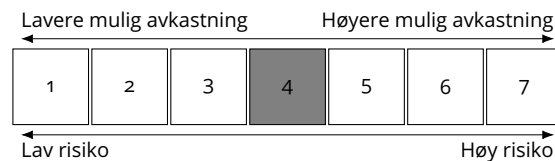


### Informasjon om fondet

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.

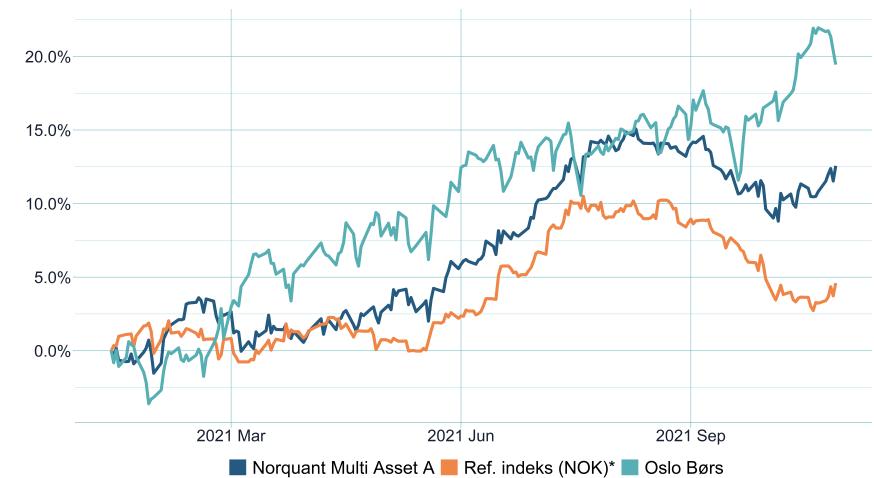
**Denne andelsklassen tilhører kategori 4**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

### Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset viste en sterk utvikling i oktober. Fondet steg 1.2 % i verdi, mens referanseindeksen falt med 1.2 %. Meravkastningen for måneden ble dermed på 2.4 %. Særlig investeringene i eiendom og NASDAQ bidro sterkt til resultatet. En styrkning av norske kroner var klart negativt for fondet denne måneden. Både USD og EUR falt ca. 3.5 %, noe som dro ned avkastningen målt i norske kroner. Siden oppstart av fondet i januar viser NorQuant Multi-Asset nå en avkastning på 12.6 % etter kostnader, mot referanseindeksens 4.6 %. Meravkastningen til fondet siden oppstart er dermed på hele 8.0 % på litt under 10 måneder. For november holdes porteføljen relativt uendret, med ca. halvparten i aksjer, ca. en tredjedel i råvarer og 20 % i eiendom.

### Fondsavkastning siden start

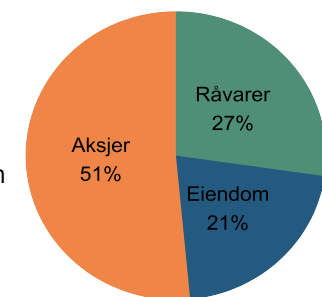


Fond / Indeks	Siden start	Siste måned
NorQuant Multi-Asset**	12.6 %	1.2 %
Referanseindeks (NOK)*	4.6 %	-1.2 %
OSEBX	19.5 %	2.5 %

\*\*Avkastning etter kostnader

### Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
MSCI USA	14.1 %	Aksjer
NASDAQ-100	14 %	Aksjer
USA Eiendom	13.8 %	Eiendom
All Commodities	13.8 %	Råvarer
MSCI Europe	13.5 %	Aksjer



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