

## Markedskommentar

I løpet av måneden hadde fondet en nedgang på 0,5 %, sammenlignet med referanseindeksen som falt med 0,8 %. Hovedsakelig var det en nedgang i fondets investeringer i japanske aksjer som påvirket fondet negativt. Nedgangen ble dempet av investeringen i vekstmarkedsandeler som steg med 2,3 %. En styrket dollar og euro modererte også nedgangen; dollar steg med 2,6 % og euro med 1,4 %. Ved utgangen av måneden utgjorde porteføljen 87 % aksjer, 5 % børsnotert eiendom og 8 % renteinvesteringer.

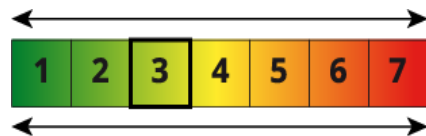
Siden oppstarten av fondet i januar 2021 er totalavkastningen for fondet +43,0 % mot +24,8 % for referanseindeksen med en lavere årlig volatilitet.

## Informasjon om fondet

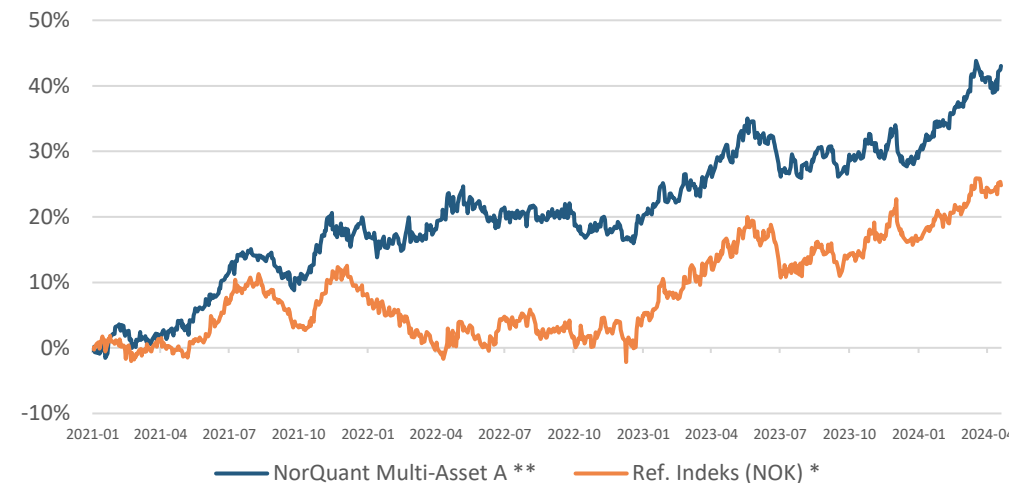
NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsførhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond 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 allokere 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 sjanse/risiko for opp eller nedgang i andelsverdien.



## Avkastning



	Avkastning siden start	Avkastning siste måned	YTD	Årlig volatilitet	Sharpe ratio
<b>NorQuant Multi-Asset A **</b>	43,0 %	-0,5 %	11,7 %	10,4 %	1,09
<b>Ref. Indeks (NOK) *</b>	24,8 %	-0,8 %	7,4 %	11,4 %	0,65

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

\*\* Avkastning etter kostnader

## Største plasseringer

Aktiva	Andel	Klasse	Avkastning periode
MSCI USA	15,3 %	Aksjer	-1,1 %
MSCI Europe	15,3 %	Aksjer	0,4 %
Emerging Markets	15,3 %	Aksjer	2,3 %
MSCI Japan	15,3 %	Aksjer	-2,9 %
NASDAQ-100	13,2 %	Aksjer	-1,2 %

## Aktivafordeling

