

Marknadskommentar

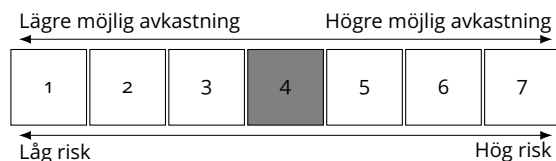


NorQuant Multi-Asset föll med 1.9% i december vilket var 1.2% enheter bättre än fondens jämförelseindex som sjönk med 3.1%. Fondens investeringar i europeiska och japanska aktier samt amerikanska obligationer visade en neutral utveckling mätt i svenska kronor, samtidigt som exponeringen mot råvaror och framför allt amerikanska aktier drog ned resultatet. Euron stärktes med 2% mot den svenska kronan vilket hade en positiv påverkan på avkastningen. För 2022 slutade resultatet på +1.2% vilket kan jämföras med -5.4% för fondens jämförelseindex. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på +15.2% samtidigt som jämförelseindex har haft en värdeutveckling på +3.0%. Resultatet har uppnåtts med en måttlig volatilitet på 12.6%. Vid utgången av december bestod fondens tillgångar till 52% av aktier, 28% räntelaceringar och 20% råvaror.

Information om fonden

NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fonden har som mål att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fonden uppnår en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder genom att investera i fler tillgångsslag: aktier, fastigheter, räntor och råvaror, via likvida och billiga ETF:er (noterade fonder). Fonden investerar inte i derivat och tar inga korta positioner. Allokeringen i fonden bestäms utifrån en kvantitativ modell som väljer tillgångsklasser med bäst momentum. Kortsiktig volatilitet och korrelation används för att sätta ihop en optimerad portfölj. Fonden har inga begränsningar på hur stor andel som kan investeras i de olika tillgångsslagen. Fonden investerar globalt och har därmed en valutarisk. Fonden klassificeras som en blandfond med måttlig risk och har UCITS-status.

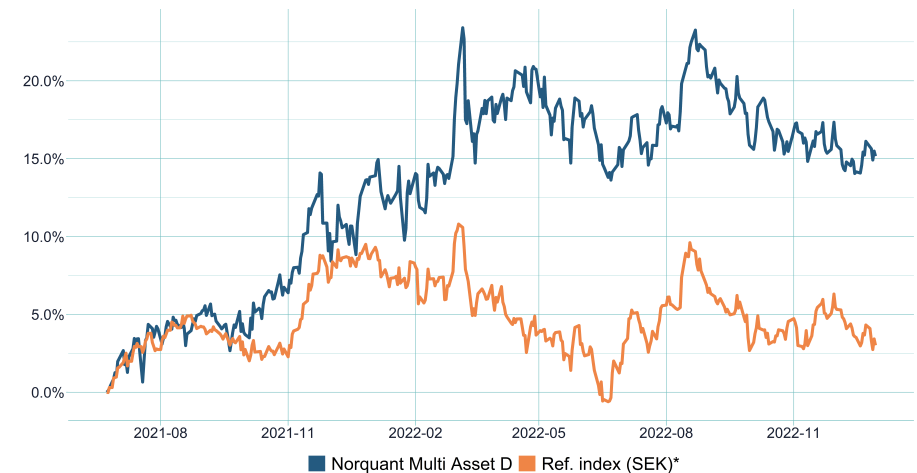
Riskprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning för dig som investerar i Fonden. Riskkategoriseringen baseras på simulerade och/eller historiska portföljdata och beskriver priskänsligheten för fondens positioner under de senaste fem åren.

Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp eller nedgångar i andelsvärdet.

Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	15.2 %	-1.9 %	1.2 %	12.6 %
Referensindex (SEK)*	3.0 %	-3.1 %	-5.4 %	8.4 %

* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i SEK och 50 % globala aktier i SEK (MSCI ACWI)

** Avkastning efter kostnader

Största innehav och tillgångsklasser

Aktiva	Andel	Klass
US Treasury Bond	14 %	Obligation
US Corp. Bond	14 %	Obligation
Asia Pacific ex JP	14 %	Aktier
MSCI Japan	13.9 %	Aktier
MSCI Europe	13.8 %	Aktier

