

God renteutvikling i halvåret

SKAGEN Høyrente Institusjon hadde en avkastning på 0,71 prosent i første halvår mot indeksens 0,28 prosent.

Styringsrenten til Norges Bank har ligget i ro på 0,50 prosent gjennom hele året. Men det er ikke styringsrenten som er viktigst for avkastningen i fondet. Det er de norske pengemarkedsrentene, nærmere bestemt tremåneders NIBOR. Denne renten har hatt en kraftig nedgang gjennom året, fra 1,17 prosent ved starten av året til 0,83 prosent nå. Årsaken til denne nedgangen er at påslaget fra det amerikanske pengemarkedet har gått ned. Dette påslaget var høyt i fjor høst og vinter som følge av ny regulering av amerikanske pengemarkedsfond. Påslaget i dollarrenten påvirker NIBOR siden den fastsettes med utgangspunkt i en dollarrente og justeres for prisen på å veksle dollar om til norske kroner.



Styringsrenten til Norges Bank har ligget i ro på 0,50 prosent så langt i år.
Foto: Norges Bank

I tillegg til et lavere rentenivå har også kredittspredene hatt en nedgang. Kredittspred er påslaget over tremåneders NIBOR en bank eller annen obligasjonsutsteder må betale for et lån i pengemarkedet. Eksempelvis har dette påslaget for et treårslån for de beste og største norske sparebankene gått ned fra ca 66 punkter ved starten av året til 46 punkter nå ved utgangen av juni. Dette påvirker renten vi får på investeringene i fondet, og dermed den oppnådde avkastningen. Den effektive renten i fondet har gått fra 1,47 prosent ved starten av året til 1,07 prosent nå. Litt enkelt forklart er effektiv rente summen av tremåneders NIBOR og kredittpåslaget. Effektiv rente er en indikasjon på hva fondet vil gi i avkastning gitt at portefølje, rentenivå og kredittpåslag holder seg i ro.



Påslaget i dollarrenten påvirker NIBOR siden den fastsettes med utgangspunkt i en dollarrente og justeres for prisen på å veksle dollar om til norske kroner. Foto: Pixabay

SKAGEN Høyrente Institusjon sikter mot å være det beste lavrisiko pengemarkedsfondet i det norske markedet, gjennom å investere i en aktivt forvaltet og diversifisert portefølje av norske obligasjoner og bankinnskudd med svært lav risiko. Fondet er et pengemarkedsfond med lav risiko og er et godt alternativ til høyrentekonto i bank, enten alene eller som del i en veldiversifisert portefølje med kort investeringshorisont.

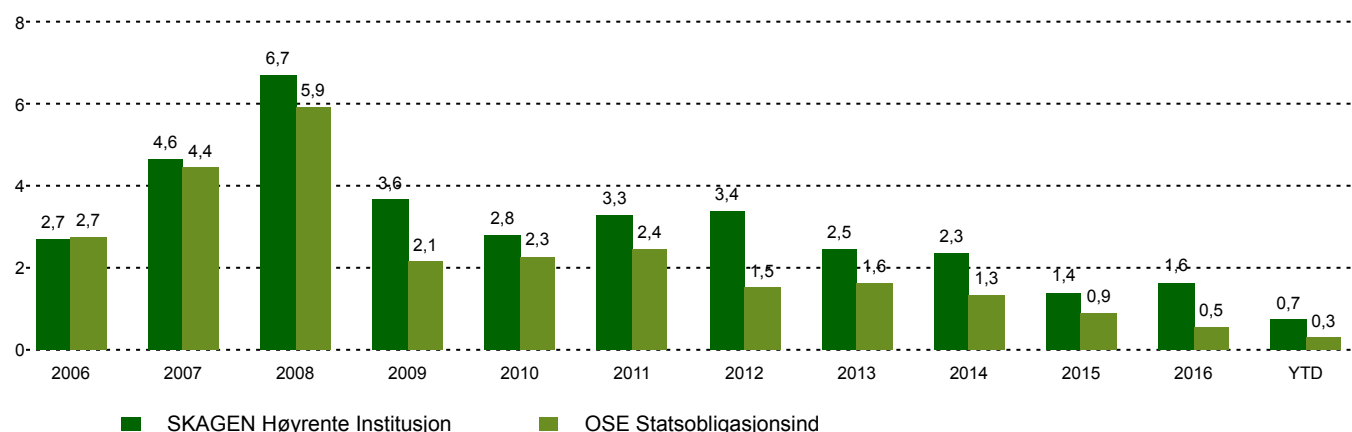
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Høyrente Institusjon	Referanseindeks
Hittil i kvartal	0,3%	0,1%
Hittil i år	0,7%	0,3%
Siste år	1,3%	0,5%
Siste 3 år	1,6%	0,8%
Siste 5 år	2,0%	1,1%
Siste 10 år	3,1%	2,1%
Siden start	3,0%	2,3%

Fondsfakta

Type	Pengemarkedsfond
Domisil	Norge
Start dato	14.03.2003
Morningstarkategori	Rente, NOK Pengemarked
ISIN	NO0010178106
NAV	100,40 NOK
Årlig forvaltningshonorar	0.25%
Referanseindeks	OSE Statsobligasjonsind
Forvaltningskapital (mill.)	432,68 NOK
Rentefølsomhet	0,08
Vektet gj.sn. løpetid	0,58
Effektiv rente	1,07%
Antall poster	19
Hovedforvalter	Elisabeth Gausel

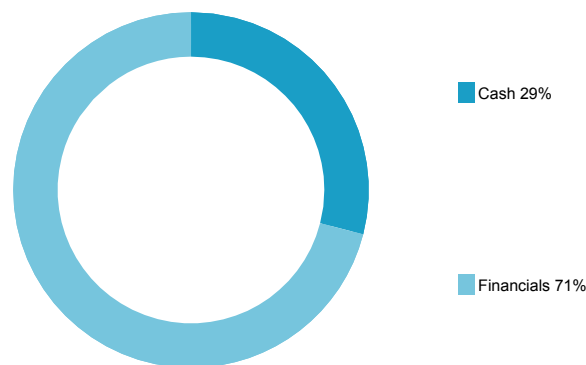
Avkastning siste 10 år



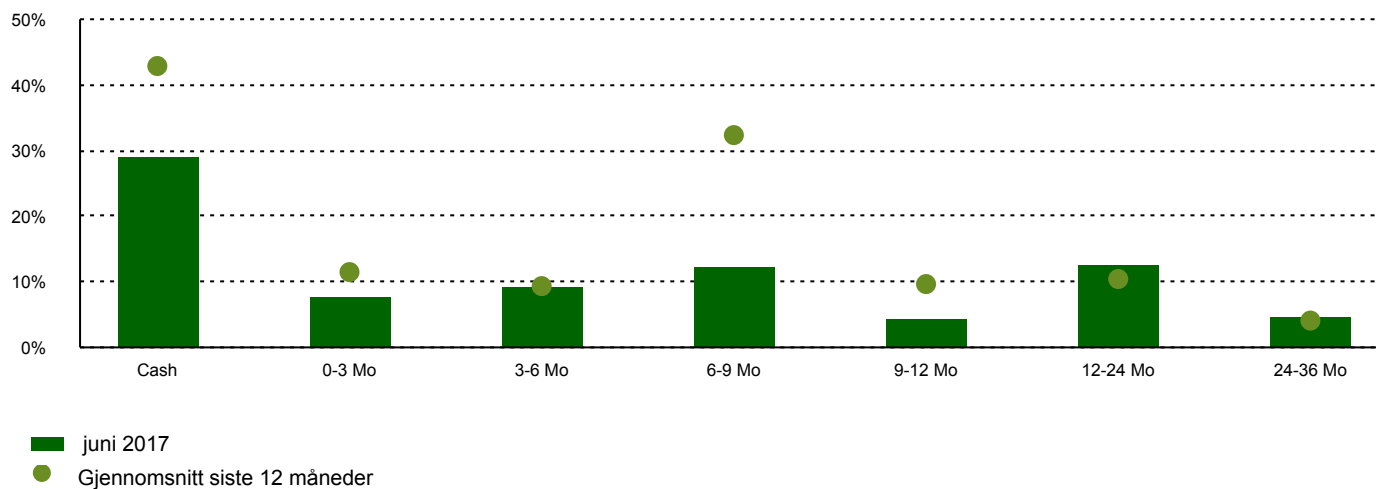
10 største investeringer

Navn	Prosent av fond
Gjensidige Bank ASA	9,42
Sparebanken Vest	9,39
Sparebank 1 SMN	8,84
Sparebank 1 Nord-Norge	5,83
Sparebanken Øst	5,80
Sandnes Sparebank	4,69
Helgeland Sparebank	4,67
Santander Consumer Bank AS	4,66
SpareBank 1 Østlandet	4,66
BN Bank ASA	4,65
Total	62,62

Bransjefordeling



Utløpsfordeling



Kontakt



04001



kundeservice@skagenfondene.no



SKAGEN AS, Postboks 160, 4001 Stavanger

Viktig informasjon

Med mindre noe annet er opplyst, vil avkastningsdata være relatert til andelsklasse A og vises etter fradrag for honorarer. All informasjon er fremstilt av SKAGEN AS (SKAGEN) med mindre noe annet er opplyst. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Du kan laste ned mer informasjon fra våre nettsider eller vår lokale representant, herunder tegnings- og innløsningsblanketter, fondsprospekter, nøkkelinformasjon (KIID), forretningsvilkår, årsrapporter og månedlige rapporter. Vurderinger er basert på porteføljeforvalternes syn på et gitt tidspunkt og kan bli endret på ethvert tidspunkt uten nærmere varsel. Rapporten må ikke oppfattes som en anbefaling om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter. SKAGEN fraskriver seg ethvert ansvar for direkte- og indirekte tap samt utgifter pådratt i forbindelse med bruk av eller forståelsen av innholdet i rapporten. Ansatte i SKAGEN vil kunne eie finansielle instrumenter utstedt av selskaper som er omtalt i rapporten eller som fondene har i sine porteføljer.