

Viktig information

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investerarna får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktablad och informationsbroschyrer finns på www.adrigo.se.

Innehåll

| | |
|---|----------|
| Allmän marknadskommentar | 4 |
| Adriego Small & Midcap L/S | 5 |

Allmän marknadscommentar

Världens börser föll kraftigt under perioden samtidigt som räntorna steg. Inflationen, som varit rekordlåg i de utvecklade länderna under lång tid, steg. Bakom den stigande inflationen låg stigande råvarupriser och komponentbrist vilket skapade flaskhalsar i produktionen samt kraftigt stigande transportkostnader. Situationen förvärrades ytterligare av Rysslands invasion av Ukraina, vilket framför allt påverkat de europeiska energipriserna.

Centralbankernas svar på den stigande inflationen har varit att höja styrräntorna. Signalerna inför hösten visar på fortsatta höjningar. Den lågräntepolitik som de flesta centralbanker bedrivit under senare år har varit en viktig faktor för börsutvecklingen. Framför allt har den gynnat risktagandet vilket lett till höga värderingar av tillväxtbolag. Denna trend slog under perioden om med full kraft och vi har sett kraftiga omvärderingar. Så kallade förhoppningsbolag med lång väg till lönsamhet har drabbats hårdast.

Nordiska bolag har uppvisat en bättre lönsamhet än förväntat. Inflationen har skapat en förståelse för prishöjningar, vilket gjort att de flesta bolag kunnat kompensera sig för kostnadsökningar. I Sverige sjönk OMX Stockholm Benchmark Cap med 27 % under första halvåret. Småbolag mätt som Carnegie Small Cap Return sjönk med 33 %. Nedgångarna var något mindre brutala om vi ser på Norden som helhet där storbolagsindex N40 sjönk med 19 % medan småbolag gick ned med 25 %.

Note:

Alla siffror i SEK om inget annat anges

Informationen i denna rapport representerar historiska data och är inte en indikation på framtida resultat.

Förvaltningsrapport

Fonden föll med 4,7 % under årets första sex månader (i SEK). Substansvärdet var 622 m SEK per den 30 juni 2022, att jämföras med 304 miljoner SEK per den 31 december 2021. Nettoinflödet under året uppgick till 282 m SEK.

Efter ett svagt första kvartal summeras fondens avkastning till minus 4,7 % under första halvåret. Andra kvartalet uppvisade fonden emellertid en positiv avkastning med 6 %. Den årliga avkastningen sedan starten i november 2017 uppgick till 12,16 %, väl inom fondens målintervall om 8–16 %.

De största bidragsgivarna under perioden var Bonesupport och Camurus. Mest negativt bidrag gav Urb-it och Online Brands.

Vid månadsskiftet april/maj slogs fonden samman med Gladiator. Därigenom skapades en ytterligare andelsklass, C-klassen, och fondförmögenheten steg markant.

Första kvartalet var utmanande för fonden. En handfull mindre likvida bolag som är svåra att hedga prisades ned av marknaden. Våra blankade innehav som helhet gav dock goda bidrag och fungerade som försäkring för våra fokuserade innehav.

Medicinteknikbolaget Bonesupport har varit ett innehav i fonden sedan slutet av 2017. Under maj månad godkände FDA bolagets ansökan för att marknadsföra dess huvudprodukt, Cerament G, i USA. Enligt bolagets ledning var detta den största kommersiella nyheten i bolagets historia och vi ser med tillförsikt fram mot lanseringen i slutet av september. Aktien steg momentant med 50 % efter beskedet och har sedan dess fortsatt uppåt.

Ett annat av fondens investeringar värt att nämnas är Camurus, ett läkemedelsbolag vi följt länge och där vi köpte våra första aktier under första kvartalet. Efter sammanslagningen med Gladiator blev detta fondens största innehav och utvecklingen, både rent fundamentalt i bolaget och mått i aktiekurs, var mycket stark. Vi har fortsatt mycket stark tilltro till bolagets säljande produkt Buvidal, mot opioidberoende, men ser också bra värden i bolagets relativt omfattande pipeline.

Fondens riskexponering

Under perioden var fonden i huvudsak exponerad mot följande risker: marknadsrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Givet fondens placeringsinriktning, är dessa risker vanligtvis högre, vilket ofta återspeglas i högre volatilitet jämfört med fonder som investerar sina tillgångar i geografiska områden med större aktiemarknader och stora kapitaliseringsföretag. Fonden har exponerats mot marknadsrisk genom

rörelser i marknadspriser. Fondens avkastning har varit föremål för rörelser i utländsk valuta, då fondens tillgångar delvis består av värdepapper listade i andra valutor än fondens basvaluta. Likviditetsrisken är högre än för en fond som investerar i stora företag. Detta betyder att det kan vara svårt att sälja innehav på marknaden utan negativa effekter på priset. Fondens likviditetsbehov kan dessutom härröra från säkerhetskrav för de korta positioner fonden tar. Fonden tar långa och korta positioner som, beroende på marknadsdynamiken, kan leda till riskreducering men som också kan leda till perioder av förhöjd risk.

Mål

Adrigo Small & Midcap L/S är en hedgefond som fokuserar på investeringar i nordiska aktier i segmentet små och medelstora företag.

Adrigo Small & Midcap L/S är en "Specialfond" enligt den svenska Lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561) ("LAIF"), vilket innebär att det finns färre investeringsbegränsningar jämfört med en vanlig värdepappersfond. Fondbestämmelserna, som är införlivade i Informationsmemorandum, har godkänts av den svenska finansiella tillsynsmyndigheten (Finansinspektionen) som också utövar tillsyn över fonden.

Fondens investeringspolicy

Fondens huvudsakliga investeringsfokus är börsnoterade finansiella instrument i de nordiska länderna, främst aktier och aktie-relaterade instrument. Fonden kan till en mindre grad, men inte mer än 10 % av fondens värde, investera i onoterade finansiella instrument utfärdade av företag registrerade i de nordiska länderna.

Fonden kan investera i tillgångsklassen överförbara värdepapper (aktier), penningmarknadsinstrument, derivat, fondandelar och konton hos kreditinstitut.

Fonden kan ibland ha hög likviditet, den kan låna för att uppnå hävstångseffekt och den kan använda blankningsstrategier, dvs. att sälja aktier som har lånats.

Viktig anmärkning

Den 30:e september 2020 slogs Adrigo Hedge ihop med Adrigo Small & Midcap L/S.

Den 2:a maj 2022 slogs specialfonden Gladiator ihop med Adrigo Small & Midcap L/S.

Not: Alla resultatsiffror i förvaltningsrapporten är i EUR om inte annat anges.

Adrigo Small & Midcap L/S

Nyckeltal ¹

| Totalavkastning | 2022 H1 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|------|------|--------|-------|-------|
| Adrigo Small & Midcap L/S Index ² | -5% | -5% | 44% | 14,09% | 8,69% | 6,14% |
| | - | - | - | - | - | - |

| Fondförmögenhet (tSEK) | | | | | | |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| klass A SEK | 210 061 | 304 584 | 496 968 | 429 706 | 248 434 | 141 020 |
| klass C SEK | 411 798 | - | - | - | - | - |
| Antalet andelar (utan decimaler) | | | | | | |
| klass A SEK | 1 229 338 | 1 697 976 | 2 630 205 | 3 264 859 | 1 917 699 | 1 250 792 |
| klass C SEK | 193 939 | - | - | - | - | - |
| Andelsvärde (i SEK) | | | | | | |
| klass A SEK | 170,87 | 179,38 | 188,95 | 131,61 | 115,36 | 106,14 |
| klass C SEK | 2 123,33 | - | - | - | - | - |
| Utdelning per andel (i SEK) | | | | | | |
| klass A SEK | - | - | - | - | - | - |
| klass C SEK | - | - | - | - | - | - |

| Balansräkning (tSEK) | 30-06-2022 | 2022 | Fondfakta |
|--|-----------------|-----------------|--|
| Tillgångar | | | Förvaltningsbolag Fondens startdatum |
| Överlåtbara värdepapper | 805 647 | 341 394 | East Capital Asset Management S.A. 1 november, 2017 (klass A SEK) 2 maj, 2022 (klass C SEK) |
| Penningmarknadsinstrument | 61 704 | 0 | Kursnotering/handel Utdelning |
| OTC derivatinstrument med positivt marknadsvärde | 0 | 0 | varje månad Nej (klass A SEK och klass C SEK) |
| Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde | 2 866 | 0 | Förvaltningsavgift |
| Fondandelar | 0 | 0 | Insättningsavgift |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1) | 870 217 | 341 394 | Uttagsavgift |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 17 466 | 19 706 | Hemvist |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 223 | 0 | Minsta insättning |
| Övriga tillgångar | 82 373 | 99 056 | Lägsta första insättning är 50.000SEK, därefter (klass A SEK) minst 10.000 SEK vid varje insättningstillfälle. (klass A SEK) 100.000 SEK (klass C SEK) |
| Summa tillgångar | 970 279 | 460 156 | Andelsvärdesvaluta ISIN |
| Skulder | | | SE0010440735 (klass A SEK) SE0017133366 (klass C SEK) |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde | 0 | 0 | Not 1: Finansiella instrument |
| Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde | 0 | 0 | Se sidorna 7-10 "Instrument och Positioner" för detaljer angående portföljens finansiella instrument |
| Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde | -342 814 | -154 622 | Note 2: Säkerheter |
| Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde | -342 814 | -154 622 | (i tkr SEK) |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -873 | -333 | Betalda säkerheter för OTC derivatinstrument |
| Övriga skulder | -4 733 | -617 | Andra betalda säkerheter |
| Summa skulder | -348 420 | -155 572 | 57 418 81 646 432 430 127 926 |
| Fondförmögenhet | 621 859 | 304 584 | |

Not:
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens utveckling tar inte hänsyn till kostnader hänförliga till köp och försäljning av fondandelar.

Redovisningsprinciper finns beskrivna i slutet av rapporten.

¹ Värderat till NAV per 31 december.

² Fonden har inget jämförelseindex.

Adrigo Small & Midcap L/S

Innehav och positioner (i SEK) den 30 juni 2022

| Utställare | Värdepappe | Antal/Nominellt | Marknadsvärde | % av totala tillgångar |
|--|----------------------------|-----------------|--------------------|------------------------|
| Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES | | | | |
| Aktier | | | | |
| Teknisk utrustning | | | | |
| Hexagon AB | Hexagon AB | -100 000 | -10 625 000 | -1.71% |
| Total Technology Equipment | | | -10 625 000 | -1.71% |
| Bank- och investeringstjänster | | | | |
| EQT AB | EQT AB Reg | -70 000 | -14 658 000 | -2.36% |
| Totalt Bank- och investeringstjänster | | | -14 658 000 | -2.36% |
| Industrivaror | | | | |
| Epiroc AB | Epiroc AB A | -220 000 | -34 749 000 | -5.59% |
| Indutrade AB | Indutrade AB | -125 000 | -23 318 750 | -3.75% |
| Sandvik AB | Sandvik AB | 135 000 | 22 389 750 | 3.60% |
| Trelleborg AB | Trelleborg AB B | -30 000 | -6 183 000 | -0.99% |
| Totalt Industrivaror | | | -41 861 000 | -6.73% |
| Mat och dryck | | | | |
| Atlantic Sapphire AS | Atlantic Sapphire ASA | 332 089 | 6 621 771 | 1.06% |
| Atlantic Sapphire AS | Atlantic Sapphire ASA | 87 043 | 1 735 616 | 0.28% |
| Mowi ASA | Mowi ASA Reg | 45 000 | 10 456 703 | 1.68% |
| Totalt Mat och dryck | | | 18 814 090 | 3.02% |
| Energi - Fossila bränslen | | | | |
| Frontline Ltd | Frontline Ltd Reg | 300 000 | 27 405 490 | 4.41% |
| Totalt Energi - Fossila bränslen | | | 27 405 490 | 4.41% |
| Förnybar energi | | | | |
| Vestas Wind Systems A/S | Vestas Wind Systems A/S | -110 000 | -23 753 055 | -3.82% |
| Totalt Förnybar energi | | | -23 753 055 | -3.82% |
| Tillämpade resurser | | | | |
| Svenska Cellulosa SCA AB | Svenska Cellulosa SCA AB B | -250 000 | -38 200 000 | -6.14% |
| Totalt Tillämpade resurser | | | -38 200 000 | -6.14% |
| Programvara och IT-tjänster | | | | |
| Adevinta ASA | Adevinta ASA Reg | 30 000 | 2 213 281 | 0.36% |
| Adevinta ASA | Adevinta ASA Reg | 100 000 | 7 377 604 | 1.19% |
| Howwe Technologies AB | Howwe Technologies AB | 885 658 | 9 999 079 | 1.61% |
| Kahoot AS | Kahoot AS Reg | 500 000 | 9 293 292 | 1.49% |
| Opter AB | Opter AB | 229 759 | 11 625 805 | 1.87% |
| Totalt Programvara och IT-tjänster | | | 40 509 061 | 6.52% |
| Bilar & Bildelar | | | | |
| Dometic Group AB | Dometic Group AB | 350 000 | 21 000 000 | 3.38% |
| Totalt Bilar & Bildelar | | | 21 000 000 | 3.38% |
| Mineraltillgångar | | | | |
| Boliden AB | Boliden AB Reg | -5 000 | -1 626 750 | -0.26% |
| SSAB AB | SSAB AB B | -450 000 | -19 044 000 | -3.06% |
| Totalt Mineraltillgångar | | | -20 670 750 | -3.32% |
| Personliga och hushållsprodukter och tjänster | | | | |
| Essity AB | Essity AB B Reg | 50 000 | 13 355 000 | 2.15% |
| Totalt Personliga och hushållsprodukter och tjänster | | | 13 355 000 | 2.15% |
| Investeringsbolag | | | | |
| Kinnevik AB | Kinnevik AB Class B | -105 000 | -17 304 000 | -2.78% |
| Lifco AB | Lifco AB | -130 000 | -21 352 500 | -3.43% |
| Storskogen Gr AB | Storskogen Gr AB | -275 000 | -3 979 250 | -0.64% |
| Totalt Investeringsbolag | | | -42 635 750 | -6.85% |

Adrigo Small & Midcap L/S

Innehav och positioner (i SEK) den 30 juni 2022

| Utställare | Värdepapre | Antal/Nominellt | Marknadsvärde | % av totala tillgångar |
|---|--|-----------------|--------------------|------------------------|
| Kemikalier | | | | |
| Arla Plast AB | Arla Plast AB | 15 000 | 627 000 | 0.10% |
| Arla Plast AB | Arla Plast AB | 469 805 | 19 637 849 | 3.16% |
| Nolato AB | Nolato AB | 342 614 | 18 843 770 | 3.03% |
| Totalt Kemikalier | | | 39 108 619 | 6.29% |
| Läkemedel & Medicinsk forskning | | | | |
| BioArctic AB | BioArctic AB Reg B | 453 662 | 35 136 122 | 5.65% |
| BioArctic AB | BioArctic AB Reg B | 242 000 | 18 742 900 | 3.01% |
| Bonesupport Hg AB | Bonesupport Hg AB Reg | 471 542 | 33 290 865 | 5.35% |
| Bonesupport Hg AB | Bonesupport Hg AB Reg | 623 882 | 44 046 069 | 7.08% |
| Calliditas Therapeutics AB | Calliditas Therapeutics AB | 423 524 | 39 112 441 | 6.29% |
| Camurus AB | Camurus AB | 167 669 | 32 594 854 | 5.24% |
| Camurus AB | Camurus AB | 428 234 | 83 248 690 | 13.39% |
| H Lundbeck AS | H Lundbeck AS | 31 226 | 1 550 539 | 0.25% |
| H Lundbeck AS | H Lundbeck AS | 250 000 | 12 413 849 | 2.00% |
| Nykode Therapeutics AS | Nykode Therapeutics AS | 381 647 | 11 096 353 | 1.78% |
| Totalt Läkemedel & Medicinsk forskning | | | 311 232 682 | 50.04% |
| Fastigheter | | | | |
| Castellum AB | Castellum AB | 70 000 | 9 201 500 | 1.48% |
| Fabege AB | Fabege AB Reg | 90 000 | 8 692 200 | 1.40% |
| K2A Knaust & Andersson Fastigh | K2A Knaust & Andersson Fastigh B Reg | 582 907 | 10 026 000 | 1.61% |
| K2A Knaust & Andersson Fastigh | K2A Knaust & Andersson Fastigh B Reg | 300 000 | 5 160 000 | 0.83% |
| Totalt Fastigheter | | | 33 079 700 | 5.32% |
| Telekommunikationstjänster | | | | |
| Millicom Intl Cellular SA | Millicom Intl Cellular SA DR | 150 000 | 21 900 000 | 3.52% |
| Tele2 AB | Tele2 AB B | -160 000 | -18 640 000 | -3.00% |
| Telia Co AB | Telia Co AB | -850 000 | -33 303 000 | -5.36% |
| Totalt Telekommunikationstjänster | | | -30 043 000 | -4.84% |
| Cykliska konsumentprodukter | | | | |
| JM AB | JM AB | -30 000 | -5 079 000 | -0.82% |
| Totalt Cykliska konsumentprodukter | | | -5 079 000 | -0.82% |
| Transport | | | | |
| AP Moeller Maersk AS | AP Moeller Maersk AS B | -1 600 | -38 157 010 | -6.14% |
| DSV A/S | DSV A/S | -23 000 | -32 840 843 | -5.28% |
| Totalt Transport | | | -70 997 853 | -11.42% |
| Sjukvårdstjänster och utrustning | | | | |
| Attendo AB | Attendo AB | 465 000 | 10 267 200 | 1.65% |
| Attendo AB | Attendo AB | 3 192 171 | 70 483 136 | 11.33% |
| Bioservo Technology AB | Bioservo Technology AB | 106 481 | 528 146 | 0.09% |
| Bioservo Technology AB | Bioservo Technology AB | 1 004 057 | 4 980 123 | 0.80% |
| Getinge AB | Getinge AB B | 113 880 | 26 921 232 | 4.33% |
| Getinge AB | Getinge AB B | 50 000 | 11 820 000 | 1.90% |
| Totalt Sjukvårdstjänster och utrustning | | | 124 999 837 | 20.10% |
| Återförsäljare | | | | |
| Online Brands Nordic AB | Online Brands Nordic AB | 1 513 059 | 38 878 051 | 6.25% |
| Urb-it AB | Urb-it AB Reg | 9 818 541 | 29 553 808 | 4.75% |
| Totalt Återförsäljare | | | 68 431 859 | 11.00% |
| Totalt Aktier | | | 399 412 930 | 64.22% |
| Penningmarknadsinstrument - Statsobligationer | | | | |
| Centrala länder och regeringar | | | | |
| Norway | Norway T-Bill 0% Ser NST 57 144A 21/21.12.22 | 60 000 000 | 61 704 348 | 9.92% |
| Totalt Centrala länder och regeringar | | | 61 704 348 | 9.92% |
| Totalt Penningmarknadsinstrument - Statsobligationer | | | 61 704 348 | 9.92% |

Adrigo Small & Midcap L/S

Innehav och positioner (i SEK) den 30 juni 2022

| Utställare | Värdepapper | Antal/Nominellt | Marknadsvärde | % av totala tillgångar |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|------------------------|
| <u>Totalt överförbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</u> | | | 461 117 278 | 74.14% |
| <u>Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</u> | | | | |
| Aktier | | | | |
| Läkemedel & Medicinsk forskning | | | | |
| Initiator Pharma AS | Initiator Pharma AS | 2 527 725 | 18 654 611 | 3.00% |
| Initiator Pharma AS | Initiator Pharma AS | 70 203 | 518 098 | 0.08% |
| Totalt Läkemedel & Medicinsk forskning | | | 19 172 709 | 3.08% |
| Totalt Aktier | | | 19 172 709 | 3.08% |
| <u>Totalt överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</u> | | | 19 172 709 | 3.08% |

Adrigo Small & Midcap L/S

Innehav och positioner (i SEK)

den 30 juni 2022

| Utställare | Värdepappe | Antal/Nominellt | Marknadsvärde | % av totala tillgångar |
|--|---|-----------------|--------------------|------------------------|
| Övriga finansiella instrument | | | | |
| Terminskontrakt | | | | |
| Finansiellt index | | | | |
| | OMX Stockholm 30 Index FUT 07/22 OMX | -300 | 2 865 600 | 0.46% |
| Totalt Finansiellt index | | | 2 865 600 | 0.46% |
| Totalt Terminskontrakt | | | 2 865 600 | 0.46% |
| Aktier | | | | |
| Bank- och investeringstjänster | | | | |
| Webrock Ventures AB | Webrock Ventures AB | 189 759 | 10 816 263 | 1.74% |
| Totalt Bank- och investeringstjänster | | | 10 816 263 | 1.74% |
| Mat och dryck | | | | |
| Lumarine AS | Lumarine AS | 4 129 211 | 7 492 824 | 1.21% |
| Totalt Mat och dryck | | | 7 492 824 | 1.21% |
| Transport | | | | |
| Flyr AS | Flyr AS | 7 923 238 | 8 314 260 | 1.34% |
| Totalt Transport | | | 8 314 260 | 1.34% |
| Programvara & IT-tjänster | | | | |
| Fishbrain SA | Fishbrain SA | 50 000 | 16 901 115 | 2.72% |
| G-Loot Global Esports AB | G-Loot Global Esports AB Reg | 20 618 | 721 630 | 0.12% |
| Totalt Programvara & IT-tjänster | | | 17 622 745 | 2.84% |
| Teknisk utrustning | | | | |
| GFJord Invest AS | GFJord Invest AS Reg | 32 500 | 0 | 0.00% |
| Totalt Teknisk utrustning | | | 0 | 0.00% |
| Totalt Aktier | | | 44 246 092 | 7.13% |
| Övriga derivatinstrumenten | | | | |
| Initiator Pharma AS | Initiator Pharma AS Droits de sousc 30.06.22 | 2 527 725 | 506 | 0.00% |
| Totalt Övriga derivatinstrument | | | 506 | 0.00% |
| Totalt övriga finansiella instrument | | | 47 112 198 | 7.59% |
| Totalt finansiella instrument | | | 527 402 185 | 84.81% |
| Andra nettotillgångar/skulder | | | 94 457 214 | 15.19% |
| Totalt | | | 621 859 399 | 100.00% |

Förvaltningsbolaget

East Capital Asset Management S.A.,
ett helägt dotterbolag till East Capital Holding AB
Organisationsnummer: B 136364, bildat den 29 januari 2008
Aktiekapital: 1 000 000 EUR
Adress: 11, rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxembourg, Luxemburg
Tel: +352 27 860 701
Fax: +352 26684717
E-post: luxembourg@eastcapital.com
Internet: www.eastcapital.com

Styrelse för förvaltningsbolaget

Karine Hirn, ordförande
Peter Elam Håkansson, ledamot
Albin Rosengren, ledamot
Paul Carr, ledamot

Ledning för förvaltningsbolaget

Paul Carr, verkställande direktör
Ledningsgrupp:
Paul Carr, verkställande direktör och Conducting Officer
Max Isaksson, Conducting Officer
Kevin Wu, Conducting Officer

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken (publ)

Tillsynsmyndighet

Fonderna är auktoriserade i Sverige och tillsyn över Fonderna utövas av Finansinspektionen. East Capital Asset Management S.A. är auktoriserat i Luxemburg och står under tillsyn av Luxemburgs tillsynsmyndighet, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fondernas juridiska status

Fonden Adriago är Small & Midcap L/S en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), vilket innebär att den har friare placeringsregler än en vanlig värdepappersfond.

Revisor

Revisionsbolag: KPMG AB. Med Huvudansvarig revisor Mårten Asplund.

Ett avtal om utbyte av information och koordinering har tecknats mellan Fondernas revisor och Mottagarfondföretagets revisor.

Redovisningsprinciper

Halvårsberättelsen har upprättats enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561), och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) och följer i tillämpliga fall Fondbolagens föreningsriktlinjer.

ADRIGO