

## Markedskommentar

Fondet steg med hele 5,2 % i mars, og fikk bra uttelling fra å ha fulgt den sterke trenden som råder i aksjemarkedet. Oslo Børs steg med 4,9 %, men omregnet til norske kroner var for eksempel utviklingen på både brede amerikanske og europeiske aksjeindekser enda høyere; henholdsvis 5,5 % og 5,9 %. Investeringer i rentepapirer og børsnotert eiendom bidro også til over 50 basispunkter til avkastningen hver, selv om rente- og eiendomsinvesteringer kun utgjorde 19 % og 6 % av porteføljen ved utgangen av måneden.

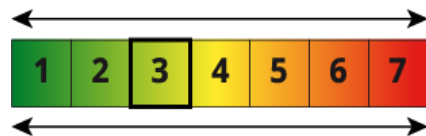
Siden oppstarten i januar 2021 er totalavkastningen for fondet +43,8 % mot +25,9 % for referanseindeksen.

## Informasjon om fondet

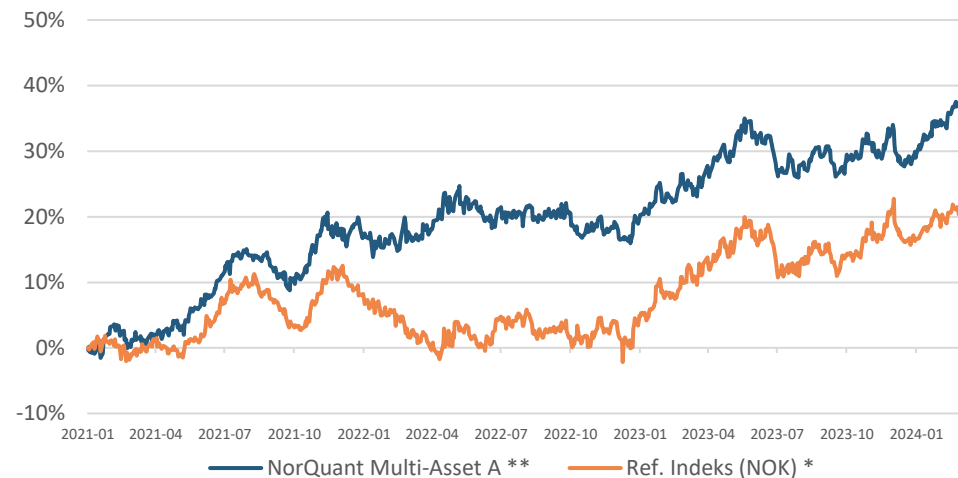
NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsførhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond ved å investere i flere 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 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|--------|-------------------|--------------|
| <b>NorQuant Multi-Asset A **</b> | 43,8 %                 | 5,2 %                  | 12,3 % | 10,4 %            | 1,14         |
| <b>Ref. Indeks (NOK) *</b>       | 25,9 %                 | 3,7 %                  | 8,3 %  | 11,4 %            | 0,68         |

\* 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       | 5.5 %              |
| MSCI Europe       | 15.3 % | Aksjer       | 5.9 %              |
| MSCI Japan        | 13.1 % | Aksjer       | 5.3 %              |
| Europe Corp. Bond | 11.5 % | Rentepapirer | 3.1 %              |
| Emerging Markets  | 11.5 % | Aksjer       | 4.9 %              |

## Aktivafordeling

