

Marknadskommentar

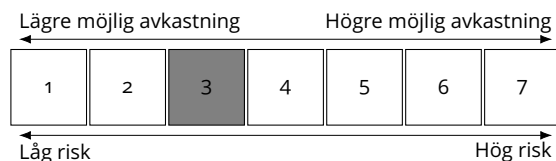


NorQuant Multi-Asset hade en oförändrad utveckling under månaden vilket var något bättre än fondens jämförelseindex som tappade 0,2 procent. De positiva bidragsgivarna för månaden återfinns i europeiska aktier medan det som drog ned resultatet återfinns i de asiatiska aktieinvesteringarna. Valutakursförändringar hade en negativ effekt på resultatet denna månad då den amerikanska dollarn tappade 1,2 procent mot den svenska kronan. Sedan starten av den svenska andelsklassen i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på +16,5 procent vilket kan jämföras med +7,8 procent för fondens jämförelseindex. Resultatet har uppnåtts med en måttlig risk (volatilitet på 11,9 procent). I slutet på månaden bestod fondens exponering till 64 procent mot aktier och till 35 procent mot räntepapper 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.

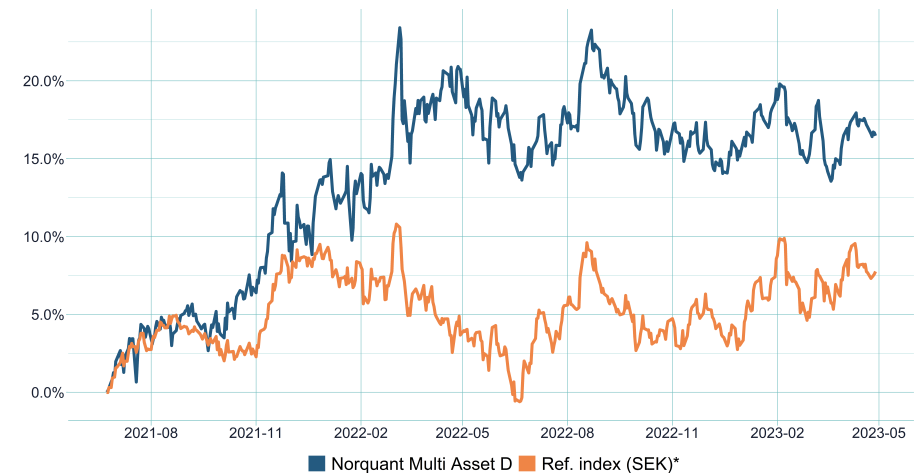
Riskprofil



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 %	0.0 %	1.1 %	11.9 %
Referensindex (SEK)*	7.8 %	-0.2 %	4.6 %	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
Europe Corp. Bond	15.8 %	Obligation
MSCI Europe	14.8 %	Aktier
MSCI Japan	13.1 %	Aktier
Asia Pacific ex JP	12 %	Aktier
US Corp. Bond	11.7 %	Obligation

