

Avkastningskommentar

Avkastningen til SKAGEN Høyrente tikket jevnt og trutt videre oppover i februar. Det er i urolige markeder at mandatet til fondet virkelig kommer til sin rett. Vi forvalter fondet konservativt med fokus på lav risiko og god likviditet i investeringene. Hittil i år har fondet steget 0,24 % mot indeksens 0,04 %. 3 måneders NIBOR har hatt en ganske kraftig økning i februar. Totalt har denne viktige referanserenten steget med 16 punkter og ligger nå på 1,01 %. Fondet har fortsatt en lav rentefølsomhet. Ved utgangen av måneden lå den på 0,12. Dette betyr at en økning i renten i første omgang ikke påvirker avkastningen noe særlig. Den neste effekten av økte renter er imidlertid økt avkastning i fondet og en økt effektiv rente. Dette kommer av at den underliggende renten til alle fondets investeringer øker etter hvert som de blir oppdatert med en ny og høyere NIBOR.

SKAGEN Høyrente sikter på å gi andelseierne bedre avkastning enn høyrentetilbudene i bankmarkedet gjennom å investere i en aktivt forvaltet og diversifisert portefølje av norske obligasjoner og bankinnskudd med lav risiko. Fondet passer for investorer som ønsker å investere i et pengemarkedsfond, enten alene eller som del i en veldiversifisert portefølje, og som har kort investeringshorisont.

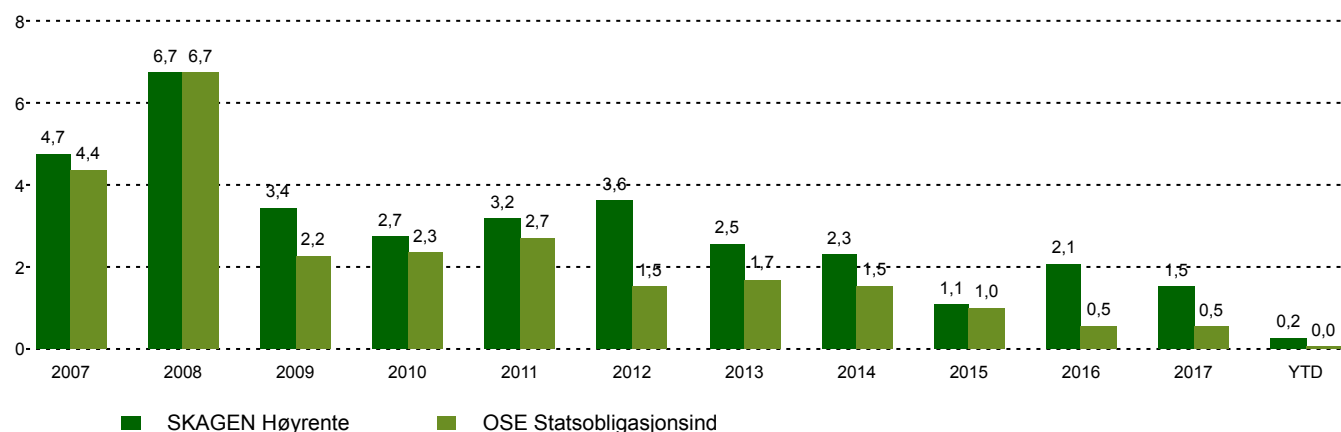
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Høyrente	Referanseindeks
Siste måned	0,1%	0,0%
Hittil i år	0,2%	0,0%
Siste år	1,4%	0,5%
Siste 3 år	1,5%	0,6%
Siste 5 år	1,8%	1,0%
Siste 10 år	2,8%	2,0%
Siden start	3,8%	3,4%

Fondsfakta

Type	Pengemarkedsfond
Domisil	Norge
Start dato	18.09.1998
Morningstarkategori	Rente, NOK Pengemarked
ISIN	NO0008004017
NAV	101,16 NOK
Årlig forvaltningshonorar	0.25%
Referanseindeks	OSE Statsobligasjonsind
Forvaltningskapital (mill.)	3060,23 NOK
Rentefølsomhet	0,12
Vektet gj.sn. løpetid	1,09
Effektiv rente	1,27%
Antall poster	36
Hovedforvalter	Elisabeth Gausel

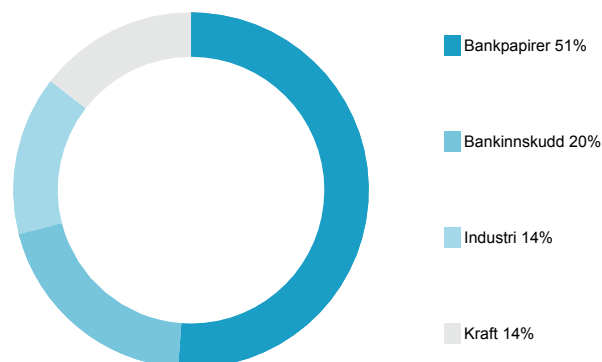
Avkastning siste 10 år



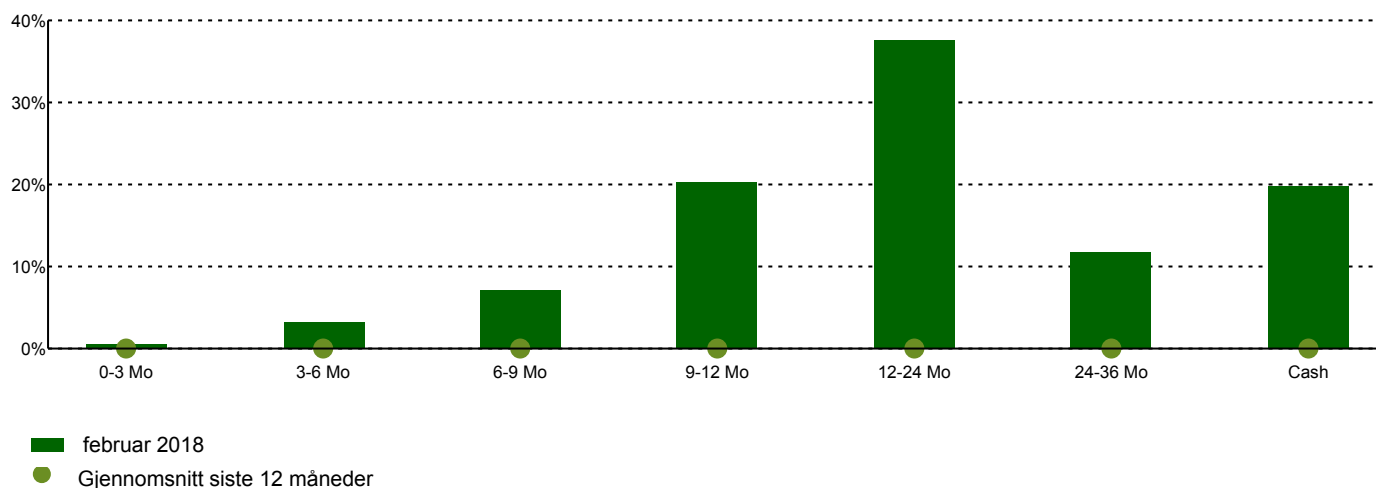
10 største investeringer

Navn	Prosent av fond
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	8,7
BKK	8,2
Sbanken ASA	6,9
Kredittforeningen for Sparebanker	4,7
Entra ASA	4,2
Sparebanken Øst	4,0
SpareBank 1 Østlandet	3,8
BN Bank ASA	3,2
Sparebanken Sør	3,1
Sparebank 1 Telemark	3,0
Total	49,9

Bransjefordeling



Tid til forfall



Kontakt



+47 51 80 39 00



kundeservice@skagenfondene.no



SKAGEN AS, Postboks 160, 4001 Stavanger

Viktig informasjon

All informasjon er basert på mest oppdaterte tall tilgjengelig. 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. Alle SKAGENS aksje- og obligasjonsfond har dansk risikomerking gul. 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 porteføljeforvalterens 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.