

Marknadskommentar

Fondens utveckling påverkades positivt av placeringarna i aktier, främst amerikanska aktier, samt av placeringar i amerikanska och globala noterade fastigheter. Europeiska noterade fastigheter drog ned utvecklingen efter att ha tappat 4,8 procent mätt i svenska kronor under månaden. Utvecklingen under månaden hamnade på +0,72 procent och vid utgången av månaden bestod portföljen av 54 procent aktier och 46 procent fastigheter.

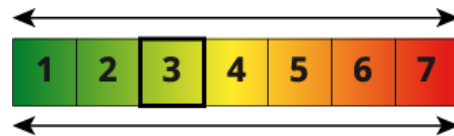
Sedan fondstart är totalavkastningen för fonden +36,1 procent mot +28,2 procent för jämförelseindex. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Information om fonden

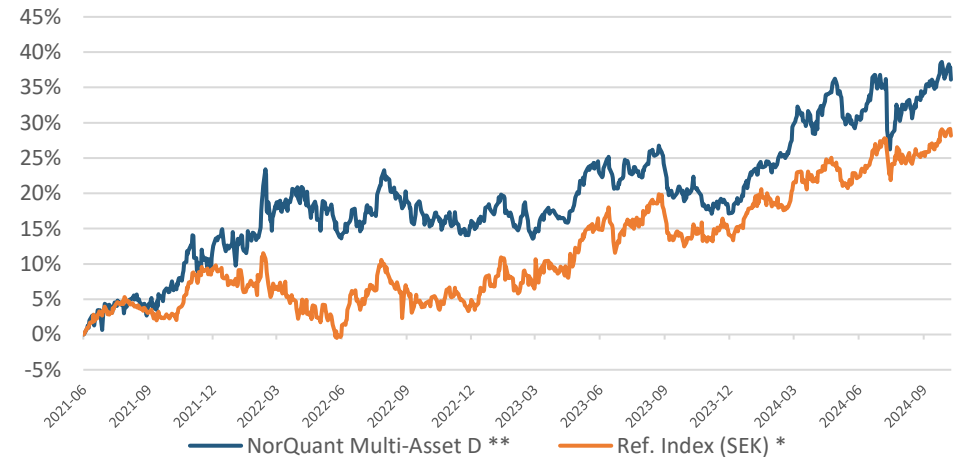
NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fondens mål är att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fondens diversifiering är annorlunda än traditionella aktie- och blandfonder genom att investera i fler tillgångsslag: aktier, fastigheter, räntor och råvaror, via likvida och billiga ETF:er (noterade fonder). Fondens investeringar sker 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 **	36,1 %	0,72 %	15,0 %	10,8 %	0,90
Ref. Index (SEK) *	28,2 %	1,81 %	13,4 %	10,4 %	0,72

* 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
US Property	15,6	Fastighet
Global Real Estate	15,3	Fastighet
Emerging Markets	14,8	Aktier
European Property	14,5	Fastighet
European Small Cap	12,0	Aktier

Tillgångsfördelning

