

Marknadskommentar

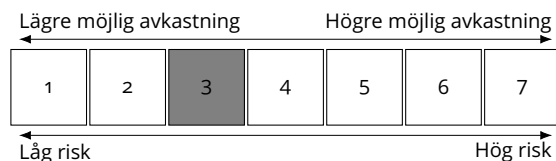


NorQuant Multi-Asset steg med 3,7 procent i januari och fick därmed en bra start på året. Jämförelseindexet gick dock ännu bättre och steg med 5,4 procent. Fondens investeringar i globala aktier gick mycket bra i januari och stod för det mesta av det positiva resultatet, men även obligationer och råvaror bidrog positivt. Valutakursförändringar hade också en positiv effekt på resultatet denna månad. Euron stärktes 1,9 procent mot den svenska kronan och dollarn steg med 0,5 procent. Sedan starten i juni 2021 har NorQuant Multi-Asset levererat en avkastning på +19,5 procent, vilket är 10,9 procentenheter bättre än jämförelseindex som "bara" har stigit med 8,6 procent. Resultatet har uppnåtts med en måttlig volatilitet på 12,3 procent. Vid utgången av januari bestod portföljen av 45 procent ränteplaceringar, 38 procent aktier och 17 procent 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.

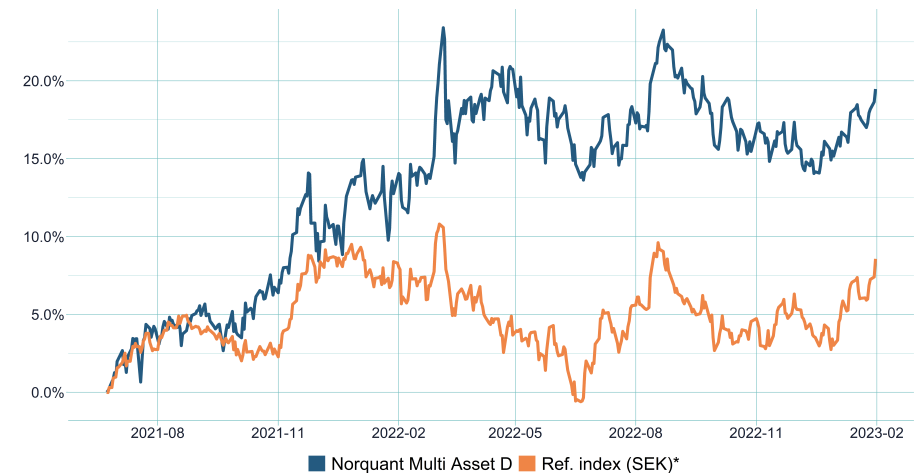
Riskprofil



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 3, 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**	19.5 %	3.7 %	3.7 %	12.3 %
Referensindex (SEK)*	8.6 %	5.4 %	5.4 %	8.5 %

* 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
MSCI Europe	15.2 %	Aktier
US Treasury Bond	14.8 %	Obligation
US Corp. Bond	14.7 %	Obligation
MSCI Japan	13.7 %	Aktier
Asia Pacific ex JP	8.8 %	Aktier

