

Markedskommentar

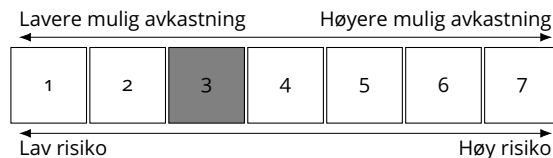


NorQuant Multi-Asset hadde en klart positiv måned og steg med 3.0 % i mars. Referanseindeksen gjorde det imidlertid enda bedre med en stigning på 4.4 %, dvs en 1.4 % høyere avkastning. Fondets investeringer i japanske og asiatiske aksjer generelt gjorde det bra i mars, men også eksponeringen mot globale obligasjoner bidro positivt. Amerikanske aksjer og europeiske small caps dro resultatet noe ned. Valutabevegelsene påvirket resultatet positivt denne måneden. Euroen styrket seg ca. 3.3 % mot norske kronen i mars og dollaren steg ca. 0.8 %. Siden oppstarten i januar 2021, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på +26.0 %. Dette er 13.7 % bedre enn referanseindeksen. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.8%. I mars 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 aktivklasser: 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 aktivklasser 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 aktivklassene. Fondet investerer globalt og har dermed en valutarisiko. Fondet er klassifisert som et kombinasjonsfond med moderat risiko og har UCITS-status.

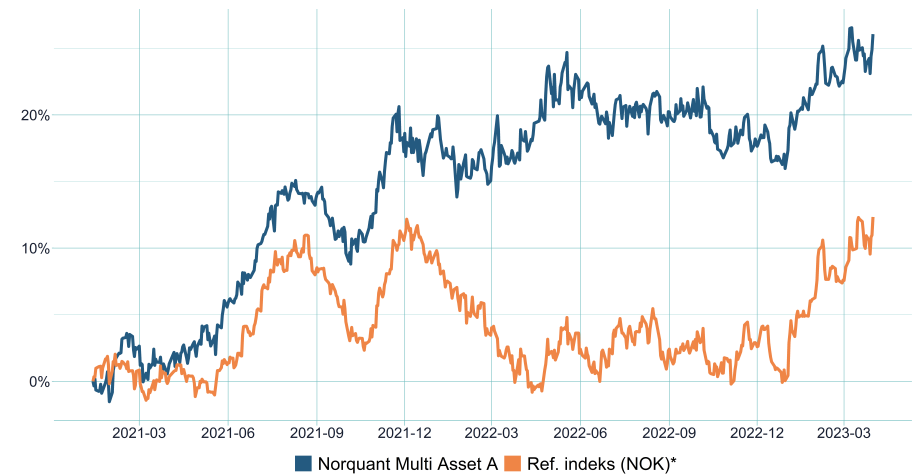
Risikoprofil



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.

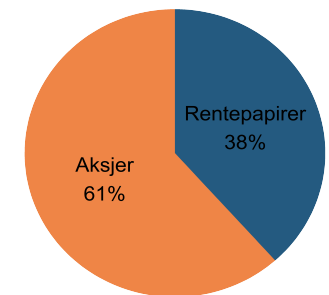
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	26.1 %	3.0 %	8.7 %	10.8 %
Referanseindeks (NOK)*	12.3 %	4.4 %	12.3 %	9.2 %

Største plasseringer og aktivklasser

Aktiva	Andel	Klasse
US Corp. Bond	15.2 %	Rentepapirer
US Treasury Bond	15.2 %	Rentepapirer
MSCI Japan	15.1 %	Aksjer
MSCI Europe	11.9 %	Aksjer
Asia Pacific ex JP	11 %	Aksjer



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

** Avkastning etter kostnader