

## Marknadskommentar

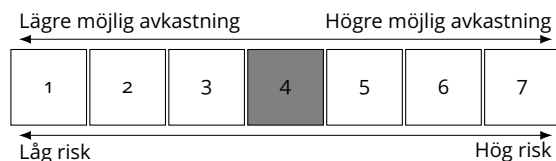


NorQuant Multi Asset steg med 0,5 procent under månaden medan jämförelseindex steg med 1,9 procent. Fondens investeringar i amerikanska aktier bidrog positivt denna månad medan investeringarna i räntebärande värdepapper och råvaror drog ned resultatet. Dollarkursen försvagades under månaden med 0,8 procentenheter vilket påverkade värdeutvecklingen negativt. Sedan starten i juni 2021 har NorQuant Multi Asset levererat en avkastning på +16,5 procent. Det är 11,8 procentenheter bättre än jämförelseindex, som har stigit med 4,7 procent. Hittills under 2022 har fonden visat en avkastning på 2,3 procent, vilket ska ställas mot -3,8 procent för jämförelseindex. I oktober var fondens exponering mot de olika tillgångsslagen 44 procent räntor, 32 procent aktier och 22 procent 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.

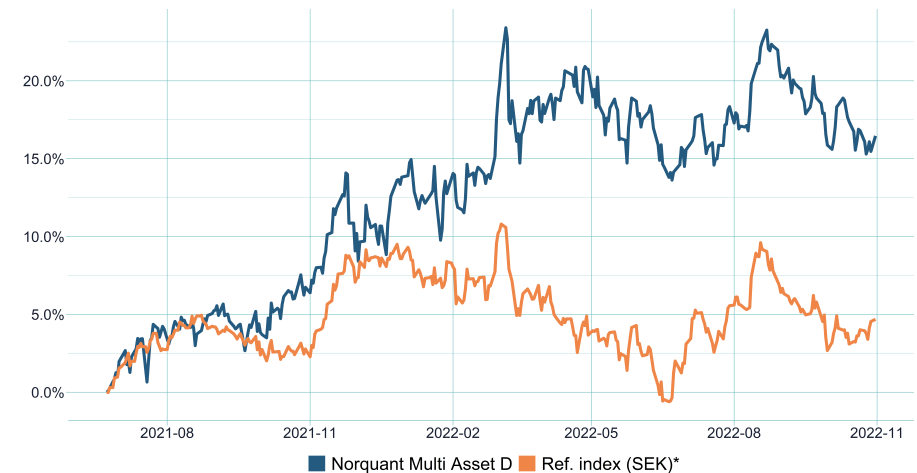
## Riskprofil



**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**	16.5 %	0.5 %	2.3 %	13.0 %
Referensindex (SEK)*	4.7 %	1.9 %	-3.8 %	8.5 %

\* 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
Asia Pacific ex JP	15.2 %	Aktier
Global Gov. Bond	14.9 %	Obligation
US Corp. Bond	14.9 %	Obligation
US Treasury Bond	14.7 %	Obligation
All Commodities	11.7 %	Råvaror

