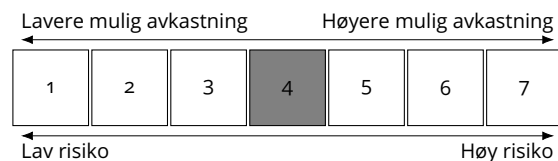


Informasjon om fondet

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.

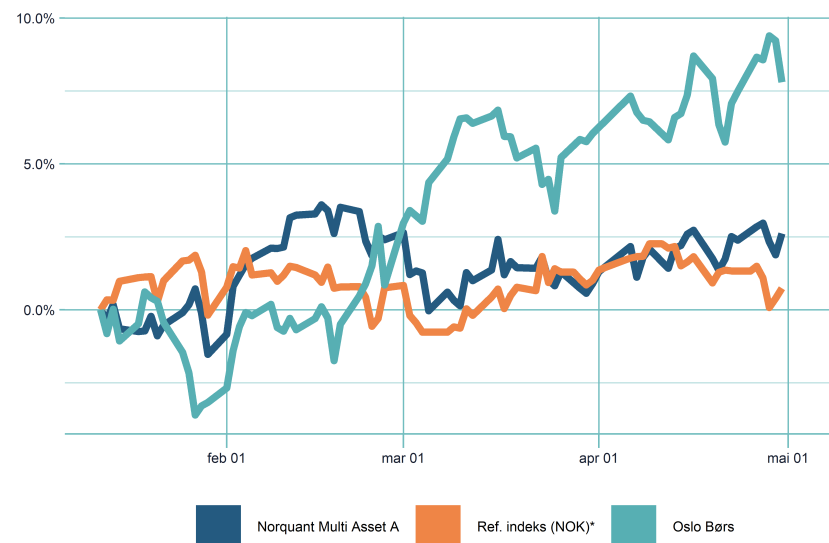
Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset steg 1,71 % i april, mens referanseindeksen falt 0,27 %. Fondet oppnådde dermed en meravkastning på ca. 2 %. Fondets eksponering mot råvarer og aksjemarkedene i USA og Europa bidro positivt til resultatet, mens eksponering mot aksjemarkedene i Japan og Emerging Markets bidro negativt. En svakere dollar bidro også negativt i april. Siden oppstart viser fondet en meravkastning på nesten 2 % sammenlignet med referanseindeks. For mai holdes aktivaallokering i porteføljen relativt uendret med 39 % i råvarer. Innenfor aksjeallokeringen gjøres det noen bytter.

Thomas Nygaard

Fondsavkastning siden start

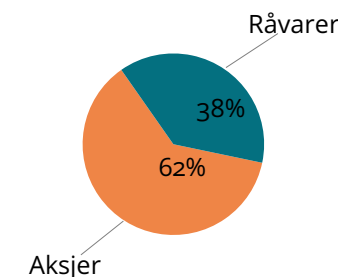


Fond / Indeks	Siden start	Siste måned
NorQuant Multi-Asset	+2.62 %	+1.71 %
Referanseindeks (NOK)*	+0.74 %	-0.27 %
OSEBX	+7.80 %	+1.66 %

Avkastning etter kostnader

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Råvarer ex agri	15.1 %	Råvarer
Råvarer core	15.1 %	Råvarer
Asia ex japan	13.4 %	Aksjer
Emerging markets	9.13 %	Aksjer
MSCI USA	9.1 %	Aksjer



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