

PLUSS Obligasjon

FONDSDATA PR. 31.12.11		PLUSS Obligasjon	
Oppstart:	des.05	Årlig forvaltningshonorar:	0,25 %
Maksimal varighet	5 år	Tegnings- og innløsningsgebyr:	0 %
Kredittkvalitet: 90% i min. BBB- / maks. BIS-vekt 20%		Minsteinnskudd (i NOK):	10 mill.
Referanseindeks:	Oslo Børs Informasjons Statsobligasjonsindeks, 3 år.		

Verdiutvikling	Fond	Ref. indeks
Siste mnd.	0,30 %	-0,42 %
Siden 31.12.10	3,48 %	6,13 %
Siste 12 mnd.	3,48 %	6,13 %
Siste 24 mnd.	7,52 %	10,85 %
Siste 36 mnd.	14,23 %	14,38 %
Siste 48 mnd.	22,81 %	25,37 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår avkastning (p.a.)	5,27 %	5,82 %
2007	3,70 %	3,92 %
2008	7,51 %	9,61 %
2009	6,24 %	3,19 %
2010	3,90 %	4,45 %
2011	3,48 %	6,13 %

Standardavvik	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	0,44 %	3,14 %
Siste 24 mnd.	0,59 %	2,83 %
Siste 36 mnd.	0,76 %	2,61 %
Siste 48 mnd.	1,57 %	2,93 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår standardavvik	1,22 %	2,90 %
2007	0,53 %	1,83 %
2008	2,86 %	3,68 %
2009	0,86 %	2,17 %
2010	0,72 %	2,60 %
2011	0,44 %	3,14 %

Sharpe-indeks	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	0,66	0,33
Siste 24 mnd.	0,64	0,29
Siste 36 mnd.	0,84	0,25
Siste 48 mnd.	0,37	0,25

Nøkkeltall	Siste 48 mnd.
Differanseavkastning (p.a.)	-0,54 %
Indeksavvik (p.a.)	2,63 %

UTREGNINGSMETODER

Alle utregninger er ifølge NFF standard for porteføljeevaluering

MÅLINGER

Alle målinger er basert på de 48 siste månedlige observasjonene. Der hvor det ikke eksisterer 48 mnd. historikk, er det blitt brukt 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 mnd. avkastning på porteføljen minus gjennomsnittlig mnd. avkastning på risikofri rente, dividert på porteføljens standardavvik for gjeldende periode.

PORTEFØLJEEVALUERING

PLUSS Obligasjon er et forvaltningstilbud for større beløp med lengre plasseringshorisont.

Fondet har en relativt fleksibel varighet fra 1 til 5 år på porteføljen, og vil ha en varighet avhengig av renteutsiktene. Vi gjør dessuten oppmerksom på at forvaltningshonoraret er fratrukket ved opplysning om fondenes avkastning.

Fondet har en lav risikoprofil, og stiller meget strenge krav til soliditeten i de aktuelle plasseringsobjektene, og tilfredsstiller Finanstilsynets regler om 20 prosents kapitalvektning for pensjonskasser. Fondet plasserer dermed kun i stats- og statsgaranterte papirer, papirer utstedt eller garantert av kommuner og fylkeskommuner, samt banker og kredittforetak. Fondet plasserer ikke i industrilån eller ansvarlige lån.

PLUSS Obligasjon sin klare og definerte renterisikoprofil gjør at fondet egner seg godt som byggekloss, og forenkler risikostyringen i en totalportefølje.

HVA HAR VI OPPNÅDD

Fondet er blant de beste korte norske obligasjonsfondene med fem stjerner i Morningstar.

Standardavviket for fondet har de siste årene vært lavere enn referanseindeksen. Indeksavviket viser at fondet med 95% sannsynlighet vil holde seg innenfor intervallet pluss/minus ca. 5,3% poeng i forhold til referanseindeksens avkastning de neste 12 månedene.

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.