

Marknadskommentar

NorQuant Multi-Asset hade en positiv månad och steg med 1,5 procent i februari. Detta var 0,5 procentenheter bättre än jämförelseindex som steg med 1 procent. De främsta bidragsgivarna till fondens avkastning var amerikanska och japanska aktier medan exponeringen mot ränteplaceringar drog ned resultatet. Valutarörelser hade en försiktigt negativ effekt på fondens resultat denna månad;

såväl dollarn som euron tappade 0,3 procent mot den svenska kronan. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på 24,4 procent efter avgifter – 5 procentenheter bättre än jämförelseindex till en liknande risk. Vid utgången av februari utgjordes portföljen till 68 procent aktier och 32 procent ränteplaceringar.

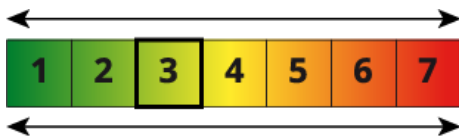
Information om fonden

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.

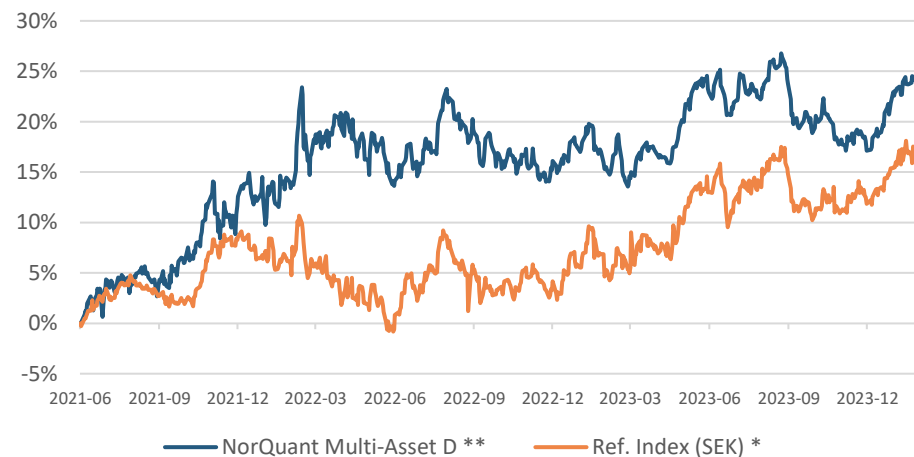
Allokeringen i fonden bestäms utifrån en kvantitativ modell som väljer tillgångsklasser med bäst momentum. Kortsiktig volatilitet och korrelation används för att sätta ihop en optimerad portfölj. Fonden har inga begränsningar på hur stor andel som kan investeras i de olika tillgångsslagen. Fonden investerar 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.



Avkastning



	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig volatilitet	Sharpe ratio
NorQuant Multi-Asset D **	24,4 %	1,5 %	5,1 %	10,8 %	0,81
Ref. Index (SEK) *	19,4 %	1,0 %	4,6 %	10,6 %	0,68

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

Största innehav

Aktiva	Andel	Klass	Avkastning
MSCI Europe	16,2 %	Aktier	1,4 %
Europe Corp. Bond	16,2 %	Räntor	-1,3 %
MSCI USA	15,0 %	Aktier	4,0 %
MSCI Japan	13,1 %	Aktier	3,4 %
NASDAQ-100	11,7 %	Aktier	4,0 %

Aktiva fördelning

