

Marknadskommentar

Fondens utveckling påverkades negativt av placeringarna i aktier, särskilt i tillväxtmarknader och i Japan. Utvecklingen under månaden hamnade på -2,37 procent. Som en av de få positiva bidragsgivarna i portföljen återfinns europeiska fastighetsbolag, som bidrog med 0,18 procent. Vid utgången av månaden bestod portföljen av 73 procent aktier och 27 procent fastigheter.

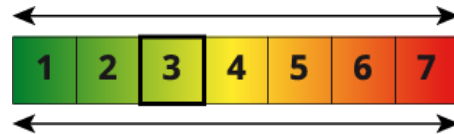
Sedan fondstart är totalavkastningen för fonden +33,0 procent mot +24,9 procent för jämförelseindex. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Information om fonden

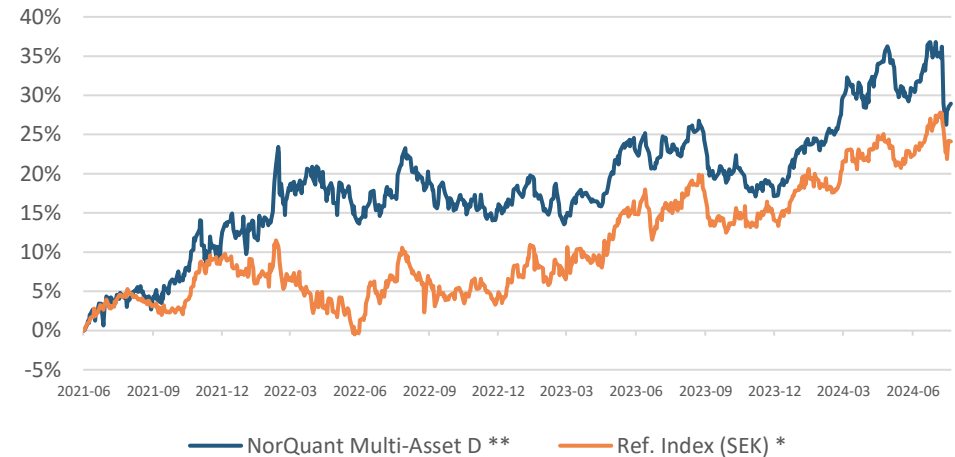
NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fondens mål är att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fondens uppbyggnad är en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder genom att investera i fler tillgångsslag: aktier, fastigheter, räntor och råvaror, via likvida och billiga ETF:er (noterade fonder). Fondens investeringar är 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. Fondens investeringar är globala och har därmed en valutarisk. Fondens klassificering är 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. Fondens 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 **	33,0 %	-2,4 %	12,3 %	10,9 %	0,87
Ref. Index (SEK) *	24,9 %	-2,0 %	10,5 %	10,6 %	0,71

* 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
MSCI Europe	14,0 %	Aktier
MSCI Japan	14,0 %	Aktier
Europe Small cap	14,0 %	Aktier
Emerging Markets	14,0 %	Aktier
USA Real Estate	13,5 %	Fastighet

Tillgångsfördelning

