Kvartil®

Quartile Fonder AB

Årsberättelse 2019

Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545

Årsberättelse för Kvartil Investmentbolag+ Calculus

515603-0545
Perioden
2019-11-08 – 2019-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Quartile Fonder AB, 559020-0134, får härmed avge årsrapport för perioden 2019-11-08 – 2019-12-31 avseende Kvartil Investmentbolag+ Calculus, 515603-0545.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondandelsvärdet i Kvartil Investmentbolag+ Calculus ökade från 2019-11-08 till 2019-12-31 med 6,17% i andelsklass A. Andelsklass B startade 2019-12-20 och sjönk med 0,81% till 2019-12-31.

Fondens riskutnyttjande

Fondens genomsnittliga riskutnyttjande mätt med åtagandemetoden uppgick till 97% överlåtbara värdepapper och 2% exponering via derivat under perioden.

För överlåtbara värdepapper uppgick högsta respektive lägsta riskutnyttjande till 99% respektive 93%. För derivat var motsvarande siffror 7% respektive 0%.

Per den 31 december var fondens riskutnyttjande 96% överlåtbara värdepapper och 4% derivat.

Fondförmögenhet

Kvartil Investmentbolag+ Calculus startade 2019-11-08. Vid årsskiftet uppgick förvaltningsvolymen till 20 832 075 kr. Volymutvecklingen bestod av 20 796 580 i andelsutgivning och andelsinlösen om 90 664 kr. Fondens avkastning uppgick till 126 159 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

Fonden startade 2019-11-08.

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 2 728 410 kr, 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 900 864 kr, exklusive sociala avgifter.

Händelser efter periodens utgång

I slutet av februari inleddes en global börsnedgång som också påverkat svenska investmentbolags värderingar. Sedan årsskiftet och fram till 2020-03-17 har fondandelsvärdet i Kvartil Investmentbolag+ Calculus A minskat med 21.51 procent.

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, %
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 %
Transaktionskostnader, kr	6 053 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 %	7 %
Lägsta hävstång %	0 %
Genomsnittlig hävstång	2 %

** 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.

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2019-11-08-2019-12-31*
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		136 035
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		-365
Utdelningar		30
Övriga intäkter		5 909
Summa intäkter och värdeförändring		**141 609**
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-3 911
Räntekostnader		-1 486
Övriga kostnader	*2*	-10 053
summa kostnader		**-15 450**
Årets resultat		**126 159**

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2019-12-31*
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		19 823 120
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	*1*	**19 823 120**
Bankmedel och övriga likvida medel		2 106 130
Övriga tillgångar		1
Summa tillgångar		**21 929 251**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*4*	21 095
Övriga skulder	*5*	1 076 081
Summa skulder		**1 097 176**
Fondförmögenhet	*1,3*	**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 2019-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
Avanza Bank Holding AB	1 680	164 304	0,79%
Bure Equity	3 133	664 196	3,19%
Creades A	183	87 566	0,42%
Industrivärden C	9 983	2 255 160	10,83%
Investor B	12 542	6 411 470	30,78%
Kinnevik B	7 129	1 632 541	7,84%
Latour B	23 643	3 612 650	17,34%
Lundbergföretagen B	4 870	2 001 570	9,61%
Ratos B	15 423	515 437	2,47%
Svolder B	2 329	311 154	1,49%
Traction B	514	100 230	0,48%
Öresund	1 482	200 663	0,96%
Finans		17 956 941	86%
Indutrade	3 087	1 034 762	4,97%
Lifco B	1 383	791 076	3,8%
Industri		1 825 838	9%
Addnode Group B	226	40 341	0,19%
IT		40 341	0%
Summa Kategori 1		19 823 120	95%
Övriga derivatinstrument			
Kategori 2			
OMXS30 - Jan20	5	0	0%
Index futures		0	0%
Summa Kategori 2		0	0%
Övriga tillgångar och skulder		1 008 955	5%
Fondförmögenhet		20 832 075	100%

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2. Övriga kostnader

	2019-12-31
Courtage	6 053
Banktjänster	4 000
Summa	**10 053**

Not 3. Förändring av fondförmögenhet Kr

	2019-11-08-2019-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	-
Kvartil Investmentbolag+ Calculus A	10 796 579
Kvartil Investmentbolag+ Calculus B	10 000 000
Andelsinlösen	-90 663
Periodens resultat enligt resultaträkning	126 159
Summa	**20 832 075**

Not 4 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31
Upplupet förvaltningsarvode, fast	3 845
Kontantavräkning terminer	17 250
Summa	**21 095**

Not 5 Övriga skulder

	2019-12-31
Ej likviderade transaktioner till övriga institut	1 076 081
Summa	**1 076 081**

Underskrift

Stockholm den 18 mars 2020

Peter Norman
Styrelseordförande

Torbjörn Olofsson
Styrelseledamot och VD

Jan Häggström
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18 mars
PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfsson
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Martin Welén
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Kvartil Investmentbolag+ Calculus, org.nr 515603-0545

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Quartile Fonder AB, organisationsnummer 559020-0134, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden Kvartil Investmentbolag+ Calculus för år 2019, med undantag förhållbarhetsinformationen på sida 5 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Kvartil Investmentbolag+ Calculus finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sida 5.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (oss) om effektiviteten i den interna kontrollen.

utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sida 5 och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 18 mars 2020
PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Martin Welén
Auktoriserad revisor