

Marknadskommentar

Fonden steg i juni med 0,7 procent efter en stark utveckling för fondens innehav i amerikanska aktier samt på tillväxtmarknaderna. Utvecklingen var 0,9 procent lägre än jämförelseindex och såväl europeiska aktier som noterade europeiska fastighetsbolag agerade sänken. Dollarn stärktes med 0,7 procent mot den svenska kronan medan euron istället försvagades med 0,6 procent. Vid utgången av månaden bestod portföljen av 73 procent aktier, 22 procent råvaror och 5 procent fastigheter.

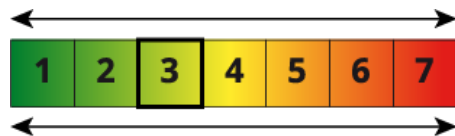
Sedan fondstart i juni 2021 är totalavkastningen för fonden +31,7 procent mot +23,4 procent för jämförelseindex. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Information om fonden

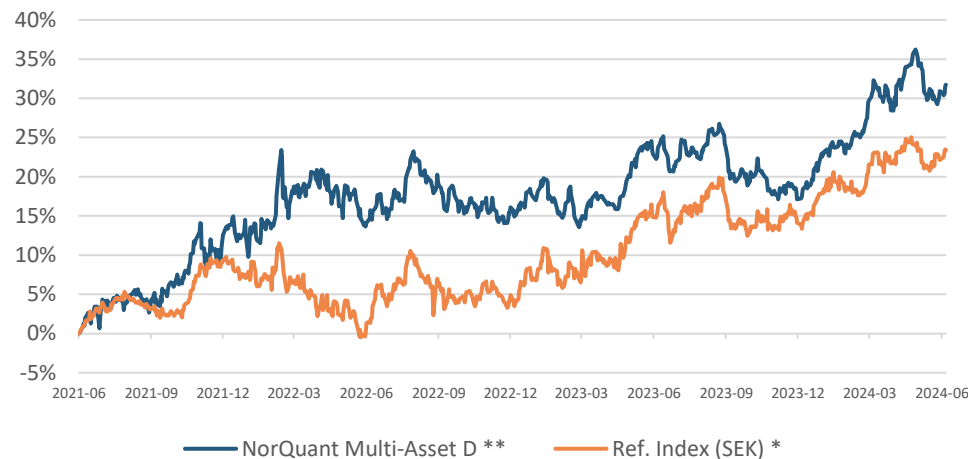
NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fonden har som mål att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fonden uppnår en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder 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. Kategoriseringen 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 **	31,7 %	0,7 %	11,3 %	10,6 %	0,91
Ref. Index (SEK) *	23,4 %	1,6 %	9,2 %	10,4 %	0,72

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

** Avkastning efter kostnader

Största innehav

Innehav	Andel	Klass
MSCI Europe	14,9 %	Aktier
MSCI Japan	14,9 %	Aktier
Commodities ex agr	14,2 %	Råvaror
Europe Small cap	13,4 %	Aktier
Emerging Markets	11,2 %	Aktier

Tillgångsfördelning

