

PLUSS Obligasjon

FONDSDATA PR. 30.11.19

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.	0,13 %	0,08 %
Siden 31.12.18	2,49 %	1,00 %
Avk. i år p.a.	2,72 %	1,10 %
Siste 12 mnd.	2,53 %	1,09 %
Siste 24 mnd.	4,17 %	1,49 %
Siste 36 mnd.	6,60 %	2,42 %
Siste 48 mnd.	10,25 %	2,82 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår avkastning (p.a.)	1,80 %	0,74 %
2014	4,23 %	3,26 %
2015	-0,20 %	1,12 %
2016	3,62 %	0,51 %
2017	2,29 %	0,85 %
2018	1,51 %	0,46 %

Standardavvik	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	0,43 %	0,36 %
Siste 24 mnd.	0,42 %	0,40 %
Siste 36 mnd.	0,42 %	0,34 %
Siste 48 mnd.	0,57 %	0,39 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår standardavvik	0,79 %	0,43 %
2014	0,30 %	0,85 %
2015	1,57 %	0,59 %
2016	0,79 %	0,50 %
2017	0,43 %	0,21 %
2018	0,38 %	0,43 %

Sharpe-indeks	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	0,98	0,03
Siste 24 mnd.	0,88	-0,03
Siste 36 mnd.	1,01	0,09
Siste 48 mnd.	0,92	0,03

Nøkkeltall	Siste 48 mnd.
Differanseavkastning (p.a.)	1,77 %
Indeksavvik (p.a.)	0,71 %

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. Fondet har kr. 10 millioner som minimumsinnskudd.

Fondet vil ha en rentefølsomhet på mellom 0 og 2 år. Den lave snittløpetiden i porteføljen gir fondet en lav renterisiko, d.v.s. relativt små utslag i kursen ved endring i rentenivået.

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. Fondet er et UCITS-fond.

Det er ingen gebyrer ved tegning eller innløsning av andeler i fondet.

Vi gjør dessuten oppmerksom på at forvaltningshonoraret er fratrukket ved opplysning om fondenes avkastning.

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.

Referanseindeksen gjenspeiler ikke risikoen i fondets plasseringer. Avkastningen til fondet vil avvike i betydelig grad fra referanseindeksen da fondets midler plasseres i investment grade papirer mens referanseindeksen er en indeks basert på statspapirer..

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.