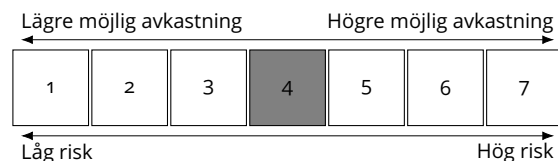


### Information om fonden

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.

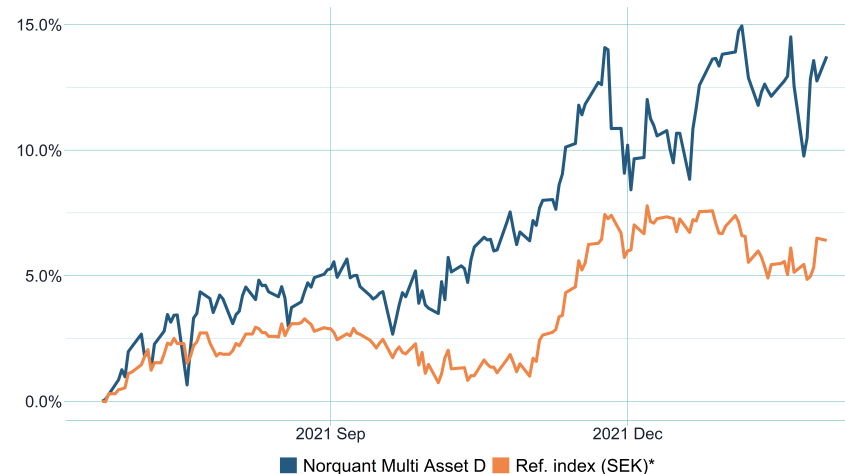
**Fonden tillhör kategori 4**, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

### Marknadskommentar



NorQuant Multi-Asset hade en marginellt negativ avkastning i januari, -0,1 %, vilket var något mindre än jämförelseindexet som sjönk med 0,5 %. Fondens överavkastning för årets första månad var alltså 0,4 %. Exponeringen mot aktier och fastigheter bidrog negativt vilket en kraftig värdeökning av fondens investeringar i råvaror kompenserade för. Valutarörelser bidrog också klart positivt denna månad. En starkare euro (ca + 2%) och dollarn (ca + 4%) bidrog till avkastningen mätt i svenska kronor. NorQuant Multi-Asset har nu levererat en avkastning på +13,7% sedan lanseringen av SEK klassen för ett halvår sedan. Det är 6 % bättre än jämförelseindex. För februari reduceras exponeringen mot aktier till ca. 25 %. Investeringar i råvaror ökas till ca. 31 % medan exponeringen mot börsnoterade fastigheter hålls relativt oförändrad på 32 % vilket nu är fondens största tillgångsslag. För första gången på ett år har vi tagit in räntepapper i portföljen, en exponering som uppgår till 11 % av fondens tillgångar.

### Fondavkastning sedan start



Fond/index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	13.7 %	-0.1 %	12.7 %
Referensindex (SEK)*	6.4 %	-0.5 %	6.3 %

\* 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
All Commodities	14.1 %	Råvaror
MSCI Europe	14.1 %	Aktier
USA Real Estate	14.1 %	Fastighet
MSCI USA	12.1 %	Aktier
Europe Small Cap	11.5 %	Aktier

