

## Markedskommentar

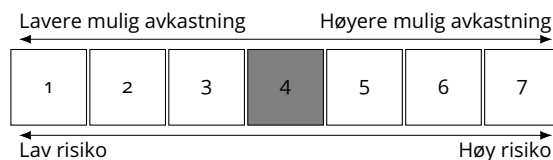


NorQuant Multi-Asset falt med 1.7% i desember, 1.0% bedre enn referanseindeksen (-2.7%). Fondets investeringer i europeiske, japanske aksjer, og amerikanske obligasjoner viste en nøytral utvikling målt i norske kroner, mens eksponeringen mot råvarer og særlig amerikanske aksjer dro resultatet ned. Euroen styrket seg nesten 2.5% mot norske kroner i desember. Dette påvirket avkastningen positivt. Dollaren holdt seg relativt uendret målt mot norske kroner. Siden oppstarten i januar 2021, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på +16.0%, 15.9% bedre enn referanseindeksen (0.1%). Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.9%. For året 2022 har fondet levert en negativ avkastning på 2.4% som er 6.1% bedre enn referanseindeksen (-8.5%). I desember var fondets investeringer vektet ca. 28% mot obligasjoner, ca. 52% mot aksjer, og ca. 20% mot råvarer.

## 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 allokeres 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.

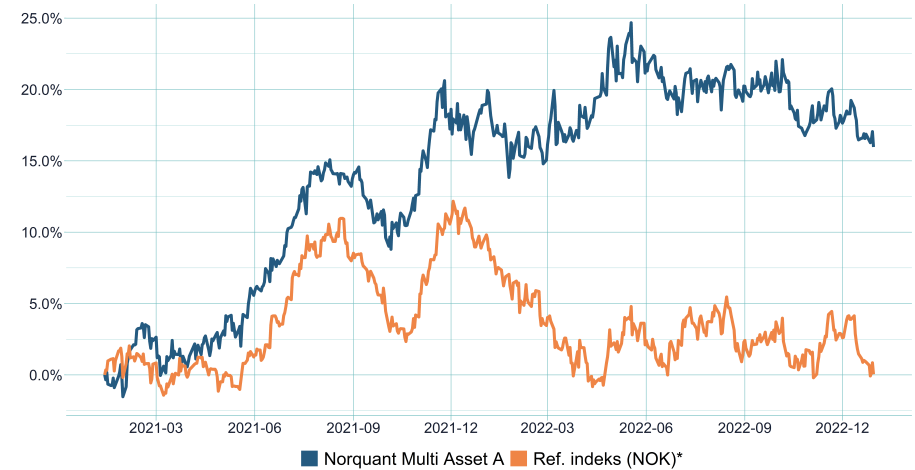
## Risikoprofil



**Risiko/avkastningsindikatoren** viser forholdet mellom risiko og mulig avkastning når du investerer i Fondet. Risikokategorien for Fondet er basert på simulert og/eller historisk porteføljedata og beskriver prissensitiviteten til Fondets posisjoner over de siste fem år.

**Fondet tilhører kategori 4**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedganger i andelsverdien.

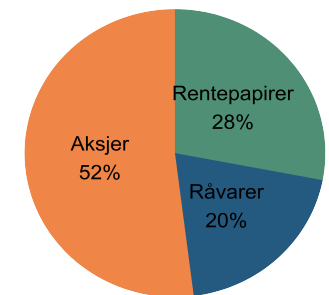
## Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	16.0 %	-1.7 %	-2.4 %	10.9 %
Referanseindeks (NOK)*	0.1 %	-2.7 %	-8.5 %	8.9 %

## Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
US Treasury Bond	14 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	14 %	Rentepapirer
Asia Pacific ex JP	14 %	Aksjer
MSCI Japan	13.9 %	Aksjer
MSCI Europe	13.8 %	Aksjer



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

\*\* Avkastning etter kostnader