

Marknadskommentar

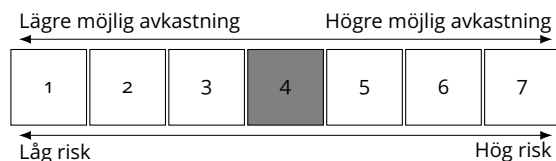


NorQuant Multi-Asset steg med 1,6 procent i augusti, vilket var 0,8 procentenheter bättre än jämförelseindexet som visade en utveckling på 0,8 procent. Fondens investeringar i råvaror utvecklades positivt denna månad samtidigt som exponeringen mot fastigheter drog ner resultatet något. Valutförändringarna under månaden hade en positiv effekt på avkastningen; amerikanska dollar stärktes med 5,3 procent och euro stärktes med 3,4 procent mot den svenska kronan. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på 20,3 procent, 13,9 procentenheter bättre än jämförelseindex. Hittills i år har fonden stigit med 5,7 procent. Vid slutet av månaden var exponeringen mot de olika tillgångsklasserna 38 procent räntepapper, 24 procent aktier, 20 procent fastigheter och 18 procent i råvaror.

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.

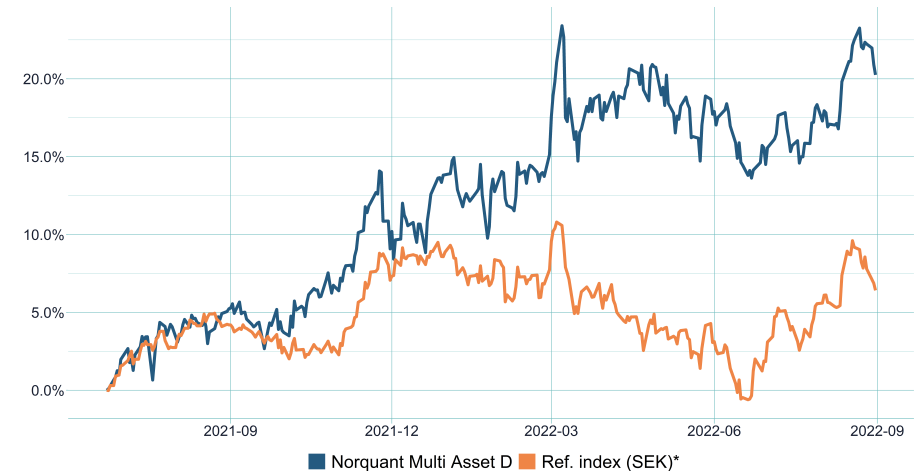
Riskprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning för dig som investerar i Fonden. Riskkategoriseringen baseras på simulerade och/eller historiska portföljdata och beskriver priskänsligheten för fondens positioner under de senaste fem åren.

Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp eller nedgångar i andelsvärdet.

Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	20.3 %	1.6 %	5.7 %	13.4 %
Referensindex (SEK)*	6.4 %	0.8 %	-2.3 %	8.6 %

* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i SEK och 50 % globala aktier i SEK (MSCI ACWI)

** Avkastning efter kostnader

Största innehav och tillgångsklasser

Aktiva	Andel	Klass
US Treasury Bond	15,2 %	Obligation
US Corp. Bond	15 %	Obligation
Global REITs	12,8 %	Fastighet
MSCI USA	12,5 %	Aktier
Asia Pacific ex JP	11,1 %	Aktier

