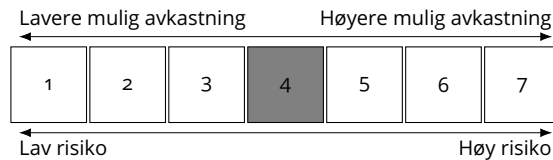


## Informasjon om fondet

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 allokere 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 andelsklassen. Risikokategorien for andelsklassen er basert på simulert og/eller historisk porteføljedata og beskriver prissensitiviteten til Fondets posisjoner over de siste fem år.

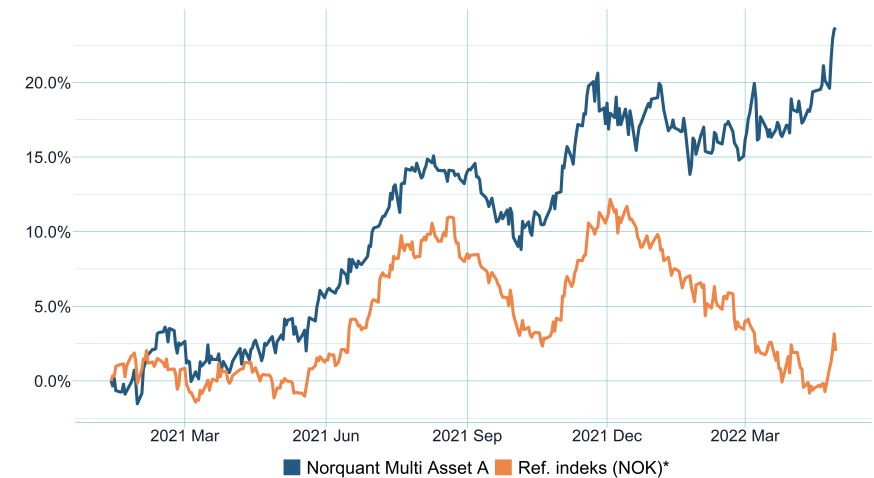
**Denne andelsklassen tilhører kategori 4**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

## Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset leverte en sterk avkastning på 4.0% i april sammenlignet med referanseindeksen som falt -0.4%. Fondets meravkastning for april ble dermed på hele 4.4%. Investeringene i råvarer bidro særlig positivt, mens eksponeringene mot amerikanske aksjer og europeisk eiendom påvirket resultatet negativt. Valutabevegelsene i april påvirket fondets avkastning målt i NOK klart positivt. Dollarkursen styrket seg ca. 6.5% i april og euroen steg ca. 1.5%. NorQuant Multi-Asset har nå levert en avkastning på 23.7% siden oppstarten i jan. 2021. Det er 21.7% bedre enn referanseindeksen som har steget kun 2%. For mai reduseres fondets investeringer i råvarer fra 28% til 18%. Eksponeringen mot obligasjoner økes fra 12% til 28%. Aksje og eiendomsandelen reduseres noe, til hhv. 26% og 28%.

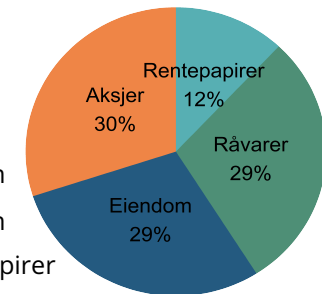
## Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	23.7 %	4.0 %	4.0 %	11.0 %
Referanseindeks (NOK)*	2.0 %	-0.4 %	-6.7 %	8.5 %

## Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
MSCI Europe	15.8 %	Aksjer
All Commodities	15.7 %	Råvarer
Global REITs	15.6 %	Eiendom
USA Real Estate	13.4 %	Eiendom
US Corp. Bond	12.1 %	Rentepapirer



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

\*\* Avkastning etter kostnader