

Marknadskommentar

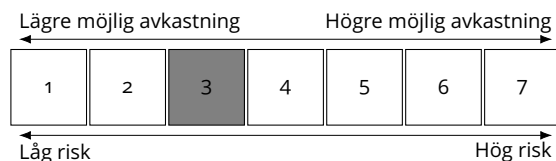


Fonden hade en svagt positiv utveckling under månaden och steg med 0,5 procent, vilket kan jämföras med 0,3 procent för fondens referensindex. Fondens investeringar i räntepapper och råvaror påverkade värdeutvecklingen positivt, medan exponeringen mot aktier påverkade avkastningen negativt. Småbolagsaktier såväl i Europa som i USA hade en utmanande månad. Resultatet under månaden hölls uppe av att såväl dollar som euro stärktes mot kronan; dollarn stärktes med 2,3 procent och euron med 2,4 procent. I slutet av månaden bestod portföljen av 48 procent aktier, 45 procent räntor och 7 procent råvaror. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på 20,8 procent efter kostnader, att jämföra med 12,1 procent för referensindex.

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.

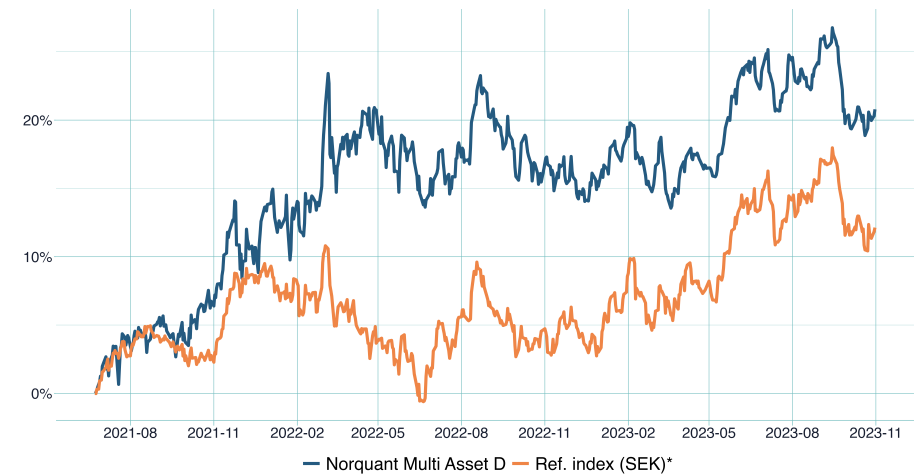
Riskprofil



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.

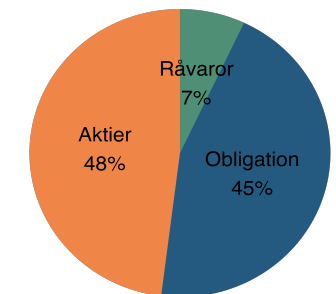
Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	20.8 %	0.5 %	4.9 %	11.2 %
Referensindex (SEK)*	12.1 %	0.3 %	8.9 %	8.6 %

Största innehav och tillgångsklasser

Aktiva	Andel	Klass
Europe Corp. Bond	16.3 %	Obligation
MSCI Europe	16 %	Aktier
MSCI USA	12.5 %	Aktier
US Corp. Bond	12.2 %	Obligation
US Treasury Bond	8.2 %	Obligation



* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i SEK och 50 % globala aktier i SEK (MSCI ACWI). ** Avkastning efter kostnader. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Vi rekommenderar att du tar del av fondens faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser före investering.