

Halvårsredogörelse 2026

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor

515603-4182

Quartile Fonder AB

Halvårsredogörelse för Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor

515603-4182
Perioden
2026-03-11 – 2026-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören med bemyndigande från styrelsen för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge Halvårsredogörelse för perioden 2026-03-11 – 2026-06-30 avseende Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor, 515603-4182.

Allmänt om verksamheten

Fonden investerar i nordiska småbolag och erbjuder en bred aktieexponering mot små och medelstora företag i Norden. Förvaltningen är systematisk och baseras på faktoranalys. Urvalet av bolag sker utifrån mätbara kriterier med fokus på bolag som uppvisar hög lönsamhet i förhållande till jämförbara bolag vid investeringstillfället. Begreppet faktor avser i detta sammanhang att bolagsurvalet baseras på redovisad lönsamhet och andra kvantitativa kriterier inom ramen för fondens placeringsmodell.

Fondens strategi syftar till att ge en diversifierad exponering mot nordiska småbolag, där urvalet sker regelbaserat snarare än genom traditionell bolagsanalys.

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor ökade från 2026-03-11 till 2026-06-30 med 3,25% i andelsklass A, med 3,33% i andelsklass B och med 3,38 % i andelsklass C.

Fonden utvecklades positivt under perioden men svagare än jämförelseindex. Fondens avkastning påverkades av utvecklingen i de bolag som valts ut genom fondens systematiska förvaltningsmodell. Jämfört med index var fonden överviktad inom dagligvaror och industri samt underviktad inom informationsteknik.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick under perioden till 96% vad gäller överlåtbara värdepapper och 5% exponering via derivat.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 99% respektive 93%. För derivat var motsvarande siffror 88% respektive 0%.

Per den 30 juni var fondens riskutnyttjande 96% mot överlåtbara värdepapper och 4% derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor startade 2026-03-11. Vid halvårsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 322 433 693 kr. Volymutvecklingen bestod av 324 718 319 kr i andelsutgivning och andelsinlösen om 7 695 628 kr. Periodens resultat uppgick till 5 411 002 kr.

Signerat 2026-08-26 07:38:25 UTC Oneflow ID 15829022 Sida 2 / 14

Utdelning
Fonden har inga utdelande andelsklasser.

Riskredogörelse
Fondens väsentliga risker är främst marknads- och likviditetsrisker hänförliga till investeringar i nordiska små och medelstora bolag där prisrörelser kan vara stora och möjligheten att avveckla enskilda innehav kan vara begränsad.

Risken för fonden mäts på daglig basis med åtagandemetoden. Enligt fondens regelverk får exponeringen uppgå till maximalt 100% överlåtbara 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 Nordiska Småbolag+ Faktor har använt derivatinstrument för att nå önskad portföljstruktur vilket har skapat hävstång.

Signerat 2026-08-26 07:38:25 UTC Oneflow ID 15829022 Sida 3 / 14

Aktivitetsgrad

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktors jämförelseindex är Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK). Fondbolaget bedömer att indexet är relevant eftersom det överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på avkastnings- och riskprofil, geografisk exponering samt börsvärde på bolagen inom indexet. Det kommer dock att förekomma avvikelser mot index då fonden förvaltas aktivt oberoende av index.

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor är aktivt förvaltad. Förvaltningen syftar till att över tid överträffa fondens jämförelseindex genom ett systematiskt urval av nordiska småbolag. Urvalet baseras på kvantitativa och mätbara kriterier, där fonden investerar i bolag som vid investeringstillfället uppvisar hög lönsamhet i förhållande till jämförbara bolag.

Jämförelseindex används som referens för fondens avkastnings- och riskprofil men styr inte fondens dagliga investeringsbeslut. Fondens innehav och viktningar kan därför avvika från jämförelseindex. Sådana avvikelser är en följd av fondens aktiva och systematiska förvaltningsmetod och syftar till att skapa förutsättningar för en avkastning som över tid överstiger jämförelseindex.

Fondens aktivitetsmått redovisas när fonden har tillräcklig historik för att beräkna måttet enligt tillämpliga regler.

Väsentliga händelser under året

Fonden startade den 11 mars 2026. Uppstarten har genomförts enligt plan och utan några väsentliga operativa eller förvaltningsmässiga problem. Förvaltningsvolymen har utvecklats väl sedan start.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Signerat 2026-08-26 07:38:25 UTC Oneflow ID 15829022 Sida 4 / 14

Ekonomisk översikt

	2026-06-30
Fondförmögenhet (tkr)	
Andelsklass A	61 823
Andelsklass B	25 230
Andelsklass C	235 352
Andelsvärde	
Andelsklass A	103,2500
Andelsklass B	103,3286
Andelsklass C	103,3757
Antal utestående andelar	
Andelsklass A	598 771
Andelsklass B	244 177
Andelsklass C	2 276 662
Utdelning per andel, kr	
Andelsklass A	0
Andelsklass B	0
Andelsklass C	0
Totalavkastning, %	
Andelsklass A	3,25
Andelsklass B	3,33
Andelsklass C	3,38
Jämförelseindex	4,79

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 5 / 14

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2026-06-30*
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		299 281 465
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	*1*	**299 281 465**
Bankmedel och övriga likvida medel		23 335 093
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 241
Summa tillgångar		**322 629 799**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2*	115 619
Övriga skulder	*3*	80 487
Summa skulder		**196 106**
Fondförmögenhet	*4*	**322 433 693**

Jämförelsetal saknas eftersom fonden startade den 11 mars 2026

Poster inom linjen

	2026-06-30
Övriga mottagna säkerheter	--
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	3 203 241
Övriga ställda säkerhet	--

Jämförelsetal saknas eftersom fonden startade den 11 mars 2026

Signerat 2026-08-26 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 6 / 14

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 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 7 / 14

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Bransch			
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
AAK	46 500	10 648 500	3,3%
Apotea	16 462	1 221 480	0,38%
Axfood	39 280	10 110 672	3,14%
Olvi Oyj A	2 691	954 078	0,3%
Royal UNIBREW	8 974	5 733 519	1,78%
Dagligvaror		28 668 249	9%
DNO	176 930	2 828 301	0,88%
OKEA	16 458	488 661	0,15%
PetroNor E&P	22 548	232 499	0,07%
Reach Subsea	51 852	247 547	0,08%
SOLSTAD MARITIME HOLDING AS	84 447	2 024 055	0,63%
Energi		5 821 063	2%
Altra Fastigheter	34 953	2 415 252	0,75%
Catena	12 027	5 005 637	1,55%
CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	14 905	2 199 978	0,68%
Diös Fastigheter	25 745	1 651 542	0,51%
Eastnine AB	15 540	698 523	0,22%
FASTIGHETSBOLAGET EMILSHUS-B	18 275	1 005 125	0,31%
INTEA FASTIGHETER AB	35 229	2 596 377	0,81%
NP3 Fastigheter	10 437	2 781 461	0,86%
Sagax B	61 671	9 509 668	2,95%
Selvaag Bolig	14 851	485 260	0,15%
Stenhus Fastigheter	52 929	648 910	0,2%
WIHL	55 822	4 197 814	1,3%
Fastigheter		33 195 547	10%
Avarda Bank AB	11 739	2 105 977	0,65%
Axactor	130 104	630 040	0,2%
B2Holding	58 741	1 379 192	0,43%
Catella B	11 447	235 808	0,07%
eQ Oyj	6 559	719 437	0,22%
Evli Pankki Oyj	1 919	523 034	0,16%
Hoist Finance	14 817	2 647 798	0,82%
Kreditbanken	20	241 403	0,07%
NOBA BANK	90 574	7 064 772	2,19%

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 8 / 14

NORION BANK AB	34 460	2 091 722	0,65%
Pareto Bank	12 161	809 003	0,25%
Protector Forsikring	14 933	6 971 393	2,16%
Ratos B	59 446	1 975 985	0,61%
ROKO AB	2 203	4 005 054	1,24%
Skjern Bank	1 524	725 640	0,23%
SOLID FORSAKRING AB	2 348	232 687	0,07%
SpareBank 1 Nord-Norge	17 003	2 545 007	0,79%
Sparekassen Sjælland-Fyn	2 570	1 406 380	0,44%
Taaleri Oyj	4 466	353 789	0,11%
United Bankers Oyj	1 349	316 860	0,1%
Finans		36 980 981	11%
AJA B	3 061	157 642	0,05%
BioArctic B	13 495	4 442 554	1,38%
BioGaia B	17 885	2 090 757	0,65%
Camurus	10 970	6 203 535	1,92%
CellaVision	3 090	420 858	0,13%
ChemoMetec	3 167	1 698 836	0,53%
GUBRA APS-TEMP	2 589	1 233 881	0,38%
Medcap AB	2 385	1 250 933	0,39%
Medistim	2 904	650 585	0,2%
RaySearch Laboratories B	4 872	1 071 840	0,33%
Revenio Group Oyj	4 222	570 687	0,18%
Sectra AB	32 972	9 060 706	2,81%
Terveystalo Oyj	23 121	1 962 255	0,61%
Hälsovård		30 815 068	10%
ADDTECH B	47 085	16 074 819	4,99%
AQ GROUP	16 656	3 660 989	1,14%
Bonheur	7 718	1 736 619	0,54%
BTS Group B	2 941	508 793	0,16%
CTT Systems	1 623	207 095	0,06%
D/S Norden	5 085	2 069 487	0,64%
ENGCON B	18 529	1 135 828	0,35%
Etteplan Oyj	4 015	321 176	0,1%
FM Mattsson Mora Group B	4 696	344 686	0,11%
GRK INFRA OYJ	6 489	1 380 382	0,43%
HIAB OYJ	9 983	6 133 139	1,9%
HOEGH AUTOLINERS ASA	34 530	4 894 823	1,52%
Indutrade AB	65 996	13 225 598	4,1%
Inwido	9 170	1 319 563	0,41%
INVISIO	8 385	1 718 925	0,53%
KALMAR OYJ-B SHARE	9 973	4 245 251	1,32%
Loomis B	12 136	5 767 027	1,79%
Momentum Group B	7 896	896 986	0,28%

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 9 / 14

MORELD ASA	28 439	525 833	0,16%
MPC Container Ships	80 517	1 996 814	0,62%
Multiconsult	4 383	621 744	0,19%
Nolato B	43 903	2 135 881	0,66%
NORCONSULT AS	57 624	2 029 448	0,63%
OEM B	20 182	3 370 394	1,05%
Rejlers B	3 345	471 645	0,15%
Salix Group AB	12 560	802 584	0,25%
SENTIA	15 908	1 198 335	0,37%
Sweco AB B	65 802	8 363 434	2,59%
Systemair AB	37 798	3 103 216	0,96%
Troax Group	9 491	975 675	0,3%
Veidekke	24 490	4 542 544	1,41%
Volati	12 560	307 092	0,1%
Wallenius Wilhelmsen	76 585	9 837 404	3,05%
Industri		105 923 229	33%
APPEAR ASA	6 980	502 580	0,16%
Bouvet	16 440	690 776	0,21%
CBRAIN	3 168	227 787	0,07%
F-SECURE CORP	27 651	631 100	0,2%
Incap Oyj	3 802	373 221	0,12%
Lime Technologies	1 726	341 748	0,11%
Mycronic AB	35 474	11 394 249	3,53%
NORBIT	11 631	1 925 260	0,6%
Qt Group Oyj	4 034	1 035 129	0,32%
TRUECALLER AB-B	47 913	675 094	0,21%
Informationsteknik		17 796 945	6%
Alma Media Oyj	13 998	2 031 690	0,63%
Hacksaw AB	52 511	4 095 858	1,27%
HEMNET GROUP AB	13 852	1 019 507	0,32%
Kommunikationstjänster		7 147 055	2%
Borregaard	16 936	2 468 705	0,77%
HEXPOL B	59 861	4 324 957	1,34%
Kemira Oyj	27 199	4 945 175	1,53%
Material		11 738 837	4%
BETSSON B	22 126	1 874 072	0,58%
BJÖRN BORG AB	3 716	233 736	0,07%
Clas Ohlson B	10 865	4 650 220	1,44%
Europris	28 277	2 442 677	0,76%
Harvia Oyj	2 961	1 364 746	0,42%
Kid	6 437	751 900	0,23%
Marimekko Oyj	6 439	751 933	0,23%

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 10 / 14

Mips	4 190	1 081 858	0,34%
PUUILO OYJ	15 337	3 051 876	0,95%
RVRC HOLDING AB	16 982	957 785	0,3%
Thule Group	19 581	4 033 686	1,25%
Sällanköpsvaror		21 194 490	7%
Summa överlåtbara värdepapper		299 281 465	93%
OMXS30 - Jul26	28	0	0,0%
Swedish SC Idx Fu Jul26	32	0	0,0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%
Övriga tillgångar och skulder		23 152 229	7,19%
Fondförmögenhet		322 433 693	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 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 11 / 14

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2026-06-30
Upplupet förvaltningsarvode	115 619
Summa	**115 619**

Not 3. Övriga skulder

	2026-06-30
Ej likviderade uttag ur fonden	80 487
Summa	**80 487**

Not 4. Förändring av fondförmögenhet Kr

	2026-03-11--2026-06-30
Fondförmögenhet vid årets början	-
Teckning av andelar	324 718 319
Andelsinlösen	-7 695 628
Periodens resultat	5 411 002
Summa	**322 433 693**

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 12 / 14

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av min digitala signatur

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

✔ **Signerat** 2026-08-26 07:38:25 UTC **Oneflow ID** 15829022 **Sida** 13 / 14

Deltagare

QUARTILE FONDER AB Sverige

TORBJÖRN OLOFSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2026-08-26 07:38:25 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