

## Marknadskommentar

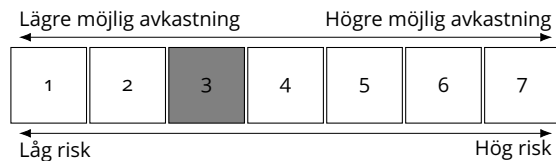


NorQuant Multi-Asset hade en utmanande månad och tappade 3,9 procent i september. Fondens innehav i aktier stod för nästan all negativ värdeutveckling och majoriteten av den kom från europeiska aktier. Under månaden stärktes den svenska kronan mot såväl dollar som euro med 0,3 respektive 2,9 procent, vilket hade en negativ påverkan på resultatet då de flesta tillgångar är noterade i någon av dessa valutor. Sedan start har den svenska andelsklassen levererat en avkastning på 20,2 procent, vilket kan jämföras med 11,8 procent för jämförelseindex. Fondens innehav bestod vid slutet av månaden till 69 procent av aktieplaceringar och 31 procent av ränteplaceringar.

## Information om fonden

NorQuant Multi-Asset är en regelbaserad fond som dynamiskt anpassar sig till olika marknadsvillkor. Fonden har som mål att ge en långsiktig avkastning i linje med aktiemarknaden (5-10% per år) men med en betydligt lägre risk. Fonden uppnår en bättre diversifiering än traditionella aktie- och blandfonder genom att investera i fler tillgångsslag: aktier, fastigheter, räntor och råvaror, via likvida och billiga ETF:er (noterade fonder). Fonden investerar inte i derivat och tar inga korta positioner. Allokeringen i fonden bestäms utifrån en kvantitativ modell som väljer tillgångsklasser med bäst momentum. Kortsiktig volatilitet och korrelation används för att sätta ihop en optimerad portfölj. Fonden har inga begränsningar på hur stor andel som kan investeras i de olika tillgångsslagen. Fonden investerar globalt och har därmed en valutarisk. Fonden klassificeras som en blandfond med måttlig risk och har UCITS-status.

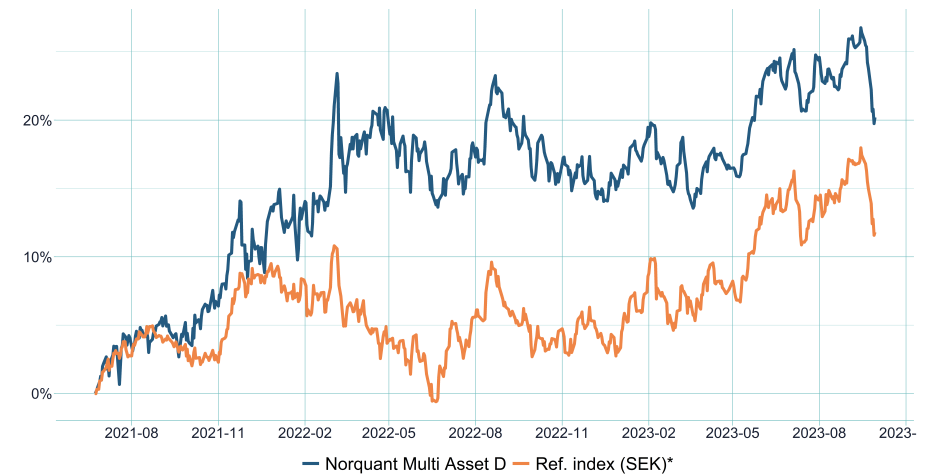
## Riskprofil



**Risk/avkastningsindikatorn** visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning för dig som investerar i Fonden. Riskkategoriseringen baseras på simulerade och/eller historiska portföljdata och beskriver priskänsligheten för fondens positioner under de senaste fem åren.

**Fonden tillhör kategori 3**, vilket innebär medel till hög chans/risk för upp eller nedgångar i andelsvärdet.

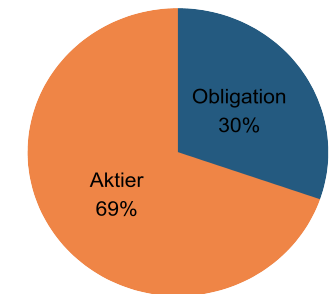
## Fondavkastning sedan start



Fond/Index	Avkastning sedan start	Avkastning månaden	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset D**	20.2 %	-3.9 %	4.4 %	11.3 %
Referensindex (SEK)*	11.8 %	-4.0 %	8.5 %	8.6 %

## Största innehav och tillgångsklasser

Aktiva	Andel	Klass
Europe Corp. Bond	15 %	Obligation
MSCI Europe	14.7 %	Aktier
Emerging Markets	14.3 %	Aktier
MSCI USA	14.1 %	Aktier
MSCI Japan	10.2 %	Aktier



\* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i SEK och 50 % globala aktier i SEK (MSCI ACWI). \*\* Avkastning efter kostnader. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Vi rekommenderar att du tar del av fondens faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser före investering.