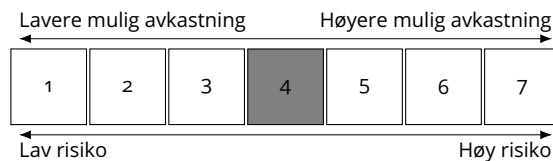


Informasjon om fondet

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.

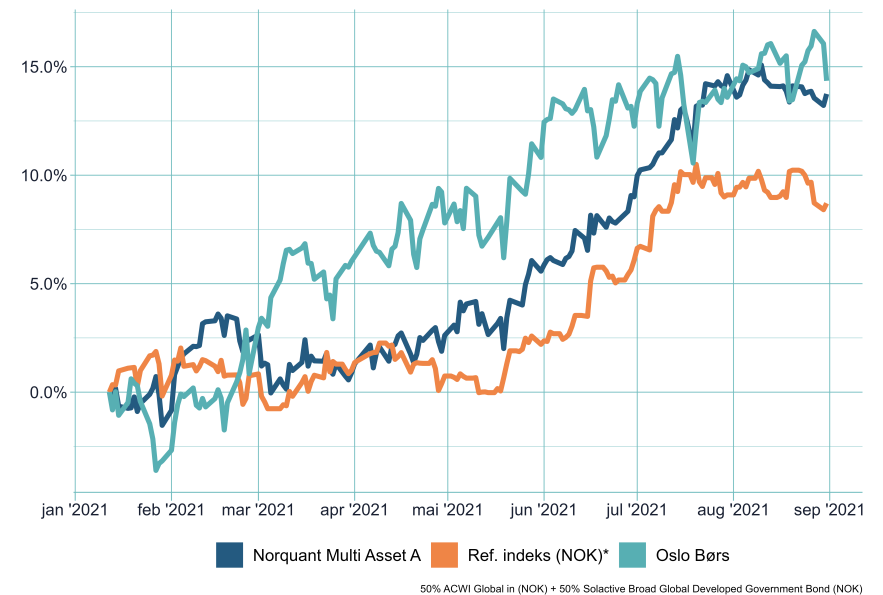
Denne andelsklassen tilhører kategori 4, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset viste en negativ avkastning i august på -0,7 %, litt mindre en referanseindeksen. Fondets eksponering mot amerikanske aksjer og europeiske small caps slo positivt ut, mens investeringene i råvarer og asiatiske aksjer falt noe. En svekkelse av dollaren og euroen (ned ca. 1,5 - 2 % i august) bidro negativt til resultatet målt i norske kroner. Siden oppstarten i januar viser NorQuant Multi-Asset fortsatt en flott meravkastning på hele 5,0 % målt mot referanseindeksen. For september flyttes ca. 10 % av investeringene ut av råvarer og inn i eiendom. Eksponeringene mot de forskjellige aktivaklassene er nå 47 % aksjer, 27 % råvarer og 26 % eiendom.

Fondsavkastning siden start

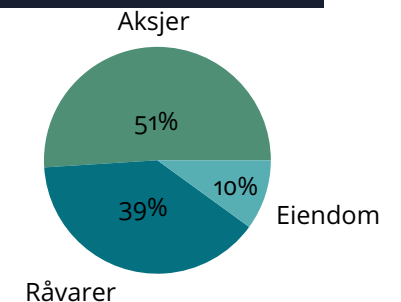


Fond / Indeks	Siden start	Siste måned
NorQuant Multi-Asset	+13.7%	-0.7%
Referanseindeks (NOK)*	+8.7%	-0.4%
OSEBX	+14.4%	+0.6%

Avkastning etter kostnader

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Råvarer	14.7 %	Råvarer
Råvarer	14.5 %	Råvarer
Aksjer USA	12.3 %	Aksjer
USA Eiendom	11.8 %	Eiendom
Europa småselskaper	11.1 %	Aksjer



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