

## Marknadskommentar

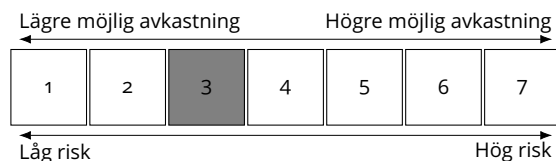


NorQuant Multi-Asset hade en stark månad och steg med 2,4 %, vilket var marginellt bättre än index som adderade 2,2 %. Särskilt fondens investeringar i amerikanska aktier utvecklades positivt i juni, men även exponeringen mot aktier i Europa, Japan och tillväxtmarknader bidrog positivt. De negativa bidragsgivarna till värdeutvecklingen återfinns i amerikanska statspapper och amerikanska företagsobligationer. På valutasidan steg euron med 1,5 % medan dollarn tappade 0,5 %. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en mycket stark avkastning på 24,1 procent efter kostnader att jämföra med 14,9 % för fondens jämförelseindex. Resultatet under denna period har uppnåtts en volatilitet på 11,6 % vilket betyder att fonden har en riskklass på 3 på den 7-gradiga ESMA-skalan där 1 är låg risk och 7 är hög risk. Vid utgången av juni bestod fonden till 63 % av aktier och 37 % av olika 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.

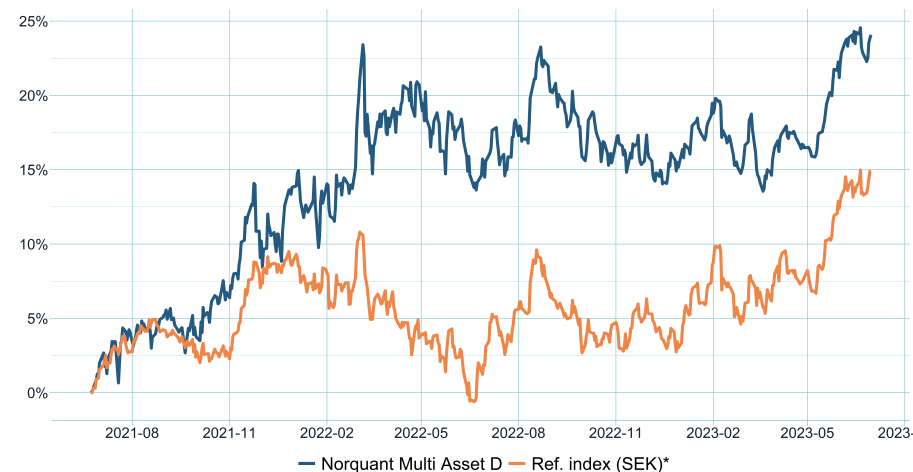
## Riskprofil



**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.

## Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	24.1 %	2.4 %	7.7 %	11.6 %
Referensindex (SEK)*	14.9 %	2.2 %	11.6 %	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 Corp. Bond	14.8 %	Obligation
Europe Corp. Bond	14.8 %	Obligation
MSCI Japan	14.5 %	Aktier
MSCI Europe	12.9 %	Aktier
Emerging Markets	10.8 %	Aktier

