

Markedskommentar

Det var en utfordrende måned for fondet, som tapte 2,2 % av verdien. Den aktivklassen som sto for det største bidraget til fondet – før valutaeffekter – var aksjer, som bidro med 0,7 % til utviklingen. Ellers var utviklingen best i fondets brede eksponering mot europeiske aksjer, som steg med 0,6 %. En av forklaringene på den negative utviklingen finner vi i svekkelsen av dollar (-5,5 %) og euro (-4,0 %); to valutaer som fondet har betydelig eksponering mot. Ved utgangen av måneden bestod porteføljen av 63 % aksjer, 31 % råvarer og 6 % eiendom.

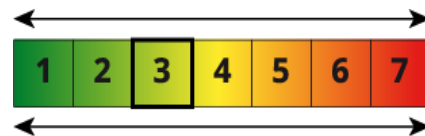
Siden oppstarten av fondet i juni 2021 er totalavkastningen for fondet +39,9 % mot +21,9 % for referanseindeksen.

Informasjon om fondet

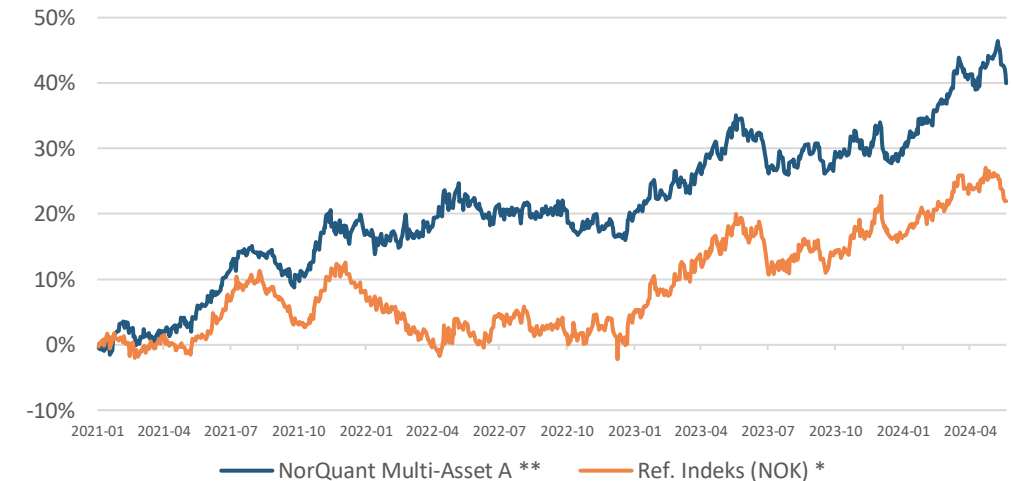
NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsførhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond 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
NorQuant Multi-Asset A **	39,9 %	-2,2 %	9,2 %	10,4 %	1,01
Ref. Indeks (NOK) *	21,9 %	-3,2 %	4,9 %	11,3 %	0,57

* 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	15,1 %	Aksjer	-0,3 %
MSCI Europe	15,1 %	Aksjer	0,6 %
MSCI Japan	14,1 %	Aksjer	-3,6 %
Core Commodities	12,5 %	Råvarer	-0,4 %
All Commodities	11,3 %	Råvarer	-1,7 %

Aktivafordeling

