

# PLUSS Utland Aksje

**FONDSDATA PR. 31.12.11****PLUSS Utland Aksje**

Oppstart: jul.95      Årlig forvaltningshonorar: 1,20 %  
Minsteinnskudd (i NOK): 50.000      Tegnings- og innløsningsgebyr: 1,00 %

Referanseindeks: MSCI World i NOK

Verdiutvikling	Fond	Ref. indeks
Siste mnd.	2,39 %	3,95 %
Siden 31.12.10	-10,57 %	-3,34 %
Siste 12 mnd.	-10,57 %	-3,34 %
Siste 24 mnd.	1,81 %	9,52 %
Siste 36 mnd.	11,90 %	17,50 %
Siste 48 mnd.	-19,95 %	-10,33 %
Siden oppstart	145,73 %	126,44 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår		
avkastning (p.a.)	-5,41 %	-2,69 %
2006	5,79 %	11,02 %
2007	-0,30 %	-4,92 %
2008	-28,47 %	-23,69 %
2009	9,91 %	7,29 %
2010	13,84 %	13,31 %
2011	-10,57 %	-3,34 %

## 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. 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.

Standardavvik	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	14,15 %	11,09 %
Siste 24 mnd.	13,16 %	10,34 %
Siste 36 mnd.	14,82 %	13,35 %
Siste 48 mnd.	17,26 %	14,53 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår		
standardavvik	16,47 %	13,78 %
2006	12,28 %	11,65 %
2007	8,51 %	9,06 %
2008	22,10 %	16,32 %
2009	18,21 %	18,52 %
2010	11,68 %	9,44 %
2011	14,15 %	11,09 %

## PORTEFØLJEEVALUERING

PLUSS Utland Aksje er et globalt aksjefond fokusert mot enkelt selskaper med begrensede avvik fra sektor og landfordeling i forhold til referanseindeksen.

Fondet investerer i børsnoterte selskaper på utviklede og likvide aksjemarkeder, med minimum 85% av porteføljen innenfor OECD-området. Dette gir fondet en klar og definert risikoprofil. Gjennom fondet oppnår investor en betydelig diversifisering og reduksjon av risiko, samt tilgang til interessante investeringsmuligheter som vi ikke har i Norge.

## HVA HAR VI OPPNÅDD

PLUSS Utland Aksje er blant de beste globale aksjefondene siden oppstart.

Fondet har en meravkastning utover referanseindeksen siden oppstart. Samtidig er fondets standardavvik og Sharpe-indeks på linje med 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.

Sharpe-indeks	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	-0,26	-0,14
Siste 24 mnd.	-0,01	0,08
Siste 36 mnd.	0,05	0,09
Siste 48 mnd.	-0,12	-0,10

Nøkkeltall	Siste 48 mnd.
Differanseavkastning (p.a.)	-2,72 %
Indeksavvik (p.a.)	6,54 %
Informasjonsindeks	-0,42