

Markedskommentar

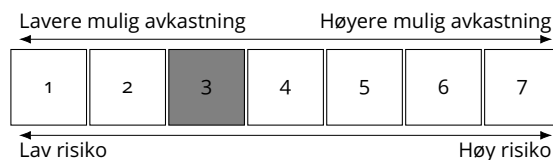


NorQuant Multi-Asset hadde en negativ måned og falt med 2.2 % i desember. Dette var 0.8 % dårligere enn referanseindeksen som falt 1.4 % i denne måneden. De globale aksjemarkedene og obligasjonsmarkedene steg i desember, men valutabevegelsene påvirket fondets resultat klart negativt denne måneden. Den amerikanske dollaren svekket seg med nesten 6 % mot norske kronen i desember, og euroen falt nesten 5 %. Siden oppstarten i januar 2021, for snart 3 år siden, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på 28.1 % etter kostnader. Dette er 10.2 % bedre enn referanseindeksen som kun har steget 17.9 %. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.5 %. I desember var fondets investeringer vektet ca. 37 % mot aksjer og ca. 63 % mot obligasjoner.

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.

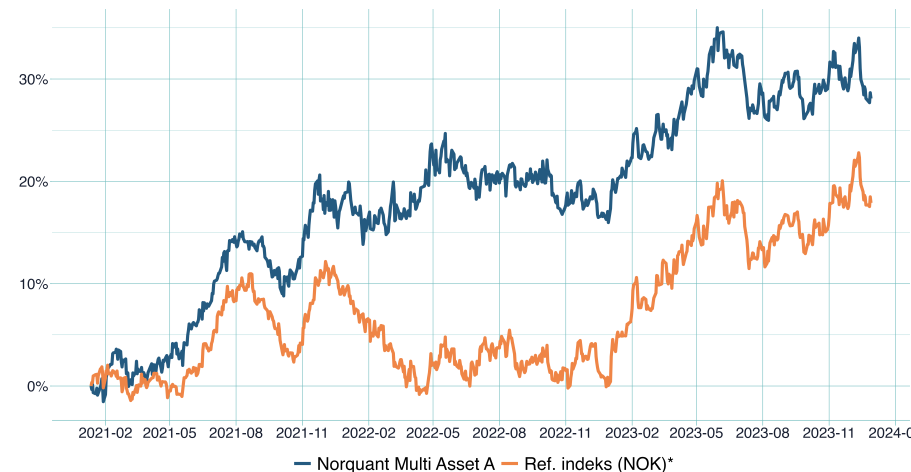
Risikoprofil



Risiko/avkastningsindikatoren viser forholdet mellom risiko og mulig avkastning når du investerer i 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 3, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedgang i andelsverdien.

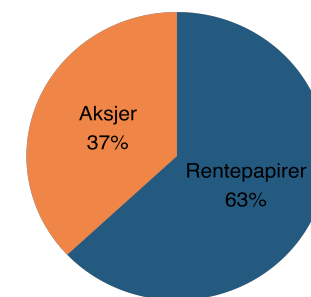
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	28.1 %	-2.2 %	10.5 %	10.5 %
Referanseindeks (NOK)*	17.9 %	-1.4 %	17.8 %	9.4 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Europe Corp. Bond	16.9 %	Rentepapirer
Euro Gov. Bond	16.8 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	16.6 %	Rentepapirer
MSCI Europe	14.1 %	Aksjer
US Treasury Bond	12.5 %	Rentepapirer



* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i NOK og 50 % globale aksjer i NOK (MSCI ACWI). ** Avkastning etter kostnader. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. De midlene som investeres i fondet kan både øke og minke i verdi, og det er ingen sikkerhet for at du vil få tilbake hele den investerte kapitalen. Vi anbefaler at du tar del av fondets faktablad, informasjonsbrosjyre og fondsvilkår før du investerer.