

Markedskommentar

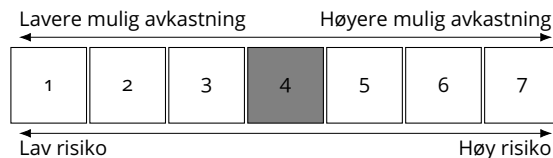


NorQuant Multi-Asset steg med 1.4 % i september, nøyaktig like mye som referanseindeksen. Fondets investeringer i amerikanske rentepapirer bidro positivt denne måneden, mens særlig eksponeringen mot eiendom dro resultatet ned. Valutabevegelsene i september påvirket avkastningen målt i norske kroner svært positivt. Dollarkursen styrket seg mer enn 9 % i løpet av måneden og euroen steg nesten 7 %. Siden oppstarten i januar 2021 har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på +22.0 %. Dette er 18.3 % bedre enn referanseindeksen som har steget kun 3.7 %. Så langt i 2022 viser fondet en positiv avkastning på 2.6 %. Dette er 7.7 % bedre enn referanseindeksen som har falt 5.1%. I september var fondets investeringer vektet ca. 30 % mot obligasjoner, 27 % mot aksjer, 21% mot eiendom og 21 % 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 nedganger i andelsverdien.

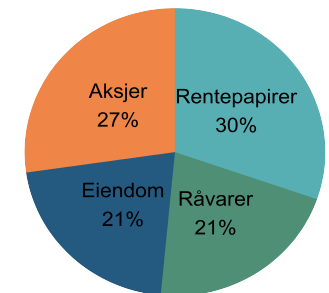
Fondsavkastning siden start



Fond / Indeks	Avkastning Siden start	Avkastning Siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset**	22.0 %	1.4 %	2.6 %	11.2 %
Referanseindeks (NOK)*	3.7 %	1.4 %	-5.1 %	8.9 %

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
US Treasury Bond	15.2 %	Rentepapirer
US Corp. Bond	15.1 %	Rentepapirer
Asia Pacific ex JP	14.7 %	Aksjer
Global REITs	14.1 %	Eiendom
MSCI USA	12 %	Aksjer



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

** Avkastning etter kostnader