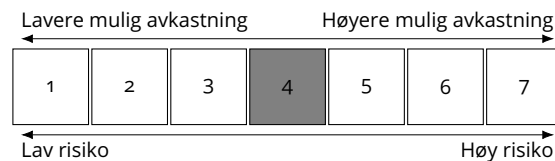


Informasjon om fondet

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.

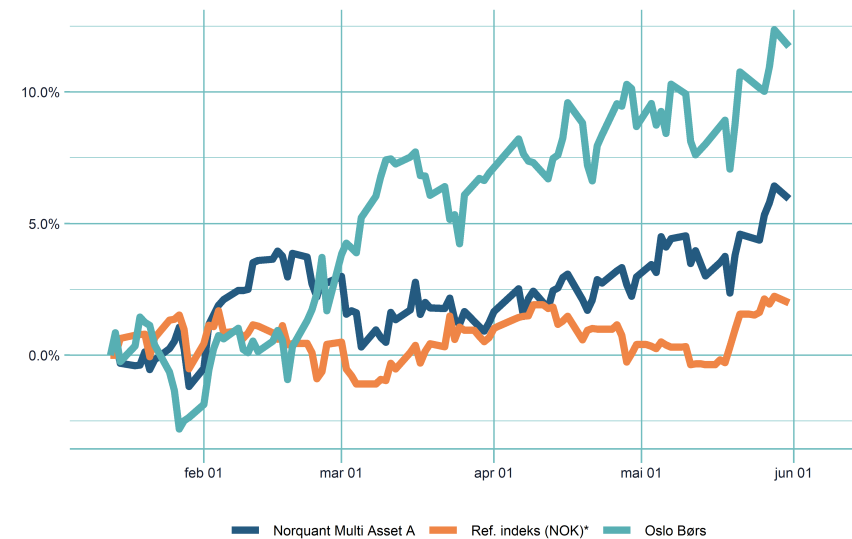
Denne andelsklassen tilhører kategori 4, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset økte 2,88 % i verdi i mai, mens referanseindeksen steg 1,58 %. Fondet oppnådde dermed en meravkastning på 1,3 %. Særlig fondets eksponering mot råvarer og europeiske aksjer bidro sterkt til resultatet. Dollaren holdt seg ganske uendret mens en noe svakere euro bidro positivt til resultatet målt i norske kroner. Siden oppstart viser fondet nå en meravkastning på godt over 3 % sammenlignet med referanseindeksen. For juni tar fondet en posisjon på 9 % i global eiendom. Eksponering mot aksjer senkes til 51 %, og eksponeringen mot råvarer økes marginalt til 40 % av porteføljen.

Fondsavkastning siden start

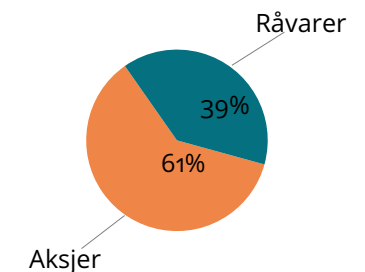


Fond / Indeks	Siden start	Siste måned
NorQuant Multi-Asset	+5.58 %	+2.88 %
Referanseindeks (NOK)*	+2.34 %	+1.58 %
OSEBX	+10.80 %	+2.80 %

Avkastning etter kostnader

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Core commodities	15.4 %	Råvarer
Europe Small Cap	14.4 %	Aksjer
MSCI USA	11.8 %	Aksjer
MSCI Europe	11.6 %	Aksjer
Equal-weight commodities	11.6 %	Råvarer



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