

Marknadskommentar

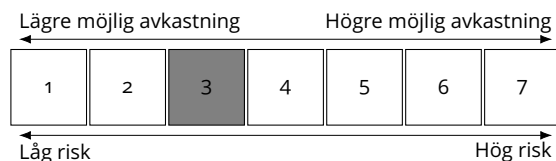


NorQuant Multi-Asset hade ytterligare en positiv månad och fonden steg med 0,3 procent i juli, vilket var 1,0 procentenheter bättre än jämförelseindex som således tappade 0,7 procent. Fondens investeringar i aktier på tillväxtmarknader stod för det största positiva bidraget till fonden och även resterande aktiemarknader gav ett positivt bidrag. Som negativa bidragsgivare i portföljen återfinns amerikanska och europeiska obligationer. Valutakursförändringar bidrog negativt till värdeutvecklingen där dollar tappade 2,4 och euro 1,7 procent mot den svenska kronan. Sedan starten i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på 24,4 procent att jämföras med 14,2 procent för jämförelseindexet. Resultatet har uppnåtts med en måttlig volatilitet på 11,5 procent. I juli bestod fondens investeringar till 67 procent aktier och 33 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.

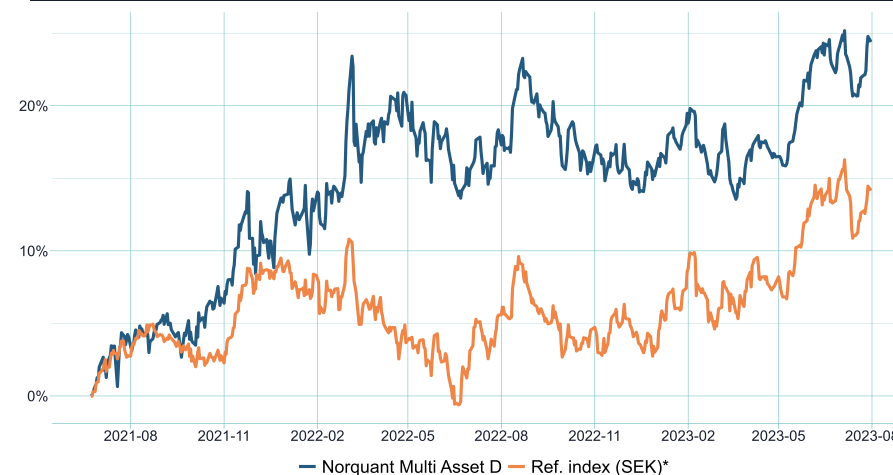
Riskprofil



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.

Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	24.4 %	0.3 %	8.0 %	11.5 %
Referensindex (SEK)*	14.2 %	-0.7 %	10.8 %	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
Emerging Markets	15.2 %	Aktier
MSCI Europe	14.9 %	Aktier
Europe Corp. Bond	14.5 %	Obligation
US Corp. Bond	11 %	Obligation
MSCI Japan	10.9 %	Aktier

