

## Marknadskommentar

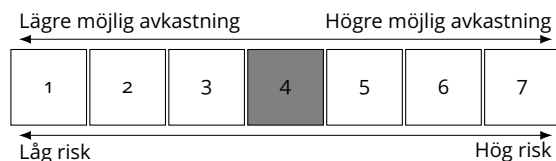


NorQuant Multi Asset steg med 0.7 procent i november, medan jämförelseindex klättrade med 1.6 procent. Fondens investeringar i europeiska och asiatiska aktier var de största positiva bidragsgivarna, samtidigt som ränteplaceringarna drog ned resultatet. På valutasidan försvagades den amerikanska dollarn med 4.9 procent under månaden, vilket också hade en påverkan på utvecklingen mätt i svenska kronor. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat +17.3 procent, vilket är 11 procentenheter bättre än jämförelseindex som har stigit med 6.3 procent. Hittills under 2022 har fonden stigit med 3.1 procent att jämföra mot -2.4 procent för jämförelseindex. I november bestod exponeringen mot olika tillgångslag till 45 procent mot ränteplaceringar, 31 procent mot aktier och 22 procent mot 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 tillgångslag: 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 tillgångslagen. Fonden investerar globalt och har därmed en valutarisk. Fonden klassificeras som en blandfond med måttlig risk och har UCITS-status.

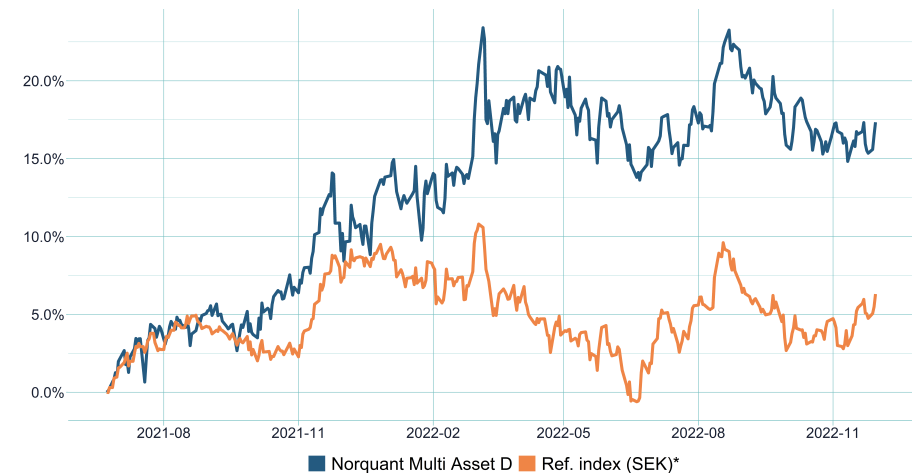
## Riskprofil



**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**	17.3 %	0.7 %	3.1 %	12.8 %
Referensindex (SEK)*	6.3 %	1.6 %	-2.4 %	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
US Treasury Bond	15.1 %	Obligation
Global Gov. Bond	15.1 %	Obligation
US Corp. Bond	15 %	Obligation
All Commodities	12.6 %	Råvaror
Asia Pacific ex JP	11.6 %	Aktier

