

Markedskommentar

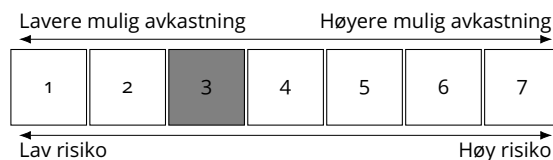


NorQuant Multi-Asset hadde en positiv måned og steg med 2.3 % i mai. Dette var 0.2 % mindre enn referanseindeksen som steg 2.5 % denne måneden. Særlig fondets investeringer i NASDAQ slo ut positivt i mai, men også eksponeringen mot øvrige amerikanske aksjer og japanske aksjer bidro positivt. Investeringene i europeiske aksjer dro resultatet litt ned. Valutabevegelsene påvirket resultatet positivt denne måneden. Euroen styrket seg ca. 0.8 % mot norske kronen i mai og dollaren steg nesten 4 %. Siden oppstarten i januar 2021, for snart to og et halvt år siden, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på 32.8 %. Dette er 14.5 % bedre enn referanseindeksen som kun har steget 18.3 %. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.8%. I mai var fondets investeringer vektet ca. 60 % mot aksjer, og ca. 40 % 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 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.

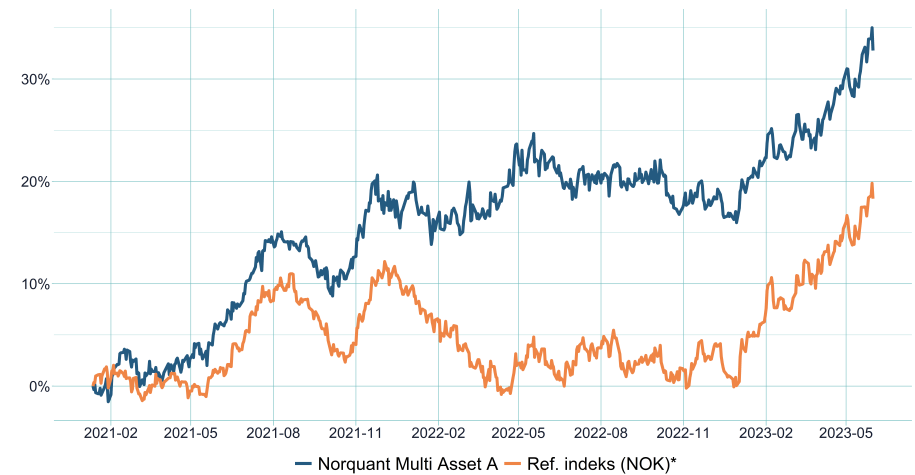
Risikoprofil



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.

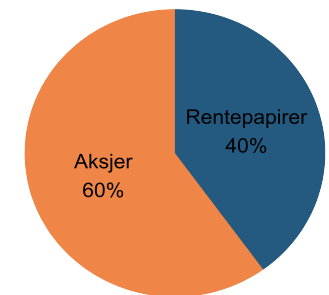
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	32.8 %	2.3 %	14.5 %	10.8 %
Referanseindeks (NOK)*	18.3 %	2.5 %	18.2 %	9.3 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Europe Corp. Bond	14.4 %	Rentepapirer
MSCI Europe	14.2 %	Aksjer
MSCI Japan	11.3 %	Aksjer
US Corp. Bond	10.9 %	Rentepapirer
Emerging Markets	10.4 %	Aksjer



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

** Avkastning etter kostnader