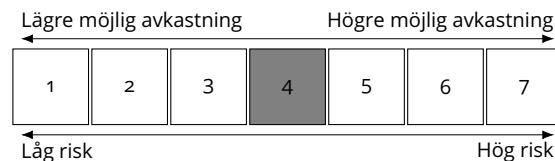


Information om fonden

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.

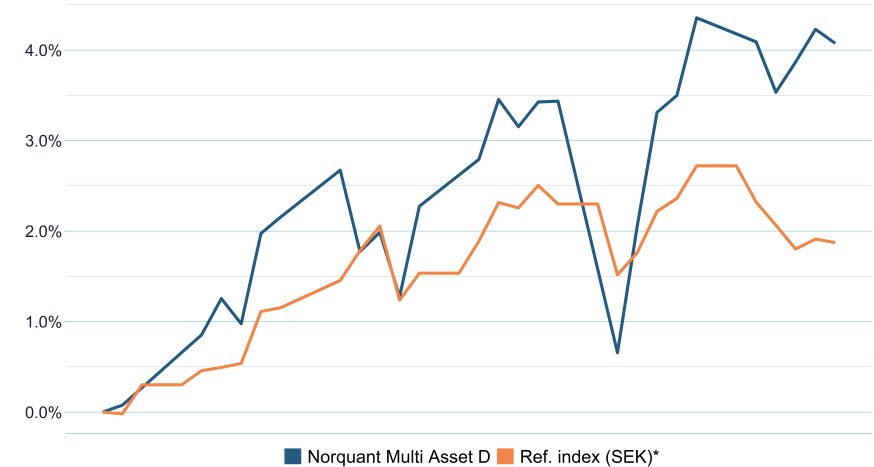
Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

Marknadskommentar



NorQuant Multi-Asset visade ett bra resultat i juli. Avkastningen hamnade på +3,1 % denna månad, medan jämförelseindex steg med 1,3 %. Fonden uppnådde därmed en överavkastning på 1,8 %. Framförallt fondens exponering mot fastigheter och råvaror var dock positiv. Exponeringen mot aktier bidrog också till det starka resultatet den här månaden. En förstärkning av dollarn och euron (båda cirka 0,5 % upp i juli) bidrog också till resultatet mätt i svenska kronor. Inför augusti hålls exponeringen mot de olika tillgångsslagen relativt oförändrad, med 45 % i aktier, 38 % i råvaror och 17 % i fastigheter.

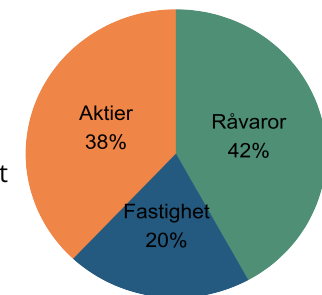
Fondavkastning sedan start



Fond/index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	4.1 %	3.1 %	12.7 %
Referensindex (SEK)*	1.9 %	1.3 %	5.0 %

Största innehav och tillgångsklasser

Aktiva	Andel	Klass
All Commodities	15 %	Råvaror
Core Commodities	15 %	Råvaror
Global REITs	14.7 %	Fastighet
Europe Small Cap	14 %	Aktier
Commodities ex Agr.	11.9 %	Råvaror



* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i SEK och 50 % globala aktier i SEK (MSCI ACWI)

** Avkastning efter kostnader