Kvartil®

Quartile Fonder AB

Halvårsberättelse 2024

Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545

Halvårsberättelse för Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545
Perioden
2024-01-01 – 2024-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören med bemyndigande från styrelsen för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge halvårsrapport för perioden 2024-01-01 – 2024-06-30 avseende Kvartil Investmentbolag+ Calculus, 515603-0545.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Investmentbolag+ Calculus ökade från 2024-01-01 till 2024-06-30 med +12,51% i andelsklass A, med +12,57% i andelsklass B, med +12,63% i andelsklass C och med +12,57% i andelsklass D.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick under perioden till 87,8% vad gäller överlåtbara värdepapper och 13,0% exponering via derivat.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 94,9% respektive 83,3%. För derivat var motsvarande siffror 18,1% respektive 5,2%.

Per den 30 juni var fondens riskutnyttjande 88,1% mot överlåtbara värdepapper och 12,1% derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Investmentbolag+ Calculus förvaltningsvolym uppgick till 2 403 247 297 kr per den 31 december 2023. Vid halvårsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 4 307 892 112kr. Volymutvecklingen bestod av 1 596 006 323 kr i andelsutgivning och andelsinlösen om 93 329 049 kr. Fondens avkastning uppgick till 401 967 541 kr.

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Signerat 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 2 / 12

Riskredogörelse

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

Med undantag från Lagen om värdepappersfonder får fondens tre största innehav aldrig överstiga 75% tillsammans, och summan av innehav större än 5% får aldrig överstiga 100%. 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 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 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. Denna möjlighet har inte använts 2024.

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 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 4 / 12

Ekonomisk översikt

	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019
Fondförmögenhet (tkr)						
Andelsklass A	730 079	485 324	221 594	115 823	86 365	10 726
Andelsklass B	166 086	107 886	38 050	31 376	12 996	9 919
Andelsklass C	1 956 886	866 175	273 065	190 446	128 982	--
Andelsklass D	1 453 740	944 551	249 105	87 471	--	--
Andelsvärde						
Andelsklass A	211,7093	188,1617	153,0554	186,0633	138,9795	106,1780
Andelsklass B	212,6683	188,9209	153,5194	186,4408	139,1224	106,1806
Andelsklass C	213,4173	189,4928	153,8303	186,6316	139,1256	--
Andelsklass D	212,2918	188,5864	153,1476	186,1107	--	--
Antal utestående andelar						
Andelsklass A	3 448 500	2 579 291	1 382 465	622 493	621 420	101 020
Andelsklass B	780 963	571 064	248 143	168 288	93 416	93 416
Andelsklass C	9 169 292	4 571 016	1 775 103	1 020 436	927 093	--
Andelsklass D	6 847 840	5 088 585	1 625 505	469 994	--	--
Utdelning per andel, kr						
Andelsklass A	0	0	0	0	0	0
Andelsklass B	0	0	0	0	0	0
Andelsklass C	0	0	0	0	0	0
Andelsklass D	0	0	0	0	0	0
Totalavkastning, %						
Andelsklass A	12,51	22,94	-17,74	33,88	30,89	6,18
Andelsklass B	12,57	23,06	-17,66	34,01	31,02	-0,81
Andelsklass C	12,63	23,18	-17,58	34,15	28,55	--
Andelsklass D	12,57	23,06	-17,66	12,06	--	--
Jämförelseindex	--	--	--	--	--	--

Jämförelseindex: Fonden har inget jämförelseindex.

Enligt fondbestämmelserna beräknas värdet av varje fondandel normalt sett varje svensk bankdag. Skillnad i fondförmögenheten per 28/6 och per 30/6 kan därför uppstå på grund av valutakursförändringar och ränteintäkter.

Signerat 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 5 / 12

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2024-06-30*	*2023-12-31*
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		3 789 791 536	2 196 816 856
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	*1*	**3 789 791 536**	**2 196 816 856**
Bankmedel och övriga likvida medel		523 813 336	233 539 218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 139 957	46 317 743
Summa tillgångar		**4 326 744 829**	**2 476 673 817**
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2*	2 369 224	10 508 589
Övriga skulder	*3*	16 483 493	62 917 931
Summa skulder		**18 852 717**	**73 426 520**
Fondförmögenhet	*4*	**4 307 892 112**	**2 403 247 297**

Poster inom linjen

	2024-06-30	2023-12-31
Övriga mottagna säkerheter	--	--
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	89 065 511	34 852 397
Övriga ställda säkerhet	--	--

Signerat 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 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 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 7 / 12

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch Överlåtbara värdepapper Kategori 1	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Essity B	443 878	120 468 489	2,8%
Dagligvaror		120 468 489	3%
Bure Equity	246	87 822	0,0%
Creades A	1 131 698	86 574 897	2,01%
Handelsbanken A	1 419 609	143 309 529	3,33%
Industrivärden C	12 589	4 501 826	0,1%
Investor B	4 429 127	1 285 332 655	29,84%
Kinnevik B	2 184 130	189 910 104	4,41%
Kinnevik B IL 2024	1 818 121	41 816 783	0,97%
Latour B	13	3 721	0,0%
Lundbergföretagen B	978 536	512 752 864	11,9%
Ratos B	2 056 915	74 172 355	1,72%
Svolder B	143 014	8 823 964	0,2%
Traction B	28 586	7 232 258	0,17%
VNV Global	1 969 380	51 361 430	1,19%
Öresund	467 212	58 214 615	1,35%
Finans		2 464 094 823	57%
ARJO B	61 453	2 520 802	0,06%
MENTICE AB	2 241	65 437	0,0%
Vitrolife AB	103 326	18 009 722	0,42%
XVIVO PERFUSION	19 332	8 032 446	0,19%
Hälsovård		28 628 407	1%
Alimak Group	103 622	11 916 530	0,28%
ALLEIMA HOLDING AB	295 652	20 340 858	0,47%
Assa Abloy B	376 242	112 722 103	2,62%
CTEK AB	28 353	557 987	0,01%
Elanders B	22 180	2 209 128	0,05%
ENGCON B	31 679	2 749 737	0,06%
Fagerhult Group AB	299 675	20 617 640	0,48%
Garo AB	34 431	921 029	0,02%
Indutrade AB	173 101	47 014 232	1,09%
ITAB Shop Concept AB	87 576	2 268 218	0,05%
Lifco B	148 322	43 161 702	1,0%

Signerat 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 8 / 12

Mildef Group	20 921	1 387 062	0,03%
MYCRONIC AB	109 953	44 926 796	1,04%
Nolato B	55 178	3 172 735	0,07%
Sandvik AB	1 107 836	235 304 366	5,46%
Securitas B	217 991	22 932 653	0,53%
Skanska B	202 190	38 577 852	0,9%
SWECO B	349 057	50 752 888	1,18%
Tomra Systems	223 384	28 257 062	0,66%
Troax Group	76 596	18 153 252	0,42%
Volvo B	1 173 699	318 189 799	7,39%
Industri		1 026 133 630	24%
Ependion AB	2 699	335 216	0,01%
Ericsson B	538 844	35 455 935	0,82%
HMS NETWORKS AB	41 565	17 473 926	0,41%
Yubico	73 749	16 704 149	0,39%
Informationsteknik		69 969 226	2%
SCA B	464 612	72 735 009	1,69%
Material		72 735 009	2%
NEWA B	68 360	7 485 420	0,17%
Profoto Holding AB	4 687	276 533	0,01%
Sällanköpsvaror		7 761 953	0%
Summa Kategori 1		3 789 791 536	88%
Övriga derivatinstrument Kategori 2			
OMXS30 - Jul24	2 020	0	0,0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%

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 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 9 / 12

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-06-30	*2023-12-31*
Upplupet förvaltningsarvode	1 349 927	841 456
Ej likviderade uttag ur fonden	1 019 297	9 667 133
Summa	**2 369 224**	**10 508 589**

Not 3. Övriga skulder

	2024-06-30	*2023-12-31*
Ej likviderade värdepappersaffärer	16 483 493	62 917 933
Summa	**16 483 493**	**62 917 933**

Not 4. Förändring av fondförmögenhet Kr

	2024-01-01-2024-06-30	*2023-01-01-2023-12-31*
Fondförmögenhet vid årets början	2 403 247 297	771 857 815
Teckning av andelar	1 596 006 323	1 521 112 885
Andelsinlösen	-93 329 049	-210 956 328
Periodens resultat enligt resultaträkning	401 967 541	321 232 925
Summa	**4 307 892 112**	**2 403 247 297**

Signerat 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 10 / 12

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av min digitala signatur

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

Signerat 2024-08-21 12:17:46 UTC Oneflow ID 8332145 Sida 11 / 12

Deltagare

TORBJÖRN OLOFSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-08-21 12:17:46 UTC

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

Datum

Torbjörn Olofsson
torbjorn.olofsson@kvartil.se

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 62.181.201.167