

Marknadskommentar

Fonden noterade under månaden en mindre uppgång på 0,1 procent där den största positiva bidragsgivaren var exponeringen mot tillväxtmarknadsaktier som steg med 3,3 procent. Bland de resterande innehaven var utvecklingen blandad och exempelvis drog japanska aktier ned utvecklingen. Utvecklingen under månaden påverkades positivt av att såväl dollar som euro stärktes mot den svenska kronan; dollar med 3,2 procent och euro med 2,0 procent. Vid utgången av månaden uppgick portföljen till 87 procent aktier, 5 procent börsnoterade fastigheter och 8 procent ränteplaceringar.

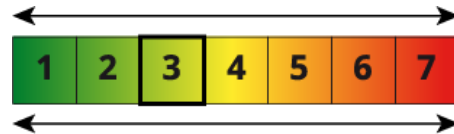
Sedan fondstart i juni 2021 är totalavkastningen för fonden +32,4 procent mot +23,1 procent för jämförelseindex.

Information om fonden

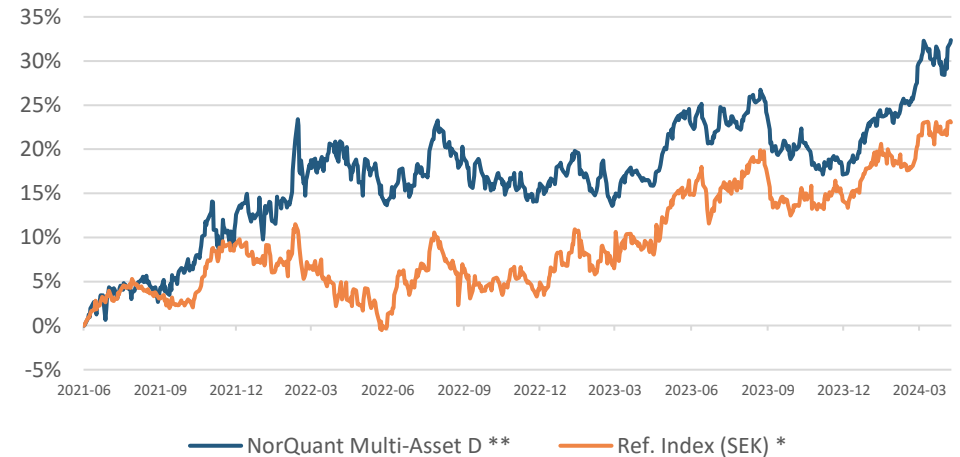
NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fonden har som mål att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fonden uppnår en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder 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. Kategoriseringen 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.



Avkastning



	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig volatilitet	Sharpe ratio
NorQuant Multi-Asset D **	32,4 %	0,1 %	11,8 %	10,7 %	0,97
Ref. Index (SEK) *	23,1 %	0,0 %	8,9 %	10,4 %	0,75

* 50% Solactive Broad Global Developed Government Bond i SEK och 50% globala aktier i SEK (MSCI ACWI)
** Avkastning efter kostnader

Största innehav

Innehav	Andel	Klass	Avkastning
MSCI USA	15,3 %	Aktier	-0,1 %
MSCI Europe	15,3 %	Aktier	1,4 %
Emerging Markets	15,3 %	Aktier	3,3 %
MSCI Japan	15,3 %	Aktier	-1,9 %
NASDAQ-100	13,2 %	Aktier	-0,2 %

Tillgångsfördelning

