

## Marknadskommentar

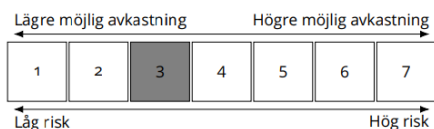


NorQuant Multi-Asset hade en positiv månad och steg med 3,6 procent i januari, vilket kan jämföras med 2,9 procent för fondens jämförelseindex. Fondens exponering mot amerikanska och japanska aktier bidrog starkast i januari, medan placeringar i obligationer utvecklades neutralt och fastigheter bidrog svagt negativt. På valutamarknaden var det en del rörelser och fonden fick ett positivt från den amerikanska dollarn som stärktes mot svenska kronan med 3,3 procent sam från euro som stärktes med 1 procent. Sedan starten i juni 2021, har fonden levererat en avkastning på 22,6 procent vilket är 6,5 procentenheter bättre än jämförelseindex. Resultatet har uppnåtts med en årlig volatilitet på 10,7 procent, vilket kan jämföras med 10,2 procent för jämförelseindex. Exponeringen i portföljen bestod i slutet av januari till 68 procent aktier, 26 procent ränteplaceringar och 6 procent mot råvaror.

## Information om fonden

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 tillgångslag: 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.

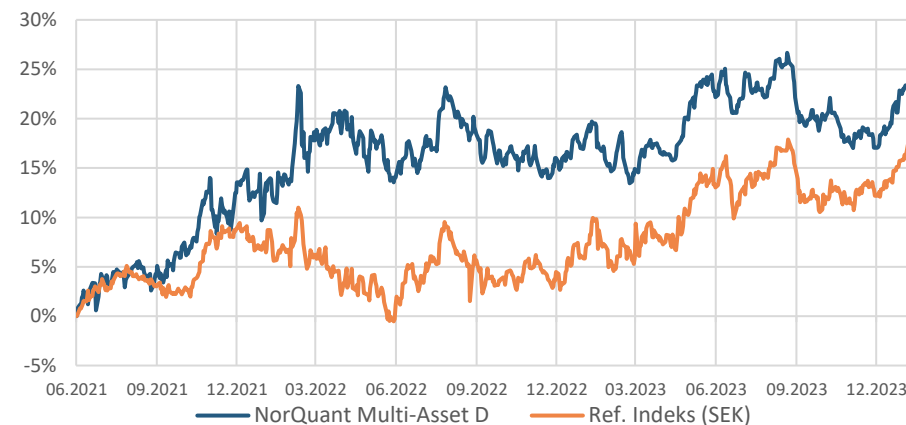
## Riskprofil



**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**	22.6 %	3.6 %	3.6 %	10.7 %
Referensindex (SEK)*	16.1 %	2.9 %	2.9 %	10.2 %

\* 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
MSCI USA	17.1 %	Aktier
MSCI Europe	17.1 %	Aktier
MSCI Japan	15.8 %	Aktier
Europe Corp. Bond	12.8 %	Obligation
Euro Gov. Bond	12.8 %	Obligation

