

Marknadskommentar

Betydligt högre marknadsräntor under månaden fick fastighetsaktier i gungning och de breda index av börsnoterade fastigheter som fonden investerar i tappade mellan 5 och 8 procent. Fondens hade under månaden en relativt hög exponering mot tillgångsslaget och stod därför för nästan hela fondens nedgång under månaden. Råvaror utvecklades dock positivt och bromsade nedgången som stannade på 3,3 procent. Fondens utveckling under 2024 uppgick därmed till +15,5 procent vilket var något sämre än jämförelseindex (+17,7 %) med betydligt bättre än Stockholmsbörsens breda OMXSGI-index (+8,7 %).

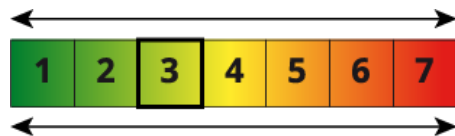
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Information om fonden

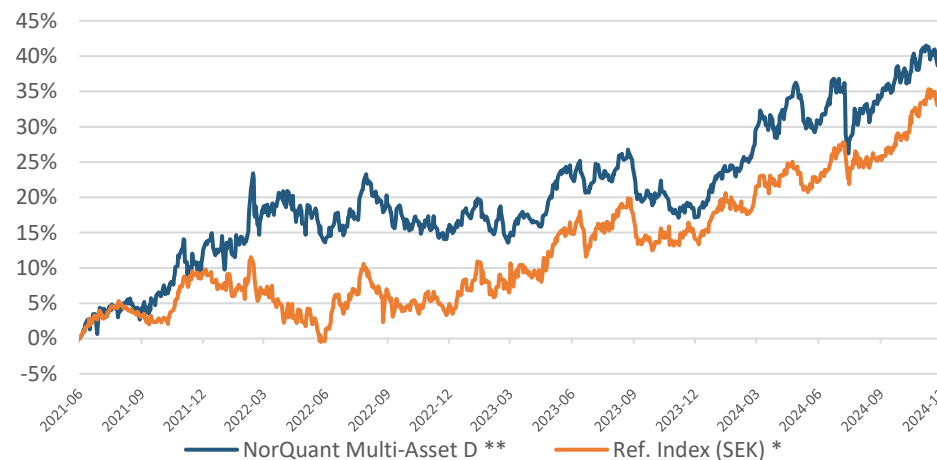
NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fonden har som mål att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fonden uppnår en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder 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 **	36,8 %	-3,3 %	15,5 %	8,7 %	0,84
Ref. Index (SEK) *	32,2 %	-1,1 %	17,0 %	8,1 %	0,79

* 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	15,2	Fastighet
US Property Yield	15,0	Fastighet
MSCI USA ESG	13,4	Aktier
Commodity ex Agric.	13,3	Råvaror
All Commodities	11,8	Råvaror

Tillgångsfördelning

