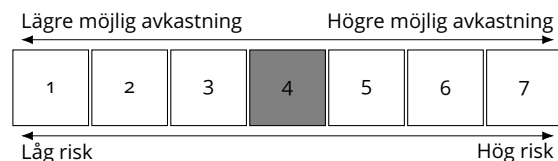


Information om fonden

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.

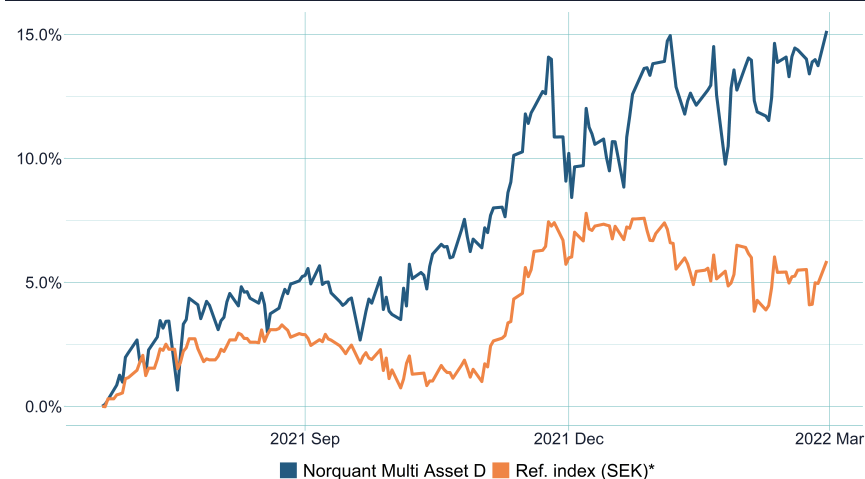
Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp- eller nedgångar i andelsvärdet.

Marknadskommentar



Fonden steg under månaden med 1,2 % medan jämförelseindex tappade 0,5 %. Under en månad då aktiemarknaden var mycket svag bidrog den allt större andelen av portföljen som är exponerad mot råvaror till den positiva värdeutvecklingen. Sedan starten för den svenska andelsklassen i juni förra året har NorQuant Multi-Asset levererat en avkastning på +15,1 %. Det är drygt 9 procentenheter bättre än jämförelseindex. När vi nu går in i mars ökas exponeringen mot räntor från 11 till 21 %; där en placering mot amerikanska statsobligationer tar plats i portföljen. Efter förändringarna utgör råvaror 31 % av portföljens tillgångar, fastigheter 24 %, aktier 24 % och räntor 21 %.

Fondavkastning sedan start



| Fond/index | Avkastning sedan start | Avkastning månaden | Årlig Volatilitet |
|--------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| NorQuant Multi-Asset D** | 15.1 % | 1.2 % | 12.6 % |
| Referensindex (SEK)* | 5.9 % | -0.5 % | 7.1 % |

* 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 |
|--------------------|--------|------------|
| Global REITs | 14.8 % | Fastighet |
| MSCI Europe | 14.7 % | Aktier |
| All Commodities | 14.3 % | Råvaror |
| Europe Real Estate | 11.3 % | Fastighet |
| US Corp. Bond | 11.1 % | Obligation |

