

## Markedskommentar

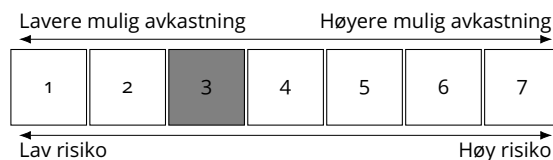


NorQuant Multi-Asset hadde en marginalt negativ måned og falt med 0.3 %. Dette var et nøyaktig likt resultat som referanseindeksen som også falt 0.3 %. Særlig fondets investeringer i amerikanske aksjer slo ut positivt i juni, men også eksponeringen mot aksjer i Europa, Japan og emerging markets bidro positivt. Investeringene i amerikanske statspapirer og amerikanske selskapsobligasjoner dro resultatet litt ned. Valutabevegelsene påvirket resultatet negativt denne måneden. Euroen svekket seg ca. 1 % mot norske kronen i juni og dollaren falt nesten 3 %. Siden oppstarten i januar 2021, har fonden levert en meget sterk avkastning på 32.4 % etter kostnader. Dette er 14.4 % bedre enn referanseindeksen som kun har steget 18.0 %. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.7 %. I juni var fondets investeringer vektet ca. 63 % mot aksjer, og ca. 37 % mot obligasjoner.

## Informasjon om fondet

NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsforhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond ved å investere i flere aktivaklasser: aksjer, eiendom, renter og råvarer, via likvide og billige ETFer (børsnoterte fond). Fondet er «long only», og investerer ikke i derivater. Allokeringen i fondet bestemmes ut ifra en kvantitativ modell som velger ut aktivaklasser med best momentum. Kortsiktig volatilitet og korrelasjon brukes for å sette sammen en optimalisert portefølje. Fondet har ingen begrensninger for hvor stor andel som kan allokeres til de ulike aktivaklassene. Fondet investerer globalt og har dermed en valutarisiko. Fondet er klassifisert som et kombinasjonsfond med moderat risiko og har UCITS-status.

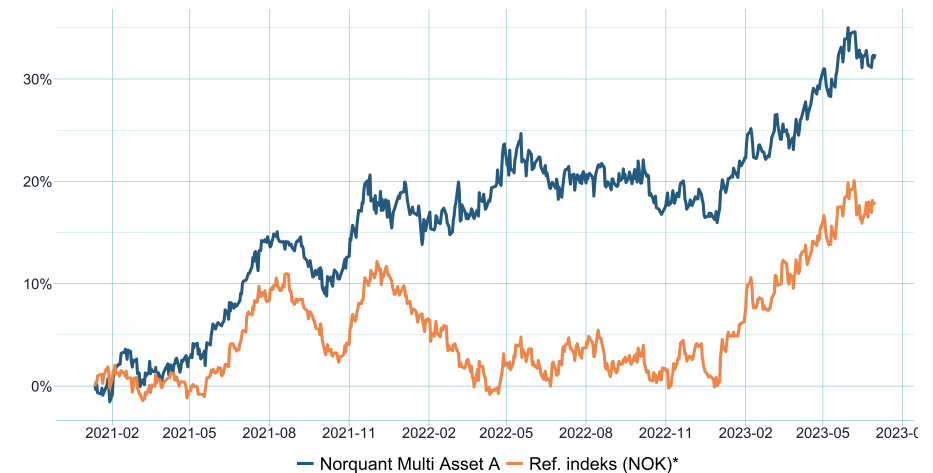
## Risikoprofil



**Risiko/avkastningsindikatoren** viser forholdet mellom risiko og mulig avkastning når du investerer i Fondet. Risikokategorien for Fondet er basert på simulert og/eller historisk porteføljedata og beskriver prissensitiviteten til Fondets posisjoner over de siste fem år.

**Fondet tilhører kategori 3**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedganger i andelsverdien.

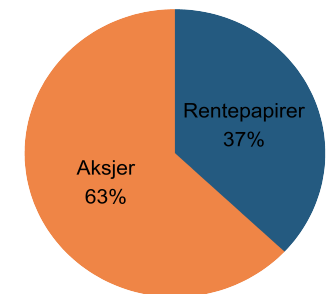
## Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	32.4 %	-0.3 %	14.2 %	10.7 %
Referanseindeks (NOK)*	18.0 %	-0.3 %	17.9 %	9.4 %

## Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
US Corp. Bond	14.8 %	Rentepapirer
Europe Corp. Bond	14.8 %	Rentepapirer
MSCI Japan	14.5 %	Aksjer
MSCI Europe	12.9 %	Aksjer
Emerging Markets	10.8 %	Aksjer



\* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i NOK og 50 % globale aksjer i NOK (MSCI ACWI)

\*\* Avkastning etter kostnader