

## Marknadskommentar

Det var en utmanande månad för fonden som tappade 1,2 procent av sitt värde. Det tillgångsslag som stod för det största bidraget till fonden – före valutapåverkan – var aktier som bidrog med 0,7 procent till utvecklingen. Annars var utvecklingen bäst i fondens breda exponering mot amerikanska och europeiska aktier som steg med 1,5 respektive 2,4 procent. En av förklaringarna till den negativa utvecklingen finns i försvagningen av dollar (-4,3 %) och euro (-2,8 %); två valutor som fonden har en betydande exponering mot. Vid utgången av månaden bestod portföljen av 63 procent aktier, 31 procent råvaror och 6 procent fastigheter.

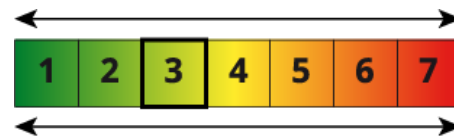
Sedan fondstart i juni 2021 är totalavkastningen för fonden +30,8 procent mot +21,0 procent för jämförelseindex.

## Information om fonden

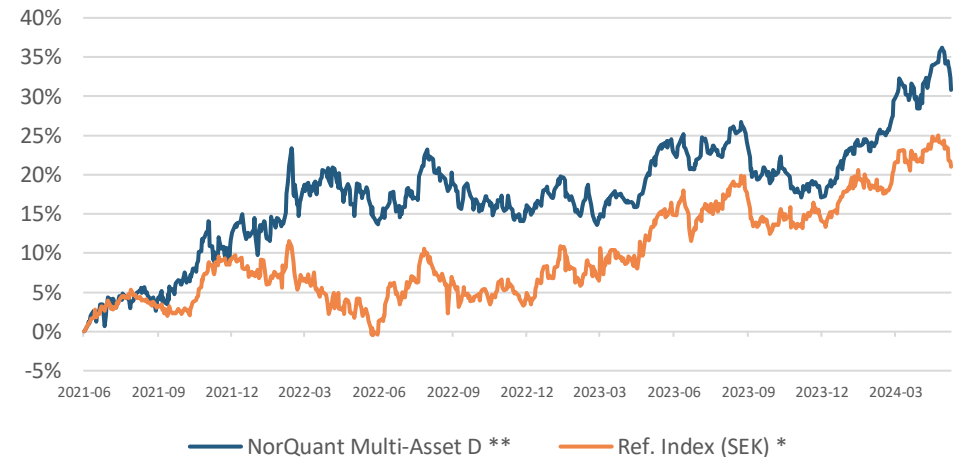
NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fonden har som mål att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fonden uppnår en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder 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
<b>NorQuant Multi-Asset D **</b>	30,8 %	-1,2 %	10,5 %	10,7 %	0,91
<b>Ref. Index (SEK) *</b>	21,0 %	-1,9 %	7,1 %	10,4 %	0,68

\* 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	15,1 %	Aktier	1,5 %
MSCI Europe	15,1 %	Aktier	2,4 %
MSCI Japan	14,1 %	Aktier	-1,8 %
Core Commodities	12,5 %	Råvaror	1,4 %
All Commodities	11,3 %	Råvaror	0,0 %

## Tillgångsfördelning

