Kvartil®

Quartile Fonder AB

Halvårsberättelse 2023

Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545

Halvårsberättelse för Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545
Perioden
2023-01-01 – 2023-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören med bemyndigande från styrelsen för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge halvårsrapport för perioden 2023-01-01 – 2023-06-30 avseende Kvartil Investmentbolag+ Calculus, 515603-0545.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Investmentbolag+ Calculus ökade från 2023-01-01 till 2023-06-30 med +13,75% i andelsklass A, med +13,80% i andelsklass B, med +13,86% i andelsklass C och med +13,80% i andelsklass D.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick till 92,1% överlåtbara värdepapper och 6,1% exponering via derivat under perioden.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 96,5% respektive 85,5%. För derivat var motsvarande siffror 12,5% respektive 2,0%.

Per den 30 juni var fondens riskutnyttjande 95,6% överlåtbara värdepapper och 2,7% derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Investmentbolag+ Calculus förvaltningsvolym uppgick till 771 857 815 kr per den 31 december 2022. Vid halvårsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 1 556 032 186kr. Volymutvecklingen bestod av 701 334 318 kr i andelsutgivning och andelsinlösen om 45 029 877 kr. Fondens avkastning uppgick till 127 869 930kr.

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 2 / 12

Riskredogörelse

Risken för fonden mäts på daglig basis med standardavvikelse för avkastningen över 24 månaders rullande period.

Med undantag från Lagen om värdepappersfonder får fondens tre största innehav aldrig överstiga 75% tillsammans, och innehav större än 5% får aldrig överstiga 85%. Vidare får fonden som mest inneha 35% överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument från en och samma emittent.

I övrigt reglerar Lagen om värdepappersfonder total exponering i överförbara värdepapper och derivat, 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)

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 3 / 12

Hävstång

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Under perioden använde fonden derivat i liten utsträckning.

Kvartil Investmentbolag+ Calculus har använt derivatinstrument för att nå önskad portföljstruktur vilket har skapat hävstång.

Aktivitetsgrad

Enligt fondbestämmelserna har fonden inget jämförelseindex varför information om aktivitetsgrad inte redovisas.

Några hänsyn till jämförelseindex tas inte i det dagliga arbetet med förvaltningen av Kvartil Investmentbolag+ Calculus. 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.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fondförförvaltaren för förvaltningen av Kvartil Investmentbolag+ Calculus kan använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Följande värdepapperslån förekommer i Kvartil Investmentbolag+ Calculus:

Marginallån

Marginallån innebär att fonden upptar penninglån för att göra investeringar i finansiella instrument. Användningen av marginallån medför att fondens placeringsutrymme utökas och att det skapas hävstång i fonden. Typiskt sett används marginallån för att öka fondens marknadsrisk. Som säkerhet för dessa lån ställs delar av fondens aktieinnehav.

Väsentliga händelser under året

Fondförmögenheten har ökat markant under perioden. Bolaget bedömer att det inte påverkar möjligheterna att förvalta fonden på ett effektivt sätt även framledes.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 4 / 12

Ekonomisk översikt

	Fondförmögenhet, kr	Andelsvärde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Totalavkastning, % YTD	Jämförelse-index, %
2023-06-30 Andelsklass A	399 182 175	174,0981	2 292 857,7352	0	13,75	--
2023-06-30 Andelsklass B	75 456 230	174,7124	431 888,2343	0	13,80	--
2023-06-30 Andelsklass C	470 834 958	175,1529	2 688 136,8082	0	13,86	--
2023-06-30 Andelsklass D	610 331 333	174,4031	3 499 544,0657	0	13,80	--
2022-12-31 Andelsklass A	211 593 730	153,0554	1 382 464,9760	0	-17,74	--
2022-12-31 Andelsklass B	38 049 692	153,5194	248 142,5314	0	-17,66	--
2022-12-31 Andelsklass C	273 064 654	153,8303	1 775 103,1729	0	-17,58	--
2022-12-31 Andelsklass D	249 104 739	153,2476	1 625 504,9946	0	-17,66	--
2021-12-31 Andelsklass A	115 823 120	186,0633	622 493,0977	0	33,88	--
2021-12-31 Andelsklass B	31 375 681	186,4408	168 287,6357	0	34,01	--
2021-12-31 Andelsklass C	190 445 527	186,6316	1 020 435,5913	0	34,15	--
2021-12-31 Andelsklass D	87 470 911	186,1107	469 993,9945	0	12,06	--
2020-12-31 Andelsklass A	86 364 695	138,9795	621 420,3889	0	30,89	--
2020-12-31 Andelsklass B	12 996 263	139,1224	93 416,0377	0	31,02	--
2020-12-31 Andelsklass C	128 982 342	139,1256	927 092,8037	0	28,55	--
2019-12-31 Andelsklass A	10 726 080	106,178	101 019,802	0	6,18	--
2019-12-31 Andelsklass B	9 918 971	106,1806	93 416,0377	0	-0,81	--

Jämförelseindex: Fonden har inget jämförelseindex.

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2023-06-30*	*2022-12-31*
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 486 573 439	716 966 364
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	*1*	**1 486 573 439**	**716 966 364**
Bankmedel och övriga likvida medel		79 450 657	55 393 516
Summa tillgångar		**1 566 024 096**	**772 359 880**
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2*	2 589 411	288 686
Övriga skulder	*3*	7 402 499	213 379
Summa skulder		**9 991 910**	**502 065**
Fondförmögenhet	*4*	**1 556 032 186**	**771 857 815**

Poster inom linjen	2023-06-30	2022-12-31
Övriga mottagna säkerheter	--	--
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	19 837 053	7 250 625
Övriga ställda säkerhet	--	--

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 6 / 12

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 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 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 7 / 12

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
Essity B	176 627	50 709 612	3,26%
Dagligvaror		50 709 612	3%
ACQ Bure	14 193	1 396 591	0,09%
Bure Equity	115 158	28 858 595	1,85%
Creades A	129 212	9 871 797	0,63%
Handelsbanken A	544 531	49 192 931	3,16%
Industrivärden C	62 185	18 481 382	1,19%
Investor B	1 814 883	391 379 519	25,15%
Kinnevik B	617 839	92 305 147	5,93%
Latour B	780 248	166 817 022	10,72%
Linc AB	18 488	1 166 593	0,07%
Lundbergföretagen B	516 594	237 013 327	15,23%
Ratos B	853 411	25 790 080	1,66%
Svolder B	115 376	7 089 855	0,46%
Traction B	26 613	6 600 024	0,42%
VNV Global	895 108	17 902 160	1,15%
Öresund	172 161	17 698 151	1,14%
Finans		1 071 563 174	69%
Arcoma	4 100	37 720	0,0%
Calliditas Therapeutics	18 042	1 564 241	0,1%
FluoGuide	850	70 210	0,0%
InDex Pharmaceuticals	83 987	44 513	0,0%
Medcap AB	7 993	2 198 075	0,14%
Medivir AB	7 583	54 181	0,0%
MENTICE AB	543	20 363	0,0%
Sedana Medical	11 829	319 856	0,02%
Stille	3 149	333 794	0,02%
Vitrolife AB	24 586	5 148 308	0,33%
XVIVO PERFUSION	2 554	775 139	0,05%
Hälsovård		10 566 400	1%
ALLEIMA HOLDING AB	117 846	5 781 525	0,37%
Indutrade	191 542	46 525 552	2,99%
Lifco B	216 349	50 690 571	3,26%
MYCRONIC AB	29 345	7 835 115	0,5%

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 8 / 12

Nederman Holding	1 243	262 273	0,02%
Sandvik	424 745	89 281 399	5,74%
Skanska B	79 270	11 981 661	0,77%
Volvo B	460 440	102 678 120	6,6%
Industri		315 036 215	20%
Ericsson B	235 022	13 727 635	0,88%
Informationsteknik		13 727 635	1%
SCA B	181 669	24 970 404	1,6%
Material		24 970 404	2%
Summa Kategori 1		1 486 573 439	96%
Övriga derivatinstrument			
Kategori 2			
OMXS30 - Jul23	181	0	0,0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%
Övriga tillgångar och skulder		69 458 747	4%
Fondförmögenhet		1 556 032 186	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 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 9 / 12

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-06-30	*2022-12-31*
Upplupet förvaltningsarvode	548 929	280 557
Ej likviderade uttag ur fonden	2 040 482	8 129
Summa	**2 589 411**	**288 686**

Not 3. Övriga skulder

	2023-06-30	*2022-12-31*
Ej likviderade värdepappersaffärer	7 402 289	213 169
Övrigt	210	210
Summa	**7 402 499**	**213 379**

Not 4. Förändring av fondförmögenhet Kr

	2023-01-01-2023-06-30	*2022-01-01-2022-12-31*
Fondförmögenhet vid årets början	771 857 815	424 913 995
Teckning av andelar	701 334 318	518 269 875
Andelsinlösen	-45 029 877	-96 053 419
Periodens resultat enligt resultaträkning	127 869 930	-75 272 636
Summa	**1 556 032 186**	**771 857 815**

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC Oneflow ID 5528282 Sida 10 / 12

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av min digitala signatur

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

Signerat 2023-08-24 07:32:18 UTC

Deltagare

TORBJÖRN OLOFSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

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

Torbjörn Olofsson
torbjorn.olofsson@kvartil.se

2023-08-24 07:32:18 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post