

Nøkkeltall	Global Assets		Risikotall
	Dynamic	Benchmark	
NAV per månedsslutt	97,02		Standardavvik
Avkastning siste måned	-2,98 %	0,29 %	Nedsiderisiko
Avkastning hittil i år			Sharpe Ratio
Avkastning 12 måneder			Sortino Ratio
Avkastning siden oppstart	-2,98 %	0,29 %	

MÅNEDSKOMMENTAR

Vi kjøpte aksjer 28. september, så det var da vi først tok på risiko. Vi har derfor for alle praktiske formål to dager med bevegelser som påvirker NAV. Det er med andre ord en del tilfeldigheter rundt fondets avkastning sammenlignet med benchmark.

Når man ser tilbake på selve dagen, utspiller den seg meget spesiell. Dette var dagen da Bank of England interвенerte i markedet. En forvalter i England uttalte at «nitti prosent av pensjonsfondene kunne gått dukken om BoE ikke interвенerte», så en ganske spesiell dag å sette i gang et fond.

Vi endte ned 2,98% mot MSCI World All Cap Net Indeks (NOK) (benchmark) som endte opp 0,29%. Som dere ser på siste graf har valutasvingningene hatt stor effekt på fondets avkastning. Vi har muligheten til å sikre deler eller hele fondets valutaeksponering, og kommer til å være aktive her fremover.

Når der kommer til aksjenes utvikling, eks valuta, ser vi at strategien leverer som vi forventer. I de periodene markedet har vært «risk on», har vi underprestert sammenlignet med benchmark, men i de periodene markedet har vært «risk off» har vi prestert bedre enn indeks. Fondet er eksponert mot aksjer som har Lav Volatilitet og vi har rett under 10% av fondet i VIX. Dette betyr at vi ligger eksponert for videre usikkerhet i markedet.

Som dere vet er strategien dynamisk og plukker modellen opp at markedet over måneden endrer seg mot mer risk on, kommer fondet også til å justere seg deretter.

Det har vært en lang reise for oss i Global Assets, men endelig er vi i gang med fondet og vi ønsker så mange av dere som mulig velkommen ombord. Bare å ringe inn og still spørsmål, så skal vi svare så godt vi kan. Månedskommentarene blir mer utfyllende videre, da vi faktisk har mer historikk å jobbe med.

Global Assets Dynamic - månedlig avkastning siden oppstart

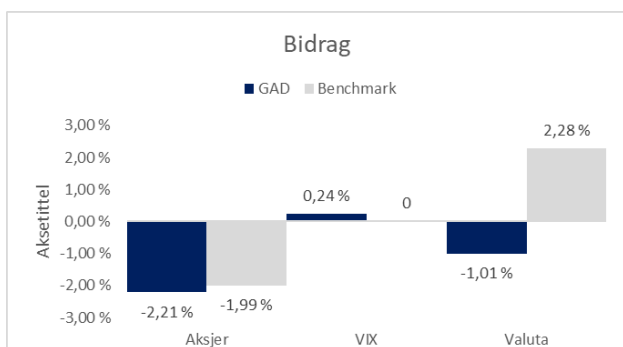
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	YTD
2022									-2,98 %				-2,98 %

Aksjer	92,44 %
USA	42,02 %
Canada	33,30 %
Frankrike	7,67 %
Nederland	3,86 %
Italia	1,88 %
Spania	1,87 %
Sverige	1,85 %
Derivater	9,06 %
VIX	9,06 %

Sektor	Andel (%)
Finans	22,1 %
Konsumvarer	20,2 %
Kommunikasjon	14,9 %
Forsyning	12,7 %
Industri	11,3 %
Helse	5,6 %
Materialer	1,9 %
Energi	1,9 %
Diskresjonære varer	1,8 %

Topp 10	24,39 %
CBOE VIX FUTURE Oct22	4,56 %
CBOE VIX FUTURE Nov22	4,50 %
Wolters Kluwer NV	1,96 %
Danone SA	1,94 %
Bouygues SA	1,93 %
Air Liquide SA	1,92 %
TMX Group Ltd	1,90 %
Golub Capital BDC Inc	1,90 %
Koninklijke KPN NV	1,90 %
Change Healthcare Inc	1,89 %

Bunn 10	17,77 %
Empire Co Ltd	1,81 %
Colgate-Palmolive Co	1,81 %
Mondelez International Inc	1,79 %
Procter & Gamble Co/The	1,79 %
BCE Inc	1,79 %
Canadian Utilities Ltd	1,78 %
Southern Co/The	1,77 %
PPL Corp	1,75 %
Goldman Sachs BDC Inc	1,75 %
Owl Rock Capital Corp	1,72 %



OM FONDET

Navn: Global Assets Dynamic

ISIN: SE0017885197

Link for kjøp: <https://www.nordnet.no/market/funds/17873437-global-assets-dynamic>

Administrator: FCG Fonder AB

Forvaltningsselskap: Global Assets AS

Fondets startdato: 28.09.2022

Forvaltningshonorar: 1,69%

Suksesshonorar: 20% av meravkastning til MSCI World All Cap Net Indeks (NOK), High Watermark

Forvalter: Lars Semb Maalen-Johansen

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Informasjonen er ikke ment som et tilbud eller en anbefaling om kjøp eller salg av verdipapirer. Global Assets AS garanterer ikke at informasjonen er presis eller fullstendig. Uttalelsene reflekterer Global Assets AS' oppfatning på det tidspunktet analysen ble utarbeidet. Det gjøres oppmerksom på at informasjonen i kan ha endret seg siden produksjonsdato. Global Assets AS påtar seg intet ansvar for verken direkte eller indirekte tap påført mottaker på bakgrunn av informasjon. Ytterligere informasjon finnes på www.globalassets.no