

Markedskommentar

Fondet hadde en positiv måned hvor både beholdning i aksjer (+3,4 %) og eiendom (+1,1 %) bidro positivt til fondets utvikling. Verdiutviklingen endte på 4,5 %, noe som var litt lavere enn referanseindeksen som steg 5,0 %. Europeiske småselskaper (+1,1 %) og amerikansk eiendom (+0,8 %) sto for det største bidraget til verdiutviklingen. Ved utgangen av måneden bestod porteføljen av 81 % aksjer, 12 % eiendom og 7 % råvarer.

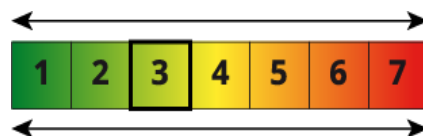
Siden oppstarten av fondet i januar 2021 er totalavkastningen for fondet +48,8 % mot +31,0 % for referanseindeksen. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. De midlene som investeres i fondet kan både øke og minke i verdi, og det er ingen sikkerhet for at du vil få tilbake hele den investerte kapitalen.

Informasjon om fondet

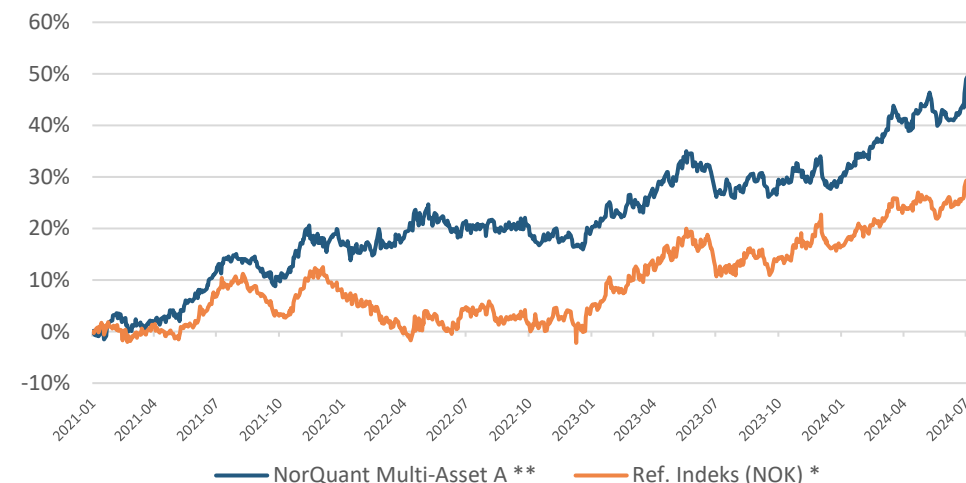
NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsforhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond 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 **	48,8 %	4,5 %	16,1 %	10,3 %	1,14
Ref. Indeks (NOK) *	31,0 %	5,0 %	12,7 %	11,2 %	0,74

* 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
MSCI Europe	14,0 %	Aksjer
MSCI Japan	14,0 %	Aksjer
Europe Small cap	14,0 %	Aksjer
Emerging Markets	14,0 %	Aksjer
MSCI USA	10,0 %	Aksjer

Aktivafordeling

