

Marknadskommentar

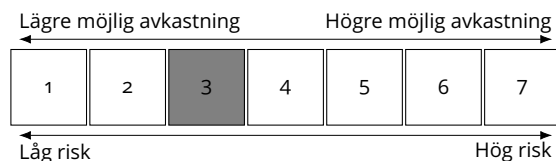


Fonden steg med 4,1 procent under månaden vilket kan jämföras med 4,3 procent för jämförelseindex. De flesta av fondens innehav hade en positiv utveckling och allra bäst gick fondens innehav i det tekniktunga Nasdaq-indexet som steg med 12 procentenheter. De enda negativa bidragsgivarna i portföljen återfinns i europeiska aktier. Den amerikanska dollarn stärktes mot den svenska kronan med 5,7 procent och euron stärktes med 2,5 procent vilket också bidrog positivt till fondens värdeutveckling. Sedan starten för den svenska andelsklassen av fonden i juni 2021 har värdeutvecklingen varit 21,2 procent vilket är 8,8 procent bättre än jämförelseindex som har stigit med 12,4 procent. Vid utgången av månaden bestod exponeringen i fonden till 60 procent mot aktier och 40 procent mot räntebärande placeringar.

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.

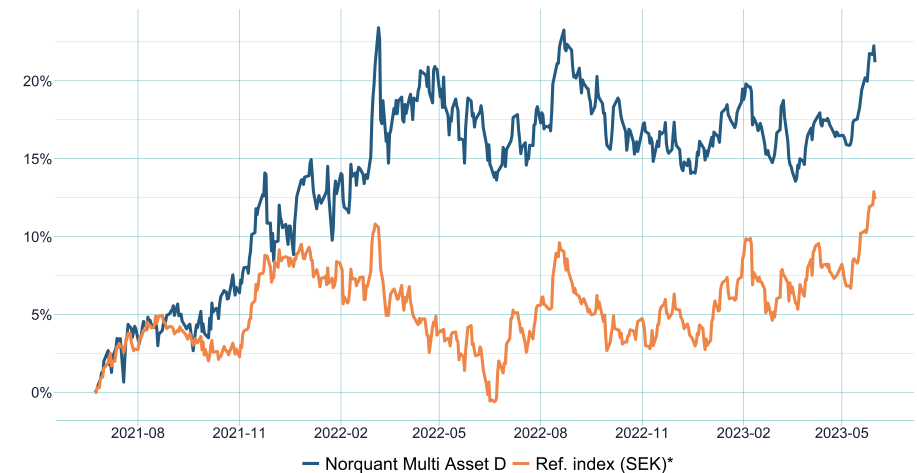
Riskprofil



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**	21.2 %	4.1 %	5.2 %	11.7 %
Referensindex (SEK)*	12.4 %	4.3 %	9.1 %	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
Europe Corp. Bond	14.4 %	Obligation
MSCI Europe	14.2 %	Aktier
MSCI Japan	11.3 %	Aktier
US Corp. Bond	10.9 %	Obligation
Emerging Markets	10.4 %	Aktier

