

Markedskommentar

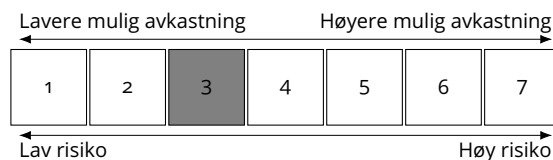


NorQuant Multi-Asset hadde en positiv måned og steg med 1.0 % i november. Dette var 2.4 % mindre enn referanseindeksen som steg 3.4 % i denne måneden. Særlig fondets investeringer i aksjer dro resultatet opp, mens eksponeringen mot råvarer påvirket avkastningen negativt. Valutabevegelsene påvirket også resultatet negativt denne måneden. Den amerikanske dollaren svekket seg med ca. 3.5 % mot norske kronen i november, og euroen falt ca. 0.5 %. Siden oppstarten i januar 2021, for snart 3 år siden, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på 31.0 % etter kostnader. Dette er 11.4 % bedre enn referanseindeksen som kun har steget 19.6 %. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.4 %. I november var fondets investeringer vektet ca. 28 % mot aksjer, ca. 16 % mot råvarer, og ca. 56 % 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.

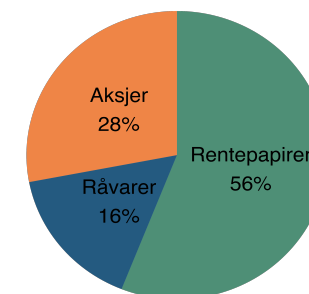
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	31.0 %	1.0 %	12.9 %	10.4 %
Referanseindeks (NOK)*	19.6 %	3.4 %	19.6 %	9.3 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
US Treasury Bond	15 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	14.9 %	Rentepapirer
Europe Corp. Bond	14.9 %	Rentepapirer
MSCI Europe	12.4 %	Aksjer
Euro Gov. Bond	11.2 %	Rentepapirer



* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i NOK og 50 % globale aksjer i NOK (MSCI ACWI). ** Avkastning etter kostnader. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. De midlene som investeres i fondet kan både øke og minke i verdi, og det er ingen sikkerhet for at du vil få tilbake hele den investerte kapitalen. Vi anbefaler at du tar del av fondets faktablad, informasjonsbrosjyre og fondsvilkår før du investerer.