

Markedskommentar

Fondets utvikling ble positivt påvirket av investeringene i aksjer, hovedsakelig amerikanske aksjer, samt av investeringer i amerikanske og globale børsnoterte eiendommer. Europeiske børsnoterte eiendommer bremsset utviklingen etter å ha tapt 5,3 prosent målt i kroner. Utviklingen i løpet av måneden endte på +0,2 prosent og ved utgangen av måneden besto porteføljen av 54 prosent aksjer og 46 prosent eiendom.

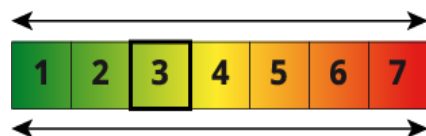
Siden fondets oppstart er totalavkastningen for fondet +50,8 prosent mot +32,9 prosent for sammenligningsindeksen. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Pengene som er investert i fondet kan både øke og synke i verdi, og det er ikke sikkert du får tilbake hele den investerte 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 %	0,2 %	17,7 %	10,4 %	1,11
Ref. Indeks (NOK) *	32,9 %	1,3 %	14,4 %	11,1 %	0,72

* 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
US Property	15,6	Eiendom
Global Real Estate	15,3	Eiendom
Emerging Markets	14,8	Aksjer
European Property	14,5	Eiendom
European Small Cap	12,0	Aksjer

Aktivafordeling

