

Markedskommentar

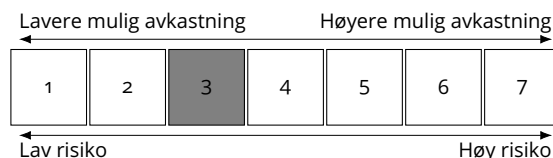


NorQuant Multi-Asset hadde en negativ måned og falt med 3,0 % i juli. Dette var imidlertid 1% bedre enn referanseindeksen som falt 4,0 % i denne måneden. Fondets investeringer i aksjer i emerging markets viste en nøytral utvikling mens resten av investeringene ga negativ avkastning denne måneden. Særlig investeringene i amerikanske og europeiske obligasjoner dro resultatet ned. Valutabevegelsene påvirket resultatet svært negativt denne måneden. Euroen svekket seg med nesten 5 % mot norske kronen i juli og dollaren falt 5,7 %. Siden oppstarten i januar 2021, for litt over to og et halvt år siden, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på 28,5 % etter kostnader. Dette er 15,2 % bedre enn referanseindeksen som kun har steget 13,3 %. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10,7 %. I juli var fondets investeringer vektet ca. 67 % mot aksjer, og ca. 33 % 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.

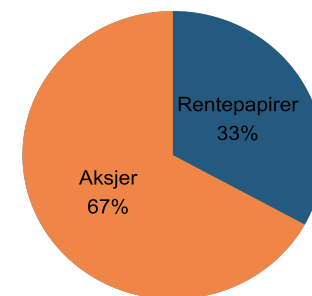
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	28,5 %	-3,0 %	10,8 %	10,7 %
Referanseindeks (NOK)*	13,3 %	-4,0 %	13,3 %	9,4 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Emerging Markets	15,2 %	Aksjer
MSCI Europe	14,9 %	Aksjer
Europe Corp. Bond	14,5 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	11 %	Rentepapirer
MSCI Japan	10,9 %	Aksjer



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

** Avkastning etter kostnader