

Kvartil®
Informationsbroschyr

Kvartil Investmentbolag+ Calculus
Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor
Kvartil Multi Asset

Denna informationsbroschyr publicerades den 17 augusti 2026

Innehållsförteckning

Kvartil Investmentbolag+ Calculus s. 10
Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor s. 24
Kvartil Multi Asset s. 39

Allmän information

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med kraven i lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (”LAIF”), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbestämmelserna för fonderna utgör en del av denna informationsbroschyr. Bolaget har tagit fram ett faktablad för respektive fond som utgör separata dokument och finns tillgängliga på www.kvartil.se

Investeringar i Bolagets fonder kan leda till förluster, även vid positiva marknader. Historisk avkastning garanterar inte framtida resultat. Värdet på investeringar kan öka eller minska, och det är inte säkert att du får tillbaka hela ditt insatta kapital.

Det är upp till varje individ som avser att investera i Bolagets fonder att själv genomföra en noggrann bedömning av investeringen och de därtill hörande riskerna.

Förvaltningsbolaget Quartile Fonder AB

Namn:	Quartile Fonder AB
Organisationsnummer:	559020-0134
Besöksadress:	Nybrogatan 6 114 34 Stockholm
Postadress:	Box 5855 102 40 Stockholm
Bolagets säte:	Stockholm
Bolagets bildande:	2015-07-07
Aktiekapital:	1.500.000 kronor
Telefon:	+46 8 124 444 90
E-mail:	info@kvartil.se
Web:	www.kvartil.se

Tillsyn

Tillståndsgivande myndighet är Finansinspektionen. Fondbolaget erhöll tillstånd som AIF-förvaltare 26 januari 2016 enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) och tillstånd att förvalta värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) den 1 augusti 2018.

Bolaget erhöll tillstånd att ta emot medel med redovisningstillstånd enligt såväl lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) som lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) den 14 februari 2019.

Revisor

Bolagets revisor är Lüsch & Co Revision AB med Leif Lüsch som huvudansvarig revisor.

Styrelse

Mikael Spångberg (ordförande)
Magnus Dahlquist
Torbjörn Olofsson

Verkställande direktör

Torbjörn Olofsson

Ansvarig förvaltare

Jonas Andersson Tuomaala

Ansvarig för funktionen för riskhantering

Oscar Holmberg

Ansvarig för funktionen som oberoende värderare

Jacob Werkell

Dataskyddsansvarig kontaktperson

Jacob Werkell

Klagomålshantering
Om en andelsägare av någon anledning inte är nöjd är det viktigt att snarast kontakta Bolaget och framföra sina synpunkter.

Kontaktuppgifter klagomålsansvarig:

Namn: Torbjörn Olofsson

Tel: +46 8 124 444 90

Adress: Quartile Fonder AB, Klagomålsansvarig
Box 5855
102 40 Stockholm

Uppdragsavtal
Bolaget har uppdragit åt Harvest Advokatbyrå AB att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad och advokat Björn Wendleby att vara Bolagets Compliance Officer.

Bolaget har uppdragit åt Moneo AB (556554-3534), med Agneta Bremander som huvudansvarig för uppdraget att upprätthålla funktionen för internrevision.

Bolaget har uppdragit åt Centevo AB att hantera fondadministration samt att föra register över samtliga innehav av andelar i fonderna (så kallat andelsägarregister). Centevo för också register över investeringssparkontot (ISK).

Bolaget har ingått avtal med Admera AB avseende bokföring, redovisning och rapportering för bolaget.

Registerhållning
På uppdrag av Bolaget för Centevo AB register över samtliga andelsägare och deras innehav. Avräkningsnota lämnas vid teckning av fondandelar (kundens köp), vid inlösen av fondandelar (kundens försäljning). Andelsägares innehav redovisas på årsbesked i vilket även deklarationsuppgifter framgår.

På uppdrag av Bolaget för Centevo AB register avseende investeringssparkontot (ISK). Kontohavarnas innehav redovisas på årsbesked i vilket även uppgifter rapporterade till Skatteverket framgår.

Ersättningspolicy
Styrelsen i Quartile Fonder AB har fastslagit en ersättningspolicy för Bolaget vilken bygger på Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem och Förordning (EU) 2019/2088 gällande hållbarhetsrisker. Policyn omfattar samtliga anställda i Bolaget. Bolaget har identifierat risktagare, särskilt reglerad personal samt anställda med ansvar för hållbarhetsrisker. Bolagets ersättningspolicy fastställs årligen vid styrelsens konstituerande möte.

Fullständiga uppgifter om Bolagets ersättningspolicy finns att tillgå på Bolagets hemsida www.kvartil.se och en papperskopia av ersättningspolicyn i dess helhet kan fås kostnadsfritt på begäran via info@kvartil.se.

Där beskrivs även hur ersättning beräknas.

Kapitaltäckning och yrkesansvarsrisker
Quartile Fonder AB omfattas av skadeståndsansvar för specialfonder vilket innebär att fondbolaget ska ha extra kapitalbasmedel för täcka eventuella skadeståndsanspråk. Detta beräknas enligt artikel 14 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013.

Fondbolaget ska ha egna medel som minst ska motsvara det högsta av

- 125 000 euro + 0,02 procent av det belopp med vilket fondförmögenheten överstiger ett belopp motsvarande 250 miljoner euro + 0,01 procent av värdet på tillgångarna i de förvaltade specialfonderna.
- 25 procent av fasta omkostnader för det föregående året + 0,01 procent av värdet på tillgångarna i de förvaltade specialfonderna.

Skadeståndsskyldighet
Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna, skall Bolaget ersätta skadan.

Kapitaltäckningskravet som Bolaget omfattas av innebär att fondbolaget har tillräckliga medel för att täcka eventuella skadeståndsanspråk enlighet med 7 kap. 5 § LAIF.

Fonderna

Bolaget förvaltar följande fonder

Kvartil Investmentbolag+ Calculus (specialfond)
Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor (värdepappersfond)
Kvartil Multi Asset (värdepappersfond)

Fondernas rättsliga ställning

En fond är ingen juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. I stället är det förvaltaren som företräder andelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör fonderna.

Vid förvaltningen av fonden ska förvaltaren handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Egendom som ingår i fonden kan inte utmätas. Andelsägarna svarar inte för fondens förpliktelser.

Fonds upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om Bolaget beslutar att avsluta en fond eller, efter godkännande från Finansinspektionen, överlåta förvaltningen av fonden till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare omgående att informeras om detta via e-post.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd, om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs ska förvaltningen av fonderna övertas av förvaringsinstitutet. Samtliga andelsägare ska genast informeras om detta via e-post.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har, genom beslut av styrelsen, möjlighet att ändra fondernas fondbestämmelser. Ändring av fondbestämmelser skall godkännas av Finansinspektionen. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska andelsägare årligen för sitt fondinnehav. Underlaget för schablonskatten (kapitalunderlaget) utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av kapitalunderlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Skatteuttaget uppgår därmed till 0,12 procent av fondandelarnas värde. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget avdrag för preliminärskatt görs.

Vid försäljning av fondandelar beräknas vinst eller förlust. Skatten på kapitalvinst är 30 procent för privatpersoner. Kapitalvinst/förlust vid avyttring/inlösen av fondandelar redovisas som kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring eller IPS gäller särskilda skatteregler.

För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Allmän riskinformation

Fondernas specifika risker framgår av beskrivningen nedan under respektive avsnitt för varje fond. Detta avsnitt innehåller en översikt av de olika risker som generellt kan påverka en fonds värde. Vid utvärdering av fonder och beslutsfattande om investeringar är det viktigt att noggrant överväga de risker som är förknippade med investeringar i fonder. Risken påverkas av hur tillgångarna i fonden fördelas mellan olika tillgångsslag. Investering i aktier och aktiefonder är generellt förknippat med hög risk. Den risk som är associerad med investeringar i räntebärande överlåtbara värdepapper samt räntefonder påverkas av durationen och kreditrisken för fondens underliggande innehav. Fondens värde påverkas även av valutakursrörelser samt prisförändringar av finansiella instrument kopplade till andra tillgångar såsom infrastruktur, fastigheter och råvaror.

Utan att ge en fullständig beskrivning av alla risker som fonder kan utsättas för, redogörs nedan för ett antal olika risker.

Marknadsrisker
- att hela marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris
- att enskilda värdepapper stiger eller faller i pris
- att belåning eller investeringar i olika derivatinstrument kan göra fonden mer känslig för marknadsförändringar genom hävstångseffekt
- risker som har samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader, där en fond som placerar i färre värdepapper och på ett mindre antal geografiska marknader har högre risk
- valutarisker

Likviditetsrisker
- att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris

Motparts- och kreditrisker
- att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningar

Operativa risker
- risker kopplade till förvaltarens interna rutiner och system
- andra systemrisker och förändrad lagstiftning som innebär förändrade förutsättningar för förvaltarens verksamhet
- modellrisker till följd av förenklingar, antaganden och misstolkningar av modellresultat

Outsourcingrisker
- risker kopplade till tjänster utförda av tredjepartsleverantörer

Likviditetsriskhantering
Förvaltningsbolaget har upparbetade rutiner, system och instruktioner för att övervaka likviditetsrisker i syfte att säkerställa att fondernas likviditetsprofil är i linje med underliggande krav.

I fondernas faktablad beskrivs likviditetsriskerna för respektive fond.

Fondens riskindikator
Risken i fonderna graderas på en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Kategorier 1 innebär inte att en fond är riskfri. Marknadsrisk mäts som volatilitet i årstakt, beräknad som VaR med ett 97,5-procentigt konfidensintervall under en 5 årsperiod. Beräkning av riskindikatorn är gemensam för alla EU-medlemsländer.

MRM-klass	VaR-ekvivalent volatilitet
1	< 0,5%
2	≥ 0,5 % och < 5,0 %
3	≥ 5.0 % och < 12 %
4	≥ 12 % och < 20 %
5	≥ 20 % och < 30 %
6	≥ 30 % och < 80 %
7	≥ 80 %

Den (annualiserade) VaR-ekvivalenta volatiliteten bestämmer fondens MRM-klass och beräknas på daglig logaritmerad avkastning med 5 års historik. Finns ej historik kan exempelvis ett relevant marknadsindex användas. Finns ej 5 års data kan en kortare period användas (dock minst 2 år). Aktuell riskprofil framgår av respektive fonds faktablad.

Allmänt om teckning
Teckning sker när fullständig teckningsanmälan och likvidbelopp har mottagits av Bolaget innan den så kallade bryttiden.

Kvartil Investmentbolag+ Calculus, Nordiska Småbolag+ Faktor och Kvartil Multi Asset är normalt öppna för teckning varje svensk bankdag. Bryttiden är 16:00.

Allmänt om inlösen
Begäran om inlösen skall ske skriftligen via Bolagets hemsida, alternativt via ett digitalt formulär som på begäran tillhandahålls av Bolaget.

För fonderna Kvartil Investmentbolag+ Calculus, Nordiska Småbolag+ Faktor och Kvartil Multi Asset avses inlösendag den dag då begäran om inlösen kommit Bolaget tillhanda. Bryttiden för inlösen är 16:00 varje svensk bankdag.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en kurs som är okänd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det.

Förmånsbehandling
Alla andelsägare investerar på lika villkor i respektive fond och andelsklass.

Löpande rapportering
Kvartil Investmentbolag+ Calculus, Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor och Kvartil Multi Asset värdeutveckling publiceras dagligen på bolagets hemsida. Bolaget tillhandahåller också information såsom informationsbroschyr, halvårsberättelser och helårberättelser på hemsidan. Informationen kan även kostnadsfritt erhållas via e-post eller per post på förfrågan.

Information om risk, likviditet, avgifter och kostnader samt finansiell hävstång lämnas årligen i årsberättelsen för respektive fond.

Historisk avkastning
Se bilaga 1 för fondernas historiska avkastning.

Aktivitetsgrad
Enligt 4 kap. 25-28 §§ LVF och enligt 10 kap. 13-16 §§ LAIF skall ett fondbolag lämna information om relevanta jämförelseindex för fonder. I det fall fondbolaget bedömer att sådana relevanta index saknas skall detta motiveras.

Några hänsyn till jämförelseindex tas inte i det dagliga arbetet med förvaltningen av Kvartil Investmentbolag+ Calculus eller Kvartil Multi Asset. Förvaltningen utgår i båda fallen från 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 någon av fonderna.

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 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.

Förvaringsinstitut
Förvaringsinstitut för fonder förvaltade av Bolaget är Skandinaviska Enskilda Banken AB vars huvudsakliga verksamhet är bank- och värdepappersrörelse.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet delegerar inte vidare förvaringsfunktioner varför inga intressekonflikter förekommer.

Firmanamn:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Organisationsnummer:	502032-9081
Säte:	Stockholm

Primärmäklare

Kvartil Investmentbolag+ Calculus, Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor och Kvartil Multi Asset använder sig inte av primärmäklare.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

I förvaltningen av Kvartil Investmentbolag+ Calculus kan transaktioner för värdepappersfinansiering användas i den utsträckning som följer av fondbestämmelserna och tillämpliga regler. Fondens års- och halvårsberättelse innehåller kvantitativ information om den faktiska användningen.

Följande typer av transaktioner för värdepappersfinansiering kan förekomma 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.

Utlåning av aktier

Aktier som ingår i fonderna kan lånas ut till en tredjepart. Fonden tar då emot en säkerhet från den som lånar aktierna och erhåller ränta. Aktielån görs för att öka avkastningen i fonden.

.

Kvartil Investmentbolag+ Calculus

Kvartil Investmentbolag+ Calculus ("fonden") är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Fonden är inte en matarfond.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Icke utdelande - minsta teckningsbelopp 100 kronor
B. Icke utdelande, distribution, - minsta teckningsbelopp 100 000 kronor
C. Icke utdelande - minsta teckningsbelopp 10.000.000 kronor

Minsta belopp teckningsbelopp ovan avser första teckning. Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 100 kronor i samtliga andelsklasser.

Placeringsinriktning

Kvartil Investmentbolag+ Calculus är en fond med fokus på aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär i Sverige. Som ett led i att replikera innehav i investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär kan fonden även placera i enskilda aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Placeringarna sker i svenska och/eller utländska överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden kan även ha negativa exponeringar mot enskild aktie, aktie- och räntemarknad, valutor samt finansiellt index. Derivatinstrument får användas såsom ett led i fondens placeringsinriktning samt för att effektivisera förvaltningen. Fonden kan förväntas ha låg valutaexponering över tid.

Ingen del av förvaltningen delegeras till annan part.

Förvaltningsmål

Målsättningen är att avkastningen över tid skall överträffa Stockholmsbörsens kapitalviktade avkastning.

Fondens målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst 5 år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Riskprofil

Målsättning om en årlig standardavvikelse i paritet med Stockholmsbörsen. Se också förklaringar till risker förknippade med fonden under avsnitt "Allmän riskinformation" ovan.

Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fondens riskbedömningsmetod

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda derivatinstrument för att nå investeringsmålet samt effektivisera förvaltningen. För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar används den så kallade åtagandemetoden.

Hävstång

Kvartil Investmentbolag+ Calculus får ta lån och använda derivat som ett led i placeringsinriktningen vilket kan skapa hävstång. Hävstången beräknas enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012 och anges som förhållandet mellan fondens exponering och fondens nettotillgångsvärde. I normalfallet har fonden ingen hävstång men fondens hävstång får uppgå till högst 210 procent enligt åtagandemetoden. Fonden kan använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Fonden kan komma att ställa dess tillgångar som säkerhet för dessa derivat och värdepappersfinansiering. Fonden gör inte transaktioner i totalavkastningsswappar.

Inskränkningar gällande nyteckning

Bolaget har möjlighet att stänga Kvartil Investmentbolag+ Calculus för nyteckning om Bolaget bedömer att sådan

nyteckning riskerar att väsentligt missgynna övriga andelsägares intressen. Förvaltaren får endast stänga fonden om det på den webbsida som vid var tid är angiven i denna informationsbroschyr senast bankdagen innan teckningsdagen meddelats att förvaltaren avser att stänga fonden.

Avgifter

Högsta avgift
Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, exklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	0,75 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,65 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,55 %

Gällande avgift
Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter fondbolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, exklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	0,55 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,45 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,35 %

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

Integrering av hållbarhet i fonden

Bolagets investeringskommitté sätter ramarna för fondens förvaltning med avseende på bl a metodik, risk och instrumentval. För att kunna integrera hållbarhet i förvaltningen är hållbarhetsrisker en del av förvaltningsramverket. Bolaget har identifierat fyra huvudområden som påverkar förvaltningsbesluten i fonden:

- Förvaltningsinriktning
- Omkostnader
- Likviditet
- Hållbarhetsrisker

Varje område för med sig skyldigheter som följer av lagar, regelverk och fondbestämmelser. Olika målkonflikter kan, men behöver inte, uppstå. Investeringskommitténs uppgift är därför att väga av och prioritera mellan de olika områdena i fondernas förvaltning.
Hållbarhet per se står inte i konflikt med några investeringsmål. Tvärtom är vår prognos att en reduktion av hållbarhetsrisker bidrar till en högre avkastning i fonden på lång sikt. Däremot kan kontroller och metoder för att identifiera och reducera hållbarhetsrisker påverka fondernas inriktning och övriga förvaltningsmål. Varje fond skall därför analyseras dels med utgångspunkt från bolagets hållbarhetssyn, dels hur metoderna för att reducera hållbarhetsrisker korresponderar med fondens förvaltning och skyldigheter i övrigt.

Hållbarhetsinformation – Kvartil Investmentbolag+ Calculus

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Kvartil Investmentbolag+ Calculus

Identifieringskod för juridiska personer: 213800NFGXB53T4QLI10

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☑ Nej
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** _____%	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på _____% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** _____%	☐ med ett socialt mål
	☑ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen. Fondens hållbarhetsarbete utgår från Bolagets hållbarhetspolicy och från de ramar som fastställts av Bolagets investeringskommitté.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper främst genom:

- exkludering av bolag vars produkter eller tjänster bedöms medföra förhöjda hållbarhetsrisker,
- normbaserad screening av bolag i förhållande till internationella normer och konventioner,
- bedömning av praxis för god styrning i investeringsobjekten, och
- aktivt ägarengagemang i utvalda innehav.

Med utgångspunkt i Bolagets verksamhet, påverkansmöjligheter och värderingar har Bolaget valt att särskilt fokusera på följande mål i Agenda 2030:

- Mål 5: Jämställdhet,
- Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, och
- Mål 10: Minskad ojämlikhet.

Bolaget har undertecknat UNPRI, de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar. UNPRI stödjer investerare i arbetet med att integrera miljö, sociala frågor och bolagsstyrning i investeringsbeslut.

Fonden exkluderar, där så bedöms praktiskt möjligt, bolag som är involverade i produkter eller tjänster som Bolaget bedömer som icke-hållbara. Även bolag som inte följer internationella normer och konventioner, exempelvis OECD riktlinjer för multinationella företag och FN Global Compact, kan exkluderas om sådana överträdelser identifieras.

Fonden har inte valt något jämförelseindex eller annat referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Bolaget använder följande hållbarhetsindikatorer för att följa upp de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar:

Miljörelaterad eller social egenskap	Hållbarhetsindikator
Exkludering av bolag med exponering mot produkter eller tjänster som Bolaget bedömer som icke-hållbara	Andel av fondens investeringar som bryter mot fondens exkluderingskriterier
Exkludering av bolag som bryter mot internationella normer och konventioner	Andel av fondens investeringar som identifierats som "non-compliant" i Bolagets screening
Praxis för god styrning	Andel av fondens investeringar som bedöms uppfylla Bolagets krav på god styrning
Aktivt ägarengagemang	Antal bolagsstämmor där Bolaget har röstat för fondens räkning samt antal påverkansdialoger som Bolaget har fört med portföljbolag under året.

Bolagets huvudsakliga verktyg för hållbarhetsrelaterad analys och screening är Bloomberg. Bolaget kan även använda bolagsrapporter, extern hållbarhetsanalys, offentlig information och egen analys.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra och hur bidrar den hållbara investeringen till sådana mål?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088.



På vilket sätt orsakar de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar och Bolaget beaktar för närvarande inte investeringsbeslut huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut s mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD riktlinjer för multinationella företag och FN vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar.

Bolaget beaktar dock internationella normer och konventioner, däribland OECD riktlinjer för multinationella företag och FN Global Compact, inom ramen för fondens normbaserade screening och bedömning av praxis för god styrning.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☑ Nej

Bolaget har valt att inte beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i dagsläget, eftersom Bolaget inte bedömer att tillgänglig data är tillräckligt tillförlitlig, jämförbar och relevant för att fastställa och rapportera på de huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som framgår av bilaga I till delegerad förordning (EU) 2022/1288.

Bolaget bedömer att det fortsatt finns begränsningar i tillgången till relevant och verifierbar hållbarhetsdata. Detta gäller särskilt data från portföljbolag där rapportering enligt gemensamma hållbarhetsstandarder ännu inte är fullt utvecklad eller tillgänglig.

Bolaget avser att ompröva denna bedömning när tillgången till relevant, jämförbar och tillförlitlig data förbättras.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden är en specialfond med fokus på aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär i Sverige. Som ett led i att replikera innehav i investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär kan fonden även placera i enskilda aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fondens målsättning är att avkastningen över tid ska överträffa Stockholmsbörsens kapitalviktade avkastning. Förvaltningen utgår från en proprietär modellportfölj som ändras med oregelbundna tidsintervall. Därutöver används taktiska strategier i förvaltningen.

Bolagets investeringskommitté fastställer ramarna för fondens förvaltning med avseende på bland annat metodik, risk, instrumentval och hållbarhetshänsyn. Hållbarhetsrisker är en del av fondens förvaltningsramverk och beaktas inom ramen för fondens placeringsinriktning, riskprofil och fondbestämmelser.
Fondens miljörelaterade och sociala egenskaper främjas främst genom exkludering, normbaserad screening, bedömning av praxis för god styrning samt aktivt ägarengagemang. Bolagets huvudsakliga verktyg för hållbarhetsrelaterad analys och screening är Bloomberg. Bolaget kan även använda bolagsrapporter, extern hållbarhetsanalys, offentlig information och egen analys.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar inte, där så bedöms praktiskt möjligt, i bolag som är involverade i nedanstående produkter eller tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten:

- klusterbomber och personminor,
- kemiska eller biologiska vapen,
- kärnvapen,
- kol,
- oljesand, och
- tobak.

Fonden exkluderar även bolag som identifieras som "non-compliant" i Bolagets hållbarhetsrelaterade screening, exempelvis på grund av överträdelser av internationella normer eller konventioner.

Investeringskommittén kan också besluta att exkludera andra bolag om det finns skäl att bedöma att bolagets verksamhet inte bedrivs på ett hållbart sätt eller annars medför förhöjda hållbarhetsrisker.

Vilken är minimiandelen för att minska omfattningen av investeringarna som övervägts innan investeringsstrategin tillämpas?

Fonden tillämpar inte en fast minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna innan investeringsstrategin tillämpas.

Fondens bindande exkluderingskriterier och normbaserade screening tillämpas inom ramen för investeringsprocessen.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Bolaget bedömer att god bolagsstyrning är en förutsättning för långsiktigt hållbar utveckling i portföljbolagen.

Praxis för god styrning bedöms inom ramen för fondens investeringsprocess och hållbarhetsrelaterade screening. Bedömningen kan omfatta bland annat bolagsstyrningsstruktur, relationer till anställda, personalersättning, efterlevnad av skatteregler samt efterlevnad av internationella normer och konventioner.

Till grund för bedömningen används bland annat bolagsrapporter, extern hållbarhetsanalys, Bloomberg, offentlig information och Bolagets egen analys.

Bolagets styrelse har fastställt en ägarpolicy. Fonden kan påverka utvalda innehav genom aktivt ägarengagemang, bland annat genom röstning på bolagsstämmor och genom påverkansdialoger.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande: - **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter - **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi - **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Fonden har som riktmärke att minst 90 procent av investeringarna ska vara anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar. Minimiandelen hållbara investeringar är därför 0 procent.

Tillgångsfördelningen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Planerad tillgångsallokering:

Kategori	Andel
Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper	Minst 90 %
Nr 1A Hållbara investeringar	0 %
Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper	Minst 90 %
Nr 2 Annat	Högst 10 %

Med investeringar avses fondens totala marknadsvärde. Tillgångsallokeringen kan förändras över tid och procentsiffrorna ska ses som riktmärken över tid.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Derivat kan användas som ett led i fondens placeringsinriktning och för att effektivisera förvaltningen, i enlighet med fondbestämmelserna.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar med ett miljömål. Minimiandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin är därför 0 procent.

Fonden har inte som mål att investera i ekonomiska verksamheter som är miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas- och/eller kärnenergirelaterade verksamheter som uppfyller EU-taxonomin?

Nej.
Fonden åtar sig inte att investera i fossilgas- eller kärnenergirelaterade verksamheter som uppfyller EU-taxonomin.

Minimiandelen sådana investeringar är 0 procent.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden åtar sig inte att göra taxonomiförenliga investeringar. Minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter enligt EU-taxonomin är därför 0 procent.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin. Minimiandelen sådana investeringar är därför 0 procent.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden åtar sig inte att göra socialt hållbara investeringar. Minimiandelen socialt hållbara investeringar är därför 0 procent.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?



”Nr 2 Annat” kan omfatta likvida medel, derivat och andra investeringar eller instrument som används som komplement, för riskhantering eller för att uppnå önskad portföljstruktur.

Kategorin kan även omfatta värdepapper där relevant hållbarhetsdata saknas eller där en fullständig hållbarhetsbedömning inte kan göras vid investeringstillfället.

För sådana investeringar tillämpas inga särskilda miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder utöver de krav som följer av fondens fondbestämmelser, Bolagets interna riktlinjer, tillämplig lag och Bolagets övergripande processer för riskhantering och regelefterlevnad.



Har ett specifikt index valts som ett referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Nej.
Fonden har inte valt något specifikt index som referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Fonden har inte heller något relevant jämförelseindex för den dagliga förvaltningen. Förvaltningen utgår från en proprietär modellportfölj och taktiska strategier, och någon hänsyn till jämförelseindex tas inte i det dagliga arbetet med förvaltningen.

På vilket sätt anpassas referensvärdet kontinuerligt till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?
Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets metod?
Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Hur skiljer sig det valda indexet från ett relevant brett marknadsindex?
Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Var finns den metod som används för beräkningen av det valda indexet?

Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på Bolagets webbplats:
https://kvartil.se/sustainability/

Fondbestämmelser – Kvartil Investmentbolag+ Calculus

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Kvartil Investmentbolag+ Calculus ("Fonden").

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. AIF-förvaltaren (se § 2) förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Allmän klass
B. Klass med villkor för distribution
C. Institutionell klass

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende förvaltningsavgift, minsta första insättning och villkor för distribution vilket framgår av § 9 och § 11.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass ska AIF-förvaltaren, efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister, flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska AIF-förvaltaren flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. AIF-förvaltaren ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 FONDENS FÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Quartile Fonder AB ("AI F-förvaltaren"), organisationsnummer 559020-0134.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer AIF-förvaltarens beslut om fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Förvaringsinstitutet ska också kontrollera att de beslut AIF- förvaltaren fattat avseende fonden inte strider mot LAIF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiefond med fokus på aktier och andra överlåtbara värdepapper utgivna av investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär i Sverige. För att replikera innehav i investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär kan fonden placera i enskilda aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär erbjuder aktieägare riskfördelning genom ett välfördelat värdepappersinnehav. Genom fondens placeringsinriktning har fonden förutsättningar att uppnå god riskspridning.

Fondens målsättning är att avkastningen över tid skall överträffa Stockholmsbörsens kapitalviktade värdeutveckling.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Tillgångsslag:
Fondens medel ska placeras i överlåtbara värdepapper i form av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får dessutom placera i andra överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § lagen om värdepappersfonder ("LVF").

Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder:
Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF får fonden inneha överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent uppgående till maximalt 35 procent av fondens värde. Det sammanlagda värdet av fondens tre största innehav får dock aldrig överstiga 75 procent av fondens värde. Sådana innehav som är större än 5 procent av fondens värde får sammanlagt utgöra 100 procent av fondens värde. Fonden skall alltid placera i minst 10 olika finansiella instrument.

Särskilt om riskspridning:
I förvaltningen upprätthålls principen om riskspridning genom att fonden huvudsakligen placerar i överlåtbara värdepapper som emitterats av investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär, alternativt i ett representativt urval av de underliggande tillgångar som förvaltas av enskilda investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär. Investmentbolag definieras som investmentföretag, d.v.s. aktiebolag som uteslutande eller så gott som uteslutande förvaltar värdepapper eller liknande tillgångar och vars uppgift väsentligen är att genom ett välfördelat värdepappersinnehav erbjuda aktieägarna riskfördelning. Företag med investmentbolagskaraktär definieras som bolag vilka agerar som investmentbolag, men i skatterättsligt hänseende inte har status som investmentbolag.

Risk:
Det riskmått som tillämpas på fonden är standardavvikelsen för avkastningen, d.v.s. fondens totala risk som mäts över en rullande 24 månaders period. Målet är att den över tid ska ligga i nivå med vad som är normalt för aktiefonder, d.v.s. i storleksordningen 15- 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

§ 6 MARKNADSPLATSER
Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader eller motsvarande inom eller utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING
Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC- derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden kan komma att använda tekniker och instrument som avses i 25 kap 21 § FFFS 2013:9. Sådana tekniker och instrument kan användas för att skapa hävstång i fonden.

§ 8 VÄRDERING
Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje svensk bankdag av AIF-förvaltaren.

AIF-förvaltaren har rätt att ställa in värderingen av fonden om värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där fondens tillgångar handlas är helt eller delvis stängd. Detta gäller även om fonden är stängd eller teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med 10 §. Fonden ska i dessa fall värderas så snart andelsägarnas lika rätt kan säkerställas.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Det innebär att fondens tillgångar värderas till senaste betalkurs, eller om sådan inte finns, senaste köp- eller säljkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt AIF-förvaltarens bedömning är uppenbart missvisande får Al F-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF görs, för det fall en aktiv marknad saknas, en särskild värdering där ett marknadsvärde fastställs på objektiva grunder då bland annat följande faktorer kan beaktas:

- möjligheten att omsätta instrumentet
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
- anskaffningsvärdet
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller.

§ 9 TECKNING OCH INLÖSEN AV ANDELAR
Fonden är normalt öppen för teckning (köporder) och inlösen (säljorder) av fondandelar varje svensk bankdag. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt§ 8.

Minsta belopp vid första teckning i respektive andelsklass är:

A. 100 kronor
B. 100 000 kronor
C. 10.000.000 kronor

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 100 kronor i samtliga andelsklasser.

Andelsklass B är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från AIF-förvaltaren, och för;
- andelsägare som tecknar andelar direkt hos AIF-förvaltaren och sålunda inte investerar via en mellanliggande part

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit AIF-förvaltaren tillhanda. Om begäran om inlösen inkommit efter den bryttid som anges i informationsbroschyren anses begäran om inlösen kommit AIF-förvaltaren tillhanda påföljande bankdag. Med teckningsdag avses den dag då investeringslikviden är tillgänglig på Fondens bankkonto.

Principer som används vid fastställande av fondandelsvärde anges i § 8.

Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren okänd kurs vid tillfället för begäran om teckning och inlösen. Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos AIF-förvaltaren senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Förvaltaren får stänga fonden för nyteckning om sådan nyteckning enligt AIF-förvaltaren bedömning riskerar att väsentligt missgynna övriga andelsägares intressen. Förvaltaren får endast stänga fonden om det på den webbsida som vid var tid är angiven i fondens informationsbroschyr senast bankdagen innan teckningsdagen meddelats att förvaltaren avser att stänga fonden.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIFförvaltaren medger det.

Om, vid begäran om inlösen, medel inte finns tillgängliga i fonden ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. AIF-förvaltaren ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Den totala ersättningen som fondandelsägare betalar till AIF-förvaltaren utgör ersättning för Fondens förvaltning, förvaringstjänster, revision, redovisning, data- och analystjänster (extern analys) i den mån den är väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt Finansinspektionens tillsynskostnader som är hänförliga till Fonden.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatt, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar, samt köp och försäljningar av dessa, skall också betalas av Fonden.

Ersättningen för förvaltningen till AIF-förvaltaren utgår som en fast avgift. Ersättningen utgår med högst nedanstående årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del:

A. 0,75 %
B. 0,65 %
C. 0,55 %

På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Kostnader och ersättningar belastar fonden löpande.

§ 12 UTDELNING

Fonden är inte utdelande.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 ÅRSBERÄTTELSE, HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För Fonden ska AIF-förvaltaren lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Förvaltaren beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen godkänner pantsättningen som sedan AIF-förvaltaren skriftligen underrättas om. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. AIF-förvaltaren ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att AIF-förvaltaren erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

AIF-förvaltaren:
AIF-förvaltaren är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott. lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av AI F-förvaltaren om normal aktsamhet iakttagits. AIF-förvaltaren ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AI F-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att AIF-förvaltaren underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

AIF-förvaltaren svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om AI F-förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska AIF-förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om AIF-förvaltaren med tillämpning av§ 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutet:
För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.
Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första

stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap. 21 § LVF.

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i Fonden innebär eller medför risk för:

i. överträdelse av svensk eller utländsk lag eller föreskrift,
ii. att Fonden eller AI F-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller AI F-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
iii. att Fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation Still United States Securities Act 1933).

Om AI F-förvaltaren bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i Fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har AI F-förvaltaren rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

För mer information om tillåtna investerare, se Fondens informationsbroschyr.

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor ("fonden") är en värdepappersfond enligt 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Allmän andelsklass (icke utdelande)
B. Klass med villkor för distribution (icke utdelande)
C. Institutionell andelsklass (icke utdelande)

Minsta belopp vid första teckning i respektive andelsklass är:

A. 100 kronor
B. 100 000 kronor
C. 10.000.000 kronor

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 100 kronor i samtliga andelsklasser.

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med fokus på aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av nordiska småbolag som handlas på en reglerad marknad i de nordiska länderna.

Fondens placeringsstrategi är systematisk till sin karaktär och baseras på så kallad faktoranalys. Fonden placerar i bolag som, enligt mätbara kriterier, uppvisar hög lönsamhet i förhållande till jämförbara bolag vid investeringstillfället. Ordet faktor i Fondens namn och fondbestämmelser refererar till att Fondens selektering av bolag baseras på information om redovisad lönsamhet och skall inte tolkas på annat sätt.

Placeringar i finansiella instrument utgivna av små- och medelstora företag skall motsvara minst 90 procent av Fondens värde. Med små- och medelstora företag avses företag som vid Fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde, i svenska kronor räknat, som högst motsvarar en (1) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen).

Placeringar i finansiella instrument utgivna av emittenter med hemvist i Norden skall motsvara minst 90 procent av Fondens värde. Fondens tillgångar får placeras i derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning samt för att effektivisera förvaltningen.

Förvaltningsmål

Fonden har som mål att öka värdet av en investering över tid och överträffa sitt jämförelseindex.

Riskprofil

Målsättning om en årlig standardavvikelse i paritet med fondens jämförelseindex.

Genomsnittlig standardavvikelse de senaste tre åren uppgår till cirka 16 procent enligt backtesting. Se också förklaringar till risker förknippade med fonden under avsnitt "Allmän riskinformation" ovan.

Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fondens målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst 5 år. Fondspararen måste kunna acceptera att kurssvängningar kan förekomma.

Fondens riskbedömningsmetod

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda derivatinstrument används för att nå investeringsmålet samt effektivisera förvaltningen. För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar används den så kallade åtagandemetoden.

Hävstång

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor får ta lån och använda derivat vilket kan skapa hävstång. Hävstången beräknas enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012 och anges som förhållandet mellan fondens exponering och fondens nettotillgångsvärde. I normalfallet har fonden ingen hävstång men fondens hävstång får uppgå till högst 200 procent enligt åtagandemetoden. Fonden kan komma att ställa dess tillgångar som säkerhet för dessa derivat. Fonden gör inte transaktioner för värdepappersfinansiering eller i totalavkastningsswappar.

Avgifter

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift Bolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	1,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,75 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,50 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	0,75 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,50 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,35 %

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

Integrering av hållbarhet i fonden

Bolagets investeringskommitté sätter ramarna för fondens förvaltning med avseende på bl a metodik, risk och instrumentval. För att kunna integrera hållbarhet i förvaltningen är hållbarhetsrisker en del av förvaltningsramverket. Bolaget har identifierat fyra huvudområden som påverkar förvaltningsbesluten i fonden:

- Förvaltningsinriktning
- Omkostnader
- Likviditet
- Hållbarhetsrisker

Varje område för med sig skyldigheter som följer av lagar, regelverk och fondbestämmelser. Olika målkonflikter kan, men behöver inte, uppstå. Investeringskommitténs uppgift är därför att väga av och prioritera mellan de olika områdena i fondernas förvaltning.
Hållbarhet per se står inte i konflikt med några investeringsmål. Tvärtom är vår prognos att en reduktion av hållbarhetsrisker bidrar till en högre avkastning i fonden på lång sikt. Däremot kan kontroller och metoder för att identifiera och reducera hållbarhetsrisker påverka fondernas inriktning och övriga förvaltningsmål. Varje fond skall därför analyseras dels med utgångspunkt från bolagets hållbarhetssyn, dels hur metoderna för att reducera hållbarhetsrisker korresponderar med fondens förvaltning och skyldigheter i övrigt.

Jämförelseindex

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 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.

Aktiv risk de senaste 10 åren

För att kunna beräkna ett aktivitetsmått krävs minst två års historik för respektive andelsklass. Därför saknas uppgifter om aktivitetsgrad för respektive andelsklass de första två åren.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Aktivitetsmåttet aktiv risk (även kallat "tracking error") visar hur fonden samvarierar med marknaden och måttet visar hur utvecklingen av fondens placeringar avviker i förhållande mot dess jämförelseindex. Avvikelser kan bero på olika koncentration mot värdepappers egenskaper såsom t.ex. värdepapprets bransch, geografiska områden, ränteduration eller liknande.

Måttet beräknas som standardavvikelsen på skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Skillnaden mellan fondens avkastning och dess jämförelseindex är det som definieras som fondens aktiva avkastning. En indexnära fond kommer att ha en aktiv risk nära 0 procent medan en aktivt förvaltad fond i normala fall har ett högre värde på den aktiva risken. Vid beräkning av aktiv risk används fondens månadsvärden för 24 månader omräknat i årstakt. Måttet innebär att om en fond har en aktiv risk på 1 procent så kommer fondens avkastning två år av tre avvika med plus eller minus 1 procent mot sitt jämförelseindex

Hållbarhetsinformation – Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor

Identifieringskod för juridiska personer: 213800K1W6YNGQV2FZ50

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☑ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** _____%	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på _____% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** _____%	☐ med ett socialt mål
	☑ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen. Fondens hållbarhetsarbete utgår från Bolagets hållbarhetspolicy och från de ramar som fastställts av Bolagets investeringskommitté.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper främst genom:

- exkludering av bolag vars produkter eller tjänster bedöms medföra förhöjda hållbarhetsrisker,
- normbaserad screening av bolag i förhållande till internationella normer och konventioner,
- bedömning av praxis för god styrning i investeringsobjekten, och
- aktivt ägarengagemang i utvalda innehav.

Med utgångspunkt i Bolagets verksamhet, påverkansmöjligheter och värderingar har Bolaget valt att särskilt fokusera på följande mål i Agenda 2030:

- Mål 5: Jämställdhet,
- Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, och
- Mål 10: Minskad ojämlikhet.

Bolaget har undertecknat UNPRI, de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar. UNPRI stödjer investerare i arbetet med att integrera miljö, sociala frågor och bolagsstyrning i investeringsbeslut.

Fonden exkluderar, där så bedöms praktiskt möjligt, bolag som är involverade i produkter eller tjänster som Bolaget bedömer som icke-hållbara. Även bolag som inte följer internationella normer och konventioner, exempelvis OECD riktlinjer för multinationella företag och FN Global Compact, kan exkluderas om sådana överträdelser identifieras.

Fonden använder Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK) som finansiellt jämförelseindex för avkastnings- och riskjämförelse. Indexet har inte valts som referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Bolaget använder följande hållbarhetsindikatorer för att följa upp de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar:

Miljörelaterad eller social egenskap	Hållbarhetsindikator
Exkludering av bolag med exponering mot produkter eller tjänster som Bolaget bedömer som icke-hållbara	Andel av fondens investeringar som bryter mot fondens exkluderingskriterier
Exkludering av bolag som bryter mot internationella normer och konventioner	Andel av fondens investeringar som identifierats som "non-compliant" i Bolagets screening
Praxis för god styrning	Andel av fondens investeringar som bedöms uppfylla Bolagets krav på god styrning
Aktivt ägarengagemang	Antal bolagsstämmor där Bolaget har röstat för fondens räkning samt antal påverkansdialoger som Bolaget har fört med portföljbolag under året.

Bolagets huvudsakliga verktyg för hållbarhetsrelaterad analys och screening är Bloomberg. Bolaget kan även använda bolagsrapporter, extern hållbarhetsanalys, offentlig information och egen analys.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra och hur bidrar den hållbara investeringen till sådana mål?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088.



På vilket sätt orsakar de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut s mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar och Bolaget beaktar för närvarande inte investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD riktlinjer för multinationella företag och FN vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Ej tillämpligt. Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar.

Bolaget beaktar dock internationella normer och konventioner, däribland OECD riktlinjer för multinationella företag och FN Global Compact, inom ramen för fondens normbaserade screening och bedömning av praxis för god styrning.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☑ Nej

Bolaget har valt att inte beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i dagsläget, eftersom Bolaget inte bedömer att tillgänglig data är tillräckligt tillförlitlig, jämförbar och relevant för att fastställa och rapportera på de huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som framgår av bilaga I till delegerad förordning (EU) 2022/1288.

Bolaget bedömer att det fortsatt finns begränsningar i tillgången till relevant och verifierbar hållbarhetsdata. Detta gäller särskilt data från portföljbolag där rapportering enligt gemensamma hållbarhetsstandarder ännu inte är fullt utvecklad eller tillgänglig.

Bolaget avser att ompröva denna bedömning när tillgången till relevant, jämförbar och tillförlitlig data förbättras.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond med fokus på aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av nordiska småbolag som handlas på reglerade marknader i de nordiska länderna. Fondens placeringsstrategi är systematisk och baseras på faktoranalys. Fonden placerar i bolag som, enligt mätbara kriterier, uppvisar hög lönsamhet i förhållande till jämförbara bolag vid investeringstillfället.

Placeringar i finansiella instrument utgivna av små- och medelstora företag ska motsvara minst 90 procent av fondens värde. Placeringar i finansiella instrument utgivna av emittenter med hemvist i Norden ska också motsvara minst 90 procent av fondens värde.

Bolagets investeringskommitté fastställer ramarna för fondens förvaltning med avseende på bland annat metodik, risk, instrumentval och hållbarhetshänsyn. Hållbarhetsrisker är en del av fondens förvaltningsramverk och beaktas inom ramen för fondens placeringsinriktning, riskprofil och fondbestämmelser.

Fondens miljörelaterade och sociala egenskaper främjas främst genom exkludering, normbaserad screening, bedömning av praxis för god styrning samt aktivt ägarengagemang. Bolagets huvudsakliga verktyg för hållbarhetsrelaterad analys och screening är Bloomberg. Bolaget kan även använda bolagsrapporter, extern hållbarhetsanalys, offentlig information och egen analys.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala

egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar inte, där så bedöms praktiskt möjligt, i bolag som är involverade i nedanstående produkter eller tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten:

- klusterbomber och personminor,
- kemiska eller biologiska vapen,
- kärnvapen,
- kol,
- oljesand, och
- tobak.

Fonden exkluderar även bolag som identifieras som "non-compliant" i Bolagets hållbarhetsrelaterade screening, exempelvis på grund av överträdelser av internationella normer eller konventioner.

Investeringskommittén kan också besluta att exkludera andra bolag om det finns skäl att bedöma att bolagets verksamhet inte bedrivs på ett hållbart sätt eller annars medför förhöjda hållbarhetsrisker.

Vilken är minimiandelen för att minska omfattningen av investeringarna som övervägts innan investeringsstrategin tillämpas?

Fonden tillämpar inte en fast minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna innan investeringsstrategin tillämpas.

Fondens bindande exkluderingskriterier och normbaserade screening tillämpas inom ramen för investeringsprocessen.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Bolaget bedömer att god bolagsstyrning är en förutsättning för långsiktigt hållbar utveckling i portföljbolagen.

Praxis för god styrning bedöms inom ramen för fondens investeringsprocess och hållbarhetsrelaterade screening. Bedömningen kan omfatta bland annat bolagsstyrningsstruktur, relationer till anställda, personalersättning, efterlevnad av skatteregler samt efterlevnad av internationella normer och konventioner.

Till grund för bedömningen används bland annat bolagsrapporter, extern hållbarhetsanalys, Bloomberg, offentlig information och Bolagets egen analys.

Bolagets styrelse har fastställt en ägarpolicy. Fonden kan påverka utvalda innehav genom aktivt ägarengagemang, bland annat genom röstning på bolagsstämmor och genom påverkansdialoger.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande: - **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter - **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi - **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Fonden har som riktmärke att minst 90 procent av investeringarna ska vara anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar. Minimiandelen hållbara investeringar är därför 0 procent.

Tillgångsfördelningen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Planerad tillgångsallokering:

Kategori	Andel
Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper	Minst 90 %
Nr 1A Hållbara investeringar	0 %
Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper	Minst 90 %
Nr 2 Annat	Högst 10 %

Med investeringar avses fondens totala marknadsvärde. Tillgångsallokeringen kan förändras över tid och procentsiffrorna ska ses som riktmärken över tid.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Derivat kan användas som ett led i fondens placeringsinriktning och för att effektivisera förvaltningen, i enlighet med fondbestämmelserna.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar med ett miljömål. Minimiandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin är därför 0 procent.

Fonden har inte som mål att investera i ekonomiska verksamheter som är miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas- och/eller kärnenergirelaterade verksamheter som uppfyller EU-taxonomin?

Nej.
Fonden åtar sig inte att investera i fossilgas- eller kärnenergirelaterade verksamheter som uppfyller EU-taxonomin.

Minimiandelen sådana investeringar är 0 procent.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden åtar sig inte att göra taxonomiförenliga investeringar. Minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter enligt EU-taxonomin är därför 0 procent.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin. Minimiandelen sådana investeringar är därför 0 procent.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden åtar sig inte att göra socialt hållbara investeringar. Minimiandelen socialt hållbara investeringar är därför 0 procent.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

”Nr 2 Annat” kan omfatta likvida medel, derivat och andra investeringar eller instrument som används som komplement, för riskhantering eller för att uppnå önskad portföljstruktur.

Kategorin kan även omfatta värdepapper där relevant hållbarhetsdata saknas eller där en fullständig hållbarhetsbedömning inte kan göras vid investeringstillfället.

För sådana investeringar tillämpas inga särskilda miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder utöver de krav som följer av fondens fondbestämmelser, Bolagets interna riktlinjer, tillämplig lag och Bolagets övergripande processer för riskhantering och regelefterlevnad.



Har ett specifikt index valts som ett referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Nej.
Fonden använder Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK) som finansiellt jämförelseindex för avkastnings- och riskjämförelse. Indexet har inte valts som referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

På vilket sätt anpassas referensvärdet kontinuerligt till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?
Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets metod?
Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Hur skiljer sig det valda indexet från ett relevant brett marknadsindex?
Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Var finns den metod som används för beräkningen av det valda indexet?
Ej tillämpligt. Fonden har inte valt något särskilt referensvärde för att bestämma om fonden är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.
Information om fondens finansiella jämförelseindex, Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK), finns hos

indexleverantören



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på Bolagets webbplats:
https://kvartil.se/sustainability/

Fondbestämmelser – Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor

§ 1 Fonden

Fondens namn är Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor (nedan kallad ”Fonden”).

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”).

Fonden bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och Fondens förmögenhet ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Fonden förvaltas av ett fondbolag, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Allmän klass
B. Klass med villkor för distribution
C. Institutionell klass

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser med undantag för bestämmelserna om distributionsvillkor och minsta belopp vid teckning i § 9 samt avgifter i § 11.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Quartile Fonder AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer 559020- 0134.

§ 3 Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat ”förvaringsinstitutet”).
Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med fokus på aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av nordiska småbolag som handlas på en reglerad marknad i de nordiska länderna.

Fondens placeringsstrategi är systematisk till sin karaktär och baseras på en så kallad faktoranalys. En finansiell faktor avser ett mönster i avkastning som identifierats i finansiell forskning och som är kopplat till en gemensam, mätbar egenskap hos värdepapper. Egenskapen kvantifieras på bolagsnivå, till exempel hög lönsamhet enligt ett eller flera nyckeltal.

Fonden har som mål att öka värdet av en investering över tid och överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Tillgångsslag

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF första stycket.

§ 5.2 Allokering m. m.

Fonden väljer ut bolag som vid investeringstillfället, enligt mätbara kriterier, uppvisar hög lönsamhet i förhållande till jämförbara bolag. Ordet Faktor i Fondens namn och fondbestämmelser refererar till detta urvalskriterium och skall inte

tolkas på annat sätt.
Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch. Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel, placera medel i penningmarknadsinstrument.

- Fonden tillämpar, utöver vad som följer av LVF, följande placeringsbegränsningar:
  Placeringar i finansiella instrument utgivna av små- och medelstora företag skall motsvara minst 90 procent av Fondens värde. Med små- och medelstora företag avses företag som vid Fondens förvärvstillfälle har ett marknadsvärde, i svenska kronor räknat, som högst motsvarar en (1) procent av det totalamarknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen).

- Placeringar i finansiella instrument utgivna av emittenter med hemvist i Norden skall motsvara minst 90 procent av Fondens värde. Med hemvist avses där styrelsen har sitt säte och/eller där emittenten har sitt huvudkontor samt där emittenten har, eller inom ett år avser att ha, finansiella instrument upptagna till handel på en marknadsplats.

§ 6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES samt på en annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.
Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Vid beräkning av Fondens NAV-kurs sker avrundning till fyra decimaler.

Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar som är marknadsnoterade samt OTC derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med derivat (s.k. look-alikes) som är marknadsnoterade värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, genomsnittet av köpkurs och säljkurs. Saknas även sådan används indikativ kurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Vad gäller de derivatinstrument som nämnts ovan utgår värderingen i första hand från de priser som clearinginstitut erhåller från de reglerade marknaderna (settlement priser) och i andra hand genomsnittet av köpkurs och säljkurs, då senaste betalkurs kan avvika väsentligt från bedömt marknadsvärde om underliggande finansiellt instrument har stigit eller sjunkit i värde efter tidpunkten för senaste avslut i derivatinstrumentet. Om nu angivna kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolaget är uppenbart missvisande, ska Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

Marknadsvärdering av fondandelar ska baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då Fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande ska Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är marknadsnoterade, dvs. sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller genomsnittet av köpkurs och säljkurs eller

indikativ kurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra externa oberoende källor.

Beträffande sådana OTC-derivat som inte är s.k. look-alikes fastställs värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76 och genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra oberoende källor. Värdet på valutaterminer fastställs utifrån affärsdagens marknadskurs med en justering för ränteskillnaden mellan valutorna som handlas och terminens löptid.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utelöpande fondandelar i den aktuella andelsklassen, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Allmänna bestämmelser
Fondandelar utges av Fondbolaget. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen av andelar i Fonden, om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Begäran om försäljning eller inlösen som kommer Fondbolaget tillhanda under denna tid ska verkställas i den ordning de inkommit till den kurs som fastställs första bankdagen efter det att sådan omständighet inte längre föreligger.

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen kommit Fondbolaget tillhanda. Om begäran om inlösen inkommit efter den bryttid som anges i informationsbroschyren anses begäran kommit Fondbolaget tillhanda påföljande bankdag. Med teckningsdag avses den dag då investeringslikviden kommit Fondens bankkonto tillhanda.

De principer som används vid fastställande av fondandelsvärde anges i § 8.

Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren okänd kurs vid tillfället för begäran om teckning och inlösen. Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos Fondbolagets webbplats senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Om, vid begäran om inlösen, medel inte finns tillgängliga i Fonden ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt.

§ 9.2 Villkor för minsta belopp vid första teckning och tilläggsinvesteringar

Minsta belopp vid första teckning i respektive andelsklass är:

A. SEK 100
B. SEK 100,000
C. SEK 10,000,000

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 100 kronor i samtliga andelsklasser.

Andelsklass B är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för;

- andelsägare som tecknar andelar direkt hos Fondbolaget och sålunda inte investerar via en mellanliggande part..

§ 10 Extraordinär händelse

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning, förvaringstjänster, revision, redovisning,

data- och analystjänster (extern analys), i den mån de är väsentliga för Fondens placeringsinriktning, samt Finansinspektionens tillsynskostnader som är hänförliga till Fonden. Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatt, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar, samt köp och försäljningar av dessa, skall också betalas av Fonden.

Ersättningen för Fondens förvaltning utgår som en fast avgift. Ersättningen utgår med högst nedanstående årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del:

A. 1,00%
B. 0,75%
C. 0,50%

På alla ersättningar tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Kostnader och ersättningar belastar Fonden löpande.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel förpensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska följande framgå:

- vem som är fondandelsägare/pantsättare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta andelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget detta. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen. Uppgift om gällande ersättning finns i Fondens informationsbroschyr.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om Fondbolaget varit normalt aktsamt.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av annan uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet, på grund av omständigheter som anges i denna paragraf, att helt eller delvis utföra åtgärd enligt dessa bestämmelser eller köp eller inlösenuppdrag avseende fondandelar får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet inte är skyldig att verkställa eller ta emot betalning eller leverans, ska förvaringsinstitutet eller Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldiga att erlägga eventuell dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14 - 16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m. m.

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i Fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller föreskrift, (ii) att Fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller (iii) att Fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i Fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

Kvartil Multi Asset

Kvartil Multi Asset (”fonden”) är en värdepappersfond enligt 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

D. Allmän andelsklass (icke utdelande)
E. Klass med villkor för distribution (icke utdelande)
F. Institutionell andelsklass (icke utdelande)

Minsta belopp vid första teckning i respektive andelsklass är:

D. 100 kronor
E. 100 000kronor
F. 10.000.000 kronor

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 100 kronor i samtliga andelsklasser.

Placeringsinriktning

Kvartil Multi Asset placerar i en mängd olika tillgångsklasser i olika geografiska regioner med målsättning att uppnå en diversifierad global exponering.

Fördelningen mellan tillgångsklasser i Kvartil Multi Asset kan över tid förväntas vara cirka 55 procent aktierelaterade investeringar, cirka 30 procent i ränterelaterade investeringar och cirka 15 procent i alternativa placeringar. Fonden kan förväntas ha en valutaexponering som motsvarar cirka 35 procent av fondförmögenheten över tid.

Placeringarna sker i svenska och/eller utländska överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fondens tillgångar får placeras i derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning samt för att effektivisera förvaltningen.

Förvaltningsmål

Målsättningen är att avkastningen över tid skall överträffa en passiv portfölj bestående av 60 procent aktier och 40 procent obligationer.

Riskprofil

Målsättning om en årlig standardavvikelse i paritet med en portfölj bestående av 60 procent aktier och 40 procent obligationer.

Genomsnittlig standardavvikelse de senaste tre åren uppgår till cirka 8 procent. Se också förklaringar till risker förknippade med fonden under avsnitt ”Allmän riskinformation” ovan.

Marknadsrisken bedöms vara den största risken som Fonden utsätts för. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fondens målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst 5 år. Fondspararen måste kunna acceptera att kurssvängningar kan förekomma.

Fondens riskbedömningsmetod

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda derivatinstrument används för att nå investeringsmålet samt effektivisera förvaltningen. För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar används den så kallade åtagandemetoden.

Hävstång

Kvartil Multi Asset får ta lån och använda derivat vilket kan skapa hävstång. Hävstången beräknas enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012 och anges som förhållandet mellan fondens exponering och fondens nettotillgångsvärde. I normalfallet har fonden ingen hävstång men fondens hävstång får uppgå till högst 200 procent enligt åtagandemetoden. Fonden kan komma att ställa dess tillgångar som säkerhet för dessa derivat. Fonden gör inte transaktioner för värdepappersfinansiering eller i totalavkastningsswappar.

Intressekonflikter

Kvartil Multi Asset investerar i fonden Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor. Då Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor också förvaltas av Quartile Fonder AB har Bolaget bedömt att investeringen kan utgöra en intressekonflikt.

Förvaltaren har bedömt att en bred och kostnadseffektiv exponering mot nordiska småbolag bidrar positivt till Kvartil Multi Assets risk- och avkastningsegenskaper. Bolaget har därför utvärderat alternativa investeringar till Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor med särskilt fokus på kostnad, diversifiering samt risk- och avkastningsegenskaper.

Vid genomgången har Bolaget inte identifierat någon jämförbar småbolagsfond med lägre förvaltningsavgift eller bättre samlade risk- och avkastningsegenskaper. De alternativa produkter som har identifierats inom samma tillgångsklass har generellt högre förvaltningsavgifter och mindre diversifierade portföljer.

Avgifter

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift Bolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	0,60 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,40 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,20 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter Bolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	0,60 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,30 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,15 %

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

Integrering av hållbarhet i fonden

Bolagets investeringskommitté sätter ramarna för fondens förvaltning med avseende på bl a metodik, risk och instrumentval. För att kunna integrera hållbarhet i förvaltningen är hållbarhetsrisker en del av förvaltningsramverket. Bolaget har identifierat fyra huvudområden som påverkar förvaltningsbesluten i fonden:

- Förvaltningsinriktning
- Omkostnader
- Likviditet
- Hållbarhetsrisker

Varje område för med sig skyldigheter som följer av lagar, regelverk och fondbestämmelser. Olika målkonflikter kan, men behöver inte, uppstå. Investeringskommitténs uppgift är därför att väga av och prioritera mellan de olika områdena i fondernas förvaltning.

Hållbarhet per se står inte i konflikt med några investeringsmål. Tvärtom är vår prognos att en reduktion av hållbarhetsrisker bidrar till en högre avkastning i fonden på lång sikt. Däremot kan kontroller och metoder för att identifiera och reducera hållbarhetsrisker påverka fondernas inriktning och övriga förvaltningsmål. Varje fond skall därför analyseras dels med utgångspunkt från bolagets hållbarhetssyn, dels hur metoderna för att reducera hållbarhetsrisker korresponderar med fondens förvaltning och skyldigheter i övrigt.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.
Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå

ett hållbarhetsrelaterat mål
- ☐ Fonden väljer in
- ☑ Fonden väljer bort

Analys och urval har gjorts inom följande marknader:
- Aktier, USA
- Aktier, Storbritannien
- Aktier, Stillahavsregionen ex Japan
- Aktier, Emeging markets
- Obligationer, US Aggregate Bond

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i de bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Diversifiering är en central del i fondens förvaltningsstrategi. Fonden investerar via börshandlade fonder i ett stort antal marknader, tillgångsslag och instrument. I marknader där investeringskommittén bedömt att analys och kontroll är möjlig har fonden, genom aktiva fondval eller exkluderande index, valt bort produkter och tjänster av hållbarhetsskäl. Vilka dessa marknader är framgår ovan. Andra marknader som finns representerade i portföljen har inte analyserats och kontrollerats ur ett hållbarhetsperspektiv av oss eller annan oberoende extern part. Detta kan, men behöver inte nödvändigtvis, betyda att hållbarhetsriskerna är högre inom denna del av portföljen.

Produkter och tjänster
- ☑ Klusterbomber, personminor
- ☑ Kemiska och biologiska vapen
- ☑ Kärnvapen
- ☑ Kol
- ☑ Oljesand
- ☑ Tobak
- ☑ Övrigt

Vi kontrollerar minst två gånger per år om produkter som fonden investerar i uppfyller gränsvärden för exkludering. Vidare investerar fonden i produkter som explicit screenats för ESG faktorer. Slutligen letar förvaltaren av fonden kontinuerligt efter produkter att investera i som kan antas minska fondens hållbarhetsrisker.

Fondbestämmelser – Kvartil Multi Asset

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Kvartil Multi Asset ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Allmän klass
B. Klass med villkor för distribution
C. Institutionell klass

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende förvaltningsavgift, minsta första insättning och villkor för distribution vilket framgår av § 9 och § 11.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 FONDENS FÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Quartile Fonder AB ("Fondbolaget"), organisationsnummer 559020- 0134.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat "förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden riktar sig till personer med lång placeringshorisont. Fonden placerar i olika tillgångsslag och i olika geografiska regioner för att uppnå riskspridning och önskad riskprofil. En betydande del av fondens medel placeras i börshandlade fonder s.k. ETF:er. Fondens medel kan placeras i finansiella instrument och ETF:er som har exponering mot aktier, räntebärande tillgångar, valutor, råvaror, infrastruktur och fastigheter. Placeringarna sker i svenska och utländska överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fondens tillgångar får även placeras i derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

Målsättningen är att avkastningen över tid skall överträffa en passiv portfölj bestående av 60 procent aktier och 40 procent obligationer.

Fondens målsättning är att ha en årlig standardavvikelse i paritet med en portfölj bestående av 60 procent aktier och 40 procent obligationer. Risken beskrivs mer i detalj i fondens informationsbroschyr.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar och
- på konto hos kreditinstitut
- i derivatinstrument vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

Placeringar kan göras i såväl svenska som utländska finansiella instrument utan begränsning till bransch eller geografiskt område.

Placeringar i räntebärande finansiella instrument kan ha såväl kort som lång duration och omfattar tillgångar av varierande kreditkvalité.

Upp till 100 procent av fondens värde får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fördelningen mellan tillgångsklasser i Fonden kan normalt förväntas vara cirka 65 procent aktierelaterade tillgångar, cirka 25 procent räntebärande tillgångar samt cirka 10 procent övriga tillgångar. Exponering mot utländska valutor kan normalt förväntas vara cirka 50 procent av fondförmögenheten. Det bör särskilt uppmärksammas att allokeringen till såväl tillgångsklasser som valutaexponering kan avvika från ovanstående uppgifter som en följd av förvaltarens aktiva förvaltningsbeslut.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens medel får placeras på samtliga reglerade marknader eller motsvarande inom eller utanför EES, handel får även ske på en annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC- derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

Fondens medel får till en betydande del placeras i andra värdepappersfonder och fondföretag i enlighet med de bestämmelser som gäller enligt 5 kap. 15 § LVF.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje svensk bankdag av Fondbolaget.

Fondbolaget har rätt att ställa in värderingen av Fonden om värderingen av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där Fondens tillgångar handlas är helt eller delvis stängd. Detta gäller även om Fonden är stängd eller teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med 10 §. Fonden ska i dessa fall värderas så snart andelsägarnas lika rätt kan säkerställas.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Det innebär att Fondens tillgångar värderas till senaste betalkurs, eller om sådan inte finns, senaste köp- eller säljkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är uppenbart missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.

Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes för optioner.

§ 9 TECKNING OCH INLÖSEN AV ANDELAR

§ 9.1 Allmänna bestämmelser

Fonden är normalt öppen för teckning (köporder) och inlösen (säljorder) av fondandelar varje svensk bankdag. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt § 8.

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit Fondbolaget tillhanda. Om begäran om inlösen inkommit efter den bryttid som anges i informationsbroschyren anses begäran om inlösen kommit Fondbolaget tillhanda påföljande bankdag. Med teckningsdag avses den dag då investeringslikviden kommit Fondens bankkonto tillhanda.

De principer som används vid fastställande av fondandelsvärde anges i § 8.

Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren okänd kurs vid tillfället för begäran om teckning och inlösen. Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos Fondbolagets webbplats senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Om, vid begäran om inlösen, medel inte finns tillgängliga i Fonden ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt.

§ 9.2 Villkor för minsta belopp vid första teckning och tilläggsinvesteringar
Minsta belopp vid första teckning i respektive andelsklass är:

A. SEK 100
B. SEK 100,000
C. SEK 10,000,000

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 100 kronor i samtliga andelsklasser.

Andelsklass B är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för;
- andelsägare som tecknar andelar direkt hos Fondbolaget och sålunda inte investerar via en mellanliggande part.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för fondens förvaltning, förvaringstjänster, revision, redovisning, data- och analystjänster (extern analys), i den mån de är väsentliga för Fondens placeringsinriktning, samt Finansinspektionens tillsynskostnader som är hänförliga till Fonden.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatt, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar, samt köp och försäljningar av dessa, skall också betalas av Fonden.

Ersättningen till Fondbolaget för förvaltningen utgår som en fast avgift. Ersättningen utgår med högst nedanstående årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del:

A. 0,6 %
B. 0,4 %
C. 0,2 %

På alla ersättningar tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Kostnader och ersättningar belastar Fonden löpande.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 ÅRSBERÄTTELSE, HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För Fonden ska Fondbolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter Finansinspektionen godkänt ändring av

fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen godkänner pantsättningen som sedan Fondbolaget skriftligen underrättas om. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att Fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 1000 kronor.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om Fondbolaget varit normalt aktsamt.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av annan uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet, på grund av omständigheter som anges i denna paragraf, att helt eller delvis utföra åtgärd enligt dessa bestämmelser eller köp eller inlösenuppdrag avseende fondandelar får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet inte är skyldig att verkställa eller ta emot betalning eller leverans, ska förvaringsinstitutet eller Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldiga att erlägga eventuell dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14 - 16 §§ LVF.

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden, mot andelsägares bestridande, om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren

inte skulle inneha andelar i fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

För mer information om tillåtna investerare, se Fondens informationsbroschyr.

Fondbestämmelserna fastställdes av Fondbolagets styrelse den 22 maj 2025

Bilaga 1

Historisk avkastning

Kvartil Investmentbolag+ Calculus Andelsklass A

År	2025	2024	2023	2022	2021
Avkastning	11,09%	11,57%	22,94%	-17,74%	33,88%
NAV-kurs	233,209	209,9241	188,1617	153,0554	186,0633

Kvartil Multi Asset Andelsklass A

År	2025	2024	2023	2022	2021
Avkastning	11,77%	10,42%	10,97%	-10,03%	*13,51%
NAV-kurs	139,872	125,1449	113,3306	102,1256	113,5143

*Startdag: 2021-01-29

Kvartil Nordiska Småbolag+ Faktor saknar tillräcklig historik.