

Markedskommentar

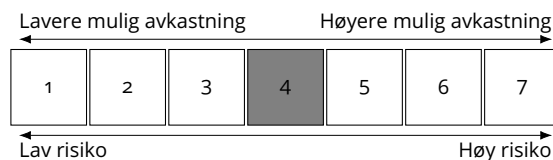


NorQuant Multi-Asset falt med 3.7 % i oktober mens referanseindeksen falt 1.9 %. Fondet fikk dermed en mindreavkastning målt mot referanseindeksen på 1.8 %. Fondets investeringer i rentepapirer og råvarer bidro negativt denne måneden, mens eksponeringen mot amerikanske aksjer var positivt. Den norske kronen styrket seg betydelig i oktober, noe som påvirket avkastningen målt i norske kroner klart negativt. Dollarkursen svekket seg ca. 4.5 % i oktober og euroen falt nesten 4 %. Siden oppstarten i januar 2021 har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på +17.4 %. Dette er 15.7 % bedre enn referanseindeksen som har steget kun 1.7 %. Så langt i 2022 viser fondet en negativ avkastning på 1.7 %. Dette er 5.3 % bedre enn referanseindeksen som har falt 7.0 %. I oktober var fondets investeringer vektet ca. 44 % mot obligasjoner, ca. 32 % mot aksjer, og ca. 22 % mot råvarer.

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 allokeres 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 4, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedgang i andelsverdien.

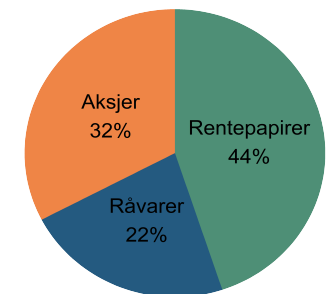
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	17.4 %	-3.7 %	-1.2 %	11.2 %
Referanseindeks (NOK)*	1.7 %	-1.9 %	-7.0 %	8.9 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Asia Pacific ex JP	15.2 %	Aksjer
Global Gov. Bond	14.9 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	14.9 %	Rentepapirer
US Treasury Bond	14.7 %	Rentepapirer
All Commodities	11.7 %	Råvarer



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

** Avkastning etter kostnader