

# PLUSSEuropa Aksje

**FONDSDATA PR. 31.12.11****PLUSSEuropa Aksje**

Oppstart:	mai.98	Årlig forvaltningshonorar:	1,20 %
Minsteinnskudd (i NOK):	50.000	Tegnings- og innløsningsgebyr:	1,00 %
Referanseindeks:	MSCI Europa i NOK		

Verdiutvikling	Fond	Ref. indeks
Siste mnd.	0,57 %	2,40 %
Siden 31.12.10	-16,68 %	-8,99 %
Siste 12 mnd.	-16,68 %	-8,99 %
Siste 24 mnd.	-6,31 %	-4,15 %
Siste 36 mnd.	8,28 %	7,46 %
Siste 48 mnd.	-23,10 %	-25,90 %
Siden oppstart	28,74 %	9,64 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår avkastning (p.a.)	-6,35 %	-7,22 %
2006	17,97 %	23,64 %
2007	7,93 %	-0,71 %
2008	-28,98 %	-31,04 %
2009	15,57 %	12,11 %
2010	12,45 %	5,31 %
2011	-16,68 %	-8,99 %

Standardavvik	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	18,24 %	14,49 %
Siste 24 mnd.	16,68 %	13,74 %
Siste 36 mnd.	17,76 %	16,86 %
Siste 48 mnd.	19,76 %	17,83 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår standardavvik	19,17 %	17,13 %
2006	12,10 %	11,10 %
2007	10,11 %	9,91 %
2008	24,11 %	18,75 %
2009	20,03 %	22,26 %
2010	14,48 %	13,25 %
2011	18,24 %	14,49 %

Sharpe-indeks	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	-0,30	-0,22
Siste 24 mnd.	-0,07	-0,07
Siste 36 mnd.	0,03	0,03
Siste 48 mnd.	-0,11	-0,15

Nøkkeltall	Siste 48 mnd.
Differanseavkastning (p.a.)	0,86 %
Indeksavvik (p.a.)	5,43 %
Informasjonsindeks	0,16

## UTREGNINGSMETODER

Alle utregninger er ifølge NFF standard for porteføljeevaluering

### VERDIUTVIKLING

Verdiutviklingen for fondet er beregnet ut fra verdien siste dag i måneden.

### MÅLINGER

Alle målinger er basert på de 48 siste månedlige observasjonene. Dersom det ikke eksisterer 48 mnd. historikk, benyttes 36, 24 eller 12 mnd. historikk. Målingene er ikke blitt gjennomført hvis fondet har mindre en 12 mnd. historikk.

### SHARPE-INDEKS

Ved beregning av Sharp-indeksen er OBI statsobligasjonsindeks med 3 måneders durasjon benyttet som estimat på den risikofrie renten. Beregningen er gjort ved å ta gjennomsnittlig månedlig avkastning på porteføljen minus gjennomsnittlig månedlig avkastning på risikofri rente, dividert på porteføljens standardavvik for gjeldende periode.

## PORTEFØLJEEVALUERING

Fondet investerer i børnoterte europeiske selskaper på utviklede og likvide aksjemarkeder. Landmessig vil porteføljen primært være investert i EMU-landene. Dette gir fondet en klar og definert risikoprofil.

Målsetting for fondet er å redusere risiko og opprettholde muligheten for en høy avkastning, som oppnås gjennom en europeisk balansert aksjeportefølje med lav risikoprofil.

## HVA HAR VI OPPNÅDD

PLUSSEuropa Aksje er blant de beste europeiske aksjefondene.

Fondet har en meravkastning utover referanseindeksen de siste 36 og 48 månedene og siden oppstart. Samtidig er fondets standardavvik på linje med referanseindeksen og Sharpe-indeksen høyere enn referanseindeksen.

## HVORFOR HAR VI OPPNÅDD DETTE RESULTATET

- God stockpicking
- God sektor- og landallokering

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.