

Marknadskommentar

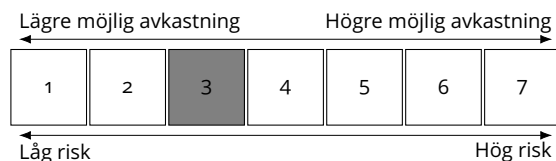


NorQuant Multi-Asset hade en positiv månad och steg med 1,3 procent. Jämförelseindex hade en ännu bättre utveckling och steg med 2,7 procent. Fondens investeringar i japanska och asiatiska aktier gick generellt bra i mars och stod för merparten av resultatet, men även exponeringen mot globala obligationer bidrog positivt. Amerikanska aktier och europeiska småbolag drog ner resultatet något. På valutasidan stärktes euron med 1,7 procent mot kronan medan amerikanska dollar tappade 0,8 procent. Sedan starten i juni 2021 har NorQuant Multi-Asset levererat +16,5 procent att jämföra med +8,0 procent för fondens jämförelseindex. Vid månadsskiftet mars/april bestod portföljen av 61 procent aktier, 38 procent räntebärande placeringar och 1 procent i kassa.

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.

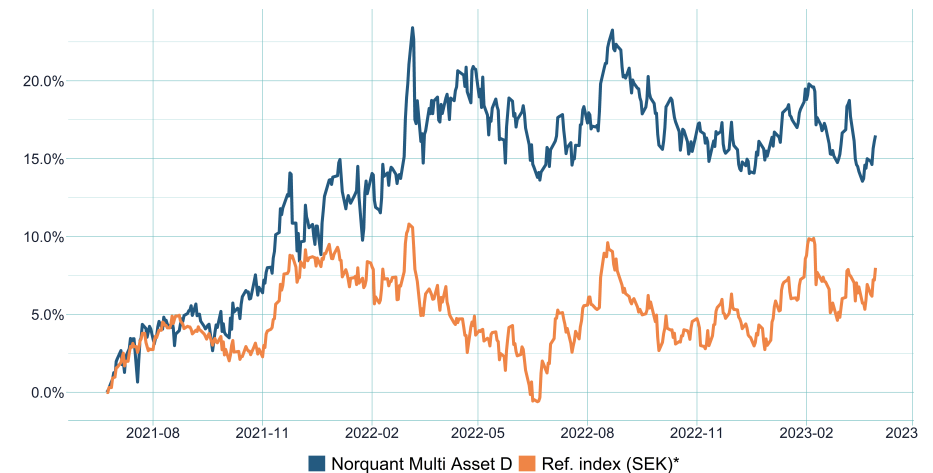
Riskprofil



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**	16.5 %	1.3 %	1.2 %	12.1 %
Referensindex (SEK)*	8.0 %	2.7 %	4.8 %	8.7 %

* 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	15.2 %	Obligation
US Treasury Bond	15.2 %	Obligation
MSCI Japan	15.1 %	Aktier
MSCI Europe	11.9 %	Aktier
Asia Pacific ex JP	11 %	Aktier

