Kvartil®

Quartile Fonder AB

Halvårsberättelse 2020

Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545

Halvårsberättelse för Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545
Perioden
2020-01-01 – 2020-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören med bemyndigande från styrelsen för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge halvårsrapport för perioden 2020-01-01 – 2020-06-30 avseende Kvartil Investmentbolag+ Calculus, 515603-0545.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Investmentbolag+ Calculus ökade från 2020-01-01 till 2020-06-30 med 1,71 % i andelsklass A och med 1,76 % i andelsklass B. Andelsklass C startades 2020-06-22 och fondandelsvärdet minskade med 0,21 % t o m 2020-06-30.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick till 95% överlåtbara värdepapper och 4% exponering via derivat under perioden.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 98% respektive 88%. För derivat var motsvarande siffror 8% respektive 2%.

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

Fondförmögenhet

Kvartil Investmentbolag+ Calculus förvaltningsvolym uppgick till 20 832 075 kr per den 31 december 2019. Vid halvårsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 144 188 905 kr. Volymutvecklingen bestod av 133 399 152 i andelsutgivning och andelsinlösen om 9 508 356 kr. Fondens avkastning uppgick till – 533 966 kr.

Utdelning

Inga andelar har givits ut i utdelande andelsklasser.

Riskredogörelse

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

Med undantag från Lagen om värdepappersfonder får fondens tre största innehav aldrig överstiga 75% tillsammans, och innehav större än 5% får aldrig överstiga 85%. Vidare får fonden som mest inneha 35% överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument från en och samma emittent.

I övrigt reglerar Lagen om värdepappersfonder total exponering i överförbara värdepapper och derivat, samt motpartsexponering för både värdepapper, derivat och kassa.

Marknadsrisker:

- Att hela marknaden för ett tillgångsslag stiger eller faller i pris
- Att enskilda värdepapper stiger eller faller i pris
- Att investeringar i olika derivatinstrument kan göra fonden mer känslig för marknadsförändringar genom hävstångseffekt
- Valutarisker

Likviditetsrisker:

- Att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris
- Stora uttag ur fonden

Kredit- och motpartsrisker:

- Att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna

Operativa risker:

- Risker kopplade till förvaltarens interna rutiner och system
- Andra systemrisker och förändrad lagstiftning som innebär förändrade förutsättningar för förvaltarens verksamhet
- Modellrisker på grund av förenklingar, antaganden och misstolkningar i modeller för riskhantering
- Risker kopplade till tjänster genomförda av tredjepartsleverantör (outsourcingrisker)

Hävstång

Kvartil Investmentbolag+ Calculus har använt derivatinstrument för att nå önskad portföljstruktur vilket har skapat hävstång.

Aktivitetsgrad

Enligt fondbestämmelserna har fonden inget jämförelseindex varför information om aktivitetsgrad inte redovisas.

Väsentliga händelser under året

Spridningen av covid-19 viruset har i hög grad påverkat värderingen av finansiella tillgångar under perioden. Volatiliteten i marknaderna, framförallt under mars månad, var extremt hög. Den stora nedgången i aktiemarknaderna under det första kvartalet följdes av en förhållandevis kraftig rekyl uppåt under perioden april till juni.

Fondens tillgångar består uteslutande av aktier. Detta har inneburit att andelsvärdet fluktuerat kraftigt under perioden. Trots volatila aktiemarknader steg fondandelsvärdet sammantaget under perioden, om än i blygsam omfattning.

Ersättningssystem

Quartile Fonder ABs styrelse har antagit en ersättningspolicy. Policyn har till syfte att gynna bolagets långsiktiga intressen genom att främja en effektiv riskhantering och att motverka överdrivet risktagande. Denna antagna policy omfattar bolagets anställda. Bolaget har under verksamhetsåret betalat ut 1 558 tkr, exklusive sociala avgifter, i ersättning till bolagets anställda. Ersättningen är till sin helhet fast ersättning. Ersättning till bolagets ledning, förvaltare och sådana anställda som väsentligt påverkar fondens riskprofil uppgick till 481 tkr, exklusive sociala avgifter.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Hållbarhetsinformation

☐Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
☒Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar

Fonden Kvartil Investmentbolag+ Calculus startade 2019-11-08 och är i uppstartsfas. För närvarande beaktas inte hållbarhetsaspekter i förvaltningen av fonden men detta ämnas göras framgent.

FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, PRI

Bolaget har i egenskap av fondbolag antagit FN:s principer för ansvarsfulla investeringar - PRI (Principles for Responsible Investments, www.unpri.org). Bolaget undertecknade PRI 2016. PRI är ett öppet globalt initiativ som lanserades 2006 och innefattar 6 principer. Principerna har sedan dess blivit en global standard för ansvarsfulla investeringar. Bolaget vill vara en ansvarsfull investerare som understödjer en hållbar och långsiktig samhällsutveckling ur ett socialt, ekonomiskt och miljömässigt perspektiv i den mån det är möjligt.

Ekonomisk översikt

	Fondförmögenhet, kr	Andelsvärde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Totalavkastning, % YTD	Jämförelse-index, %
2020-06-30 Andelsklass A	33 971 653	107,9928	314 573,0966	0	1,71	--
2020-06-30 Andelsklass B	10 093 547	108,0494	93 416,0377	0	1,76	---
2020-06-30 Andelsklass C	100 123 705	107,9975	927 092,8037	0	-0,21	---
2019-12-30 Andelsklass A	10 726 080	106,178	101 019,802	0	6,18	--
2019-12-30 Andelsklass B	9 918 971	106,1806	93 416,0377	0	-0,81	--
2018-12-31 Andelsklass A	--	--	--	--	--	--
2018-12-31 Andelsklass B	--	--	--	--	--	--

Jämförelseindex: Fonden har inget jämförelseindex.

Nyckeltal

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk % 1)	**
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	**
Aktiv risk 3)	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	**

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast andelsklass A	0,55 %
Förvaltningsavgift, fast andelsklass B	0,45 %
Förvaltningsavgift, fast andelsklass C	0,35 %
Transaktionskostnader, kr	63 500 kr
Transaktionskostnader, %	** %
Årlig avgift	**
Insättnings- och uttagsavgifter	Ingen
Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10,000 kr A	**
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr A	**

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	**

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	8 %
Lägsta hävstång %	2 %
Genomsnittlig hävstång	4 %

** Ej aktuellt, fonden startade 2019-11-08

1. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totala avkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
2. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
3. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex). Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2020-06-30*	*2019-12-31*
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		138 869 063	19 823 120
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	*1*	**138 869 063**	**19 823 120**
Bankmedel och övriga likvida medel		5 881 857	2 106 130
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		41 705	-
Summa tillgångar		**144 792 625**	**21 929 250**
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*3*	557 916	21 095
Övriga skulder	*4*	45 804	1 076 081
Summa skulder		**603 720**	**1 097 176**
Fondförmögenhet	*1,2*	**144 188 905**	**20 832 075**

Poster inom linjen

Ansvarsförbindelser	*Inga*

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp anges i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om förvaltare av värdepappersfonder. Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) värdepappersfonder samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Noter

Not 1. Finansiella instrument

Per 2020-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
Midsona AB B	1 164	62 158	0,04%
Dagligvaror		62 158	0%
Avanza Bank Holding AB	5 654	748 024	0,52%
Bure Equity	23 362	4 723 796	3,28%
Creades A	2 380	1 523 200	1,06%
Handelsbanken A	7 320	647 381	0,45%
Hufvudstaden A	13 280	1 537 824	1,07%
Industrivärden A	2 455	518 987	0,36%
Industrivärden C	90 617	19 129 249	13,27%
Investor B	95 473	46 944 074	32,56%
Kinnevik B	71 713	17 576 856	12,19%
Lundbergföretagen B	10 493	4 436 440	3,08%
Ratos B	88 714	2 210 753	1,53%
Svolder B	6 396	735 540	0,51%
Traction B	4 193	721 196	0,5%
Öresund	13 355	1 383 578	0,96%
Finans		102 836 899	71%
Alimak Group	4 476	451 181	0,31%
Assa Abloy B	27 095	5 133 148	3,56%
Fagerhult	22 503	775 228	0,54%
Indutrade	24 091	8 865 488	6,15%
Lifco B	12 357	7 290 630	5,06%
Nederman Holding	2 309	258 608	0,18%
Sandvik	4 134	719 729	0,5%
Securitas B	10 376	1 302 707	0,9%
Skanska B	2 590	490 805	0,34%
SWECO B	8 335	3 487 364	2,42%
Tomra Systems	9 773	3 330 170	2,31%
Troax Group	4 181	611 262	0,42%
Industri		32 716 321	23%
Addnode Group B	570	101 460	0,07%
IT		101 460	0%

Holmen B	8 359	2 484 295	1,72%
Material		2 484 295	2%
Embracer Group B	553	72 194	0,05%
Husqvarna B	6 365	485 650	0,34%
Stillfront Group	132	110 088	0,08%
Sällanköpsvaror		667 932	0%
Summa Kategori 1		138 869 063	96%
Övriga derivatinstrument			
Kategori 2			
OMXS30 - Jul20	31	0	0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%
Övriga tillgångar och skulder		5 319 842	4%
Fondförmögenhet		144 188 905	100,0%

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2. Förändring av fondförmögenhet Kr

	2020-01-01-2020-06-30	*2019-01-01-2019-12-31*
Fondförmögenhet vid årets början	20 832 075	
Andelsutgivning		
Kvartil Investmentbolag+ Calculus A	33 399 152	10 796 579
Kvartil Investmentbolag+ Calculus B		10 000 000
Kvartil Investmentbolag+ Calculus C	100 000 000	
Andelsinlösen		
Kvartil Investmentbolag+ Calculus A	-9 508 356	-90 663
Periodens resultat enligt resultaträkning	-533 966	126 159
Summa	**144 188 905**	**20 832 075**

Not 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter Kr

	2020-06-30	*2019-12-31*
Upplupet förvaltningsarvode, fast	26 407	3 845
Kontantavräkning terminer		17 250
Upplupet inlöst andelskapital	531 509	
	557 916	**21 095**

Not 4. Övriga skulder

	2020-06-30	*2019-12-31*
Ej likviderade transaktioner till övriga institut	45 804	1 076 081

Underskrift

Stockholm den 27 augusti 2020

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD