

Avkastningskommentar

Oktober ble en mer volatil måned i finansmarkedene, og det er den negative utviklingen av Corona-pandemien og fokuset rundt det amerikanske valget som har vært de viktigste markedsdriverne denne måneden.

Summen av disse begivenhetene sendte aksjer ned gjennom måneden. Også kredittspreadene har trukket litt ut, men holdt seg likevel mer stabile enn aksjemarkedet. Kredittmarkedene har fortsatt stor tillit til at sentralbankene ikke vil slippe taket på en god stund fremover og fortsatt holde rentene lave, bidra med likviditet og opprettholde obligasjonskjøpene i markedet.

Her hjemme har sesongvariasjoner og noe svakere likviditet bidratt til en oppgang i pengemarkedsrenten. 3 måneders NIBOR har steget 16 basispunkter den siste måneden og var ved utgangen av oktober på 0,44 prosent. I SKAGEN Høyrente holder vi fortsatt både løpetiden og industriandelen oppe i fondet. Kredittspreadene innen industri sektoren har kommet mindre inn enn det vi har observert innen finans, og vi mener fortsatt det er verdi innen flere av utstederne i den sektoren. Ved utgangen av måneden lå løpetiden i fondet på 1,42 år og industriandelen (herunder kraft og eiendom) på rundt 35 prosent.

Historisk avkastning

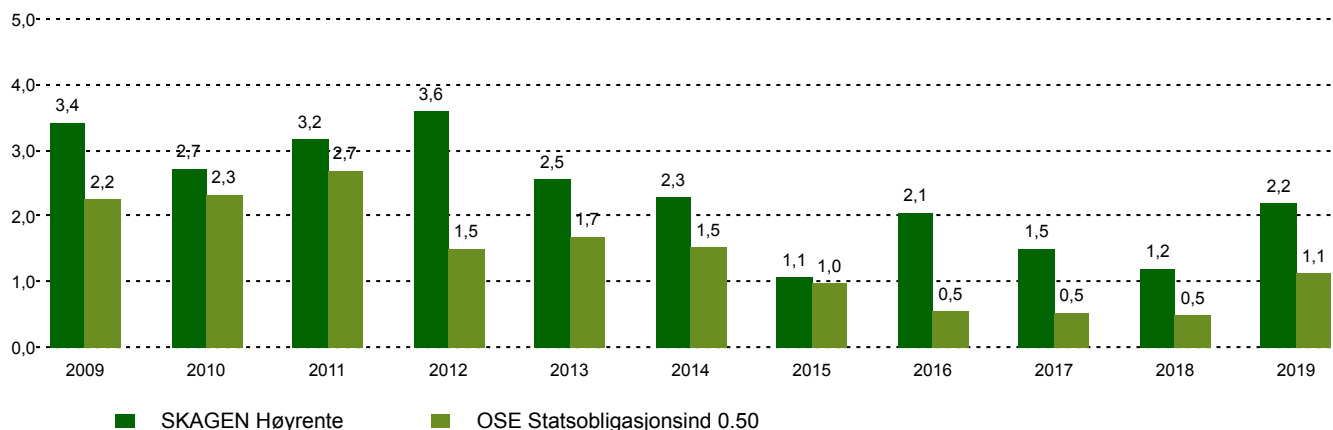
| Periode | SKAGEN Høyrente | Referanseindeks |
|-------------|-----------------|-----------------|
| Siste måned | 0,0% | 0,0% |
| Hittil i år | 1,3% | 0,9% |
| Siste år | 1,7% | 1,2% |
| Siste 3 år | 1,6% | 0,9% |
| Siste 5 år | 1,7% | 0,7% |
| Siste 10 år | 2,1% | 1,2% |
| Siden start | 3,6% | 3,1%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

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.

Fondsfakta

| | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Type | Pengemarkedsfond |
| Domisil | Norge |
| Start dato | 18.09.1998 |
| Morningstarkategori | Rente, NOK Ultrakorte obligasjoner |
| ISIN | NO0008004017 |
| NAV | 102,34 NOK |
| Årlig forvaltningshonorar | 0.25% |
| Referanseindeks | OSE Statsobligasjonsind 0.50 |
| Forvaltningskapital (mill.) | 2220,30 NOK |
| Rentefølsomhet | 0,13 |
| Vektet gj.sn. løpetid | 1,42 |
| Effektiv rente | 1,10% |
| Antall poster | 60 |
| Porteføljeforvalter | Sigve Stabrun |

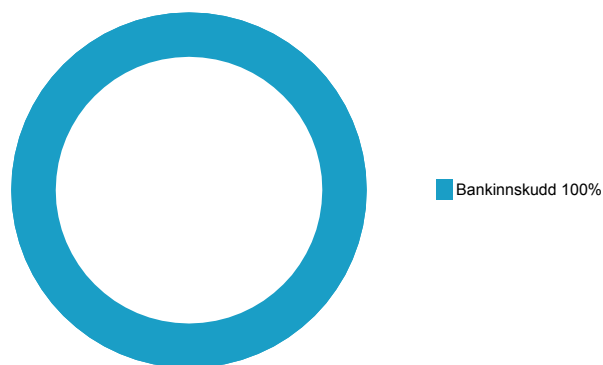
Avkastning siste 10 år



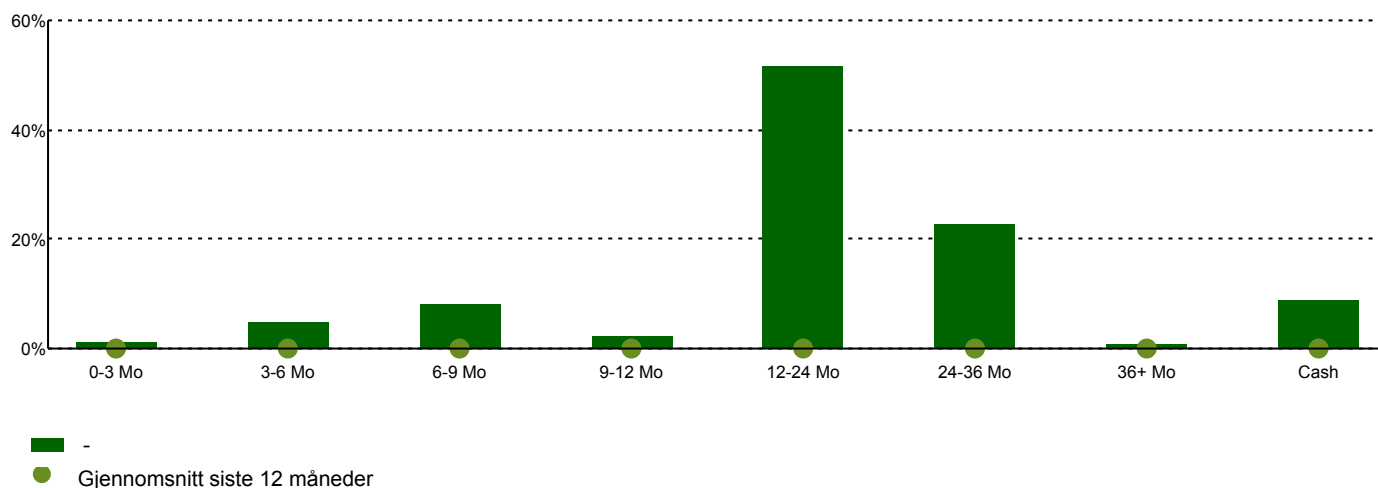
10 største investeringer

| Navn | Prosent av fond |
|-------------------------------|-----------------|
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA | 4,1 |
| Danske Bank A/S | 4,1 |
| OBOS BBL | 4,0 |
| Norwegian Property ASA | 3,9 |
| Pareto Bank ASA | 3,7 |
| Sparebank 1 Lom og Skjåk | 3,6 |
| Bank Norwegian AS | 3,6 |
| Brage Finans AS | 3,4 |
| Santander Consumer Bank AS | 3,4 |
| Steen & Strøm AS | 3,2 |
| Total | 36,8 |

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. 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 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.