

Marknadskommentar

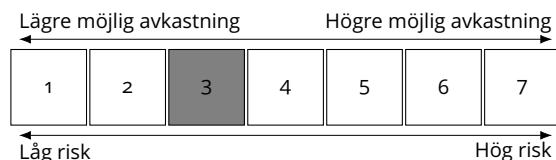


NorQuant Multi-Asset hade en positiv månad och steg med 0,6 procent i augusti, vilket var 1,4 procentenheter lägre än jämförelseindexet som steg med 2,0 procent denna månad. Fondens placeringar i obligationer visade en stark utveckling, medan framför allt investeringarna i aktier i Asien och tillväxtmarknaderna drog ned resultatet. Valutarörelser hade en tydlig positiv effekt på resultatet denna månad. Euron stärktes med 2,6 procent mot den svenska kronan i augusti och dollarn stärktes med hela 4,1 procent. Värdeutvecklingen för den svenska andelsklassen sedan start i juni 2021 är 25,1 procent, vilket kan jämföras med 16,1 procent för jämförelseindex. Resultatet har uppnåtts med en måttlig volatilitet på 11,4 procent. I slutet av augusti utgjordes portföljen till 78 procent av placeringar i aktier och 22 procent av placeringar i räntebärande instrument.

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.

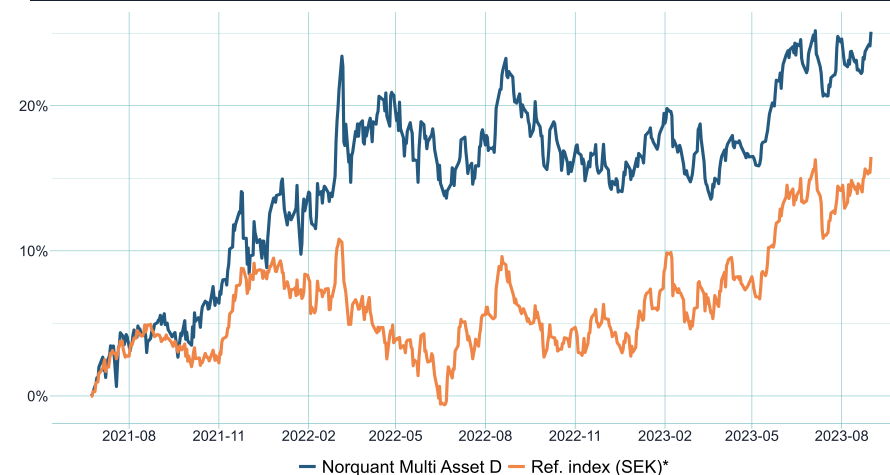
Riskprofil



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 3, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp eller nedgångar i andelsvärdet.

Fondavkastning sedan start



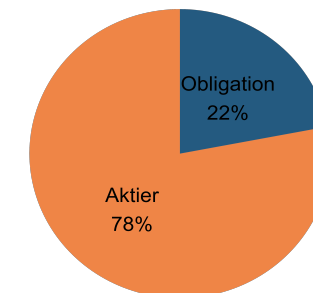
Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	25.1 %	0.6 %	8.6 %	11.4 %
Referensindex (SEK)*	16.5 %	2.0 %	13.1 %	8.6 %

* 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
MSCI Europe	14.7 %	Aktier
Europe Corp. Bond	14.6 %	Obligation
MSCI USA	14 %	Aktier
Emerging Markets	13.7 %	Aktier
MSCI Japan	12.5 %	Aktier



Disclaimer

NorQuant Kapitalforvaltning AS (med organisationsnummer 822 651 992) är ett värdepappersföretag med tillstånd från Finanstilsynet i Norge. Informationen ska inte tolkas som råd eller rekommendationer om köp eller försäljning av finansiella instrument eller värdepapper. Bolaget tar inte ansvar för handlingar som utförs utifrån informationen på dessa sidor. Alla investeringar innebär en risk och sådana beslut fattas självständigt och på egen risk. Informationen på dessa sidor bör inte användas i stället för den professionella rådgivning individer eller företag kan behöva, och företaget kan inte garantera att informationen är korrekt eller fullständig.