

Marknadskommentar

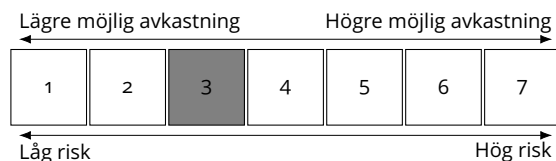


NorQuant Multi-Asset sjönk med 0,1 procent i december. De globala aktie- och räntemarknaderna steg i december, men valutarörelser hade en tydlig negativ inverkan på fondens utveckling. Den amerikanska dollarn försvagades med 3,8 procent mot den svenska kronan i december och euron föll med 2,6 procent. Resultatet för helåret 2023 slutade på +2,8 procent vilket kan jämföras med +10 procent för fondens jämförelseindex. Vid utgången av månaden utgjordes fondens placeringar till 37 procent aktier och 63 procent ränteplaceringar.

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.

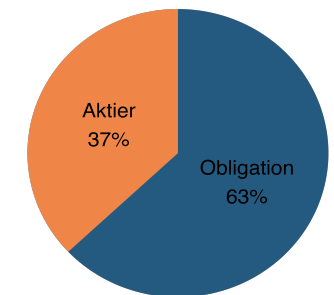
Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	18.4 %	-0.1 %	2.8 %	10.9 %
Referensindex (SEK)*	13.4 %	0.6 %	10.0 %	8.6 %

Största innehav och tillgångsklasser

Aktiva	Andel	Klass
Europe Corp. Bond	16.9 %	Obligation
Euro Gov. Bond	16.8 %	Obligation
US Corp. Bond	16.6 %	Obligation
MSCI Europe	14.1 %	Aktier
US Treasury Bond	12.5 %	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.