

Kvartil®

Årsberättelse 2024

Kvartil Multi Asset

515603-1436

Quartile Fonder AB

Årsberättelse för Kvartil Multi Asset

515603-1436
2024

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge årsberättelse för 2024 avseende Kvartil Multi Asset, 515603-1436.

Allmänt om verksamheten

Multi Asset håller en global portfölj med cirka 65 procent aktier, 25 procent räntebärande tillgångar och 10 procent alternativa investeringar. Valutaexponeringen är 55 procent. Förvaltningen fokuserar på portföljkonstruktion och diversifiering snarare än valet av enskilda instrument eller förvaltare. Därför investerar Multi Asset, med några få undantag, i indexfonder och ETF:er med mycket låga kostnader.

Multi Asset bygger på etablerad portföljteori, bred diversifiering och låga omkostnader. Vår erfarna investeringskommitté möts regelbundet för att anpassa portföljen efter förändringar i makromiljön och regelverk. Portföljens sammansättning justeras i små steg för att vara långsiktigt framåtblickande snarare än kortsiktigt reaktiv.

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Multi Asset ökade från 2024-01-01 till 2024-12-31 med 10,42 % i andelsklass A, med 10,65 % i andelsklass B och med 10,87 % i andelsklass C.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick till 93 % överlåtbara värdepapper och 67 % exponering via derivat under perioden.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 95 % respektive 92 %. För derivat var motsvarande siffror 79 % respektive 61 %.

Per den 31 december var fondens riskutnyttjande 93 % överlåtbara värdepapper och 67 % derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Multi Assets fondförmögenhet uppgick vid 2023-12-31 till 318 856 549 kr. Vid årsskiftet uppgick fondförmögenheten till 394 711 926 kr. Volymutvecklingen bestod av 97 496 601 i andelsutgivning och andelsinlösen om 57 908 223 kr. Fondens avkastning uppgick till 36 266 999 kr.

✔ **Signerat** 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 2 / 16

Utdelning
Inga andelar har givits ut i utdelande andelsklasser.

Riskredogörelse
Risken för fonden mäts på daglig basis med åtagandemetoden. Enligt fondens regelverk får exponeringen uppgå till maximalt 100% överförbara värdepapper och 100% exponering via derivat.

Vidare reglerar Lagen om värdepappersfonder hur mycket fonden får investera i varje enskilt värdepapper enligt den så kallade 5/10/40-regeln, samt motpartsexponering för både värdepapper, derivat och kassa.

Marknadsrisker:
- Att hela marknaden för ett tillgångsslag stiger eller faller i pris
- Att enskilda värdepapper stiger eller faller i pris
- Att investeringar i olika derivatinstrument kan göra fonden mer känslig för marknadsförändringar genom hävstångseffekt
- Valutarisker

Likviditetsrisker:
- Att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris
- Stora uttag ur fonden

Kredit- och motpartsrisker:
- Att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna

Operativa risker:
- Risker kopplade till förvaltarens interna rutiner och system
- Andra systemrisker och förändrad lagstiftning som innebär förändrade förutsättningar för förvaltarens verksamhet
- Modellrisker på grund av förenklingar, antaganden och misstolkningar i modeller för riskhantering
- Risker kopplade till tjänster genomförda av tredjepartsleverantör (outsourcingrisker)

Hävstång
Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Under perioden använde fonden derivat i liten utsträckning. Kvartil Multi Asset har använt derivatinstrument för att nå önskad portföljstruktur vilket har skapat hävstång.

Omsättningshastighet
Fonden omsättningshastighet var 0,69 gånger fondens genomsnittliga fondförmögenhet under året.

Signerat 2025-03-26 08:58:02 UTC Oneflow ID 10281394 Sida 3 / 16

Underliggande fonder
Fonden kan enligt fondbestämmelserna investera i andra fonder vilka för närvarande får debitera ett fast förvaltningsarvode på högst 1 procent per år.

Aktivitetsgrad
Enligt fondbestämmelserna har fonden inget jämförelseindex. Därför kan information rörande aktivitetsgrad inte redovisas.

Några hänsyn till jämförelseindex tas inte i det dagliga arbetet med förvaltningen av Kvartil Multi Asset. Förvaltningen utgår ifrån en proprietär modellportfölj som ändras med oregelbundna tidsintervall. Något index med snarlik struktur känner fondbolaget inte till. Därutöver används taktiska strategier i förvaltningen som också är av proprietär natur. Sammantaget leder detta Quartile Fonder AB till slutsatsen att det inte finns något relevant jämförelseindex för fonden.

Väsentliga händelser under året
Inga väsentliga händelser under året.

Ersättningssystem
Quartile Fonder ABs styrelse har antagit en ersättningspolicy. Policyn har till syfte att gynna bolagets långsiktiga intressen genom att främja en effektiv riskhantering och att motverka överdrivet risktagande. Denna antagna policy omfattar bolagets samtliga anställda. Inga avsteg från ersättningspolicyn har förekommit. Bolaget har under verksamhetsåret betalat ut 4 243’ kr, exklusive sociala avgifter, i ersättning till bolagets anställda. Ersättningen är till sin helhet fast ersättning. Ersättning till bolagets ledning, förvaltare och sådana anställda som väsentligt påverkar fondens riskprofil uppgick till 1 340’ kr, exklusive sociala avgifter. Bolagets ersättningssystem och ersättningar har under 2024 granskats av funktionen för regelefterlevnad, Harvest Advokatbyrå AB utan anmärkning.

Händelser efter periodens utgång
Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

✔ **Signerat** 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 4 / 16

Ekonomisk översikt

	2024	2023	2022	2021
Fondförmögenhet (tkr)				
Andelsklass A	58 574	59 436	96 701	90 657
Andelsklass B	53 311	39 069	28 006	22 502
Andelsklass C	282 826	220 352	389 451	459 852
Andelsvärde				
Andelsklass A	125,1449	113,3306	102,1256	113,5143
Andelsklass B	126,1314	113,9951	102,5191	113,7240
Andelsklass C	127,1256	114,6634	102,9142	113,9934
Antal utestående andelar				
Andelsklass A	468 049	524 452	946 884	798 636
Andelsklass B	422 667	342 721	273 181	197 861
Andelsklass C	2 224 779	1 921 725	3 784 231	4 036 120
Utdelning per andel, kr				
Andelsklass A	0	0	0	0
Andelsklass B	0	0	0	0
Andelsklass C	0	0	0	0
Totalavkastning, %				
Andelsklass A	10,42	10,97	-10,03	13,51
Andelsklass B	10,65	11,19	-9,85	13,72
Andelsklass C	10,87	11,42	-9,67	13,93
Jämförelseindex	--	--	--	--

Jämförelseindex: Fonden har inget jämförelseindex.

Enligt fondbestämmelserna beräknas värdet av varje fondandel normalt sett varje svensk bankdag. Skillnad i fondförmögenheten per 30/12 och per 31/12 kan därför uppstå på grund av valutakursförändringar.

Signerat 2025-03-26 08:58:02 UTC Oneflow ID 10281394 Sida 5 / 16

Nyckeltal

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk % 1)	8,00 %
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	*
Aktiv risk 3)	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 3 åren %	3,82 %
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	**

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast andelsklass A	0,6 %
Förvaltningsavgift, fast andelsklass B	0,4 %
Förvaltningsavgift, fast andelsklass C	0,2 %
Transaktionskostnader, kr	88 527 kr
Transaktionskostnader, %	0,02 %
Årlig avgift, andelsklass A	0,75 %
Årlig avgift, andelsklass B	0,55 %
Årlig avgift, andelsklass C	0,33 %
Insättnings- och uttagsavgifter	Ingen
Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10,000 kr A	60 kr
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr A	3,92 kr

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,69

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	79 %
Lägsta hävstång %	61 %
Genomsnittlig hävstång	67 %

* Enligt fondbestämmelserna har fonden inget jämförelseindex
** Ej aktuellt, fonden startade 2021-01-29

1. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totala avkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
2. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
3. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex). Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

✔ **Signerat** 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 6 / 16

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2024-01-01-2024-12-31*	*2023-01-01-2023-12-31*
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		40 523 002	11 558 949
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		-18 691 904	5 768 740
Värdeförändring på fondandelar		954 129	502 434
Ränteintäkter		801 220	907 739
Utdelningar		78 181	141 801
Valutakursvinster och -förluster netto		13 804 668	21 660 203
Summa intäkter och värdeförändring		**37 469 296**	**40 539 866**
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till fondbolaget		-1 053 696	-1 244 544
Räntekostnader		-2 419	-4 634
Övriga kostnader	*4*	-146 182	-212 184
summa kostnader		**-1 202 297**	**-1 461 362**
Årets resultat		**36 266 999**	**39 078 504**

Signerat 2025-03-26 08:58:02 UTC Oneflow ID 10281394 Sida 7 / 16

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2024-12-31*	*2023-12-31*
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		324 633 874	272 475 446
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		-	6 504 783
Fondandelar		42 119 273	17 965 143
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	**366 753 147**	**296 945 372**
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		-	-
Bankmedel och övriga likvida medel		28 677 628	21 998 479
Summa tillgångar		**395 430 775**	**318 943 851**
Skulder			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		591 918	-
Summa finansiella instrument med negativt Marknadsvärde		**591 918**	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	99 730	82 873
Övriga skulder	*2*	27 199	4 429
Summa skulder		**718 847**	**87 302**
Fondförmögenhet	*3*	**394 711 927**	**318 856 550**

Poster inom linjen	**2024-12-31**	**2023-12-31**
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	--	--
Övriga mottagna säkerheter	--	--
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	10 690 000	9 570 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	3 880 268	6 860 865
Övriga ställda säkerhet	--	--

Signerat 2025-03-26 08:58:02 UTC Oneflow ID 10281394 Sida 8 / 16

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp anges i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om förvaltare av värdepappersfonder. Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) värdepappersfonder, ESMAS riktlinjer samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

✔ **Signerat** 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 9 / 16

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 2			
Amundi Japan Topix UCITS	14 100	17 795 444	4,51%
Amundi Msci Em Asia UCITS	51 921	22 807 065	5,78%
Invesco SP 500 UCITS	3 050	39 147 774	9,92%
ISHARES CORE SP 500	8 470	58 529 666	14,83%
ISHARES FTSE 100 ACC	10 789	23 522 762	5,96%
LYXOR Core STOXX Europe 600	17 400	47 050 179	11,92%
XACT OMXS30	44 661	15 917 180	4,03%
Aktieindex		224 770 071	57%
Invesco BBG Commodity	42 244	10 722 988	2,72%
ISHARES Physical Gold ETC	15 852	8 825 326	2,24%
Råvaror		19 548 313	5%
ISHARES Euro Linkers Govt	7 395	19 372 209	4,91%
ISHARES US AGG BND USD ACC	273 588	16 159 093	4,09%
LYXOR Core US Tips DR	150 331	36 112 224	9,15%
XACT Obligation UCITS	84 104	8 671 963	2,2%
Räntebärande		80 315 490	20%
Summa överlåtbara värdepapper		324 633 874	82%
AMF Räntefond Lång	167 230	25 651 430	6,5%
Räntefond		25 651 430	7%
Kvartil Liquid Private Assets B	159 501	16 467 843	4,17%
Onoterade aktier, aktiefond		16 467 843	4%
Summa fondandelar		42 119 273	11%
Summa Kategori 2		366 753 147	93%
OTC-derivatinstrument			
Kategori 7			
EUR FX Forward 20250116	-5 930 000	383 546	0,1%
GBP FX Forward 20250116	-1 720 000	183 435	0,05%
USD FX Forward 20250116	-13 360 000	-1 158 499	-0,29%
Valutaterminer		-591 518	-0,14%
Summa Kategori 7		-591 518	-0,14%
Övriga derivatinstrument			

Signerat 2025-03-26 08:58:02 UTC Oneflow ID 10281394 Sida 10 / 16

Kategori 2			
OMXS30 - Jan25	31	0	0,0%
SP500 E-mini - Mar25	3	0	0,0%
Topix Mini - Mar25	32	0	0,0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%
Övriga tillgångar och skulder		28 550 298	8%
Fondförmögenhet		394 711 927	100%

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

✔ **Signerat** 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 11 / 16

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	*2023-12-31*
Upplupet förvaltningsarvode	99 730	82 873
Ej likviderade uttag ur fonden	27 199	4 429
Summa	**126 929**	**87 302**

Not 3. Förändring av fondförmögenhet Kr

	2024-01-01-2024-12-31	*2023-01-01-2023-12-31*
Fondförmögenhet vid periodens början	318 856 549	514 158 458
Andelsutgivning	97 496 601	49 083 789
Andelsinlösen	-57 908 223	-283 464 202
Periodens resultat enligt resultaträkning	36 266 999	39 078 504
Summa	**394 711 926**	**318 856 549**

Not 4. Övriga kostnader

	2024-01-01-2024-12-31	*2023-01-01-2023-12-31*
Courtage	88 527	107 166
Banktjänster	35 752	37 759
Analyskostnad	21 903	67 259
Summa	**146 182**	**212 184**

Signerat 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 12 / 16

Hållbarhetsinformationen

Fonden är klassificerad som artikel 6 enligt SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Det innebär att hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. För mer information se Informationsbroschyren.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

✔ **Signerat** 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 13 / 16

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av vår digitala signatur

Anders Nilsson
Styrelseordförande

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

Jan Häggström
Styrelseledamot

Mikael Spångberg
Styrelseledamot

Magnus Dahlquist
Styrelseledamot

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

Leif Lüsch
Auktoriserad revisor

✔ **Signerat** 2025-03-26 08:58:02 UTC **Oneflow ID** 10281394 **Sida** 14 / 16

Deltagare

ANTE NILSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-26 08:53:43 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS NILSSON
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 195706097812

Ante Nilsson
ante-nilsson@telia.com

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 62.181.201.162

TORBJÖRN OLOFSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-26 08:52:27 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: TORBJÖRN OLOFSSON
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196510211250

Torbjörn Olofsson
torbjorn.olofsson@kvartil.se

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 62.181.201.162

JAN HÄGGSTRÖM Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-26 08:52:13 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Birger Häggström
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 194905201499

Jan Häggström
jan.haggstrom@gmail.com

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 62.181.201.162

MIKAEL SPÅNGBERG Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-26 08:52:35 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: MIKAEL SPÅNGBERG
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 197608110099

Mikael Spångberg
mikaelx.spangberg@outlook.com

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 95.193.154.179

MAGNUS DAHLQUIST Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-26 08:52:45 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Magnus Dahlquist
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196805063952

Magnus Dahlquist
magnus.dahlquist@hhs.se

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 217.213.132.167

LEIF LÜSCH Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-26 08:58:02 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Leif Johan Christer Lüsch
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 195604098573

Leif Lüsch
leif@luschrevision.se

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 95.194.134.188

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Kvartil Multi Asset, org.nr. 515603-1436

Rapport om årsberättelse

Uttalanden
Jag har i egenskap av revisor i Quartile Fonder AB, org nr 559020-0134, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Kvartil Multi Asset för år 2024.

Enligt min uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfonden Kvartil Multi Assets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

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 fondbolaget 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 mitt uttalande.

Fondbolagets ansvar
Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar
Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen 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 årsberättelsen.

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 årsberättelsen, 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 fondbolagets 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 fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera fondbolaget 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.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska signatur

Leif Lüsch
Auktoriserad revisor

✔ Signerat 2025-03-26 10:35:12 UTC Oneflow ID 10281573 Sida 1 / 2

Deltagare

LEIF LÜSCH Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-26 10:35:12 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Leif Lüsch
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 195604098573

Leif Lüsch
leif@luschrevision.se

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 217.210.180.96