

Kvartil®

Halvårsredogörelse 2026

Kvartil Multi Asset

515603-1436

Quartile Fonder AB

Halvårsredogörelse för Kvartil Multi Asset

515603-1436
Perioden
2026-01-01 – 2026-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören med bemyndigande från styrelsen för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2026-01-01 – 2026-06-30 avseende Kvartil Multi Asset, 515603-1436.

Allmänt om verksamheten

Multi Asset håller en global portfölj med cirka 68 procent aktier, 27 procent räntebärande tillgångar och 5 procent alternativa investeringar. Valutaexponeringen är 19 procent. Förvaltningen fokuserar på portföljkonstruktion och diversifiering snarare än valet av enskilda instrument eller förvaltare. Därför investerar Multi Asset, med några få undantag, i indexfonder och ETF:er med mycket låga kostnader.

Multi Asset bygger på etablerad portföljteori, bred diversifiering och låga omkostnader. Vår erfarna investeringskommitté möts regelbundet för att anpassa portföljen efter förändringar i makromiljön och regelverk. Portföljens sammansättning justeras i små steg för att vara långsiktigt framåtblickande snarare än kortsiktigt reaktiv.

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Multi Asset ökade från 2026-01-01 till 2026-06-30 med +9,19% i andelsklass A, med +9,35% i andelsklass B och med 9,43% i andelsklass C.

Fonden utvecklades positivt under perioden. Resultatet gynnades av fondens breda diversifiering mellan olika tillgångsslag och geografiska marknader, där framför allt den starka utvecklingen på aktiemarknaderna i USA och Asien bidrog positivt till avkastningen.

Fondens riskutnyttjande

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

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 96% respektive 89%. För derivat var motsvarande siffror 72% respektive 34%.

Per den 30 juni var fondens riskutnyttjande 90% överlåtbara värdepapper och fondandelar och 34% derivat.

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:39:49 UTC **Oneflow ID** 15828977 **Sida** 2 / 12

Fondförmögenhet

Kvartil Multi Assets förvaltningsvolym uppgick per 2025-12-31 till 549 290 017 kr. Vid halvårsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 678 912 160 kr. Volymutvecklingen bestod av 116 978 072 kr i andelsutgivning och andelsinlösen om 43 502 323 kr. Periodens resultat uppgick till 56 146 394 kr.

Utdelning

Fonden har inga utdelande andelsklasser.

Riskredogörelse

Risken för fonden mäts på daglig basis med åtagandemetoden. Enligt fondens regelverk får exponeringen uppgå till maximalt 100 procent mot överlåtbara värdepapper och 100 procent via derivatinstrument. Lagen om värdepappersfonder reglerar även fondens exponering mot enskilda emittenter och motparter.

Fondens väsentliga risker är främst marknads-, valuta-, ränte-, likviditets- och motpartsrisker. Fonden investerar globalt i flera tillgångsslag, huvudsakligen genom indexfonder och ETF:er, och är därmed exponerad mot utvecklingen på de aktie-, ränte- och råvarumarknader där fonden är investerad. Den breda diversifieringen begränsar beroendet av enskilda marknader och instrument men eliminerar inte risken för värdefall.

Fondens investeringar i utländska tillgångar medför valutarisk. Valutaexponeringen hanteras delvis genom valutaderivat, vilket samtidigt innebär motpartsrisk och risk för att derivatinstrumentens värde påverkas av förändringar i marknadsförhållanden. Fonden använder även derivatinstrument för att uppnå önskad portföljstruktur, vilket kan medföra hävstång och öka fondens känslighet för marknadsförändringar.

Fondens investeringar i räntebärande instrument medför risk för värdeförändringar till följd av förändrade marknadsräntor och inflationsförväntningar. Likviditetsrisk kan uppstå om ett innehav inte kan avvecklas inom önskad tid och till ett rimligt pris eller vid stora uttag ur fonden.

Hävstång

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Under perioden använde fonden derivatinstrument för att hantera valutaexponering och för att nå önskad portföljstruktur. Användningen av derivatinstrument har medfört hävstång i fonden.

Underliggande fonder

Fonden kan enligt fondbestämmelserna investera i andra fonder vilka för närvarande får debitera ett fast förvaltningsarvode på högst 1 procent per år.

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:39:49 UTC **Oneflow ID** 15828977 **Sida** 3 / 12

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 2026-08-26 07:39:49 UTC Oneflow ID 15828977 Sida 4 / 12

Ekonomisk översikt

	2026-06-30	2025	2024	2023	2022
Fondförmögenhet (tkr)					
Andelsklass A	146 456	95 408	58 574	59 436	96 701
Andelsklass B	76 422	63 801	53 311	39 069	28 006
Andelsklass C	456 034	390 080	282 826	220 352	389 451
Andelsvärde					
Andelsklass A	152,7202	139,8717	125,1449	113,3306	102,1256
Andelsklass B	154,4713	141,2652	126,1314	113,9951	102,5191
Andelsklass C	156,1116	142,6591	127,1256	114,6634	102,9142
Antal utestående andelar					
Andelsklass A	958 982	682 114	468 049	524 452	946 884
Andelsklass B	494 731	451 646	422 667	342 721	273 181
Andelsklass C	2 921 207	2 734 349	2 224 779	1 921 725	3 784 231
Utdelning per andel, kr					
Andelsklass A	0	0	0	0	0
Andelsklass B	0	0	0	0	0
Andelsklass C	0	0	0	0	0
Totalavkastning, %					
Andelsklass A	9,19	11,77	10,42	10,97	-10,03
Andelsklass B	9,35	12	10,65	11,19	-9,85
Andelsklass C	9,43	12,22	10,87	11,42	-9,67
Jämförelseindex	--	--	--	--	--

Jämförelseindex: Fonden har inget jämförelseindex.

Signerat 2026-08-26 07:39:49 UTC Oneflow ID 15828977 Sida 5 / 12

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		101 654 182	483 118 984
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		673 641	3 477 006
Fondandelar		549 929 050	26 470 857
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	*1*	**652 256 873**	**513 066 847**
Bankmedel och övriga likvida medel		46 791 789	39 445 186
Övriga tillgångar		36 276 737	–
Summa tillgångar		**735 325 399**	**552 512 033**
Skulder			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		16 974 390	–
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	*1*	**16 974 390**	**–**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2*	153 557	126 694
Övriga skulder	*3*	39 285 292	3 095 321
Summa skulder		**56 413 239**	**3 222 015**
Fondförmögenhet	*4*	**678 912 160**	**549 290 017**

Poster inom linjen	2026-06-30	2025-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	--	--
Övriga mottagna säkerheter	--	--
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	17 670 000	8 690 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	8 864 287	4 508 089
Övriga ställda säkerhet	--	--

Signerat 2026-08-26 07:39:49 UTC **Oneflow ID** 15828977 **Sida** 6 / 12

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp anges i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder samt 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 utifrån information om 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** 2026-08-26 07:39:49 UTC **Oneflow ID** 15828977 **Sida** 7 / 12

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Bransch			
Kategori 1			
Överlåtbara värdepapper			
iShares Physical Gold ETC	17 852	13 537 882	1,99%
Kingdom of Sweden 14/32 LNK	30 000 000	38 844 300	5,72%
Kingdom of Sweden 24/36 LNK	50 000 000	49 272 000	7,26%
Överlåtbara värdepapper		101 654 182	15%
Summa överlåtbara värdepapper		101 654 182	15%
Summa Kategori 1		101 654 182	15%
Fondandelar			
Kategori 2			
Kvartil Nordiska Småbolag + Faktor C	193 776	20 031 694	2,95%
Aktiefond		20 031 694	3%
Amundi Japan Topix Ucits	19 100	30 698 691	4,52%
Amundi Msci Em Asia Ucits	48 921	32 716 737	4,82%
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS EUR	22 250	77 715 075	11,45%
Invesco SP 500 Ucits	639 000	92 967 791	13,69%
iShares Core FTSE 100 UCITS	10 696	29 583 238	4,36%
iShares Core SP 500	13 060	102 040 054	15,03%
UBS SMI ETF	275 000	13 433 881	1,98%
XACT OMXS30	98 464	47 474 418	6,99%
Aktieindex		426 629 885	63%
Invesco Bbg Commodity	57 244	16 873 340	2,49%
Råvaror		16 873 340	2%
Amundi US TIPS Government	245 331	56 186 864	8,28%
iShares Euro Linkers Govt	11 469	30 207 267	4,45%
Räntebärande		86 394 131	13%
Summa fondandelar		549 929 050	81%
Övriga derivatinstrument			
OMXS30 - Jul26	85	0	0,0%
Topix Mini - Sep26	37	0	0,0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		549 929 050	81,01%
OTC-derivatinstrument			
Kategori 7			

Signerat 2026-08-26 07:39:49 UTC Oneflow ID 15828977 Sida 8 / 12

EUR FX Forward 20260702	-10 490 000	-2 890 865	-0,43%
EUR FX Forward 20260730	-3 635 000	-54 546	-0,01%
EUR FX SWAP 20260702	10 490 000	104 900	0,02%
GBP FX Forward 20260702	-2 970 000	-1 124 462	-0,17%
USD FX Forward 20260702	-28 580 000	-12 494 039	-1,84%
USD FX Forward 20260730	-11 800 000	-410 477	-0,06%
USD FX SWAP 20260702	28 580 000	568 742	0,08%
Valutaterminer		-16 300 748	-2,41%
Summa Kategori 7		-16 300 748	-2%
Övriga tillgångar och skulder		43 629 677	6,42%
Fondförmögenhet		678 912 160	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** 2026-08-26 07:39:49 UTC **Oneflow ID** 15828977 **Sida** 9 / 12

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2026-06-30	2025-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	153 557	126 694
Summa	**153 557**	**126 694**

Not 3. Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade värdepappersaffärer	38 837 684	2 298 897
Ej likviderade uttag ur fonden	447 608	791 957
Övrigt	–	4 467
Summa	**39 285 292**	**3 095 321**

Not 4. Förändring av fondförmögenhet

Belopp i kr	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	549 290 017	394 711 926
Andelsutgivning	116 978 072	160 996 371
Andelsinlösen	-43 502 323	-54 667 822
Periodens resultat	56 146 394	48 249 541
Fondförmögenhet vid periodens slut	**678 912 160**	**549 290 017**

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:39:49 UTC **Oneflow ID** 15828977 **Sida** 10 / 12

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av min digitala signatur

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:39:49 UTC **Oneflow ID** 15828977 **Sida** 11 / 12

Deltagare

QUARTILE FONDER AB Sverige

TORBJÖRN OLOFSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2026-08-26 07:39:49 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: TORBJÖRN OLOFSSON
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: [redacted]

Torbjörn Olofsson
[redacted]

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 62.181.201.167