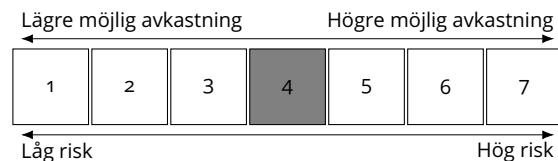


### Information om fonden

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.

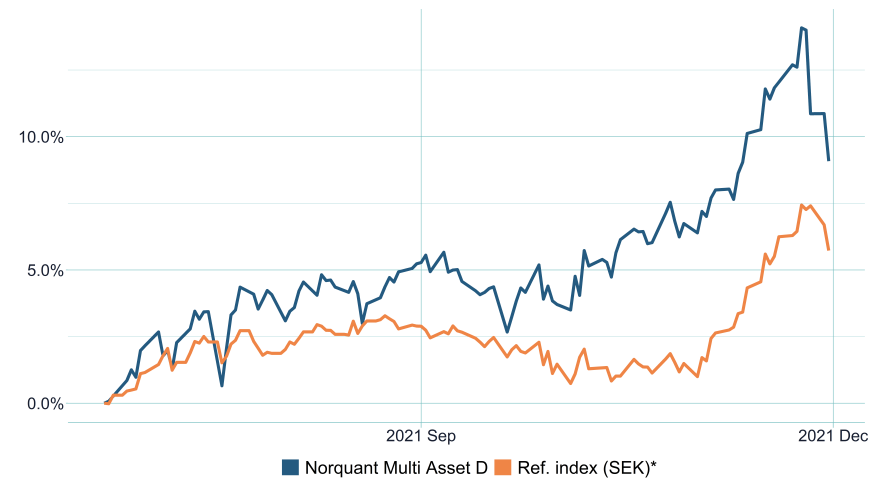
**Fonden tillhör kategori 4**, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

### Marknadskommentar



NorQuant Multi-Asset steg med 2,2 % i november. Jämförelseindex steg med 4,2 % och fonden hade därmed en avkastning som var 2 % lägre. I synnerhet fondens investeringar i NASDAQ och amerikanska aktier bidrog till uppgången, medan exponering mot råvaror och europeiska aktier försvagade resultatet. En svag krona uppmätt mot euron (3,58 %) och dollarn (6,48 %) stärkte avkastningen mätt i SEK. Fonden är nu 9,1 % sedan starten i juni, dvs 3,1 % bättre än jämförelseindex. För december hålls portföljen relativt oförändrad. Exponeringen mot fastigheter ökas till 27 %, på bekostnad av exponeringen i råvaror som reduceras till 25 %. Aktieinvesteringarna uppgår fortfarande till ca. hälften av investeringen.

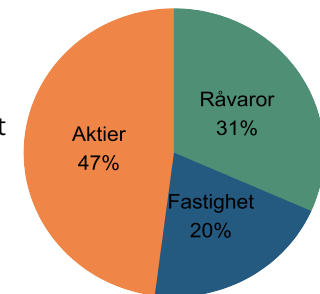
### Fondavkastning sedan start



Fond/index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	9.1 %	2.2 %	11.2 %
Referensindex (SEK)*	5.7 %	4.2 %	5.8 %

### Största innehav och tillgångsklasser

Aktiva	Andel	Klass
NASDAQ-100	15.3 %	Aktier
USA Eiendom	15 %	Fastighet
All Commodities	14.2 %	Råvaror
MSCI Europe	13.8 %	Aktier
Core Commodities	11.1 %	Råvaror



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

\*\* Avkastning efter kostnader