

## Markedskommentar

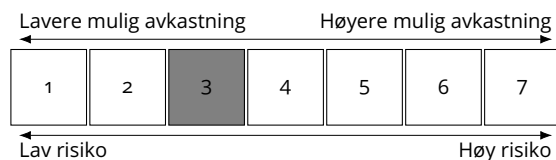


NorQuant Multi-Asset steg 5.5% i januar og fikk dermed en flott start på året. Referanseindeksen gjorde det imidlertid enda bedre med en stigning på 6.8%, en 1.3% høyere avkastning enn fondet vårt denne måneden. Fondets investeringer i globale aksjer gjorde det bra i januar og sto for mesteparten av det positive resultatet, men også obligasjoner og råvarer bidro positivt. Valutabevegelsene påvirket resultatet også positivt denne måneden. Euroen styrket seg ca. 3.3% mot norske kronen i januar og dollaren steg ca. 1.8%. Siden oppstarten i januar 2021, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på +22.3%. Dette er 15.4% bedre enn referanseindeksen som kun har steget 6.9%. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.9%. I januar var fondets investeringer vektet ca. 45% mot obligasjoner, ca. 38% mot aksjer, og ca. 17% 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 3**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedgang i andelsverdien.

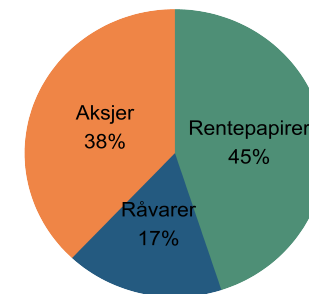
## Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	22.3 %	5.5 %	5.5 %	10.9 %
Referanseindeks (NOK)*	6.9 %	6.8 %	6.8 %	9.0 %

## Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
MSCI Europe	15.2 %	Aksjer
US Treasury Bond	14.8 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	14.7 %	Rentepapirer
MSCI Japan	13.7 %	Aksjer
Asia Pacific ex JP	8.8 %	Aksjer



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

\*\* Avkastning etter kostnader