar

150

2 749

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

8

60 333

78 281

**Summa kortfristiga fordringar**

76 551

83 360

**Kassa och bank**

Kassa och bank

233 056

310 894

Redovisningsmedel

104

1

**Summa kassa och bank**

233 160

310 895

**Summa omsättningstillgångar**

309 711

394 255

**SUMMA TILLGÅNGAR**

310 383

395 141

**EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget kapital****Bundet eget kapital**

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

**Fritt eget kapital**

Balanserat resultat		32 389	30 761
Årets resultat		140 301	184 628
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<u>172 690</u>	<u>215 389</u>

**Summa eget kapital**

		<u>178 890</u>	<u>221 589</u>
--	--	----------------	----------------

**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder		3 933	2 488
Klientmedelsskuld		104	1
Övriga skulder		2 882	2 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	124 574	168 591
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<u>131 493</u>	<u>173 552</u>

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

		<u>310 383</u>	<u>395 141</u>
--	--	----------------	----------------

**Didner & Gerge Fonder AB**

Org.nr. 556491-3134

2023041300572

**KASSAFLÖDESANALYS**

2022-12-31

2021-12-31

Not

**Den löpande verksamheten**

Rörelseresultat	175 871	233 085
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	214	221
Erhållen ränta m.m.	1 198	0
Erlagd ränta	0	-464
Betald inkomstskatt	-50 506	-53 583

**Kassaflöde från den löpande verksamheten  
före förändringar av rörelsekapital**

126 777

179 259

**Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital**

Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	20 547	-11 742
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	1 445	-1 264
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-43 503	26 817

**Kassaflöde från den löpande verksamheten**

105 266

193 070

**Investeringsverksamheten**

Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	7	0	0
--	---	---	---

**Kassaflöde från investeringsverksamheten**

0

0

**Finansieringsverksamheten**

Utbetald utdelning	-183 000	-144 000
--------------------	----------	----------

**Kassaflöde från finansieringsverksamheten**

-183 000

-144 000

**Förändring av likvida medel**

Likvida medel vid årets början	-77 734	49 070
--------------------------------	---------	--------

310 894

261 824

**Likvida medel vid årets slut**

233 160

310 894

# Didner & Gerge Fonder AB

Org.nr. 556491-3134

2023041300573

## NOTER

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 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 förvaltningsarvoden 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 leasegivare****2022****2021**

Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

Inom 1 år

4 258

3 695

Mellan 2 till 5 år

7 451

4 883

11 7098 578

Ovanstående avtal avser till 100% lokalhyresavtal.

**Not 4 Ersättning till revisorer****2022****2021*****Öhrlings PricewaterhouseCoopers***

Revisionsuppdrag

702

764

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag

0

0

Skatterådgivning

0

0

Övriga tjänster

0

0

702764

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****2022****2021*****Medelantal anställda***

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

Medelantal anställda har varit

29,00

33,00

varav kvinnor

16,00

17,00

varav män

13,00

16,00

**Löner, ersättningar m.m.**

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

Styrelsen och VD:		
Löner och ersättningar	5 629	5 326
Pensionskostnader	444	511
	<u>6 073</u>	<u>5 837</u>
Övriga anställda:		
Löner och ersättningar	29 411	28 819
Pensionskostnader	5 272	5 584
	<u>34 683</u>	<u>34 403</u>
Sociala kostnader	11 060	12 294
Summa styrelse och övriga	<u>51 816</u>	<u>52 534</u>

<b>Not 6 Skatt på årets resultat</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Aktuell skatt	-36 768	-47 993
	<u>-36 768</u>	<u>-47 993</u>

<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	177 069	232 621
Skattekostnad 20,60% (20,60%)	-36 476	-47 920
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-292	-73
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Summa	<u>-36 768</u>	<u>-47 993</u>

<b>Not 7 Inventarier, verktyg och installationer</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	4 021	4 021
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 021	4 021
Ingående avskrivningar	-3 135	-2 914
Årets avskrivningar	-214	-221
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-3 349</u>	<u>-3 135</u>
Utgående redovisat värde	672	886

<b>Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Upplupet förvaltningsarvode	57 233	74 641
Förutbetalda kostnader	1 848	2 510
Förutbetalda hyror	1 252	1 130
	<u>60 333</u>	<u>78 281</u>

**Not 9 Upplysningar om aktiekapital**

	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets ingång	100 000	50,00
Antal/värde vid årets utgång	100 000	50,00
	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande A-aktier	100 000	100 000
	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>

**Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner, arvoden och sociala avgifter	18 318	25 338
Upplupna provisionskostnader	104 817	141 040
Övriga upplupna kostnader	1 439	2 213
	<u>124 574</u>	<u>168 591</u>

**Not 11 Disposition av vinst eller förlust**

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står balanserad vinst	32 389
årets vinst	<u>140 301</u>
	172 690
Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas	139 000
i ny räkning överföres	<u>33 690</u>
	172 690

**Not 12 Definition av nyckeltal**

Soliditet  
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning


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.

2023041300577

Uppsala 23 mars 2023

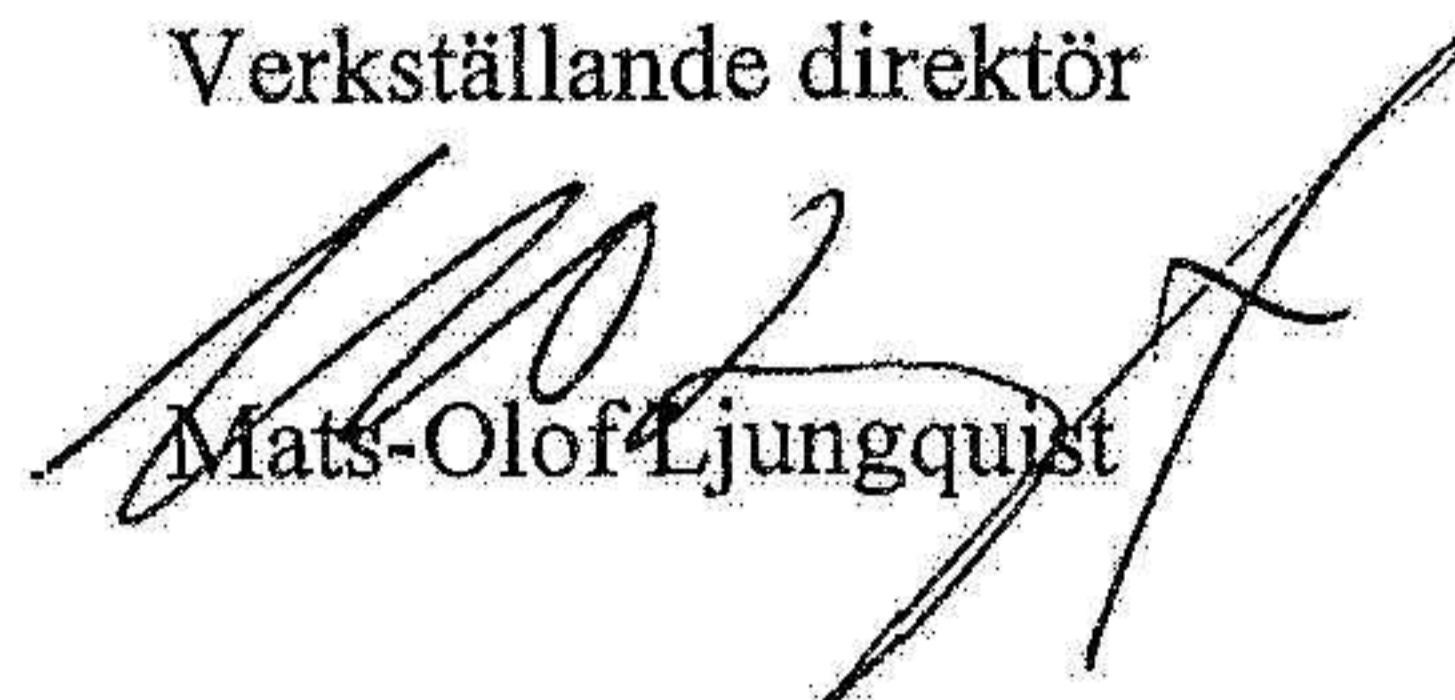
  
Adam Gerge

  
Henrik Didner

  
Helena Hillström  
Verkställande direktör

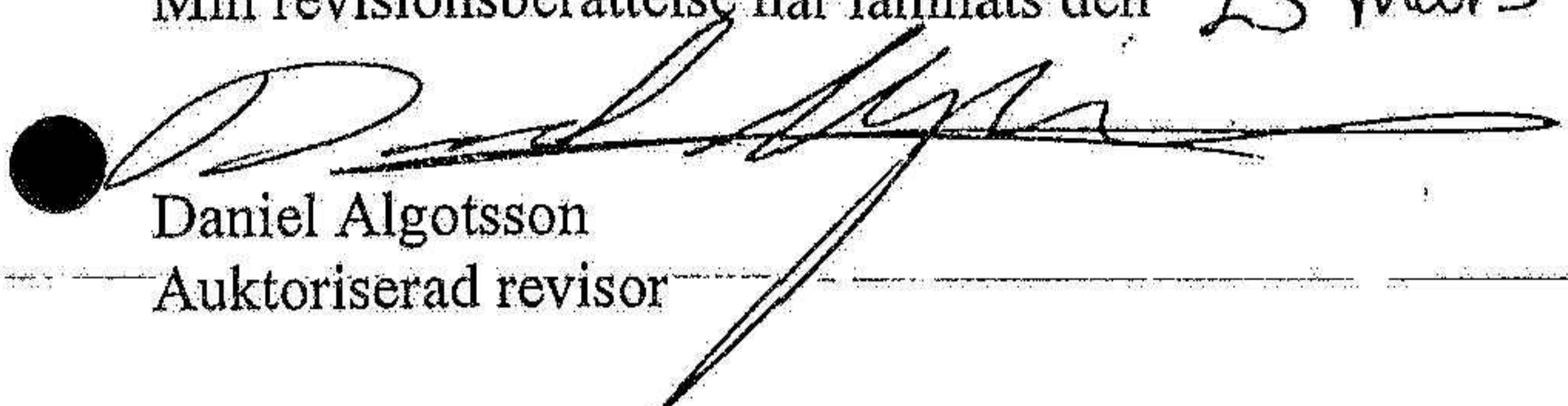
  
Kristina Patek

  
Inger Monika Elling

  
Mats-Olof Ljungquist

  
Anders Eriksson

Min revisionsberättelse har lämnats den 23 mars 2023

  
Daniel Algotsson  
Auktoriserad revisor

## Revisionsberättelse

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

---

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Didner & Gerge Fonder AB för år 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Didner & Gerge Fonder AB:s finansiella ställning per den 31 december 2022 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

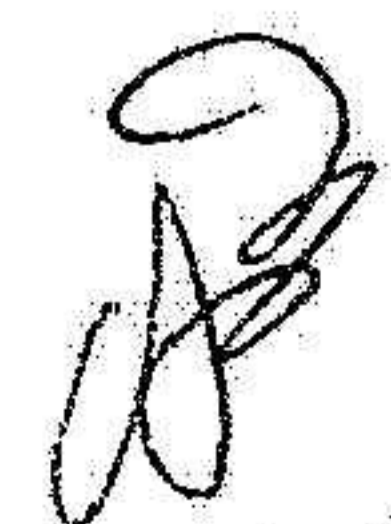
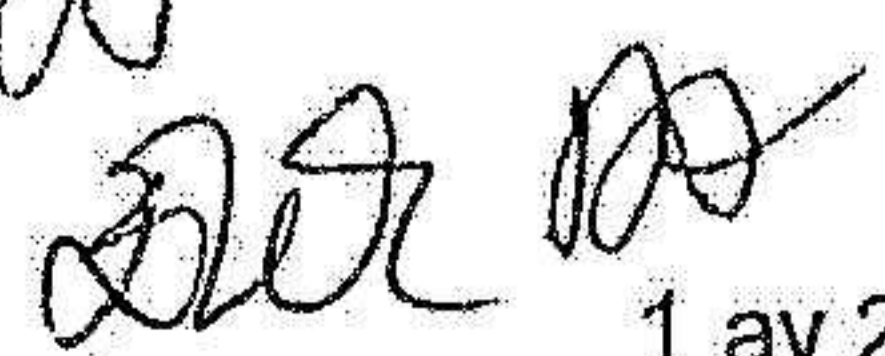
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

  
  
1 av 2

## 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 2022 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:

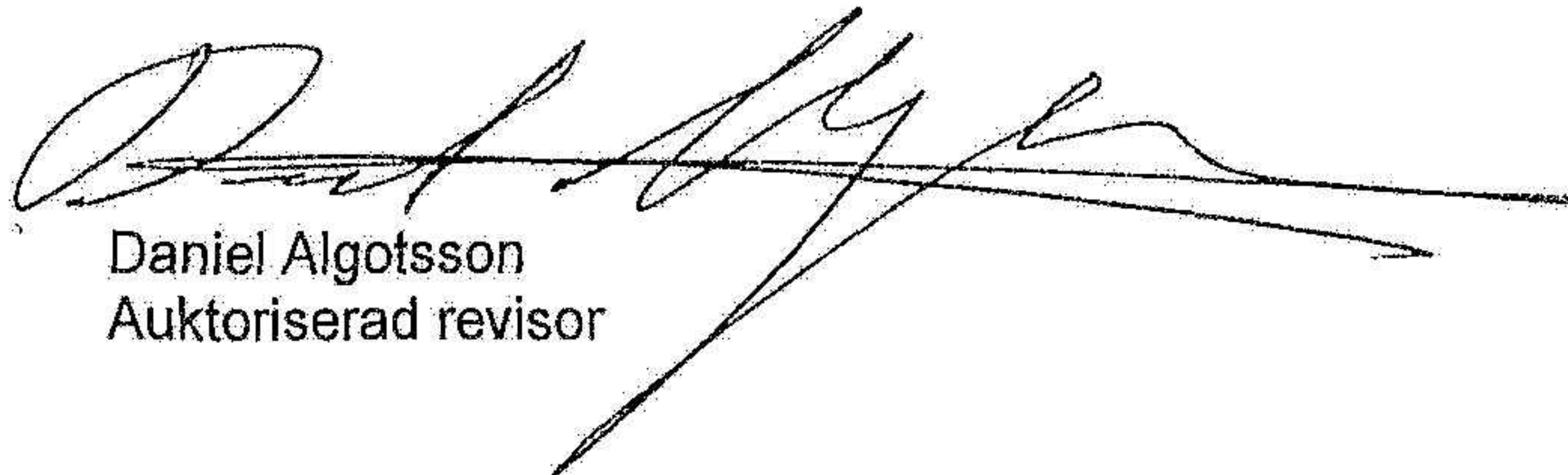
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 23 mars 2023

  
Daniel Algotsson  
Auktoriserad revisor

VIDIMERAS

  
Samuel Fong 070-7703344

  
0708-977735