

Rapportdato: 30. november 2018

Startdato: 2. nov. 1999

Forvaltningskapital: NOK 84 millioner

Referanseindeks: ST4X - 3 år

Fondstype: rentefond

Fondsstruktur: UCITS

Hjemstat: Norge

Handelsdager: alle virkedager

ISIN: NO0010025190

Bloomberg-ticker: POOBLII NO

NAV pr. 30. november 2018: 1 006,0746

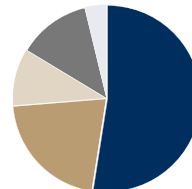
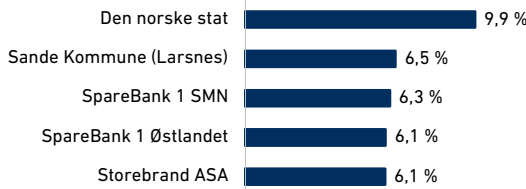
Avregningsvaluta NAV: NOK

Minsteinnskudd: 100 000

Investerer i finansielle instrumenter utstedt eller garantert av Den norske stat, norske kommuner eller fylkeskommuner og finansinstitusjoner

Fondet skal investere i verdipapirer med kreditt-rating på minimum BBB- (Investment grade). Den gjennomsnittlige løpetiden (durasjon) skal ligge mellom ett og fem år. Fondet har tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3. 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 porteføljevfordeling



Nøkkeltall fra oppstart

	Fond	Indeks
Akkumulert avkastning	110,5 %	118,1 %
Annualisert avkastning	4,0 %	4,2 %

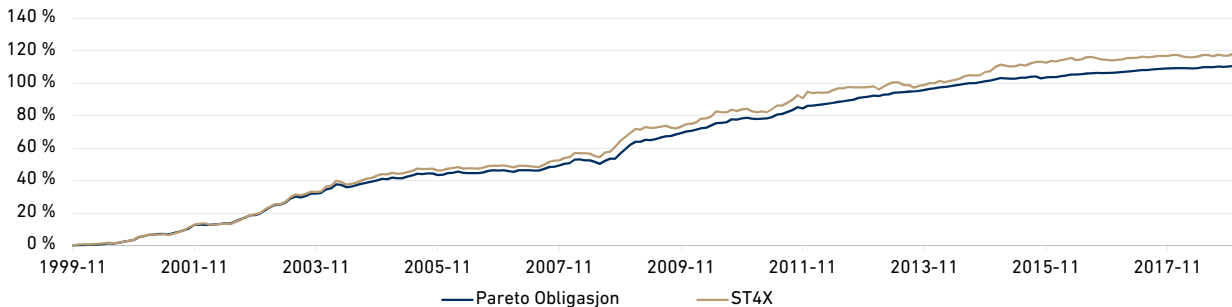
Risikomål fra oppstart

	Fond	Indeks
Standardavvik (annualisert)	1,7 %	2,2 %
Kredittdurasjon	1,5	n.a.
Rentedurasjon	1,4	n.a.

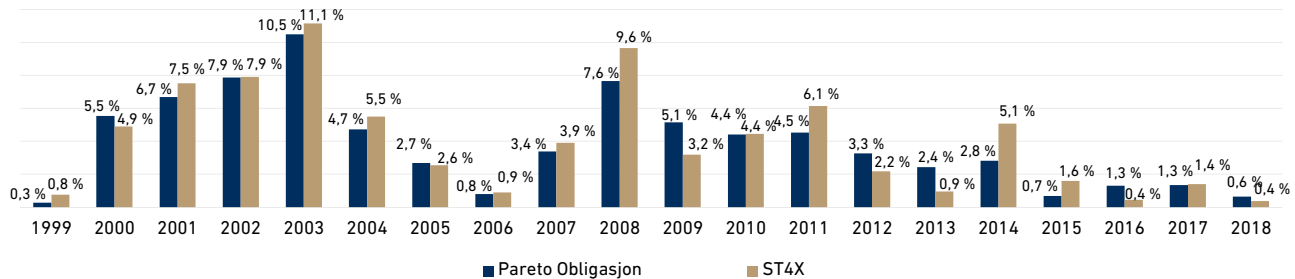
Avkastning i perioder

	Fond	Indeks
Siste måned	0,1 %	0,5 %
Hittil i år	0,6 %	0,4 %
Siste år	0,7 %	0,3 %
Tre år (annualisert)	1,1 %	0,7 %
Fem år (annualisert)	1,4 %	1,8 %
Ti år (annualisert)	2,8 %	2,7 %
Fra oppstart (annualisert)	4,0 %	4,2 %

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	0,01	-0,03	-0,03	0,12	0,22	0,04	0,02	0,20	-0,10	0,08	0,13		0,65
2017	0,20	0,12	0,21	0,05	0,19	0,06	0,14	0,16	0,05	0,06	0,10	0,01	1,33
2016	0,25	0,17	0,30	0,02	0,15	0,16	0,10	0,12	-0,08	0,05	-0,05	0,10	1,30
2015	0,38	-0,08	-0,09	0,01	0,20	0,00	0,29	0,18	-0,59	0,31	0,03	0,05	0,68
2014	0,29	0,10	0,21	0,31	0,15	0,35	0,21	0,00	0,25	0,29	0,16	0,45	2,82
2013	-0,08	0,42	0,12	0,53	0,07	0,07	0,24	-0,04	0,21	0,35	0,32	0,18	2,42

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.