

PLUSS Obligasjon

FONDSDATA PR. 30.06.17

PLUSS Obligasjon

Oppstart:	des.05	Årlig forvaltningshonorar:	0,25 %
Maksimal rentefølsomhet:	2 år	Tegnings- og innløsningsgebyr:	0 %
Kredittkvalitet:	90% i min. BBB- / maks. BIS-vekt 20%	Minsteinnskudd (i NOK):	10 mill.

Referanseindeks: En kombinasjon av OBI Statsobligasjonsindekser på 1 år og 3 år, med hhv. 75% og 25%. Dette gir en tilnærmet fast durasjon på 1,5 år. Fondet endret referanseindeks fra OBI Statsobligasjonsindeks 2 år til overnevnte i desember 2014.

Verdiutvikling	Fond	Ref. indeks
Siste mnd.	0,18 %	-0,02 %
Siden 31.12.16	1,53 %	0,48 %
Avk. i år p.a.	3,08 %	0,97 %
Siste 12 mnd.	3,01 %	0,40 %
Siste 24 mnd.	4,15 %	1,68 %
Siste 36 mnd.	7,14 %	3,89 %
Siste 48 mnd.	11,27 %	6,20 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår avkastning (p.a.)	2,86 %	1,54 %
2012	5,75 %	2,25 %
2013	3,87 %	1,31 %
2014	4,23 %	3,26 %
2015	-0,20 %	1,12 %
2016	3,62 %	0,51 %

Standardavvik	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	0,59 %	0,31 %
Siste 24 mnd.	1,34 %	0,46 %
Siste 36 mnd.	1,14 %	0,65 %
Siste 48 mnd.	1,01 %	0,72 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår standardavvik	0,75 %	0,82 %
2012	0,45 %	0,99 %
2013	0,37 %	1,35 %
2014	0,30 %	0,85 %
2015	1,57 %	0,59 %
2016	0,79 %	0,50 %

Sharpe-indeks	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	1,19	-0,13
Siste 24 mnd.	0,31	0,14
Siste 36 mnd.	0,39	0,22
Siste 48 mnd.	0,49	0,22

Nøkkeltall	Siste 48 mnd.
Differanseavkastning (p.a.)	1,19 %
Indeksavvik (p.a.)	1,14 %

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 plasserer i obligasjoner med korte og mellomlange løpetider. Fondet har kr. 10 millioner som minimumsinnskudd.

Den lave snittløpetiden i porteføljen gir fondet en lav renterisiko, d.v.s. relativt små utslag i kursen ved endring i rentenivået. Fondet vil ha en gjennomsnittlig varighet på mellom 0 og 2 år. 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 tilfredsstillende Finanstilsynets regler om 20 presents kapitalvekting 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.

Det er ingen gebyrer ved tegning eller innløsning av andeler. Andelseiere kan dermed flytte sine midler raskt og kostnadsfritt mellom de rente-bærende fondene.

HVA HAR VI OPPNÅDD

Fondet er blandt de beste norske korte obligasjonsfond (jf. Morningstar). Fondet har oppnådd en meravkastning i forhold til referanseindeksen hittil i år og de siste 12, 24, 36 og 48 månedene.

Standardavviket for fondet har de siste årene vært på linje med referanseindeksen. Indeksavviket viser at fondet med 95% sannsynlighet vil holde seg innenfor intervallet pluss/minus ca. 2,3% 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. For rentebærende fond: Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.