Kvartil®

Quartile Fonder AB

Halvårsberättelse 2023

Kvartil Multi Asset

515603-1436

Halvårsberättelse för Kvartil Multi Asset

515603-1436
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 Multi Asset, 515603-1436.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Multi Asset ökade från 2023-01-01 till 2023-06-30 med +7,24% i andelsklass A, med +7,35% i andelsklass B och med 7,45% i andelsklass C.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick till 93,0% överlåtbara värdepapper och 60,2% exponering via derivat under perioden.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 96,1% respektive 81,2%. För derivat var motsvarande siffror 77,2% respektive 52,2%.

Per den 30 juni var fondens riskutnyttjande 93,9% överlåtbara värdepapper och 76,1% derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Multi Assets förvaltningsvolym uppgick per 2022-12-31 till 514 158 458 kr. Vid halvårsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 377 109 583 kr. Volymutvecklingen bestod av 21 615 451 i andelsutgivning och andelsinlösen om 188 970 542kr. Fondens avkastning uppgick till 30 306 216 kr.

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 2 / 12

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.

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 3 / 12

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 händelser av väsentlig karaktär har inträffat under perioden.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 4 / 12

Ekonomisk översikt

	Fondförmögenhet, kr	Andelsvärde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Totalavkastning, % YTD	Jämförelse-index, %
2023-06-30 Andelsklass A	112 262 154	109,5190	1 025 047,30	0	7,24	--
2023-06-30 Andelsklass B	24 486 200	110,0501	222 500,48	0	7,35	--
2023-06-30 Andelsklass C	239 550 745	110,5838	2 166 237,24	0	7,45	--
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.

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 5 / 12

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2023-06-30*	*2022-12-31*
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper	*1*	327 006 086	472 050 347
Fondandelar	*1*	26 432 467	10 636 437
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**353 438 553**	**482 686 784**
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		-	-
Bankmedel och övriga likvida medel		23 850 300	37 696 488
Summa tillgångar		**377 288 853**	**520 383 272**
Skulder			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		65 484	6 099 090
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**65 483**	**6 099 090**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2*	113 786	125 724
Summa skulder		**179 269**	**6 224 814**
Fondförmögenhet	*3*	**377 109 583**	**514 158 458**

Poster inom linjen	2023-06-30	2022-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	--	--
Övriga mottagna säkerheter	--	--
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	11 630 000	7 490 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	6 242 942	4 222 676
Övriga ställda säkerhet	--	--

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 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 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 7 / 12

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Fondandelar			
Kategori 2			
Amundi JAPAN Topix UCITS ETF	14 100	15 445 232	4,1%
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS	57 505	21 518 234	5,71%
INVESCO SP 500 UCITS ETF	1 350	12 486 434	3,31%
ISHARES CORE SP 500	12 872	64 205 352	17,03%
ISHARES FTSE 100 ACC	9 074	17 235 087	4,57%
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	179 007	11 227 425	2,98%
LYXOR Core STOXX Europe 600	10 804	26 481 768	7,02%
X MSCI EUROPE SMALL CAP	10 580	6 434 004	1,71%
X MSCI PACIFIC EX JAPAN 1C	8 775	6 365 494	1,69%
X RUSSELL 2000	5 389	15 840 140	4,2%
XACT OMXS30	20 321	6 363 521	1,69%
Aktieindex		203 602 691	54%
Kvartil Liquid Private Assets B	200 000	19 197 620	5,09%
Onoterade aktiefond		19 197 620	5%
INVESCO BBG COMMODITY ETF	81 339	19 296 707	5,12%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	23 876	9 613 466	2,55%
Råvaror		28 910 173	8%
ISHARES EURO LINKERS GOVT	1 221	3 213 204	0,85%
ISHARES GILTS LINKERS GOVT	7 834	1 443 450	0,38%
ISHARES JPM EM LCL GOV USD-A	284 259	14 437 877	3,83%
ISHARES US AGG BND USD ACC	200 142	11 091 563	2,94%
LYXOR Core US Tips DR	157 219	35 666 159	9,46%
SPDR BBG EURO AGGREGATE	18 077	11 270 953	2,99%

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 8 / 12

VANGUARD PLC GILT ETF ACC	20 404	5 355 742	1,42%
X GLBAL INFLATION LINKED 5C	45 546	11 718 523	3,11%
XACT OBLIGATION UCITS ETF	3 093	295 752	0,08%
Räntebärande		94 493 222	25%
AMF Räntefond Lång	51 637	7 234 847	1,92%
Räntefond		7 234 847	2%
Summa Kategori 2		353 438 553	94%
OTC-derivatinstrument			
Kategori 7			
EUR FX Forward 20230706	-4 800 200	-570 777	-0,15%
EUR FX Forward 20230706-2	-500 000	-72 565	-0,02%
GBP FX Forward 20230706	-1 057 900	-230 603	-0,06%
GBP FX Forward 20230706-2	-700 000	-133 954	-0,04%
USD FX Forward 20230706	-11 456 900	1 141 451	0,3%
USD FX Forward 20230706-2	-5 000 000	-199 035	-0,05%
Valutaterminer		-65 483	-0,02%
Summa Kategori 7		-65 483	-0,02%
Övriga derivatinstrument			
Kategori 2			
OMXS30 - Jul23	23	0	0,0%
SP500 E-mini - Sep23	5	0	0,0%
Topix Mini - Sep23	30	0	0,0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%
Övriga tillgångar och skulder		23 736 513	6%
Fondförmögenhet		377 109 583	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 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 9 / 12

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-06-30	*2022-12-31*
Upplupet förvaltningsarvode	101 711	125 724
Upplupna kunduttag/inlöst andelskapital	12 075	-
Summa	**113 786**	**125 724**

Not 3. Förändring av fondförmögenhet

	2023-01-01-2023-06-30	*2022-01-01-2022-12-31*
Fondförmögenhet vid periodens början	514 158 458	572 969 460
Andelsutgivning	21 615 451	132 516 759
Andelsinlösen	-188 970 542	-131 307 158
Periodens resultat enligt resultaträkning	30 306 216	-60 020 603
Summa	**377 109 583**	**514 158 458**

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 10 / 12

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av min digitala signatur

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

Signerat 2023-08-24 07:32:51 UTC Oneflow ID 5528319 Sida 11 / 12

Deltagare

TORBJÖRN OLOFSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-08-24 07:32:51 UTC

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

Datum

Torbjörn Olofsson
torbjorn.olofsson@kvartil.se

Leveranskanal: E-post