

Marknadskommentar

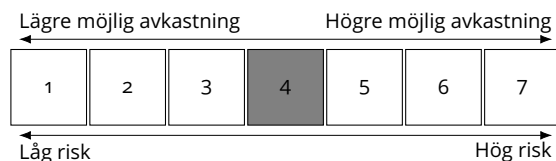


NorQuant Multi-Asset sjönk med 3,6 procent i september, något sämre än jämförelseindex som sjönk med 3,5 procent. Fondens investeringar i amerikanska räntebärande värdepapper bidrog positivt denna månad, samtidigt som exponeringen mot framför allt börsnoterade fastigheter drog ned resultatet väsentligt. Valutförändringarna i september hade en positiv effekt på avkastningen då en stor del av tillgångarna är noterade i dollar och euro. De båda valutorna stärktes 4,1 respektive 1,6 procent mot den svenska kronan. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på +15,9 procent mot +2,7 procent för jämförelseindex. Hittills under 2022 har fonden haft en värdeutveckling på +1,8 procent, vilket är 7,5 procentenheter bättre än jämförelseindex som har fallit med 5,7 procent.

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.

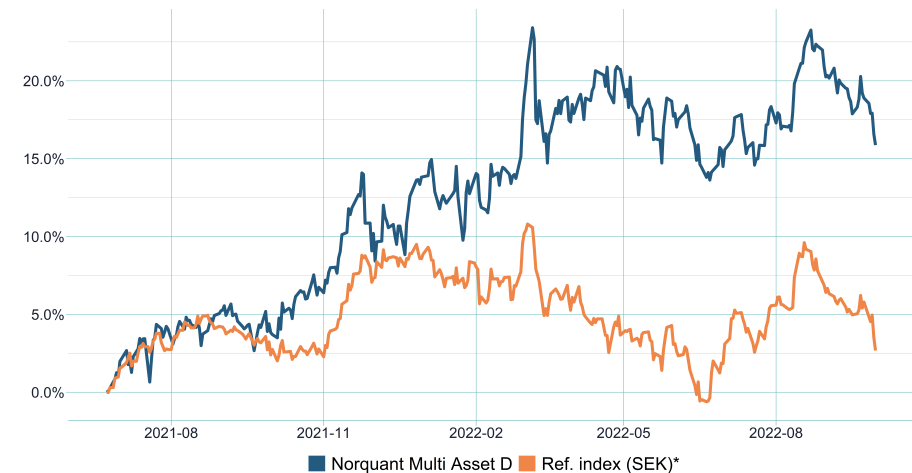
Riskprofil



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**	15.9 %	-3.6 %	1.8 %	13.2 %
Referensindex (SEK)*	2.7 %	-3.5 %	-5.7 %	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	15.1 %	Obligation
Asia Pacific ex JP	14.7 %	Aktier
Global REITs	14.1 %	Fastighet
MSCI USA	12 %	Aktier

