

Markedskommentar

Betydelig høyere markedsrenter i løpet av måneden førte til at eiendomsaksjene falt og de brede indeksene for børsnoterte eiendommer fondet investerer i tapte mellom 3 og 6 prosent. Fondets relativt høye eksponering mot aktivaklassen var derfor ansvarlig for fondets nedgang i løpet av måneden. Råvarene utviklet seg imidlertid positivt og bremsede nedgangen, som holdt seg på 1,9 prosent. Fondets utvikling i løpet av 2024 utgjorde dermed +17,7 prosent, noe som var litt bedre enn referensindeksen (+17,3 %) og betydelig bedre enn Oslo børs (+9,1 %).

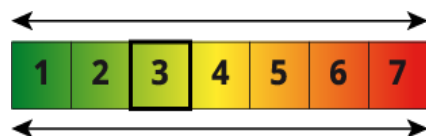
Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Pengene som er investert i fondet kan både øke og synke i verdi, og det er ikke sikkert du får tilbake hele den investerte kapitalen.

Informasjon om fondet

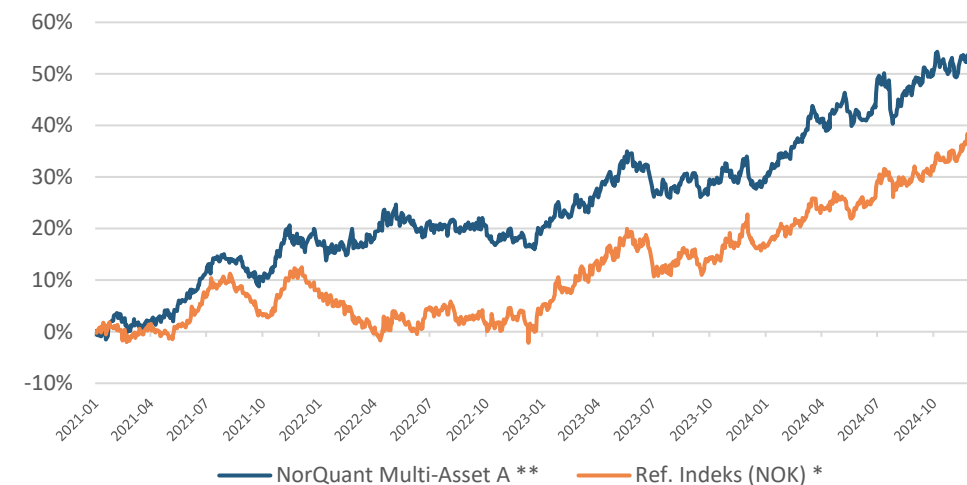
NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsforhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond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



Avkastning



	Avkastning siden start	Avkastning siste måned	YTD	Årlig volatilitet	Sharpe ratio
NorQuant Multi-Asset A **	50,8 %	-1,9 %	17,7 %	8,7 %	0,98
Ref. Indeks (NOK) *	36,3 %	0,4 %	17,3 %	9,5 %	0,62

* 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
Global Real Estate	15,2	Eiendom
US Property Yield	15,0	Eiendom
MSCI USA ESG	13,4	Aksjer
Commodity ex Agric.	13,3	Råvarer
All Commodities	11,8	Råvarer

Aktivafordeling

