Kvartil®

Quartile Fonder AB

Årsberättelse 2022

Kvartil Multi Asset

515603-1436

Årsberättelse för Kvartil Multi Asset

515603-1436
Perioden
2022-01-01 – 2022-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge årsrapport för perioden 2022-01-01 – 2022-12-31 avseende Kvartil Multi Asset, 515603-1436.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Multi Asset minskade från 2022-01-01 till 2022-12-31 med -10,03% i andelsklass A, med -9,85% i andelsklass B och med -9,67% i andelsklass C.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick till 93% överlåtbara värdepapper och 56% exponering via derivat under perioden.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 97% respektive 90%. För derivat var motsvarande siffror 61% respektive 47%.

Per den 31 december var fondens riskutnyttjande 94% överlåtbara värdepapper och 57% derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Multi Assets förvaltningsvolym uppgick vid 2021-12-31 till 572 969 460 kr. Vid årsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 514 158 458 kr. Volymutvecklingen bestod av 132 516 759 i andelsutgivning och andelsinlösen om 131 307 158 kr. Fondens avkastning uppgick till -60 020 603 kr.

Utdelning

Inga andelar har givits ut i utdelande andelsklasser.

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 2 / 15

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 0,75 gånger fondens genomsnittliga fondförmögenhet under året.

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 3 / 15

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 anställda. Bolaget har under verksamhetsåret betalat ut 2 709 913 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 1 213 760 kr, exklusive sociala avgifter. Bolagets ersättningssystem och ersättningar har under 2022 granskats av funktionen för regelefterlevnad, Harvest Advokatbyrå AB.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 4 / 15

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 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 5 / 15

Ekonomisk översikt

	Fondförmögenhet, kr	Andelsvärde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Totalavkastning, % YTD	Jämförelse-index, %
2022-12-31 Andelsklass A	96 701 142	102,1256	946 884,45	0	-10,03	--
2022-12-31 Andelsklass B	28 006 252	102,5191	273 180,83	0	-9,85	--
2022-12-31 Andelsklass C	389 451 083	102,9142	3 784 230,78	0	-9,67	--
2021-12-31 Andelsklass A	90 656 631	113,5143	798 636,22	0	13,51	--
2021-12-31 Andelsklass B	22 501 531	113,7240	197 860,88	0	13,72	--
2021-12-31 Andelsklass C	459 852 113	113,9342	4 036 120,09	0	13,93	--

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 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 6 / 15

Nyckeltal

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk % 1)	**
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	*
Aktiv risk 3)	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	**
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	300 397 kr
Transaktionskostnader, %	0,05 %
Årlig avgift, andelsklass A	**
Årlig avgift, andelsklass B	**
Årlig avgift, andelsklass C	**
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	0,75

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	61 %
Lägsta hävstång %	47 %
Genomsnittlig hävstång	56 %

* 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 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 7 / 15

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2022-01-01-2022-12-31*	*2021-01-28-2021-12-31*
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-53 590 945	67 017 212
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		-47 852 773	-801 971
Värdeförändring på fondandelar		-939 569	-72 039
Ränteintäkter		206 159	-
Utdelningar		1 144 974	874 721
Valutakursvinster och -förluster netto		43 087 229	3 097 311
Summa intäkter och värdeförändring		**-57 944 925**	**70 115 234**
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till fondbolaget		-1 548 208	-1 297 622
Räntekostnader		-35 028	-54 664
Övriga kostnader	*4*	-492 442	-274 374
summa kostnader		**-2 075 678**	**-1 626 660**
Årets resultat		**-60 020 603**	**68 488 574**

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 8 / 15

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2022-12-31*	*2021-12-31*
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper	*1*	472 050 347	502 571 658
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		-	908 766
Fondandelar	*1*	10 636 437	11 576 005
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**482 686 784**	**515 056 429**
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		**-**	**-**
Bankmedel och övriga likvida medel		37 696 488	58 047 229
Summa tillgångar		**520 383 272**	**573 103 658**
Skulder			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		6 099 090	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**6 099 090**	**-**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2*	125 724	134 199
Summa skulder		**6 224 814**	**134 199**
Fondförmögenhet	*3*	**514 158 458**	**572 969 460**
Poster inom linjen		**Inga**	**Inga**

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 9 / 15

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 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 10 / 15

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Fondandelar			
Kategori 2			
Amundi JAPAN Topix UCITS ETF	24 100	22 691 144	4,41%
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS	83 810	29 312 988	5,7%
INVESCO SP 500 UCITS ETF	1 500	11 470 777	2,23%
ISHARES CORE EM IMI ACC	16 800	5 017 261	0,98%
ISHARES CORE SP 500	21 167	87 425 385	17,0%
ISHARES FTSE 100 ACC	16 000	27 190 687	5,29%
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	192 556	11 023 354	2,14%
LYXOR Core STOXX Europe 600	20 167	42 337 141	8,23%
X MSCI EUROPE SMALL CAP	18 083	9 831 610	1,91%
X MSCI PACIFIC EX JAPAN 1C	13 392	9 300 452	1,81%
X RUSSELL 2000	7 415	19 455 423	3,78%
XACT OMXS30	87 817	23 921 351	4,65%
Aktieindex		298 977 572	58%
INVESCO BBG COMMODITY ETF	103 507	25 816 215	5,02%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	37 473	13 850 256	2,69%
Råvaror		39 666 471	8%
ISHARES EURO LINKERS GOVT	1 838	4 434 374	0,86%
ISHARES GILTS LINKERS GOVT	10 478	1 839 847	0,36%
ISHARES JPM EM LCL GOV USD-A	430 186	19 668 023	3,83%
ISHARES US AGG BND USD ACC	332 801	17 521 624	3,41%
LYXOR Core US Tips DR	232 777	50 160 267	9,76%
SPDR BBG EURO AGGREGATE	26 447	15 441 958	3,0%
VANGUARD PLC GILT ETF ACC	30 507	7 688 137	1,5%
X GLBAL INFLATION LINKED 5C	67 282	16 356 413	3,18%

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 11 / 15

XACT OBLIGATION UCITS ETF	3 093	295 660	0,06%
Räntebärande		133 406 304	26%
AMF Räntefond Lång	76 637	10 636 437	2,07%
Räntefond		10 636 437	2%
Summa Kategori 2		482 686 784	94%
OTC-derivatinstrument			
Kategori 7			
EUR FX Forward 20230105	-5 024 000	-1 532 888	-0,3%
GBP FX Forward 20230105	-1 818 700	71 680	0,01%
JPY FX Forward 20230105	-26 630 600	-103 424	-0,02%
USD FX Forward 20230105	-18 026 500	-4 534 458	-0,88%
Valutaterminer		-6 099 090	-1,19%
Summa Kategori 7		-6 099 090	-1,19%
Övriga derivatinstrument			
Kategori 2			
SP500 E-mini - Mar23	11	0	0,0%
Topix Mini - Mar23	75	0	0,0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%
Övriga tillgångar och skulder		37 570 764	7%
Fondförmögenhet		514 158 458	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.

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	*2021-12-31*

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 12 / 15

Upplupet förvaltningsarvode	125 724	129 152
Kontantavräkning terminer		5 047
Summa	**125 724**	**134 199**

Not 3. Förändring av fondförmögenhet Kr

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-28-2021-12-31*
Fondförmögenhet vid periodens början	572 969 460	518 169 480
Andelsutgivning	132 516 759	75 298 336
Andelsinlösen	-131 307 158	-88 986 930
Periodens resultat enligt resultaträkning	-60 020 603	68 488 574
Summa	**514 158 458**	**572 969 460**

Not 4. Övriga kostnader

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-28-2021-12-31*
Courtage	300 514	128 585
Banktjänster	45 625	60 739
Analyskostnad	146 303	85 052
Summa	**492 442**	**274 376**

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 13 / 15

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av vår digitala signatur

Anders Nilsson
Styrelseordförande

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

Jan Häggström
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår digitala signatur
PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfsson
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Signerat 2023-03-22 12:28:59 UTC Oneflow ID 4589073 Sida 14 / 15

Deltagare

QUARTILE FONDER AB 559020-0134 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-22 12:27:04 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: TORBJÖRN OLOFSSON

Datum

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot & VD

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-22 12:22:51 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS NILSSON

Datum

Anders Nilsson
Styrelseordförande

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-22 08:47:24 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Birger Häggström

Datum

Jan Häggström
Styrelseledamot

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-22 12:28:59 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Leif Patrik Adolfsson

Datum

Patrik Adolfson
Engagement Partner

Leveranskanal: E-post