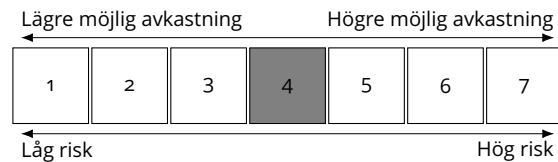


Information om fonden

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.

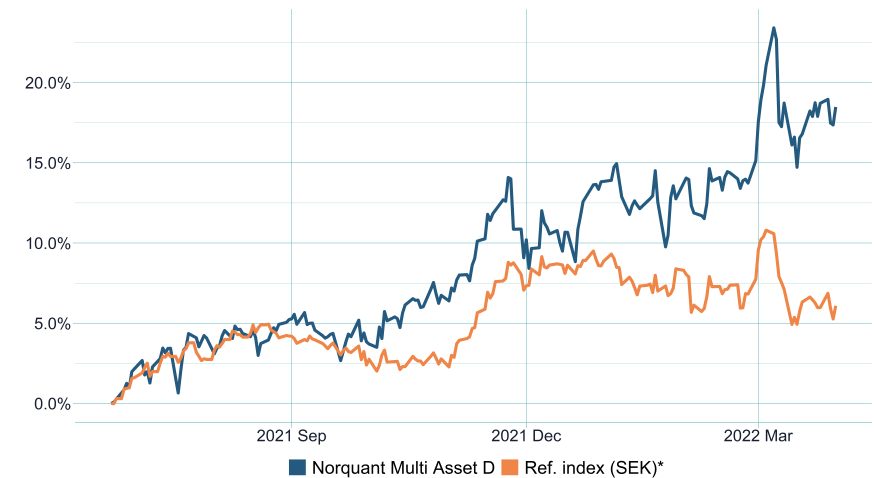
Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

Marknadskommentar



NorQuant Multi-Asset levererade en mycket stark avkastning på +2,9% i mars jämfört med jämförelseindex som föll med 1,5%. Fondens överavkastning för mars var alltså så hög som + 4,4%. Fondens investeringar i råvaror bidrog särskilt positivt, medan exponering mot obligationer påverkade resultatet negativt. Den svenska andelsklassen av fonden har nu levererat en avkastning på +18,5% sedan starten i juni förra året. Det är hela 12,4% bättre än jämförelseindex som har stigit med 6,1% sedan dess. I April minskar fondens exponering mot räntebärande från 21% till 12% medan exponeringen mot aktier ökas från 24 till 31%. Det är den första ökningen av exponeringen mot aktier sedan i oktober förra året.

Fondavkastning sedan start



Fond/index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	18.5 %	2.9 %	14.1 %
Referensindex (SEK)*	6.1 %	-1.5 %	8.0 %

* 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
All Commodities	14.5 %	Råvaror
MSCI Europe	13.9 %	Aktier
US Corp. Bond	13.5 %	Obligation
Global REITs	12.2 %	Fastighet
Core Commodities	11.6 %	Råvaror

