



FONDFAKTA

Fondskurs ved månedsskiftet (NAV)

376 874,30

Oppstart fond

20.10.2009

Ansvarlig forvalter

Svein Alexander Gogstad, siden 2013

ISIN

NO 001 0545 908

Bloomberg ticker

TRENDE NO Equity

Referanseindeks

AllCountry World Index TR Net i NOK

Forvaltningsavgift

2 % årlig

SFDR klassifisering

Klasse 6 (grå kategori)

FONDETS RISIKOKLASSIFISERING



Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kursvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

AVKASTNING I %

	Fond	Indeks
Siste mnd.	-4,2 %	-0,3 %
Hittil i år	-15,9 %	-5,3 %
1 år	-6,9 %	10,4 %
3 år	34,7 %	44,7 %
5 år	49,4 %	74,9 %
10 år	191,6 %	350,0 %
P.a. siden start	11,2 %	14,3 %

RISIKOMÅL

	1 år	5 år
Beta	0,98	1,09
Tracking Error	7,21	8,36
Standardavvik	14,5 %	15,5 %
Sharpe	- 0,49	0,51

OM FONDET

Verdipapirfondet Norse Trend Global er et globalt verdipapirfond (UCITS) med mandat til å investere i aksjer over hele verden. Fondet kan i perioder ha en høy konsentrasjon i geografiske områder eller sektorer hvor avkastningsmulighetene synes å være sterkest. Fondet benytter trendanalyse sammen med fundamentale betraktninger i sin forvaltning, og baserer sine investeringsbeslutninger på den egenutviklede "Trend-metoden". Trend-metoden ser etter sterke oppgangstrender i sektorer og enkeltelskaper, og søker etter aksjer som i perioder stiger mer enn markedet.

Fondet er klassifisert som "annet fond", og har mandat til selge seg helt ut av markedet i perioder med markedsusikkerhet. Det innebærer at vi i korte perioder kan sitte med store kontantposisjoner i påvente av gode timingmuligheter.

FORVALTERKOMMENTAR

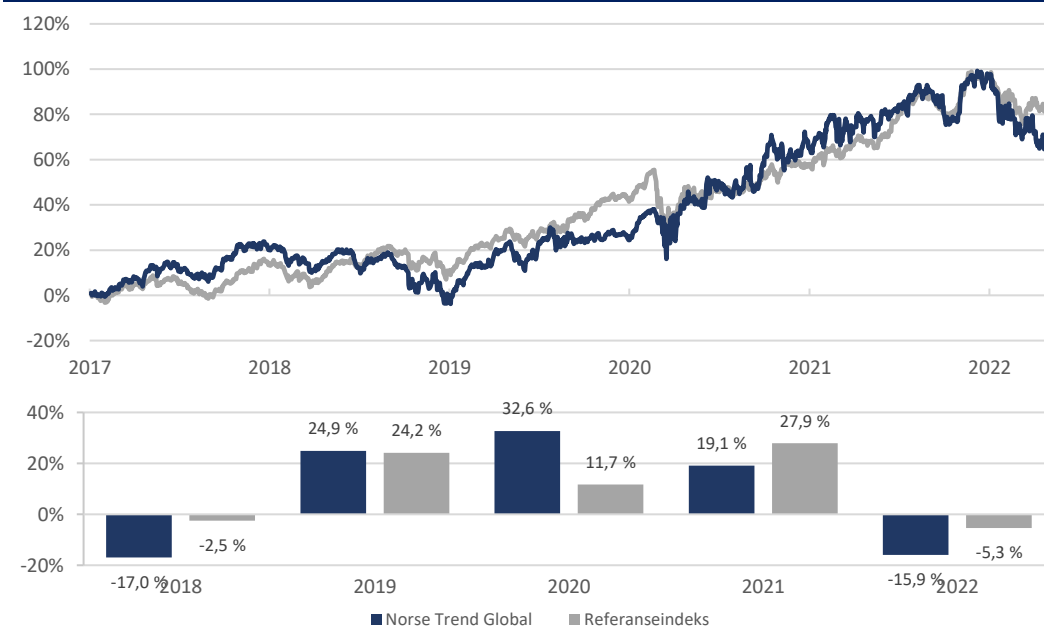
Aksjemarkedene hadde unormalt høye svingninger i april måned. Den teknologitunge Nasdaq indeksen i USA endte måneden ned mer enn 13 prosent, og hadde sin svakeste månedsutvikling siden finanskrisen i 2008. Frykt for varslede renteøkninger i USA sammen med fortsatt økt inflasjon og svake resultater fra blant annet Netflix og Amazon, bidro til avtagende risikoappetitt i markedene.

Så langt har nær 60 prosent av alle selskapene som inngår i S&P 500 indeksen offentliggjort sine kvartalstall for første kvartal. Av disse selskapene har mer enn 80 prosent levert resultatall bedre enn forventet med gjennomsnittlig 3,4 prosent over konsensusestimaterne. Det er i hovedsak energi- og råvareselskapene som leverer sterke tall, men også eiendom, helse og teknologi har overrasket positivt. Årlig resultatvekst for første kvartal er på 7,1 prosent, noe som er i linje med forventningene.

Til tross for svak utvikling i IT sektoren, så har selskaper i vår portefølje levert solide resultatall. Software-selskapet ServiceNow var et av selskapene som leverte kvartalstall bedre enn forventet. Med en inntjeningsvekst på mer enn 16 prosent, og positiv guiding for året, steg aksjen nærmere 10 prosent etter at tallene ble offentliggjort. Kjemikalieselskapet Olin leverte også sterkere kvartalstall med en inntjening på mer enn 6 prosent høyere enn forventet, og positive utsikter for året under ett. Aksjekursen steg umiddelbart med mer enn 10 prosent etter at tallene ble offentliggjort.

Vi har foretatt noen justeringer i porteføljen gjennom måneden, og har redusert totaleksponeringen gradvis i takt med økt markedsvolatilitet samtidig som vi har redusert fondets samlede risiko. Markedsvolatiliteten er tidvis svært høy, og vi ønsker å ha en redusert risiko inntil markedsretningen er mer definert.

AVKASTNING SISTE 5 ÅR



MÅNEDSAVKASTNING (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	År
2022	-7,6 %	-4,4 %	-0,6 %	-4,2 %									-15,9 %
2021	0,2 %	6,0 %	-0,5 %	1,9 %	1,4 %	2,2 %	2,4 %	1,3 %	-5,7 %	-0,2 %	8,1 %	1,1 %	19,1 %
2020	8,5 %	-2,3 %	-1,5 %	10,2 %	-3,1 %	8,5 %	-2,1 %	2,5 %	4,2 %	2,3 %	0,7 %	1,9 %	32,6 %
2019	7,7 %	5,0 %	2,4 %	6,4 %	-8,9 %	7,4 %	5,0 %	0,4 %	-1,6 %	1,6 %	1,8 %	-3,4 %	24,9 %
2018	-0,7 %	-2,4 %	-4,5 %	3,7 %	2,8 %	-5,3 %	2,4 %	3,0 %	-4,8 %	-6,5 %	3,7 %	-8,8 %	-17,0 %

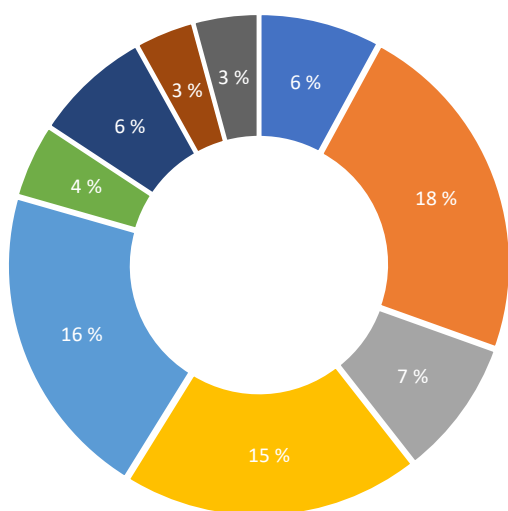
Merk at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, forvalters dyktighet, fondets omløpshastighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader. Avkastningen kan bli negativ.

10 STØRSTE INVESTERINGER

Aksje	Sektor	Vekt	P/E	Utbytte	ESG rating
Beacon Roofing Supply	Forbruksvarer	4,2 %	11,5	0,0 %	51
Applied Materials	Hardware	4,1 %	14,0	0,8 %	82
Public Storage	Eiendom	3,9 %	34,1	2,3 %	58
UDR	Eiendom	3,9 %	277,1	2,9 %	60
EXTRA SPACE STORAGE INC	Eiendom	3,8 %	33,0	2,4 %	43
Olin Corp	Råvarer	3,8 %	7,2	1,2 %	59
Brixmor Property Group	Bank/Forsikring	3,8 %	28,6	3,6 %	65
AvalonBay Communities	Eiendom	3,5 %	49,0	2,9 %	66
Macy's	Forbruksvarer	3,3 %	5,4	1,3 %	67
SERVICENOW	IT	3,3 %	64,1	0,0 %	78

ESG rating fra Clarity - Høyere tall viser høyere ESG oppnåelse
Kilde: Infront

SEKTORFORDELING

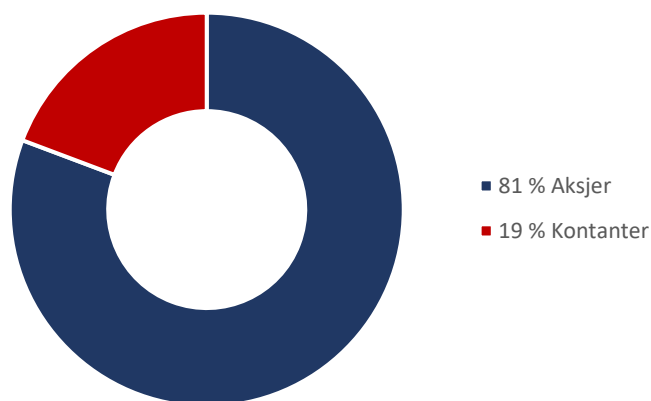


- 6 % Programvare
- 18 % Hardware
- 7 % Råvarer
- 15 % Eiendom
- 16 % Forbruksvarer
- 4 % Bank/Forsikring
- 6 % HORECA
- 3 % Forsvar
- 3 % IT

GEOGRAFISK FORDELING



AKTIVAFORDELING



KONTAKTINFORMASJON

Kundesupport

[Norse Forvaltning AS](#)

Postboks 2027, Vika

0125 OSLO

Tlf.: +47 22 04 80 30

E-post: post@norseforvaltning.no

Besøksadresse

[Norse Forvaltning AS](#)

Klingenberggata 7A

0161 OSLO

Nettsted

www.norseforvaltning.no

RISIKOINFORMASJON

Merk at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader og omløpshastighet. Avkastningen fra fondet kan bli negativ. Se fondenes nøkkelinformasjon og prospekt for ytterligere detaljer. Alle dokumenter som er nødvendige for å vurdere fond forvaltet av Norse Forvaltning, er å finne på våre nettsider. Ta kontakt på telefon dersom det er ytterligere spørsmål om våre fond.

Norse Forvaltning AS er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.