Kvartil®

Quartile Fonder AB

Halvårsberättelse 2024

Kvartil Multi Asset

515603-1436

Halvårsberättelse för Kvartil Multi Asset

515603-1436
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 Multi Asset, 515603-1436.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Multi Asset ökade från 2024-01-01 till 2024-06-30 med +7,76% i andelsklass A, med +7,87% i andelsklass B och med 7,98% i andelsklass C.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick till 93,0% överlåtbara värdepapper och 67,2% exponering via derivat under perioden.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 96,8% respektive 83,8%. För derivat var motsvarande siffror 79,2% respektive 61,7%.

Per den 30 juni var fondens riskutnyttjande 95,8% överlåtbara värdepapper och 66,8% derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Multi Assets förvaltningsvolym uppgick per 2023-12-31 till 318 856 550 kr. Vid halvårsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 356 870 720 kr. Volymutvecklingen bestod av 51 479 529 i andelsutgivning och andelsinlösen om 39 949 879 kr. Fondens avkastning uppgick till 26 484 520 kr.

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Signerat 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 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 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 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 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 Sida 4 / 12

Ekonomisk översikt

	2024-06-30	2023	2022	2021
Fondförmögenhet (tkr)				
Andelsklass A	54 250	59 436	96 701	90 657
Andelsklass B	46 877	39 069	28 006	22 502
Andelsklass C	255 743	220 352	389 451	459 852
Andelsvärde				
Andelsklass A	122,1307	113,3306	102,1256	113,5143
Andelsklass B	122,9680	113,9951	102,5191	113,7240
Andelsklass C	123,8110	114,6634	102,9142	113,9934
Antal utestående andelar				
Andelsklass A	444 200	524 452	946 884	798 636
Andelsklass B	381 216	342 721	273 181	197 861
Andelsklass C	2 065 591	1 921 725	3 784 231	4 036 120
Utdelning per andel, kr				
Andelsklass A	0	0	0	0
Andelsklass B	0	0	0	0
Andelsklass C	0	0	0	0
Totalavkastning, %				
Andelsklass A	7,76	10,97	-10,03	13,51
Andelsklass B	7,87	11,19	-9,85	13,72
Andelsklass C	7,98	11,42	-9,67	13,93
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.

Signerat 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 Sida 5 / 12

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2024-06-30*	*2023-12-31*
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		302 297 254	272 475 446
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		-	6 504 783
Fondandelar		42 510 925	17 965 143
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	*1*	**344 808 179**	**296 945 372**
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		**-**	**-**
Bankmedel och övriga likvida medel		11 330 500	21 998 479
Övriga tillgångar		7 305 260	-
Summa tillgångar		**363 443 939**	**318 943 851**
Skulder			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		2 629 811	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**2 629 811**	**-**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2*	306 186	87 302
Övriga skulder	*3*	3 637 221	0
Summa skulder		**6 573 218**	**87 301**
Fondförmögenhet	*4*	**356 870 720**	**318 856 550**

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	--	--
Övriga mottagna säkerheter	--	--
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	2 400 000	11 630 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	4 060 923	6 242 942
Övriga ställda säkerhet	--	
		--

Signerat 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 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 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 Sida 7 / 12

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Fondandelar			
Kategori 2			
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS	53 191	22 404 417	6,28%
ETF Amundi JAPAN Topix UCITS	14 100	17 062 942	4,78%
ETF INVESCO SP 500 UCITS	2 750	31 413 982	8,8%
ISHARES CORE SP 500	9 940	61 143 834	17,13%
ISHARES FTSE 100 ACC	9 627	20 182 605	5,66%
LYXOR Core STOXX Europe 600	16 196	43 618 150	12,22%
XACT OMXS30	39 599	14 443 735	4,05%
Aktieindex		210 269 665	59%
Kvartil Liquid Private Assets B	159 501	17 300 983	4,85%
Onoterade aktiefond		17 300 983	5%
ETF INVESCO BBG COMMODITY	37 980	9 302 053	2,61%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	19 852	9 527 579	2,67%
Råvaror		18 829 632	5%
ETF ISHARES EURO LINKERS GOVT	7 032	17 854 976	5,0%
ETF XACT OBLIGATION UCITS	76 567	7 793 755	2,18%
ISHARES US AGG BND USD ACC	246 815	13 779 747	3,86%
LYXOR Core US Tips DR	147 331	33 769 480	9,46%
Räntebärande		73 197 957	21%
AMF Räntefond Lång	167 230	25 209 942	7,06%
Räntefond		25 209 942	7%
Summa Kategori 2		344 808 180	97%
OTC-derivatinstrument			
Kategori 7			
EUR FX Forward 20240725	-5 460 000	-589 276	-0,17%

Signerat 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 Sida 8 / 12

GBP FX Forward 20240725	-1 513 000	-165 799	-0,05%
USD FX Forward 20240725	-13 165 000	-1 874 735	-0,53%
Valutaterminer		-2 629 811	-0,75%
Summa Kategori 7		-2 629 811	-0,75%
Övriga derivatinstrument			
Kategori 2			
OMXS30 - Jul24	27	0	0,0%
SP500 E-mini - Sep24	2	0	0,0%
Topix Mini - Sep24	20	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 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 Sida 9 / 12

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-06-30	*2023-12-31*
Upplupet förvaltningsarvode	79 133	82 873
Ej likviderade uttag från fonden	227 053	4 429
Summa	**306 186**	**87 302**

Not 3. Övriga skulder

	2024-06-30	*2023-12-31*
Ej likviderade valutaaffärer	3 637 221	0
Summa	**3 637 221**	**0**

Not 4. Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01-2024-06-30	*2023-01-01-2023-12-31*
Fondförmögenhet vid periodens början	318 856 550	514 158 459
Andelsutgivning	51 479 529	49 083 789
Andelsinlösen	-39 949 879	-283 464 202
Periodens resultat enligt resultaträkning	26 484 520	39 078 504
Summa	**356 870 720**	**318 856 550**

Signerat 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 Sida 10 / 12

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av min digitala signatur

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

Signerat 2024-08-21 12:14:23 UTC Oneflow ID 8332264 Sida 11 / 12

Deltagare

TORBJÖRN OLOFSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-08-21 12:14:23 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