

# PLUSS Aksje

FONDSDATA PR. 31.12.11

PLUSS Aksje

Oppstart:	des.96	Årlig forvaltningshonorar:	1,20 %
Minsteinskudd (i NOK):	50.000	Tegnings- og innløsningsgebyr:	0,50 %
Referanseindeks:	Oslo Børs Fondindeks.		

Verdiutvikling	Fond	Ref. indeks
Siste mnd.	1,62 %	0,70 %
Siden 31.12.10	-14,66 %	-18,75 %
Siste 12 mnd.	-14,66 %	-18,75 %
Siste 24 mnd.	4,36 %	-0,66 %
Siste 36 mnd.	79,80 %	69,00 %
Siste 48 mnd.	-2,21 %	-28,04 %
Siden oppstart	262,42 %	144,94 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår avkastning (p.a.)	-0,56 %	-7,90 %
2007	9,64 %	10,21 %
2008	-45,61 %	-57,42 %
2009	72,29 %	70,12 %
2010	22,28 %	22,27 %
2011	-14,66 %	-18,75 %

Standardavvik	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	17,14 %	19,00 %
Siste 24 mnd.	20,92 %	22,57 %
Siste 36 mnd.	21,64 %	23,55 %
Siste 48 mnd.	27,82 %	32,17 %
Gj.snitt (geometrisk) siste 4 kalenderår standardavvik	24,46 %	27,70 %
2007	11,45 %	13,51 %
2008	37,96 %	45,62 %
2009	20,09 %	22,79 %
2010	23,62 %	24,98 %
2011	17,14 %	19,00 %

Sharpe-indeks	Fond	Ref. indeks
Siste 12 mnd.	-0,28	-0,32
Siste 24 mnd.	0,03	0,00
Siste 36 mnd.	0,26	0,22
Siste 48 mnd.	0,00	-0,05

Nøkkeltall	Siste 48 mnd.
Differanseavkastning (p.a.)	7,34 %
Indeksavvik	6,25 %
Beta	0,84
Informasjonsindeks	1,17

## 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 Aksje har en fleksibel investeringsstrategi, noe som betyr at fondet investerer fritt med hensyn til bransjer og selskaper innenfor de begrensninger som er gitt av fondets vedtekter og øvrige plasseringsrammer. Minimum 80% av fondets eiendeler skal investeres i norske egenkapitalinstrumenter. Inntil 20% av fondets eiendeler kan dermed være investert i utenlandske aksjer, fortrinnsvis i globale markedsledere innenfor primært teknologi og telekommunikasjon, farmasi og helsesektoren. Dette vurderes å gi en lavere risiko enn om fondet kun var definert til å kunne investere på Oslo Børs.

Fondet har en verdiorientert og langsiktig investeringsfilosofi, og vil ikke bli styrt av kortsiktige og tilfeldige svingninger i aksjemarkedet.

Fondet fokuserer på utvelgelsen av enkeltaksjer, og målsettingen er å gjøre det bedre enn Oslo Børs Fondindeks.

Fondet har tidligere brukt Oslo Børs Totalindeks som referanseindeks, men denne ble endret til Oslo Børs Fondindeks 31/8-01.

PLUSS Aksje er et stockpicking fond med forventet høyere standardavvik som følge av fondets avvik fra Oslo Børs Fondindeks. Fondet gir store muligheter for meravkastning i forhold til fondindeksen. Fondet bør derfor inngå som en byggekloss i enhver portefølje for å oppnå meravkastning i totalporteføljen.

## HVA HAR VI OPPNÅDD

PLUSS Aksje har en betydelig meravkastning i forhold til referanseindeksen siden oppstart. Fondets avkastning er blant de aller beste på Oslo Børs.

Fondets standardavvik er lavere og Sharpe-indeksen er høyere enn referanseindeksen.

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.