

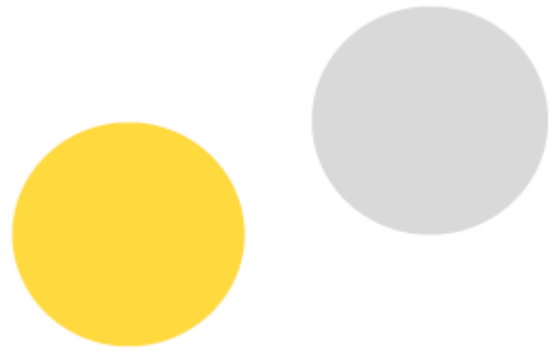
Kvartil®

Informationsbroschyr

Kvartil Investmentbolag+ Calculus

Kvartil Liquid Private Assets

Kvartil Multi Asset



Innehållsförteckning

Kvartil Investmentbolag+ Calculus	s. 10
Kvartil Liquid Private Assets	s. 24
Kvartil Multi Assets	s. 38

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

Förvaltningsbolaget Quartile Fonder AB

Namn:	Quartile Fonder AB
Organisationsnummer:	559020-0134
Postadress:	Eriksbergsgatan 10 114 30 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 PwC AB med Patrik Adolfson som huvudansvarig revisor.

Styrelse

Anders Nilsson (ordförande), född år 1957
Jan Häggström, född år 1949
Torbjörn Olofsson, född år 1965

Verkställande direktör

Torbjörn Olofsson

Ansvarig förvaltare

Jonas Andersson Tuomaala

Ansvarig för funktionen för oberoende riskkontroll

Jacob Werkell

Ansvarig för funktionen för regelefterlevnad

Björn Wendleby, Harvest Advokatbyrå

Ansvarig för funktionen för internrevision
Leif Lüscher, Lüscher & Co Revision AB

Klagomålsansvarig
Torbjörn Olofsson

Personuppgiftsombud
Jacob Werkell

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 Lüscher & Co Revision AB, med Leif Lüscher 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 fonden (så kallat andelsägarregister). Centevo för också register över investeringssparkonto (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 deklareringsuppgifter finns.

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

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
Eriksbergsgatan 10
114 30 Stockholm

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.

Yrkesansvarsrisker

Bolaget har i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF valt att teckna en ansvarsförsäkring för att täcka yrkesansvarsrisker.

Fonderna

Bolaget förvaltar följande fonder

Kvartil Investmentbolag+ Calculus (specialfond)

Kvartil Liquid Private Assets (specialfond)

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 fondverksamhet

Om Bolaget beslutar att fond skall upphöra eller att fonds förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta omgående via e-post.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd eller Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs skall förvaltningen av fond tas över av förvaringsinstitutet. Samtliga andelsägare att informeras om detta omgående via e-post.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har, genom beslut av styrelsen, möjlighet att ändra fondens 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. Ändringarna kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Allmän riskinformation

Fondernas specifika risk framgår av beskrivningen nedan under avsnitt som avser varje specifik fond. Detta avsnitt innehåller en beskrivning av vilka olika risker som generellt kan påverka en fonds värde. Vid utvärdering av fonden och vid beslut om investering måste risker som är förknippade med investeringar i fonder övervägas noga. Risken påverkas av hur fondens tillgångar fördelas mellan olika tillgångsslag. Placering i aktier och aktiefonder är generellt förenat med en stor risk. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande överlåtbara värdepapper samt räntefonder påverkas av vilken duration och kreditrisk fondens underliggande innehav har. Fondens värde påverkas också av valutakursrörelser samt prisförändringar av finansiella instrument kopplade till andra tillgångar såsom infrastruktur, fastigheter och råvaror.

Utan att göra anspråk på att ge en heltäckande beskrivning av alla risker som fonden 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 avecklas i tid till ett rimligt pris

Motparts- och kreditrisker:

- 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 till följd av förenklingar, antaganden och misstolkningar av modellresultat

Outsourcingrisker:

- risker kopplade till tjänster utförda av tredjepartsleverantörer

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 fonden 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.

Likviditetsriskhantering

Förvaltningsbolaget har utarbetade 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.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska andelsägare årligen för sitt fondbesittande. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittande vid beskattningsårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. 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 SKV, 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 på 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.

Allmänt om teckning

Teckning sker när fullständig teckningsanmälan och likvid har mottagits av Bolaget innan den så kallade bryttiden.

Kvartil Multi Asset och Kvartil Investmentbolag+ Calculus är normalt öppna för teckning varje bankdag. Bryttiden är 16:00.

Kvartil Liquid Private Assets är öppen för teckning månatligen den sista bankdagen i respektive månad (teckningsdag). Bryttid inträffar kl 16:00 tre bankdagar före teckningsdagen. Detaljer, inklusive, datum, för nästkommande teckning publiceras på kvartil.se/liquidprivateassets.

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

Inlösen av fondandelar i Kvartil Liquid Private Assets kan ske kvartalsvis den sista bankdagen i januari, april, juli och oktober (inlösendag). Begäran om inlösen skall vara Bolaget tillhanda senast 90 kalenderdagar innan aktuell inlösendag. Bryttiden är 16:00.

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.

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

Förmånsbehandling

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

Revisor

Fondernas revisor är PwC AB med Patrik Adolfson som huvudansvarig revisor.

Skadeståndsskyldighet

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall Bolaget ersätta skadan.

Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

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, Kvartil Liquid Private Assets och 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 fonderna.

Primärmäklare

Primärmäklare används inte för någon av fonderna.

Löpande rapportering

Efter varje månadsskifte skickas en månadsrapport till samtliga andelsägare. Kvartil Investmentbolag+ Calculus och Kvartil Multi Assets värdeutveckling publiceras dagligen på bolagets hemsida. För Kvartil Liquid Private Assets publiceras NAV månadsvis. Bolaget tillhandahåller också information såsom informationsbroschyr, halvårsberättelser och helårsberättelser på hemsidan. Informationen kan även kostnadsfritt erhållas via e-post eller per post på förfrågan.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fondförvaltaren för förvaltningen av Kvartil Investmentbolag+ Calculus och Kvartil Liquid Private Assets kan använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Fondens års- och halvårsberättelse innehåller kvantitativ information om den faktiska användningen.

Följande värdepapperslån förekommer i Kvartil Investmentbolag+ Calculus och Kvartil Liquid Private Assets:

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.

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 - minsta teckningsbelopp 1.000.000 kronor
- C. Icke utdelande - minsta teckningsbelopp 10.000.000 kronor
- D. Icke utdelande, distribution - minsta teckningsbelopp 100 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.

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 målgrupp

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

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 200 procent enligt åtagandemetoden. Fondens kan använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Fondens kan komma att ställa dess tillgångar som säkerhet för dessa derivat och värdepappersfinansiering. Fondens 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, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	0,75 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,65 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,55 %
Förvaltningsavgift andelsklass D:	0,60 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter fondbolaget 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:	0,55 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,45 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,35 %
Förvaltningsavgift andelsklass D:	0,45 %

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

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning

Integrering av hållbarhet i fonderna

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

<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin 	<input type="checkbox"/> 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 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> 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.

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inbegriper:

Hållbarhet är en integrerad del av förvaltningsprocessen. Fondbolagets investeringskommitté har beslutat om vilka instrument fonden kan investera i. Genom att beakta hållbarhet i investeringsbesluten väntas fondens avkastning påverkas positivt på lång sikt. Analysen utgår från Kvartils påverkansmöjligheter genom sin ägarroll där hänsyn tagits till Bolagets storlek, art, och omfattning. Med utgångspunkt i Kvartils verksamhet, påverkansmöjligheter och Bolagets egna värderingar har Kvartil valt att fokusera på tre av målen i Agenda 2030:

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

Kvartil har undertecknat UNPRI, de FN-stödda riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar. UNPRI stödjer investerarna i deras strävan att inkorporera miljö, sociala frågor och styrning (ESG) i investeringsbesluten (se www.unpri.org)

Fonden främjar praxis för god styrning, miljörelaterade- och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten. Den huvudsakliga metoden för att reducera hållbarhetsrisker sker genom att välja bort bolag vars produkter och tjänster bedömts medföra hållbarhetsrisker, s.k. exkludering. Även bolag som inte följer internationella konventioner, lagar och överenskommelser exkluderas i de fall de kan identifieras. Nedan beskrivs vilka hållbarhetsindikatorer som bolaget screenar innan investering samt vad som helt exkluderas.

Några hänsyn till jämförelseindex tas inte i det dagliga arbetet med förvaltningen av Kvartil Investmentbolag+ Calculus.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, med hjälp av vår underleverantör Sustainalytics kontrollerar vi kontinuerligt bolagen som fonden investerar i utifrån ett antal kriterier för att identifiera hållbarhetsrisker. De bolag som i denna screening bedöms vara "non-compliant" exkluderas i Fonden. Investeringskommittén kan också exkludera andra bolag om det finns skäl att tro att verksamheten inte bedrivs på ett hållbart sätt.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.





Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Kvartils syn på hållbarhet utgår från Bolagets affärsidé att bedriva långsiktigt värdeskapande kapitalförvaltning genom att tillämpa finansiell teori och använda modern databehandling. Kvartils ambition är alltid att investera i långsiktigt hållbara bolag och tillgångar. Vi betraktar det som en förutsättning för att kunna skapa långsiktigt god avkastning för våra kunder.

Kvartils verksamhet styrs av interna riktlinjer och policyer, inklusive en hållbarhetspolicy. Dessa dokument finns på plats för att säkerställa att bolaget lever upp till lagar och förordningar, men de är också ett uttryck för Kvartils värderingar inom olika områden som rör verksamheten.

I ett större perspektiv har Kvartil störst hållbarhetspåverkan genom våra allokeringsbeslut, dvs vilka tillgångar som bolaget investerar i för andelsägarnas räkning. Vidare bedrivs hållbarhetsarbetet i den egna verksamheten där fokus ligger på att vara en ansvarsfull arbetsgivare.

Kvartil respekterar mänskliga rättigheter och därmed anständiga arbetsvillkor och bedömer att goda relationer mellan chefer, anställda och affärspartners leder till bättre resultat i portföljbolagen. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

Fonden exkluderar, där så bedöms praktiskt möjligt, bolag som är verksamma i sektorer eller affärsenheter som anses som icke-hållbara. Bolagets huvudsakliga verktyg för att identifiera sådana tillgångar är Sustainalytics Global Standards Screening. De bolag som i denna screening bedöms vara "non-compliant" exkluderas i Fonden. Investeringskommittén kan också exkludera andra bolag om det finns skäl att tro att verksamheten inte bedrivs på ett hållbart sätt.

Aktivt ägarskap

Bolaget tillämpar ett aktivt ägande för andelsägarnas räkning på utvalda innehav genom att rösta på bolagsstämmor. Syftet är att påverka bolagen i önskvärd riktning så att den långsiktiga avkastningen utvecklas väl.

Bolaget för även en dialog med utvalda investmentbolag genom att kontakta hållbarhetsansvarig för respektive bolag med frågor om bolagsstyrning och hållbarhet.

Policy för ansvarsfulla investeringar

Bolagets fullständiga hållbarhetspolicy finns upplagd på hemsidan:
<https://kvartil.se/sustainability/>

Där publiceras även den senaste hållbarhetsrapporten.

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?

Fonderna placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter. 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
- Uran
- Kol

- Oljesand
- Tobak

Mer information om uteslutningspolicyen finns i hållbarhetsupplysningarna på webbplatsen i enlighet med artikel 10 i SFDR.

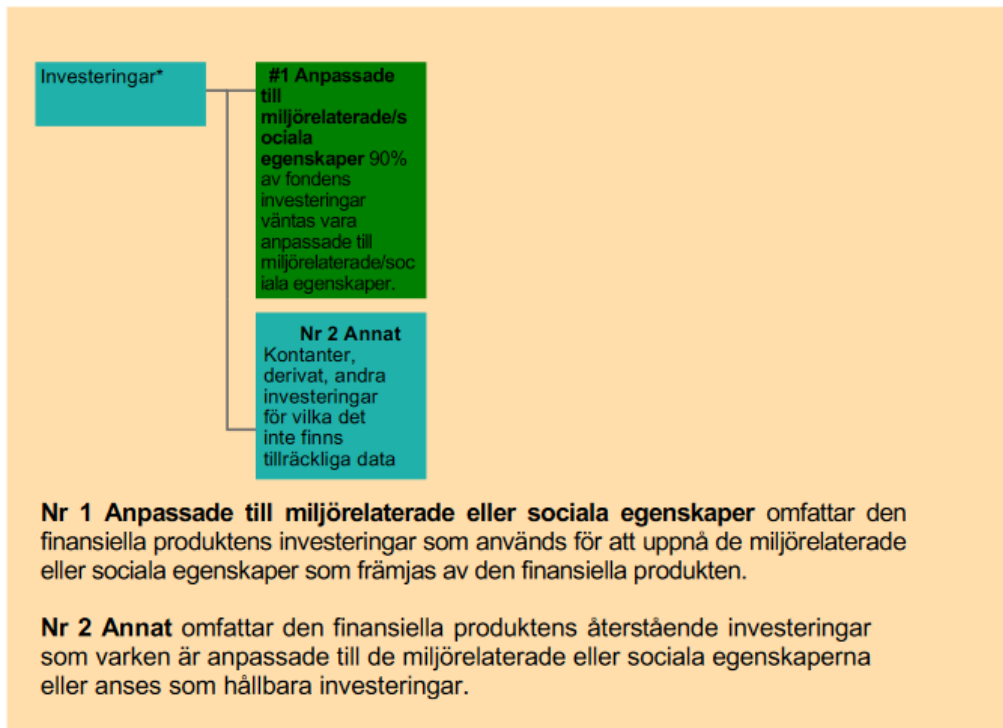


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsfördelningen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



*Med investeringar avses fondens totala marknadsvärde.

Även om Kvartils Investmentbolag+ Calculus främjar miljörelaterade och sociala egenskaper har den inget åtagande att göra hållbara investeringar så som det definieras i EU:s taxonomiförordning, och därför finns det inte heller någon fastställd gräns för lägsta andel av hållbara investeringar i fonden. Därmed gäller inte informationskravet som fastställs i artikel 6 i EU:s taxonomiförordning för denna fond men fonden har som riktmärke att 90% av investeringarna är anpassade till miljörelaterade/sociala egenskaper. Tillgångsallokering kan komma att förändras över tid och procentsiffran ska endas ses som ett genomsnitt över tid.



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

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskhantering. Fonderna kan använda derivat och andra tekniker för att uppnå önskad portföljstruktur. Detta beskrivs mer i avsnittet "Hävstång". Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevant data saknas.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på <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. AI F-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 om minsta teckningsbelopp
- C. Klass med villkor om minsta teckningsbelopp
- D. Klass med villkor för distribution

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckningen enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklass D 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 AI F-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 AI F-förvaltaren, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan AI F-förvaltaren och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör

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 innehålla 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 placeras 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 skatterettsligt 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 §. Fondens 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 AIF-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. Fondens 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. 1 000 000 kronor
- C. 10.000.000 kronor
- D. 100 kronor

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 100 kronor i samtliga andelsklasser.

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 på följande bankdag. Med teckningsdag avses den dag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda. 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 AIF-förvaltaren 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

Ur fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer. 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%
- D. 0,60 %

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument, bl.a. courtage, registreringskostnader, skatt, transaktionsavgifter till förvaringsinstitutet samt ersättning till leverantörer av data- och analystjänster (extern analys), belastar fonden. Kostnader för extern analys kan endast belasta fonden om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till fonden och andelsägarna. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Kostnader och ersättningar belastar fonden löpande.

För uppgift om de högsta fasta avgifter som tas ut för förvaltningen av de värdepappersfonder och fondföretag i vars andelar fonden kan investera i hänvisas till fondens informationsbroschyr.

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

AI F-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 Liquid Private Assets

Kvartil Private Assets ("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 100,000 kronor
- B. Icke utdelande - minsta teckningsbelopp 10,000,000 kronor
- C. Icke utdelande - minsta teckningsbelopp 100,000 kronor. Klass med villkor för distribution

Minsta belopp teckningsbelopp ovan avser första teckning. Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 20,000 kronor i andelsklass A, 1,000,000 kronor i andelsklass B och 20,000 kronor andelsklass C.

Placeringsinriktning

Kvartil Liquid Private Assets är en aktiefond. Förvaltning av Fonden syftar till att erbjuda andelsägarna en diversifierad exponering mot onoterade innehav som ägs av svenska investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär. Detta åstadkoms genom att Fonden dels köper en portfölj av investmentbolagsaktier, dels blankar kända noterade innehav som ägs av dessa investmentbolag. Syftet med de korta positionerna är att neutralisera exponeringen mot noterade bolag i Fonden.

Placeringarna sker i svenska och/eller utländska överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut, 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

Fondens målsättning är att över tid överträffa den avkastning en investerare kan uppnå genom att investera i en portfölj av riskkapitalfonder med exponering mot europeiska bolag.

Riskprofil och jämförelseindex

Fonden har en målsättning om att den årliga standardavvikelsen skall vara 8-18 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 på ett betydande sätt till följd av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fonden har inget jämförelseindex. Förvaltningsinriktningen är sådan att ett relevant index inte finns att tillgå.

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.

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 Liquid Private Assets får ta upp värdepapperslån 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. Fondens hävstång får uppgå till högst 250 procent enligt åtagandemetoden. Fonden kan komma att ställa dess tillgångar som säkerhet för derivattransaktioner.

Inskränkningar gällande nyteckning

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 en månad 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, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Vid andelsutgivning:	0,00 %
Vid inlösen:	0,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass A:	1,50 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	1,00 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	1,25 %

Gällande avgift:

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter fondbolaget 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:	1,50 %
Förvaltningsavgift andelsklass B:	0,80 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	1,20 %

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning.

Hållbarhetsinformation – Kvartil Liquid Private Assets

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 Liquid Private Assets

Identifieringskod för juridiska personer: 213800KENGQWY32UB464

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja Nej

<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin 	<input type="checkbox"/> 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 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> 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.

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inbegriper:

Hållbarhet är en integrerad del av förvaltningsprocessen. Fondbolagets investeringskommitté har beslutat om vilka instrument fonden kan investera i. Genom att beakta hållbarhet i investeringsbesluten väntas fondens avkastning påverkas positivt på lång sikt. Analysen utgår från Kvartils påverkansmöjligheter genom sin ägarroll där hänsyn tagits till Bolagets storlek, art, och omfattning. Med utgångspunkt i Kvartils verksamhet, påverkansmöjligheter och Bolagets egna värderingar har Kvartil valt att fokusera på tre av målen i Agenda 2030:

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

Kvartil har undertecknat UNPRI, de FN-stödda riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar. UNPRI stödjer investerarna i deras strävan att inkorporera miljö, sociala frågor och styrning (ESG) i investeringsbesluten (se www.unpri.org)

Fonden främjar praxis för god styrning, miljörelaterade- och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten. Den huvudsakliga metoden för att reducera hållbarhetsrisker sker genom att välja bort bolag vars produkter och tjänster bedömts medföra hållbarhetsrisker, s.k. exkludering. Även bolag som inte följer internationella konventioner, lagar och överenskommelser exkluderas i de fall de kan identifieras. Nedan beskrivs vilka hållbarhetsindikatorer som bolaget screenar innan investering samt vad som helt exkluderas.

Några hänsyn till jämförelseindex tas inte i det dagliga arbetet med förvaltningen av Kvartil Liquid Private Assets.

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.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



- Nej
- Ja, med hjälp av vår underleverantör Sustainalytics kontrollerar vi kontinuerligt bolagen som fonden investerar i utifrån ett antal kriterier för att identifiera hållbarhetsrisker. De bolag som i denna screening bedöms vara "non-compliant" exkluderas i Fonden. Investeringskommittén kan också exkludera andra bolag om det finns skäl att tro att verksamheten inte bedrivs på ett hållbart sätt.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Kvartils syn på hållbarhet utgår från Bolagets affärsidé att bedriva långsiktigt värdeskapande kapitalförvaltning genom att tillämpa finansiell teori och använda modern databehandling. Kvartils ambition är alltid att investera i långsiktigt hållbara bolag och tillgångar. Vi betraktar det som en förutsättning för att kunna skapa långsiktigt god avkastning för våra kunder.

Kvartils verksamhet styrs av interna riktlinjer och policyer, inklusive en hållbarhetspolicy. Dessa dokument finns på plats för att säkerställa att bolaget lever upp till lagar och förordningar, men de är också ett uttryck för Kvartils värderingar inom olika områden som rör verksamheten.

I ett större perspektiv har Kvartil störst hållbarhetspåverkan genom våra allokeringsbeslut, d v s vilka tillgångar som bolaget investerar i för andelsägarnas räkning. Vidare bedrivs hållbarhetsarbetet i den egna verksamheten där fokus ligger på att vara en ansvarsfull arbetsgivare.

Kvartil respekterar mänskliga rättigheter och därmed anständiga arbetsvillkor och bedömer att goda relationer mellan chefer, anställda och affärspartners leder till bättre resultat i portföljbolagen. Bolagen ska vidare tillhandahålla hälsosamma, säkra och trygga arbetsmiljöer och är uppmuntrade att kommunicera kring arbetstagarnas välbefinnande, jämställdhet och mångfald.

Fonden exkluderar, där så bedöms praktiskt möjligt, bolag som är verksamma i sektorer eller affärsenheter som anses som icke-hållbara. Bolagets huvudsakliga verktyg för att identifiera sådana tillgångar är Sustainalytics Global Standards Screening. De bolag som i denna screening bedöms vara "non-compliant" exkluderas i Fonden. Investeringskommittén kan också exkludera andra bolag om det finns skäl att tro att verksamheten inte bedrivs på ett hållbart sätt.

Aktivt ägarskap

Bolaget tillämpar ett aktivt ägande för andelsägarnas räkning på utvalda innehav genom att rösta på bolagsstämmor. Syftet är att påverka bolagen i önskvärd riktning så att den långsiktiga avkastningen utvecklas väl.

Bolaget för även en dialog med utvalda investmentbolag genom att kontakta hållbarhetsansvarig för respektive bolag med frågor om bolagsstyrning och hållbarhet.

Policy för ansvarsfulla investeringar

Bolagets fullständiga hållbarhetspolicy finns upplagd på hemsidan:
<https://kvartil.se/sustainability/>

Där publiceras även den senaste hållbarhetsrapporten.

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?

Fonderna placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter. 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
- Uran
- Kol

- Oljesand
- Tobak

Mer information om uteslutningspolicyn finns i hållbarhetsupplysningarna på webbplatsen i enlighet med artikel 10 i SFDR.

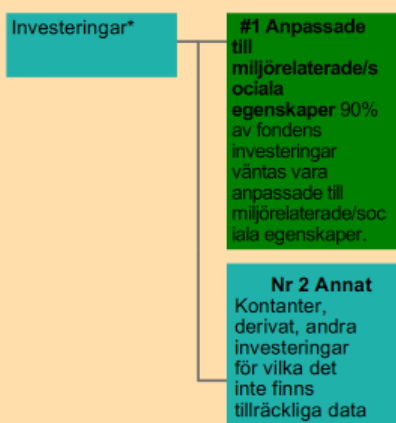


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsfördelningen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.

*Med investeringar avses fondens totala marknadsvärde.

Även om Kvartil Liquid Private Assets främjar miljörelaterade och sociala egenskaper har den inget åtagande att göra hållbara investeringar så som det definieras i EU:s taxonomiförordning, och därför finns det inte heller någon fastställd gräns för lägsta andel av hållbara investeringar i fonden. Därmed gäller inte informationskravet som fastställs i artikel 6 i EU:s taxonomiförordning för denna fond men fonden har som riktmärke att 90% av investeringarna är anpassade till miljörelaterade/sociala egenskaper. Tillgångsallokering kan komma att förändras över tid och procentsiffran ska endas ses som ett genomsnitt över tid.



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

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskhantering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för att uppnå önskad portföljstruktur. Detta beskrivs mer i avsnittet "Hävstång". Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevant data saknas.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på <https://kvartil.se/sustainability/>

Fondbestämmelser - Kvartil Liquid Private Assets

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Kvartil Liquid Private Assets ("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. Institutionell klass
- C. Klass med villkor för distribution

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckningen enligt § 9 samt avgifter och ersättningar enligt § 11.

Andelsklass C 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.

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 ("AIF-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. AIF-förvaltarens förvaltning av Fonden syftar till att erbjuda andelsägarna exponering mot onoterade innehav som ägs av svenska noterade investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär. Detta åstadkoms genom att Fonden dels köper en portfölj av investmentbolagsaktier, dels blankar kända noterade innehav som ägs av dessa investmentbolag. Syftet med de korta positionerna är att neutralisera exponeringen mot noterade bolag i Fonden.

Investmentbolag och företag med investmentbolagskaraktär erbjuder aktieägare riskspridning genom att agera som mellanhandsägare i såväl noterade som onoterade bolag. Genom Fondens placeringsinriktning har därför Fonden förutsättningar att uppnå god riskspridning.

Fondens målsättning är att över tid överträffa den avkastning en investerare kan uppnå genom att investera i en portfölj av riskkapitalfonder med exponering mot europeiska bolag.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

§ 5.1 Tillgångsslag

Fondens medel skall 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").

§ 5.2 Bruttoexponering

Fondens bruttoexponering, beräknad enligt artikel 7 i den delegerade förordningen (EU) nr 231/2013, får utgöra maximalt 250 procent av Fondens värde. Fondens sammanlagda exponeringar i derivatinstrument får enligt 5 kap. 13 § andra stycket LVF inte överskrida Fondens värde.

§ 5.3 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

För förvaltningen av medlen i en specialfond gäller enligt 12 kap. 13 § LAIF, reglerna i 5 kap. LVF, om inte undantag har tillåtits. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

§ 5.3.1

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket punkt 3, tredje stycket samt 5 kap. § 21 LVF får Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en emittent uppgå till högst 35 procent av Fondens värde, under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent sammantaget utgör mindre än 80 procent av Fondens värde.

§ 5.3.2

Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 1 i LVF får Fonden inneha överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar till högst 100 procent av Fondens värde under förutsättning att innehavet härrör från minst två olika emissioner och en emission inte överstiger 50 procent av Fondens värde.

§ 5.3.3

Med undantag från 5 kap. 11, 21, 22 § LVF får Fonden placera högst 40 procent av Fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut under förutsättning att kreditinstitutet är en bank med säte i Sverige.

§ 5.3.4

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 i LVF får AIF-förvaltaren i fondverksamheten sälja finansiella instrument som Fonden inte äger vid affärstidpunkten men förfogar över genom upptagande av värdepapperslån med Fondens medel som säkerhet på för branschen sedvanliga villkor hos eller via clearingorganisation, värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal, som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ och som är allmänt erkänt på marknaden. Värdepapperslån får upptas med högst 100 procent av Fondens värde.

§ 5.3.5

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 1 och andra stycket i LVF får AIF-förvaltaren i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 50 procent av Fondens värde förutsatt att lånets löptid understiger tre månader och att återbetalning i förtid är möjlig. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

§ 5.3.6

Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket i FFFS 2013:9 får värdepapperslån motsvarande maximalt 50 procent av Fondens värde ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor, till eller via värdepappersinstitut, eller utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal, står under tillsyn av avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ, samt är allmänt erkänt på marknaden.

§ 5.4 Fondens risk och riskmått

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 årliga standardavvikelsen skall ligga i spannet 8-18 procent, d.v.s något lägre än vad som är normalt för aktiefonder. 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 får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och 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.

Finansinspektionen har beviljat undantag från bestämmelsen i 4 kap. 10 § femte stycket LVF. Detta innebär att fondandelsvärdet fastställs vid varje månadsskifte per den sista bankdagen i månaden. Fondandelsvärdet kommer även att offentliggöras månatligen genom att publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.

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 AIF-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

§ 9.1 Teckning

Fonden är öppen för teckning (köporder) av fondandelar den sista bankdagen i varje kalendermånad (teckningsdagen). Den som vill teckna andelar skall senast tre bankdagar innan teckningsdagen anmäla att nyteckning skall ske och till vilket belopp. Anmälan om teckning skall ske digitalt via AIF-förvaltarens hemsida (kvartil.se) alternativt via särskild elektronisk blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Likvid skall erläggas till det bankkonto som finns angivet på hemsida respektive blankett, senast tre bankdagar före den aktuella teckningsdagen (likviddagen).

Minsta belopp vid första teckning i respektive andelsklass är:

- A. 100,000 kronor
- B. 10,000,000 kronor
- C. 100,000 kronor

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar i respektive andelsklass är:

- A. 20,000 kronor
- B. 1,000,000 kronor
- C. 20,000 kronor

§ 9.2 Inlösen

Inlösen av fondandelar kan endast ske den sista bankdagen i januari, april, juli och oktober varje år (inlösendagen). Anmälan om inlösen skall ske digitalt via AIF-förvaltarens hemsida (kvartil.se) alternativt via särskild elektronisk blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Begäran om inlösen av fondandelar skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast 90 kalenderdagar innan aktuell inlösendag. Undantag från 4 kap 13 § första stycket LVF har därvid erhållits.

Fondandel ska lösas in på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

§ 9.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet på tecknings- respektive inlösendagen. 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.

§ 9.4 Stängning av Fonden för teckning

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 en månad innan teckningsdagen meddelats att förvaltaren avser att stänga Fonden.

§ 9.5 Återkallelse

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta.

§ 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

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens egendom samt tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med högst nedanstående årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del:

- A. 1,5 procent

- B. 1,0 procent
- C. 1,25 procent

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument, bl.a. courtage, registreringskostnader, skatt, transaktionsavgifter till förvaringsinstitutet samt ersättning till leverantörer av data- och analystjänster (extern analys), belastar Fonden. Kostnader för extern analys kan endast belasta Fonden om den är specifik och väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till Fonden och andelsägarna. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Kostnader och ersättningar belastar Fonden löpande.

De avgifter som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren och faktabladet.

§ 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

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden. Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta AIF-förvaltaren härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

AIF-förvaltaren ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren härom. AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare.

Överlåtelse av fondandel förutsätter att AIF-förvaltaren lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

AIF-förvaltaren

är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, 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 AIF-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 AIF-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 AIF-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 8 kap 28 § LAIF.

Förvaringsinstitutet

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 AIF-förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förvaringsinstitutet kan visa att 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 uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet anlitat, med beaktande av de i LAIF uppställda krav och villkor som gäller för förvaringsinstitutet med avseende på uppdragsavtal, eller som anvisats av AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster enligt första stycket och inte heller för annan skada som tillfogats fondandelsägarna enligt LAIF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, investerare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper såvida förfogandeinskränkningen inte är resultatet av att förvaringsinstitutet agerat i strid med regelverket. Med undantag för förvaringsinstitutets ansvar för skada tillfogad fondandelsägare i fonden, är förvaringsinstitutet inte i något fall ansvarigt för indirekt skada såvida inte den indirekta skadan orsakats av Förvaringsinstitutets uppsåt eller grova vårdslöshet.

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 9 kap 22 § LAIF.

§ 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 AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller AIF-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 AIF-förvaltaren bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i Fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har AIF-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 Multi Asset

Kvartil Multi Asset ("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. Institutionell andelsklass (icke utdelande)
- C. Institutionell andelsklass (icke utdelande)
- D. Distributions andelsklass (icke utdelande)

Minsta belopp vid första teckning i respektive andelsklass är:

- A. 10.000 kronor
- B. 1 000 000 kronor
- C. 10.000.000 kronor
- D. 10.000 kronor

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 2.000 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.

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 %
Förvaltningsavgift andelsklass D:	0,55 %

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:	0,40 %
Förvaltningsavgift andelsklass C:	0,20 %
Förvaltningsavgift andelsklass D:	0,55 %

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

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning.

Integrering av hållbarhet i fonderna

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.

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, Stillaohavsregionen 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
- Uran
- Kol
- Oljesand
- Tobak
- Övrigt

Vi kontrollerar minst två gånger per år om produkter som fonden investerar i uppfyller gränsvärdena 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. Icke utdelande andelsklass minimum SEK 10,000 vid första teckning
- B. Icke utdelande andelsklass minimum SEK 1,000,000 vid första teckning
- C. Icke utdelande andelsklass minimum SEK 10,000,000 vid första teckning
- D. Icke utdelande andelsklass minimum SEK 10,000 vid första teckning, förenad med villkor för distribution (se § 9.3 nedan)

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende bestämmelser för minsta belopp vid teckning enligt § 9 och avgifter enligt § 11.

§ 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, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut om Fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Förvaringsinstitutet ska också kontrollera att de beslut Fondbolaget fattat avseende Fonden inte strider mot LVF, andra författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 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. Riskens 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:

- o finansiella index
- o räntesatser
- o växelkurser, utländska valutor
- o sådana underliggande tillgångar som enligt fondbestämmelserna får ingå i fonden.

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 55 procent aktierelaterade tillgångar, cirka 30 procent räntebärande tillgångar samt cirka 15 procent övriga tillgångar.

Fonden kan placera i utländska valutor. Exponering mot utländska valutor kan normalt förväntas vara cirka 35 procent av fondförmögenheten.

§ 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 PLACERINGSSINRIKTNING

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 10,000
- B. SEK 1,000,000
- C. SEK 10,000,000
- D. SEK 10,000

Minsta belopp för tilläggsinvesteringar är 2000 kronor i samtliga andelsklasser.

§ 9.3 Villkor för distribution av fondandelar i andelsklass D

Andelsklass D är enbart öppen för försäljning av fondandelar som sker i samband med att en distributör, som ingått ett avtal med Fondbolaget, tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund eller portföljförvaltning till en kund och därmed inte får ta emot och behålla ersättning från fondbolaget utan tar betalt direkt av kunden.

§ 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

§ 11.1 Ersättning till Fondbolaget

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens egendom samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med högst nedanstående årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del:

- A. 0,60 %
- B. 0,40 %
- C. 0,20 %
- D. 0,55 %

§ 11.2 Courtage och övriga ersättningar

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument, bl a courtage, registreringskostnader, skatt, transaktionsavgifter till förvaringsinstitutet samt ersättning till leverantörer av data- och analystjänster (extern analys), belastar Fonden. Kostnader för extern analys kan endast belasta Fonden om den är specifik och väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till Fonden och andelsägarna. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

För uppgift om de högsta fasta avgifter som tas ut för förvaltningen av de värdepappersfonder och fondföretag i vars andelar Fonden kan investera i hänvisas till Fondens informationsbroschyr.

§ 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

§ 16.1 Fondbolaget

Fondbolaget 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 Fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget 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 Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

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

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

§ 16.2 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 erlagga 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

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 2 juli 2020

Bilaga 1

Historisk avkastning

Kvartil Investmentbolag+ Calculus, Andelsklass A

År	2019	2020	2021	2022
Avkastning %	6,18 *	30,89	33,88	-17,74
NAV-kurs årsskifte	106,178	138,9795	186,0633	153,0554

*Startdag: 2019-11-08

Kvartil Liquid Private Assets, Andelsklass A

Fonden startade 2023-02-01

Kvartil Multi Asset Andelsklass A

År	2019	2020	2021	2022
Avkastning %			13,51 *	-10,03
NAV-kurs årsskifte			113,5143	102,1256

*Startdag: 2021-01-29