

Rapportdato: 30. november 2018

Startdato: 27. september 1999

Forvaltningskapital: NOK 651 millioner

Referanseindeks: ST1X - 0,25 år

Fondstype: pengemarkedsfond

Fondsstruktur: UCITS

Hjemstat: Norge

Handelsdager: alle virkedager

ISIN: NO0010025174

Bloomberg-ticker: POLIKV NO

NAV pr. 30. november 2018: 1 000,4498

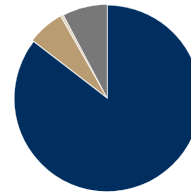
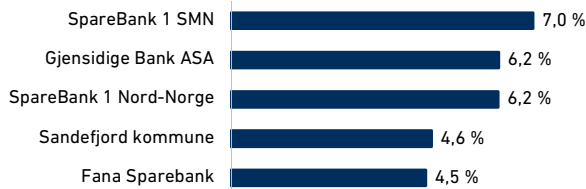
Avregningsvaluta NAV: NOK

Minsteinnskudd: 2 millioner

Investerer i seniorlån til banker og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)

Fondet skal investere i verdipapirer med kreditt-rating på minimum BBB- (Investment grade). Fondets rentefølsomhet skal være mindre enn 1. Fondet har tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt av Den norske stat. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler. Forvalter: Christian Weldingh

Fem største utstedere og porteføljevdeling



- Finansobligasjoner 85 %
- OMF 6 %
- Kontanter e.l. 1 %
- Kommuneobligasjoner 8 %

Nøkkeltall fra oppstart

	Fond	Indeks
Akkumulert avkastning	89,3 %	75,6 %
Annualisert avkastning	3,4 %	3,0 %

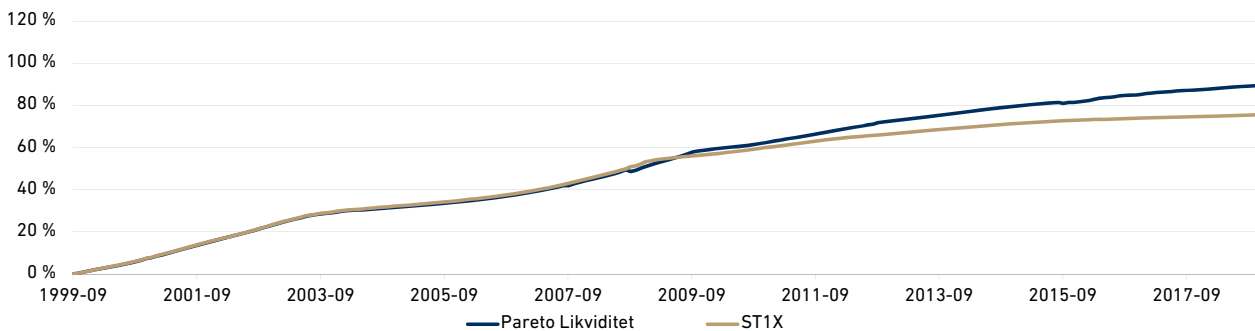
Risikomål fra oppstart

	Fond	Indeks
Standardavvik (annualisert)	0,6 %	0,6 %
Kreditturasjon	1,4	n.a.
Rentedurasjon	0,2	n.a.

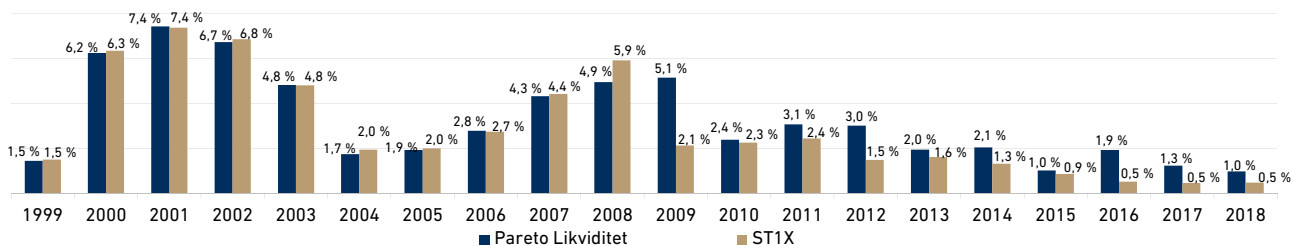
Avkastning i perioder

	Fond	Indeks
Siste måned	0,0 %	0,1 %
Hittil i år	1,0 %	0,5 %
Siste år	1,1 %	0,5 %
Tre år (annualisert)	1,4 %	0,5 %
Fem år (annualisert)	1,5 %	0,8 %
Ti år (annualisert)	2,4 %	1,4 %
Fra oppstart (annualisert)	3,4 %	3,0 %

Historisk avkastning



Årlig avkastning



Avkastning pr. måned i prosent

	jan.	feb.	mar.	apr.	mai	jun.	jul.	aug.	sep.	okt.	nov.	des.	Hittil i år
2018	0,12	0,10	0,08	0,12	0,11	0,10	0,13	0,10	0,03	0,08	0,01		0,98
2017	0,24	0,10	0,14	0,09	0,11	0,11	0,11	0,10	0,05	0,05	0,07	0,08	1,25
2016	0,20	0,14	0,34	0,25	0,20	0,07	0,17	0,24	0,05	0,10	0,05	0,12	1,94
2015	0,13	0,12	0,09	0,14	0,13	0,10	0,11	0,07	-0,25	0,23	0,05	0,13	1,03
2014	0,20	0,17	0,19	0,18	0,18	0,19	0,17	0,12	0,20	0,13	0,13	0,17	2,06
2013	0,16	0,15	0,12	0,21	0,14	0,17	0,17	0,15	0,14	0,22	0,15	0,15	1,95

*Høy omløpshastighet skyldes en tegning som ble innløst innenfor en kort periode (ca. 500 millioner), omløpshastigheten forventes å ligge på rundt 1. 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 kursstap. Eventuelle tegnings- og innløsningshonorarer er ikke tatt høyde for i den historiske avkastningen vist for våre fond, honorarene vil kunne påvirke avkastningen negativt. Pareto Asset Management søker etter beste evne å sikre at all informasjon gitt i denne rapporten er korrekt, men tar forbehold om eventuelle feil og utelatelser. Uttalelsene i rapporten reflekterer Pareto Asset Management sitt syn på et gitt tidspunkt, og dette synet kan endres uten varsel. Rapporten skal ikke forstås som et tilbud eller en anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. Pareto Asset Management påtar seg intet ansvar for direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes bruk eller forståelse av rapporten. Fondets nøkkelinformasjon, fullstendig prospekt, samt års- og halvårsrapporter er tilgjengelig på www.paretoam.com/fondsrapporter. Øvrig informasjon er tilgjengelig på www.paretoam.com/kundeinformasjon.