

Markedskommentar

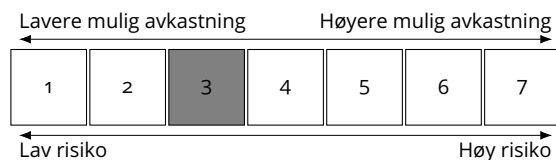


NorQuant Multi-Asset holdt seg tilnærmet uendret i februar med en oppgang på 0.1%. Dette var noe mindre enn referanseindeksen som steg 0.7%. Fondets investeringer i amerikanske og europeiske aksjer gjorde det bra i februar, mens råvarer og særlig asiatiske aksjer dro resultatet ned. Valutabevegelsene påvirket resultatet positivt denne måneden. Dollaren styrket seg ca. 4% mot den norske kronen i februar og euroen steg ca. 1.3%. Siden oppstarten i januar 2021, for litt over to år siden, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på +22.4%. Dette er hele 14.8% bedre enn referanseindeksen som kun har steget 7.6%. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.8%. I februar var fondet investert ca. 54% i aksjer, ca. 38% i obligasjoner, og ca. 8% i 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 3, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedganger i andelsverdien.

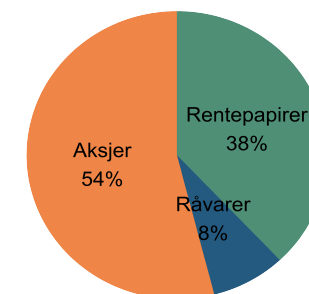
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	22.4 %	0.1 %	5.5 %	10.8 %
Referanseindeks (NOK)*	7.6 %	0.7 %	7.5 %	9.1 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
US Corp. Bond	16.7 %	Rentepapirer
MSCI Japan	15.9 %	Aksjer
MSCI Europe	13.6 %	Aksjer
US Treasury Bond	12.6 %	Rentepapirer
Emerging Markets	11 %	Aksjer



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

** Avkastning etter kostnader

Disclaimer

NorQuant Kapitalforvaltning AS (org.nr. 822 651 992) er et verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet. Informasjonen er ikke å betrakte som råd eller anbefalinger om kjøp eller salg av finansielle instrumenter eller verdipapirer. Selskapet påtar seg ikke ansvar for handlinger utført på bakgrunn av informasjon på disse sidene. Alle investeringer innebærer risiko, og slike beslutninger tas selvstendig og på eget ansvar. Informasjonen på disse sidene skal ikke brukes istedenfor den profesjonelle rådgivningen enkeltpersoner eller bedrifter kan ha behov for, og selskapet kan ikke garantere for at informasjonen er presis eller fullstendig.