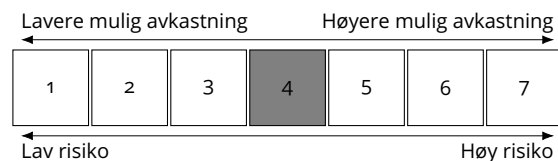


### Informasjon om fondet

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.

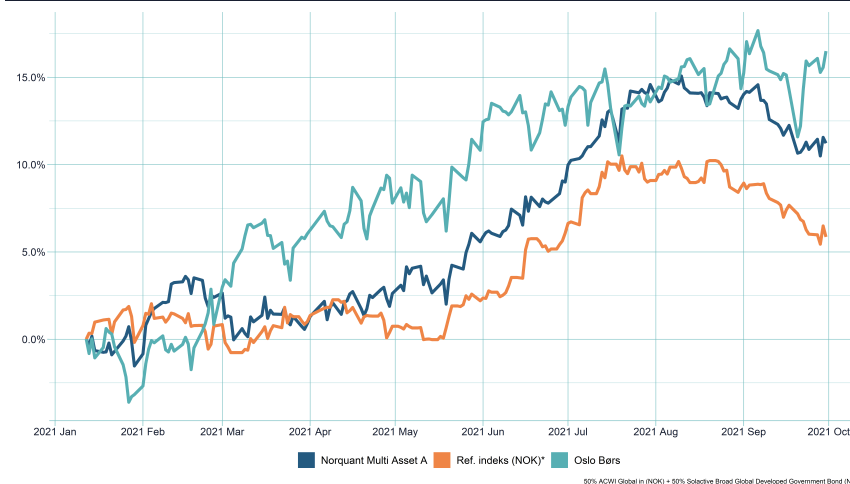
**Denne andelsklassen tilhører kategori 4**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

### Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset falt 2,2 % i september mens referanseindeksen viste en negativ avkastning på -2,6 %. Fondet oppnådde dermed en merkavkastning på +0,4 % denne måneden. Fondets eksponering mot råvaremarkedene bidro klart positivt, mens særlig investeringene i europeiske aksjer og NASDAQ-indeksen førte til tap. Dollaren var relativt uendret mens euroen viste noe svakhet i september. Allokeringen holdes relativt uendret i oktober men vi flytter 5% av eksponeringen fra eiendom til aksjer. De nye vektene er: 52 % aksjer, 27 % råvarer og 21 % eiendom.

### Fondsavkastning siden start

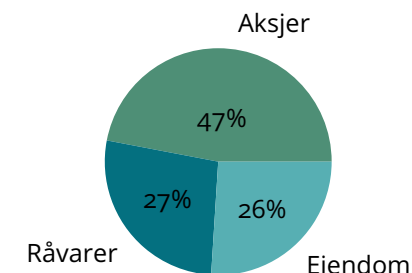


Fond / Indeks	Siden start	Siste måned
NorQuant Multi-Asset	+11.2 %	-2.2 %
Referanseindeks (NOK)*	+5.9 %	-2.6 %
OSEBX	+16.5 %	+1.9 %

Avkastning etter kostnader

### Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Global REITs	14.0 %	Eiendom
MSCI Europe	14.0 %	Aksjer
All Commodities	13.9 %	Råvarer
USA Eiendom	12.3 %	Eiendom
NASDAQ-100	10.5 %	Aksjer



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