



FONDAKTA

Fondskurs ved månedsskiftet (NAV)

395 659,75

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

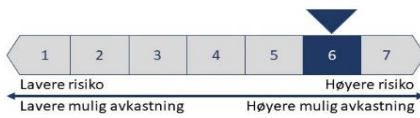
Forvaltningsavgift

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 kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

AVKASTNING I %

	Fond	Indeks
Siste mnd.	-4,4 %	-3,6 %
Hittil i år	-11,7 %	-7,1 %
1 år	-1,0 %	11,7 %
3 år	52,1 %	49,6 %
5 år	69,1 %	79,6 %
10 år	222,8 %	351,6 %
P.a. siden start	11,8 %	14,3 %

RISIKOMÅL

	1 år	5 år
Beta	0,94	1,08
Tracking Error	7,44	8,21
Standardavvik	14,2 %	13,4 %
Sharpe	-	0,09

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.

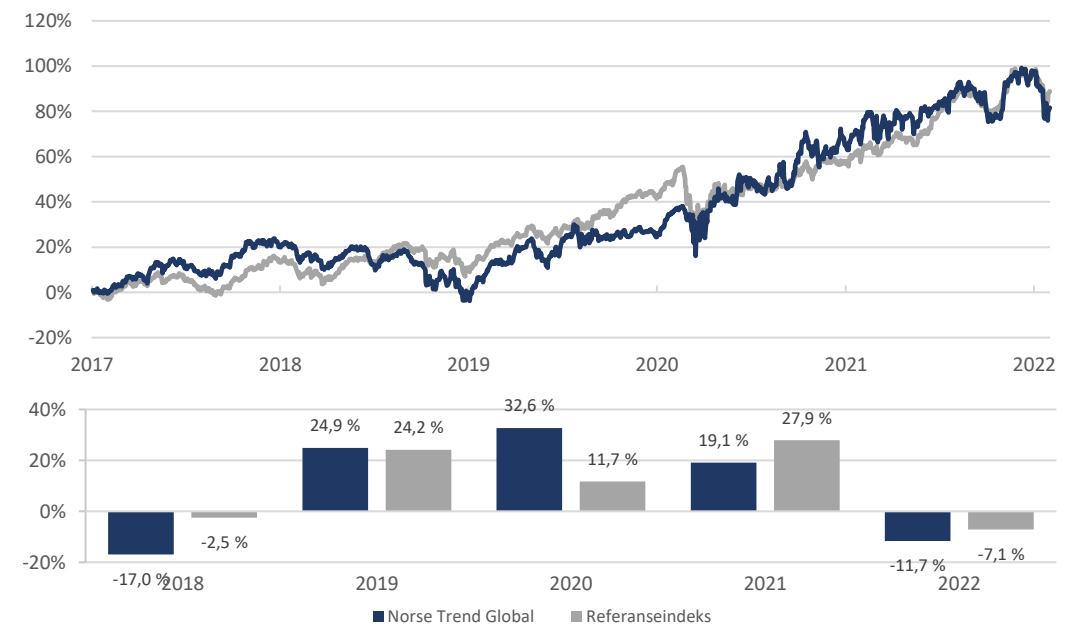
FORVALTERKOMMENTAR

Amerikanske selskaper leverte solide resultattall for fjerde kvartal 2021. 77 prosent av de rapporterende selskapene i den brede S&P 500 indeksen leverte inntjenings tall over forventningene. Inntjeningsveksten ble på 23 prosent målt mot samme periode i fjor. Guiding for første kvartal inneværende år viser en mer normalisert inntjeningsvekst på 7 prosent.

Høye inflasjonstall fra USA med varsel om økte styringsrenter påvirket aksjemarkedet den første delen av februar. Den høyeste inflasjonen siden 1982 skapte liten tvil om at den amerikanske sentralbanken vil bremse sine kvantitative lettelsener og iverksette økninger av styringsrentene raskere enn ventet. Dette har ført til at teknologiaksjer og aksjer med usikker fremtidig kontantstrøm har blitt straffet i markedene.

Aksjemarkedene reagerte kraftig på Russlands invasjon av Ukraina, og aksjer med direkte eller indirekte eksponering mot russiske interesser ble hardt rammet. Energiaksjer styrket seg, og den øvrige delen av markedet ble preget av frykt for utfallet av konflikten. Kursfallene førte til at vi valgte å redusere den samlede eksponeringsrisikoen i porteføljen, og vi har tatt ut svake aksjer med høy volatilitet for å dempe risikoen i en usikker fase. Kontanteksponeringen i fondet er rundt 20 prosent, og gir oss et godt utgangspunkt for posisjonering ved ytterligere kursfall. Vi har valgt å holde vår geografiske eksponering til amerikanske aksjer hvor likviditeten er høyest, og markedsmulighetene er størst

AVKASTNING SISTE 5 ÅR



MÅNEDSAVKASTNING (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	År
2022	-7,6 %	-4,4 %											-11,7 %
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 %

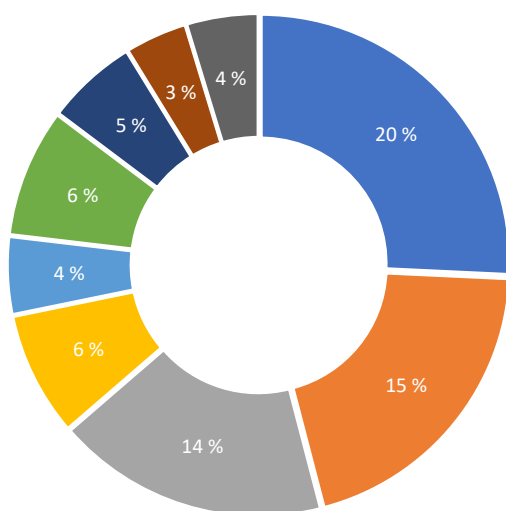
Merk at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, forvalters dyktighet, fondets omløpshastighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader. Avkastningen kan bli negativ.

10 STØRSTE INVESTERINGER

Aksje	Sektor	Vekt	P/E	Utbytte	ESG rating
APPLIED MATERIALS INC	Hardware	6,2 %	16,4	0,7 %	82
Louisiana-Pacific Corp	Eiendom	4,9 %	6,2	0,9 %	61
Interpublic Group of Companies (The)	Media	4,6 %	13,6	3,0 %	43
NETAPP INC	Hardware	3,9 %	15,9	2,4 %	63
BEACON ROOFING SUPPLY INC	Forbruksvarer	3,9 %	11,3	0,0 %	47
Crown Holdings	Industri	3,9 %	14,9	0,7 %	57
UDR	Eiendom	3,7 %	235,0	2,6 %	48
HCA Healthcare	Helse/Farmasi	3,7 %	13,9	0,7 %	43
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Bioteknologi	3,6 %	14,5	0,0 %	58
OREILLY AUTOMOTIVE INC NEW	Forbruksvarer	3,6 %	20,2	0,0 %	47

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

SEKTORFORDELING

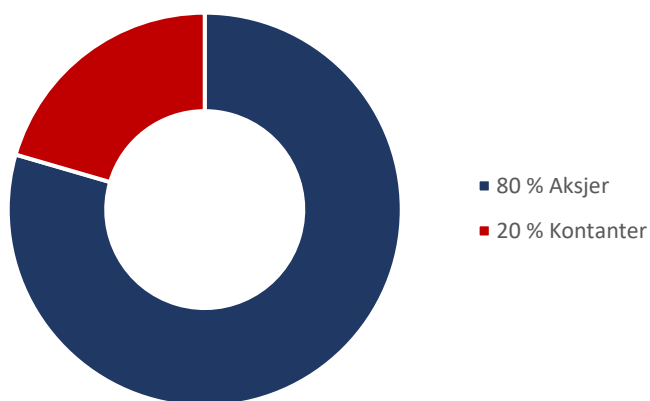


- 20 % Hardware
- 15 % Eiendom
- 14 % Forbruksvarer
- 6 % Bank/Forsikring
- 4 % Industri
- 6 % Helse/Farmasi
- 5 % Media
- 3 % Råvarer
- 4 % Bioteknologi

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.