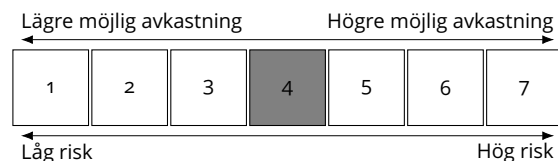


Information om fonden

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.

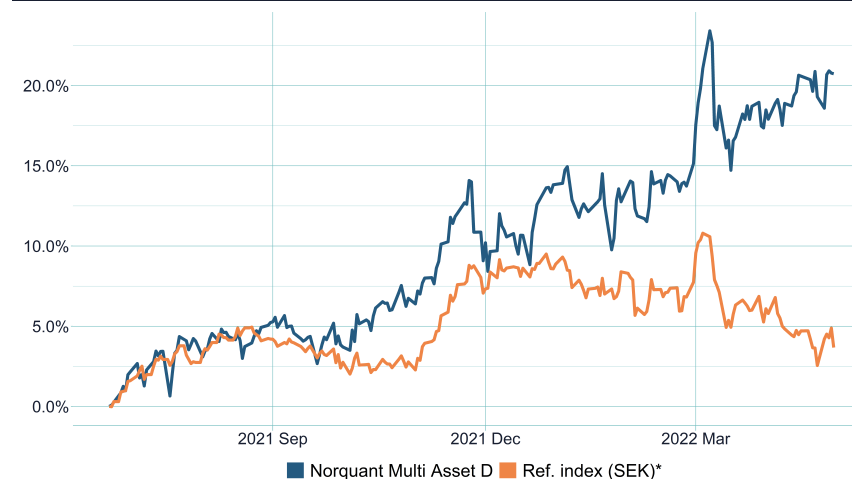
Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

Marknadskommentar



NorQuant Multi-Asset hade en stark utveckling under månaden och steg med 1.9 % att jämföra med jämförelseindex som sjönk med 2.3 %. Fondens meravkastning för april var alltså hela +4.2 %. Investeringarna i råvaror bidrog särskilt positivt, medan exponeringar mot amerikanska aktier och europeiska fastigheter drog ned resultatet. Sedan start i juni 2021 har fonden levererat en avkastning på +20.7 %. Det är 17 % bättre än jämförelseindexet som har stigit med 3.7 %. När vi nu går in i maj så minskas exponeringen mot råvaror från 28 till 18 % samtidigt som ränterelaterade investeringar ökar från 12 till 28 %. Andelen aktier och fastigheter sänks båda något till 26 respektive 28 %.

Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	20.7 %	1.9 %	6.1 %	13.9 %
Referensindex (SEK)*	3.7 %	-2.3 %	-4.8 %	8.2 %

* 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
MSCI Europe	15.8 %	Aktier
All Commodities	15.7 %	Råvaror
Global REITs	15.6 %	Fastighet
USA Real Estate	13.4 %	Fastighet
US Corp. Bond	12.1 %	Obligation

