

Marknadskommentar

November utvecklades till en stark månad efter kraftiga uppgångar på fondens placeringar i amerikanska tillgångar; såväl aktier som noterade fastigheter. Största bidraget kom från placeringen i ett brett amerikanskt index, MSCI US, som ensamt stod för 1,2 procentenheter av månadens uppgång. Utvecklingen under månaden hamnade på starka +4,0 procent och vid utgången av månaden bestod portföljen av 48 procent aktier, 41 procent börsnoterade fastigheter och 11 procent råvaror.

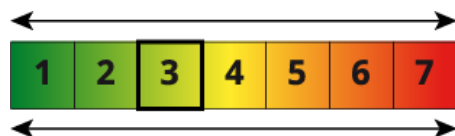
Sedan fondstart är totalavkastningen för fonden +41,5 procent mot +33,7 procent för jämförelseindex. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Information om fonden

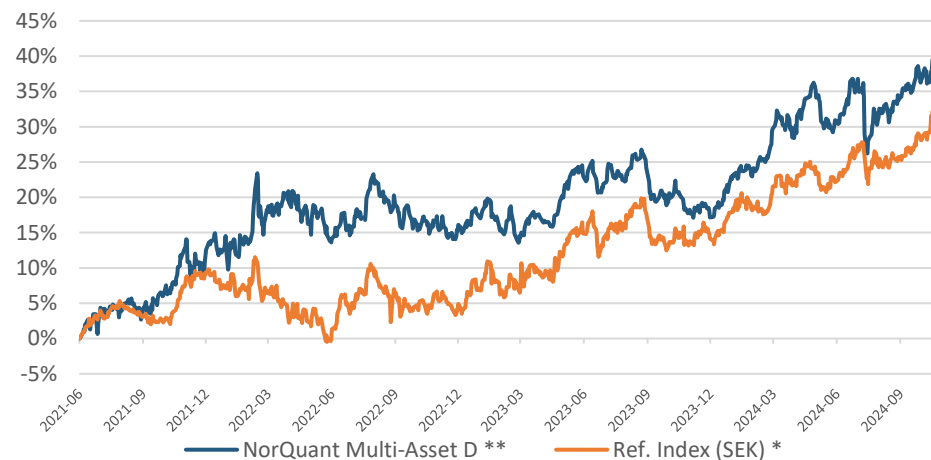
NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fonden har som mål att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fonden uppnår en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder 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 **	41,5 %	4,0 %	19,5 %	8,5 %	1,00
Ref. Index (SEK) *	33,7 %	4,3 %	18,3 %	8,1 %	0,85

* 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
Global Real Estate	14,8	Fastighet
MSCI USA ESG	14,8	Aktier
US Property	14,8	Fastighet
European Property	11,1	Fastighet
Core Commodities	10,9	Råvaror

Tillgångsfördelning

