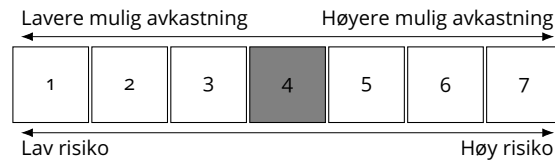


Informasjon om fondet

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 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 allokteres 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.

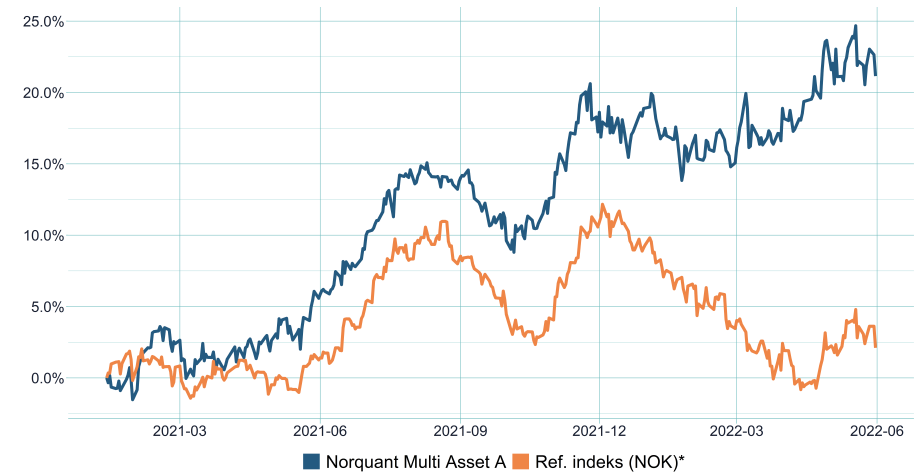
Fondet tilhører kategori 4, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedganger i andelsverdien.

Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset falt -2,0% i mai. Referanseindeksen var nøytral med en avkastning på +0,1%. Fondets mindreaktning for mai ble dermed på -2,1%. Investeringene i eiendom bidro negativt denne måneden, mens råvarer påvirket resultatet positivt. Valutabevegelsene i april påvirket fondets avkastning målt i norske kroner i positiv retning. Eurokursen styrket seg ca. 1,7% i mai mens amerikanske dollar var tilnærmet uendret. NorQuant Multi-Asset har nå levert en sterk avkastning på +21,2% siden oppstarten i januar 2021. Det er 19,1% bedre enn referanseindeksen som har steget kun +2,1%. For juni økes fondets investeringer i aksjer fra 26% til 31%. Eiendomsandelen reduseres fra 28% til 20% og andelen i råvarer økes noe fra 18% til 21%. Eksponeringen mot obligasjoner holdes uendret på 28%.

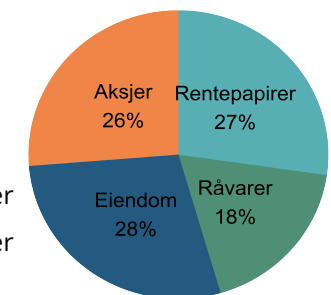
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	21.2 %	-2.0 %	1.9 %	11.5 %
Referanseindeks (NOK)*	2.1 %	0.1 %	-6.6 %	8.7 %

Største plasseringer og aktivklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Global REITs	13.9 %	Eiendom
MSCI Europe	13.8 %	Aksjer
USA Real Estate	13.6 %	Eiendom
US Treasury Bond	13.5 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	13.1 %	Rentepapirer



* 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i NOK og 50 % globale aksjer i NOK (MSCI ACWI)

** Avkastning etter kostnader