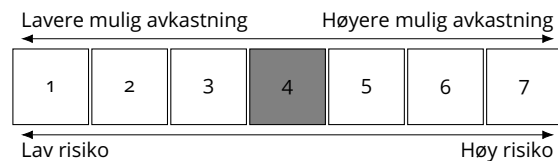


Informasjon om fondet

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.

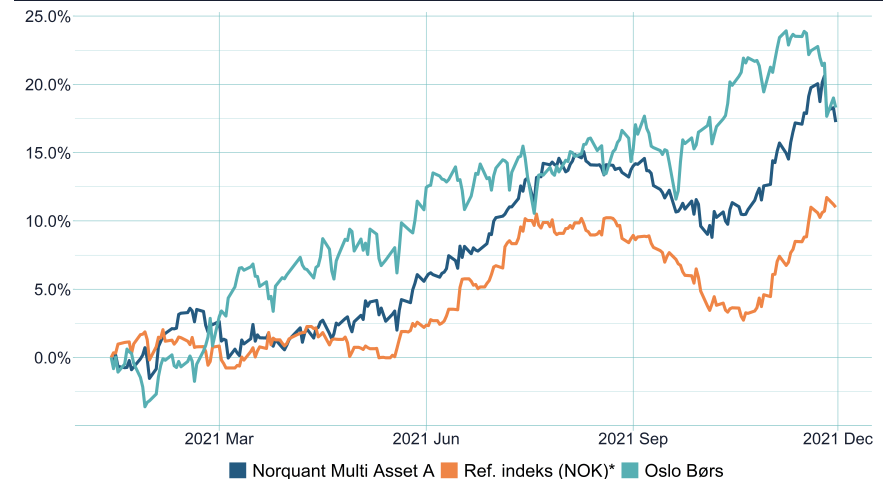
Denne andelsklassen tilhører kategori 4, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset hadde en positiv utvikling i november og steg 4.1%. Referanseindeksen steg 6.1% og fondet fikk dermed en mindreavkastning på 2%. Særlig fondets investeringer i NASDAQ og amerikanske aksjer bidro til oppgangen, mens eksponeringen mot råvarer og europeiske aksjer svekket resultatet. En svak krone målt mot Euro (5%) og USD (7%) styrket avkastningen målt i norske kroner. Fondet er nå 17.2% siden oppstarten i januar, noe som er 6.2% bedre enn referanseindeksen. For desember holdes porteføljen relativt uendret. Eksponering mot eiendom økes til 27%, på bekostning av eksponeringen i råvarer som minskes til 25%. Aksjeinvesteringer utgjør fortsatt ca. halvparten av investeringene.

Fondsavkastning siden start

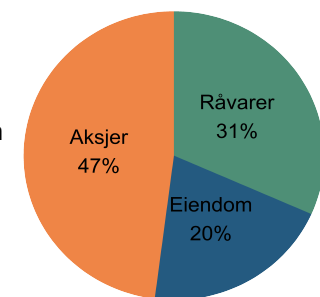


Fond / Indeks	Siden start	Siste måned
NorQuant Multi-Asset**	17.2 %	4.1 %
Referanseindeks (NOK)*	11 %	6.1 %
OSEBX	18.3 %	-1 %

**Avkastning etter kostnader

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
NASDAQ-100	15.3 %	Aksjer
USA Eiendom	15 %	Eiendom
All Commodities	14.2 %	Råvarer
MSCI Europe	13.8 %	Aksjer
Core Commodities	11.1 %	Råvarer



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