



FONDFAKTA

Fondskurs ved månedsskiftet (NAV)

346 748,89

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

AVKASTNING I %

	Fond	Indeks
Siste mnd.	-7,0 %	-2,7 %
Hittil i år	-22,6 %	-8,1 %
1 år	-17,4 %	0,4 %
3 år	23,4 %	40,7 %
5 år	37,7 %	71,6 %
10 år	170,7 %	332,7 %
P.a. siden start	10,3 %	13,8 %

RISIKOMÅL

	1 år	5 år
Beta	1,00	1,10
Tracking Error	7,17	8,49
Standardavvik	15,4 %	15,8 %
Sharpe	-	1,14

MÅNEDSAVKASTNING (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	År
2022	-7,6 %	-4,4 %	-0,6 %	-4,2 %	-1,1 %	-7,0 %							-22,6 %
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.

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.

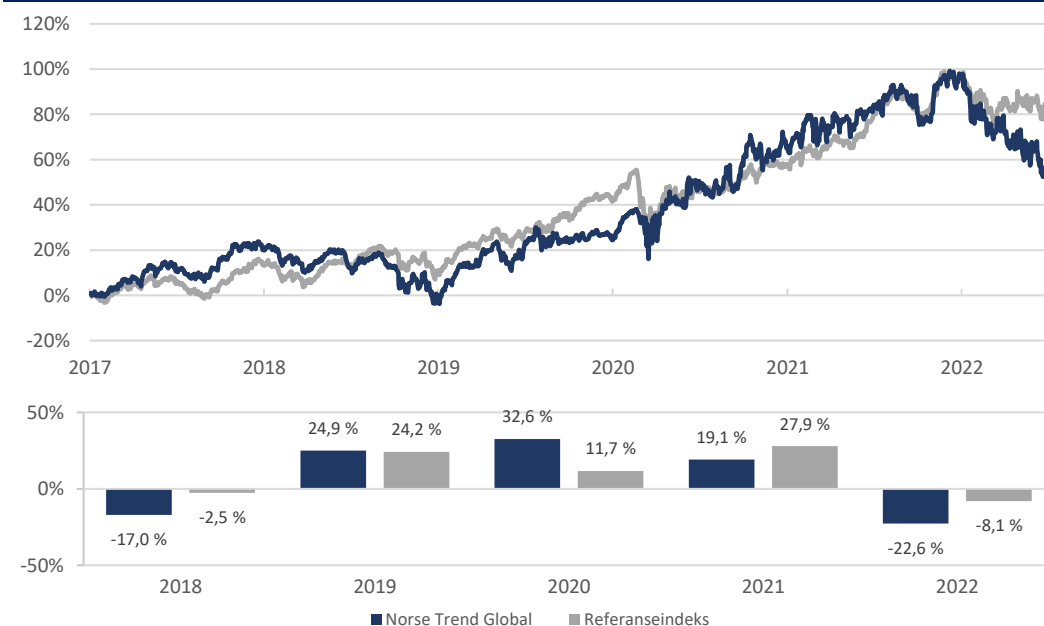
FORVALTERKOMMENTAR

Juni ble nok en utfordrende måned på de amerikanske børsene. Året har vært tøft for amerikanske aksjer, der særlig teknologiaksjer med inntjening langt inn i fremtiden har blitt hardt rammet. Den teknologitunge Nasdaq indeksen er ned 29,51 prosent for året, mens den brede S&P500 indeksen er ned 20,58 for året.

På rentemøtet hevet den amerikanske sentralbanken styringsrenten med 0,75 prosentpoeng. Dette er den største økningen siden 1994. Grunnet stramt arbeidsmarked og for høy prisvekst uttalte Sentralbanksjef Jerome Powell at det vil være passende med flere hevinger i tilsvarende tempo. Målet til sentralbanken er å få prisstigningen ned mot to prosent målet etter hvert, nå ligger den på 6,3 prosent. For å få til er det ifølge Powell nødvendig med flere rentehevinger.

Vi går nå inn i en ny resultatsesong preget av frykt og usikkerhet. Forventningene til nøkkeltallene selskapene skal levere er på forhånd skrudd ned og det er priset inn en lavere vekst, hvilket igjen betyr at mange selskaper fort kan overraske på den positive siden. Man må huske at aksjemarkedet allerede har falt mye så langt i år, og vi begynner å nærme oss nivåer hvor det er interessant å kjøpe på gunstige multipler.

AVKASTNING SISTE 5 ÅR

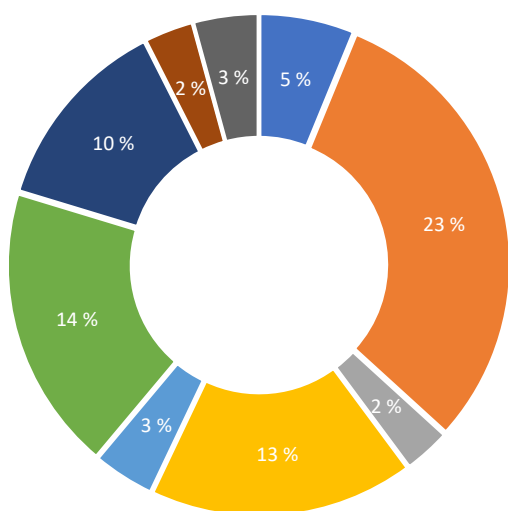


10 STØRSTE INVESTERINGER

Aksje	Sektor	Vekt	P/E	Utbytte	ESG rating
Extra Space Storage	Eiendom	3,7 %	28,7	2,6 %	38
UDR	Eiendom	3,7 %	153,5	3,1 %	60
Applied Materials	Hardware	3,7 %	11,9	1,1 %	81
Public Storage	Eiendom	3,6 %	30,5	2,6 %	63
SERVICENOW	IT	3,6 %	64,8	0,0 %	77
Olin Corp	Råvarer	3,3 %	4,7	1,7 %	58
Lockheed Martin Corp	Forsvar	3,3 %	16,0	2,5 %	63
AvalonBay Communities	Eiendom	3,3 %	39,8	3,3 %	66
Adobe	Programvare	3,1 %	27,0	0,0 %	71
ZOETIS	Helse/Farmasi	3,1 %	33,9	0,6 %	43

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

SEKTORFORDELING

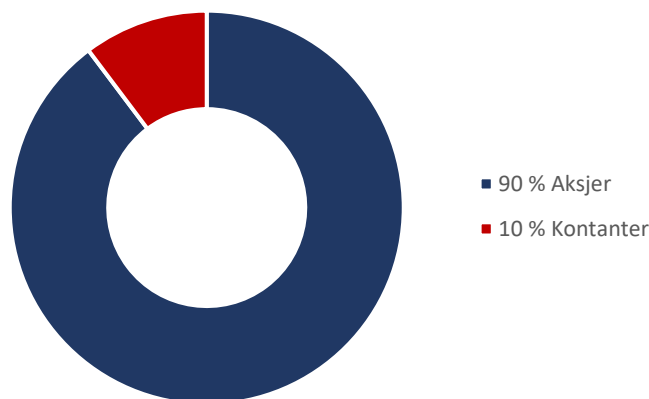


- 5 % Oppdrett/Fisk
- 23 % Hardware
- 2 % Underholdning
- 13 % Råvarer
- 3 % Programvare
- 14 % Eiendom
- 10 % Bank/Forsikring
- 2 % Energi
- 3 % Forsvar

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.