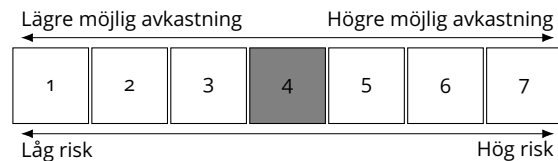


Information om fonden

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.

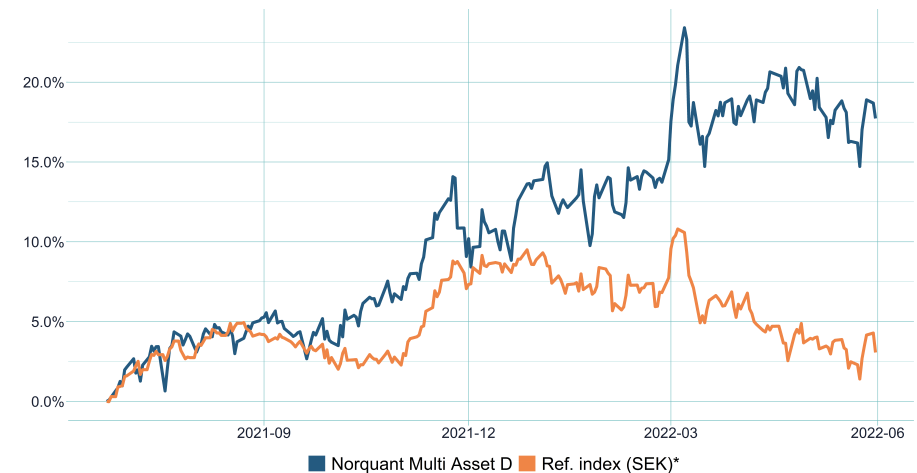
Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp eller nedgångar i andelsvärdet.

Marknadskommentar



NorQuant Multi-Asset hade en negativ månad och föll med 2,5 procent i maj. Det var 1,9 procentenheter sämre än jämförelseindex som sjönk med ,6 procent. Investeringar i fastigheter bidrog särskilt negativt denna månad, medan exponeringar mot råvaror hade en positiv effekt på resultatet. Valutförändringar i april hade en positiv effekt på fondens avkastning mätt i norska kronor. Sedan starten har NorQuant Multi-Asset levererat en stark avkastning på +17,7 procent vilket är 14,6 procentenheter bättre än jämförelseindex som endast har stigit med 3,1 procent. I juni ökas andelen aktier från 26 till 31 procent. Andelen börsnoterad fastighet sänks samtidigt från 28 till 20 procent och andelen råvaror ökas från 18 till 21 procent. Andelen räntor hålls oförändrat på 28 procent.

Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	17.7 %	-2.5 %	3.4 %	14.2 %
Referensindex (SEK)*	3.1 %	-0.6 %	-5.3 %	8.3 %

* 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
Global REITs	13.9 %	Fastighet
MSCI Europe	13.8 %	Aktier
USA Real Estate	13.6 %	Fastighet
US Treasury Bond	13.5 %	Obligation
US Corp. Bond	13.1 %	Obligation

