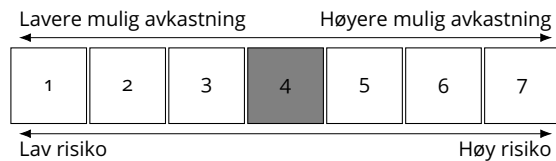


## Informasjon om fondet

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 allokteres 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.

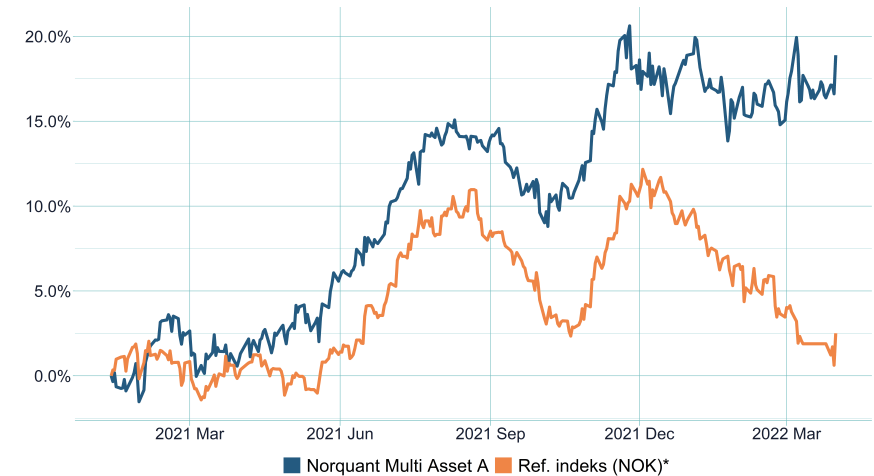
**Denne andelsklassen tilhører kategori 4**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

## Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset leverte en meget sterk avkastning på +3,3% i mars sammenlignet med referanseindeksen som falt -0,9%. Fondets meravkastning for mars ble dermed på hele +4,2%. Fondets investeringer i råvarer bidro særlig positivt, mens eksponeringen mot obligasjoner påvirket resultatet negativt. Valutabevegelsene i mars påvirket avkastningen kun i begrenset grad. Dollarkursen var omtrent uendret mens euroen svekket seg ca. 1,5%. NorQuant Multi-Asset har nå levert en avkastning på +18,9% siden oppstarten for litt over et år siden. Det er hele 16,4% bedre enn referanseindeksen som har steget kun +2,5%. For mars reduseres fondets investeringer i obligasjoner fra 21% til 12%. Eksponeringen i de øvrige tre aktivaklassene er relativt uendret og ganske likt fordelt med ca. 30% i aksjer, ca. 30% i eiendom og ca. 28% i råvarer.

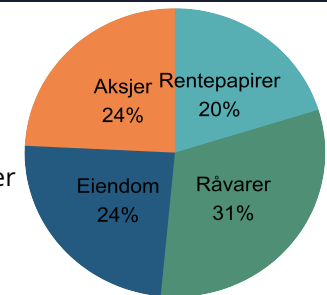
## Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	18.9 %	3.3 %	11.1 %
Referanseindeks (NOK)*	2.5 %	-0.9 %	8.1 %

## Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
All Commodities	14.5 %	Råvarer
MSCI Europe	13.9 %	Aksjer
US Corp. Bond	13.5 %	Rentepapirer
Global REITs	12.2 %	Eiendom
Core Commodities	11.6 %	Råvarer



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

\*\* Avkastning etter kostnader