

Avkastningskommentar

Oktober var en måned preget av turbulens i de globale finansmarkedene. SKAGEN Høyrente fortsatte likevel den stabile utviklingen og var opp 0,09 prosent i løpet av måneden mot indeks 0,06 prosent. Hittil i år er fondet opp 1,07 prosent mot indeks 0,36 prosent. Korte norske renter steg videre i oktober. 3 måneders NIBOR steg 6 basispunkter og lå ved utgangen av måneden på 1,16 prosent. Kreditspreadene gikk også videre ut i oktober, men ikke like kraftig som i september. Størst spreadutgang har vi sett i industrisektoren, herunder eiendom og kraft, mens senior bank kun gikk ut 1-2 basispunkter. Økte pengemarkedsrenter og høyere kredittspreader gir høyere løpende avkastning i fondet fremover. Vi har i løpet av måneden redusert overvekten i Olav Thon og BKK i tillegg til noen av de større bankene som Sparebanken Øst og Vest, og spredd risikoen i fondet ved å øke antall utstedere i porteføljen. Løpetiden er fortsatt lav, men er i løpet av siste måned økt fra 0,9 til 1 år.

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.

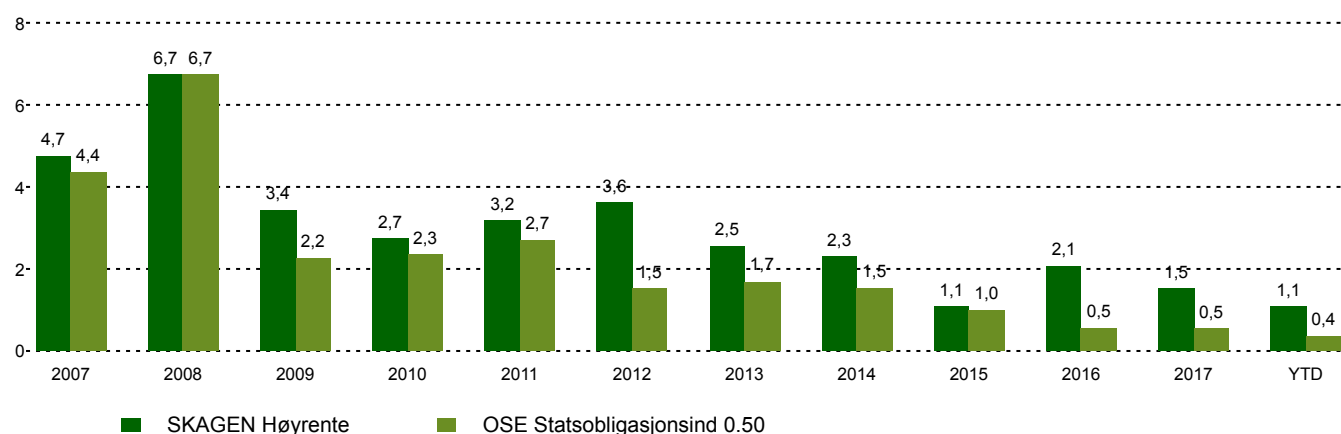
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Høyrente	Referanseindeks
Siste måned	0,1%	0,1%
Hittil i år	1,1%	0,4%
Siste år	1,2%	0,4%
Siste 3 år	1,6%	0,5%
Siste 5 år	1,7%	0,9%
Siste 10 år	2,5%	1,6%
Siden start	3,8%	3,3%

Fondsfakta

Type	Pengemarkedsfond
Domisil	Norge
Start dato	18.09.1998
Morningstarkategori	Rente, NOK Pengemarked
ISIN	NO0008004017
NAV	101,99 NOK
Årlig forvaltningshonorar	0.25%
Referanseindeks	OSE Statsobligasjonsind 0.50
Forvaltningskapital (mill.)	2309,35 NOK
Rentefølsomhet	0,12
Vektet gj.sn. løpetid	1,18
Effektiv rente	1,42%
Antall poster	45
Porteføljeforvalter	Sigve Stabrun

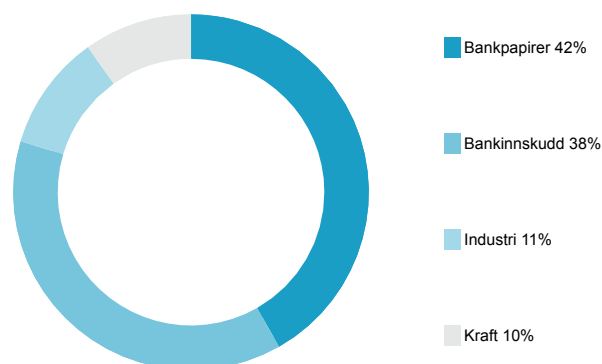
Avkastning siste 10 år



10 største investeringer

Navn	Prosent av fond
Gjensidige Bank ASA	8,9
Sbanken ASA	6,3
Sparebank 1 SMN	4,3
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	4,3
Sparebanken Sør	4,1
BN Bank ASA	4,1
Kredittforeningen for Sparebanker	3,9
SpareBank 1 Østlandet	3,9
BKK AS	3,6
Eiendomskreditt AS	3,5
Total	46,9

Bransjefordeling



Tid til forfall

-

● Gjennomsnitt siste 12 måneder

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. Forvaltningskapital per utgangen av forrige måned. 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 porteføljevalternes 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.