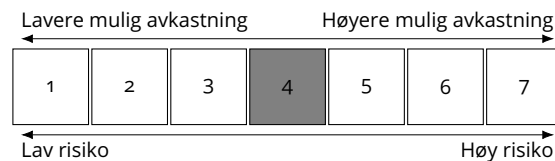


Informasjon om fondet

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 allokere 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 korrigerste 2,1% ned i januar. Nedgangen var mindre enn referanseindeksen som falt 2,5%. Fondets meravkastning for årets første måned ble dermed +0,4%. Eksponeringen mot aksjer og eiendom drev nedgangen, men en sterk oppgang i fondets investeringer i råvarer bidro klart positivt denne måneden. Det var ingen store valutabevegelser men en noe sterkere dollar hjalp litt på vår avkastning målt i norske kroner. NorQuant Multi-Asset har levert en avkastning på +16,4% siden oppstarten for litt over et år siden, nesten 10% bedre enn referanseindeksen. For februar reduseres eksponeringen mot aksjer til ca. 25%. Investeringene i råvarer økes til ca. 31%. Eiendomsinvesteringer holdes relativt uendret på 32% og er nå fondets største aktivaklasse. For første gang på et år tar vi også inn rentepapirer igjen med en investering på ca. 11% av fondets midler.

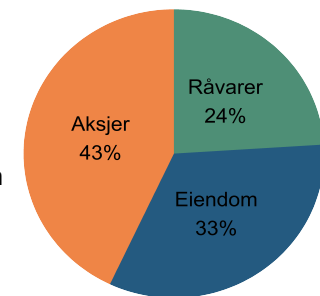
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	16.4 %	-2.1 %	10.9 %
Referanseindeks (NOK)*	6.3 %	-2.5 %	7.4 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
All Commodities	14.1 %	Råvarer
MSCI Europe	14.1 %	Aksjer
USA Eiendom	14.1 %	Eiendom
MSCI USA	12.1 %	Aksjer
Europe Small Cap	11.5 %	Aksjer



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

** Avkastning etter kostnader