

Marknadskommentar

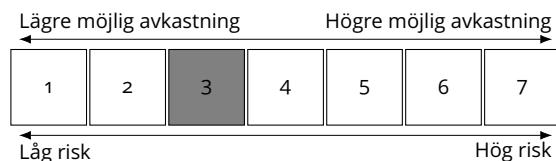


NorQuant Multi-Asset hade en utmanande månad och sjönk med 3,8 procent. Allra svagast var utvecklingen för fondens innehav i asiatiska aktieindex som båda sjönk med omkring 7 procentenheter mätt i svenska kronor. Men även exponeringen mot breda råvaruindex samt mot såväl företags- som statsobligationer tappade rejält. Fondens jämförelseindex hade en något bättre månad och utvecklingen hamnade på -3,2 procent. Valutakursförändringar hade en negativ effekt på resultatet denna månad där euron försvagades med 2,6 procent mot den svenska kronan. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på +15,0 procent, att jämföra med +5,1 procent för jämförelseindex. Exponeringen mot olika tillgångsslag i slutet av månaden var 54 procent i aktier, 38 procent i räntepapper samt 8 procent i 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.

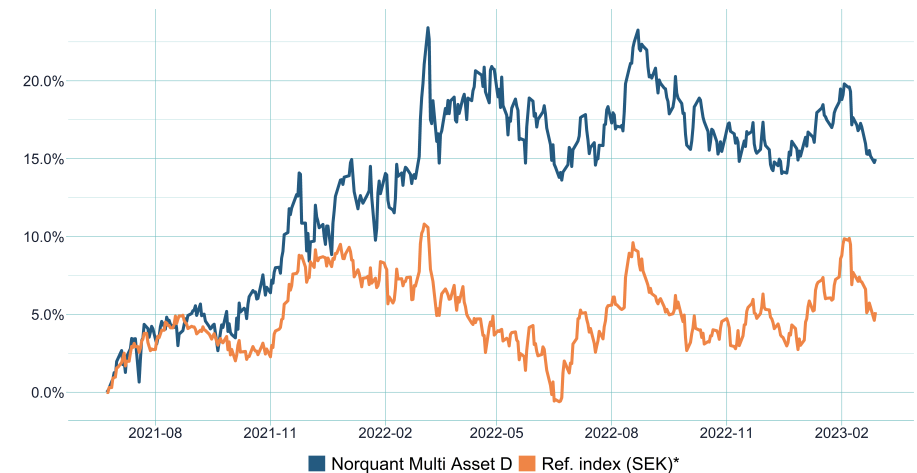
Riskprofil



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**	15.0 %	-3.8 %	-0.2 %	12.2 %
Referensindex (SEK)*	5.1 %	-3.2 %	2.1 %	8.6 %

* 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 Corp. Bond	16.7 %	Obligation
MSCI Japan	15.9 %	Aktier
MSCI Europe	13.6 %	Aktier
US Treasury Bond	12.6 %	Obligation
Emerging Markets	11 %	Aktier

