

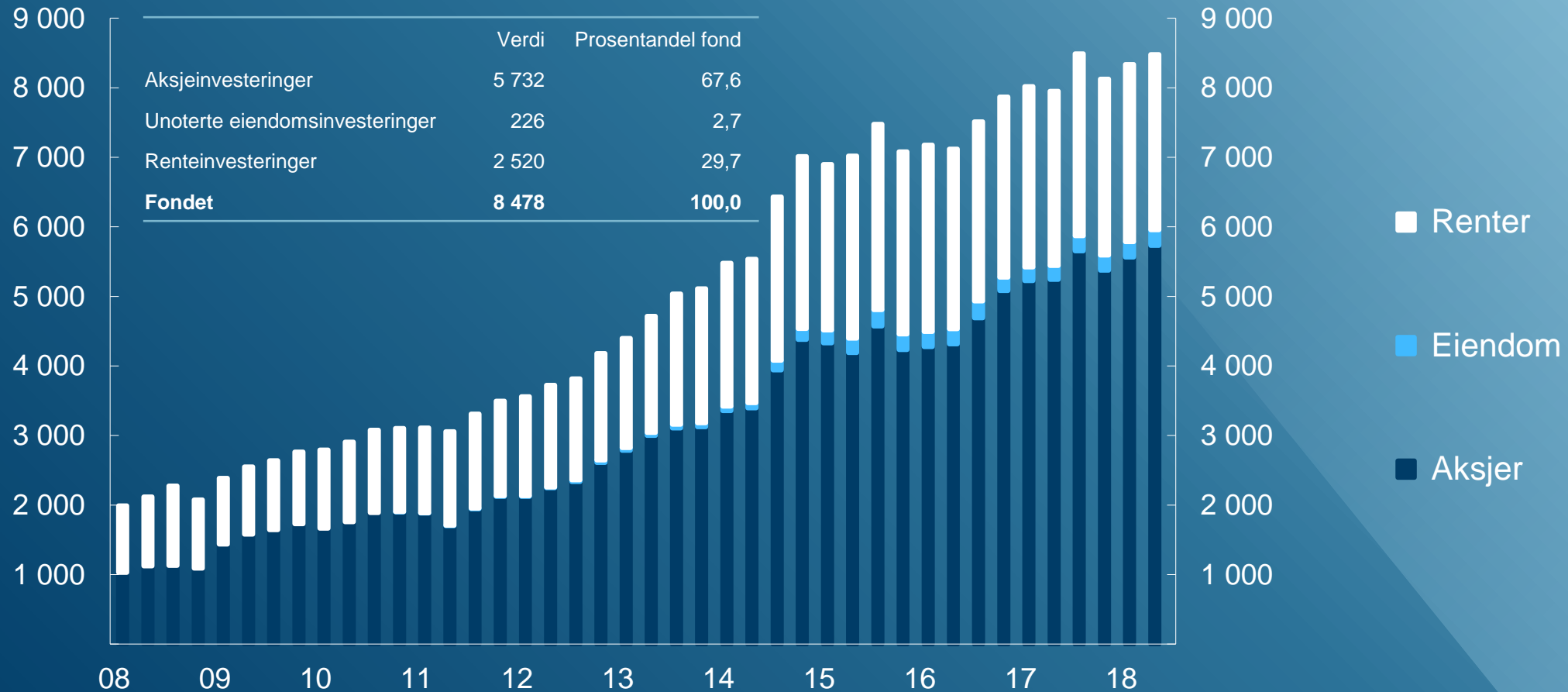
STATENS PENSJONSFOND UTLAND

TREDJE KVARTAL 2018

26. OKTOBER 2018

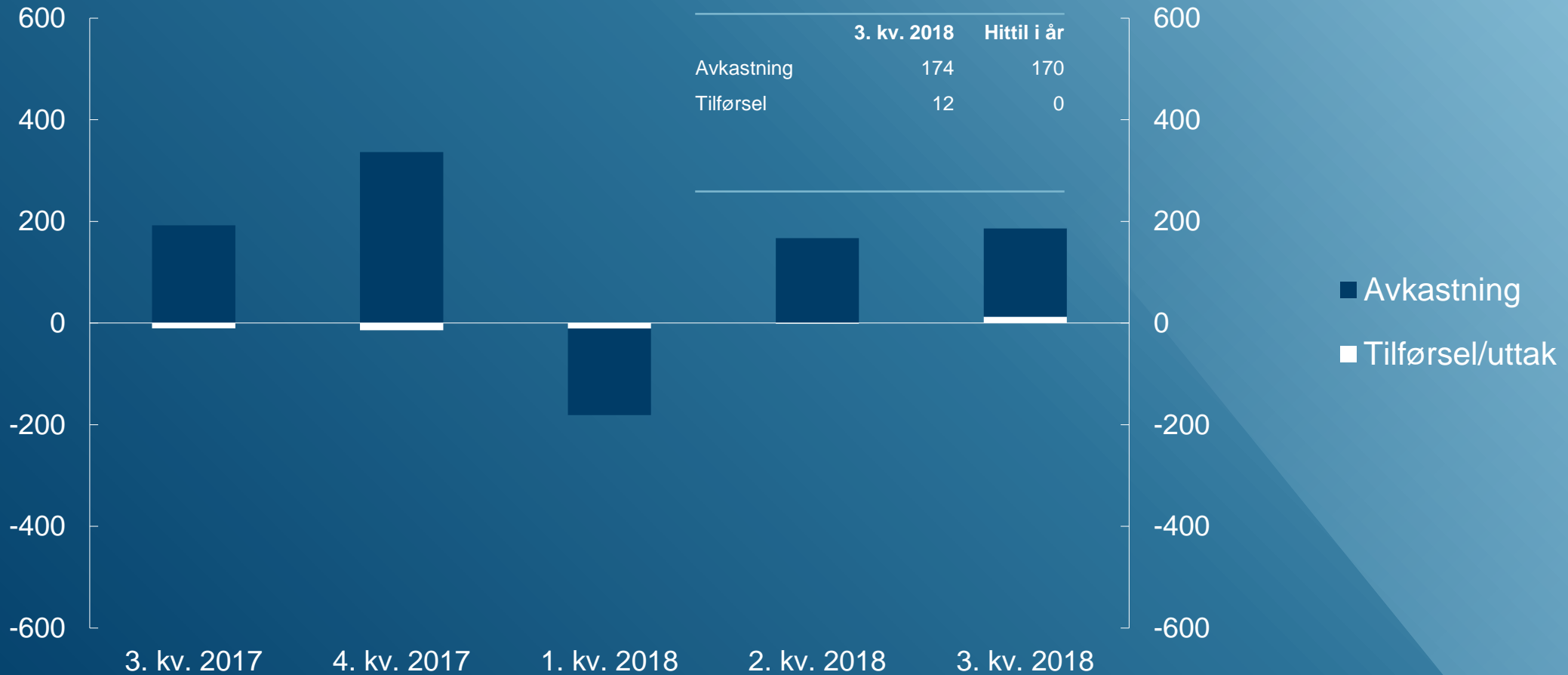
Markedsverdien økte til 8 478 milliarder

Milliarder kroner. Per 30.09.2018



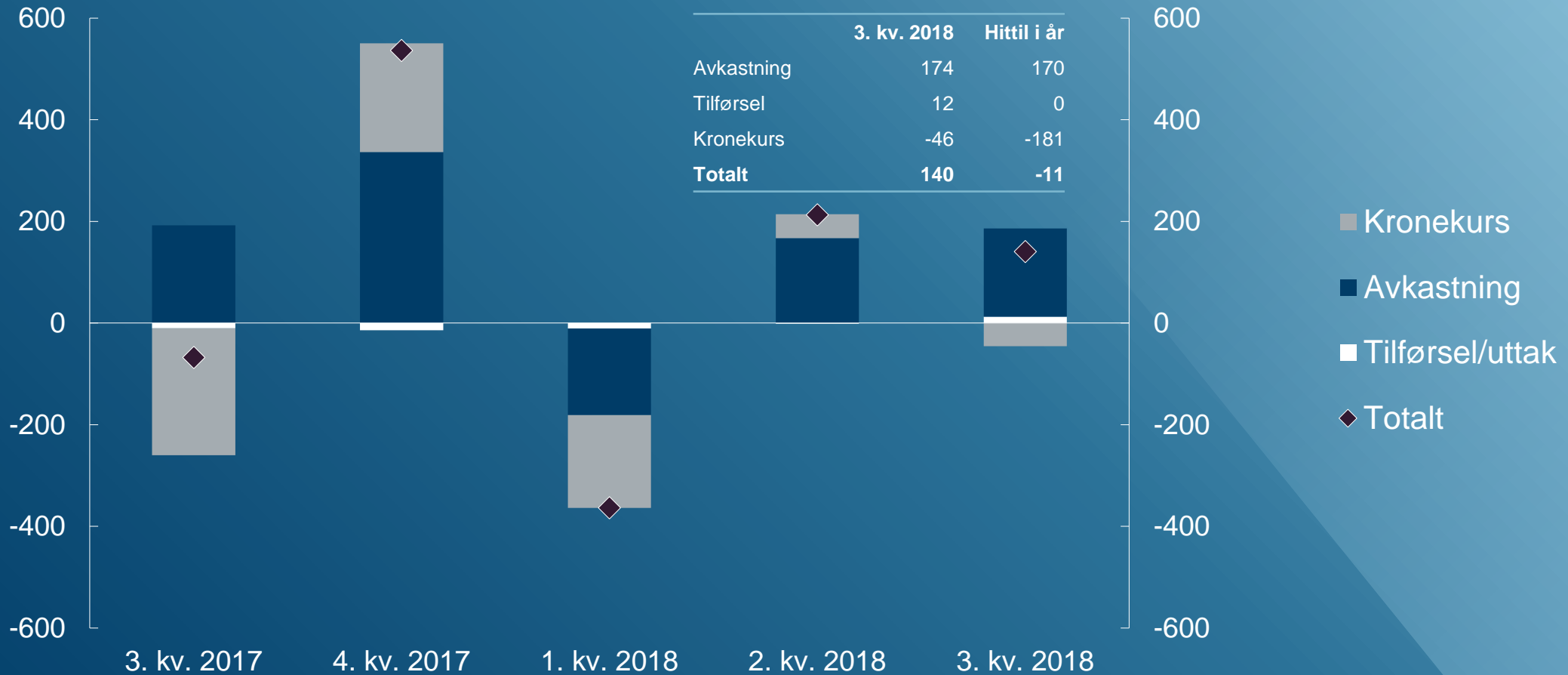
174 milliarder i avkastning

Milliarder kroner



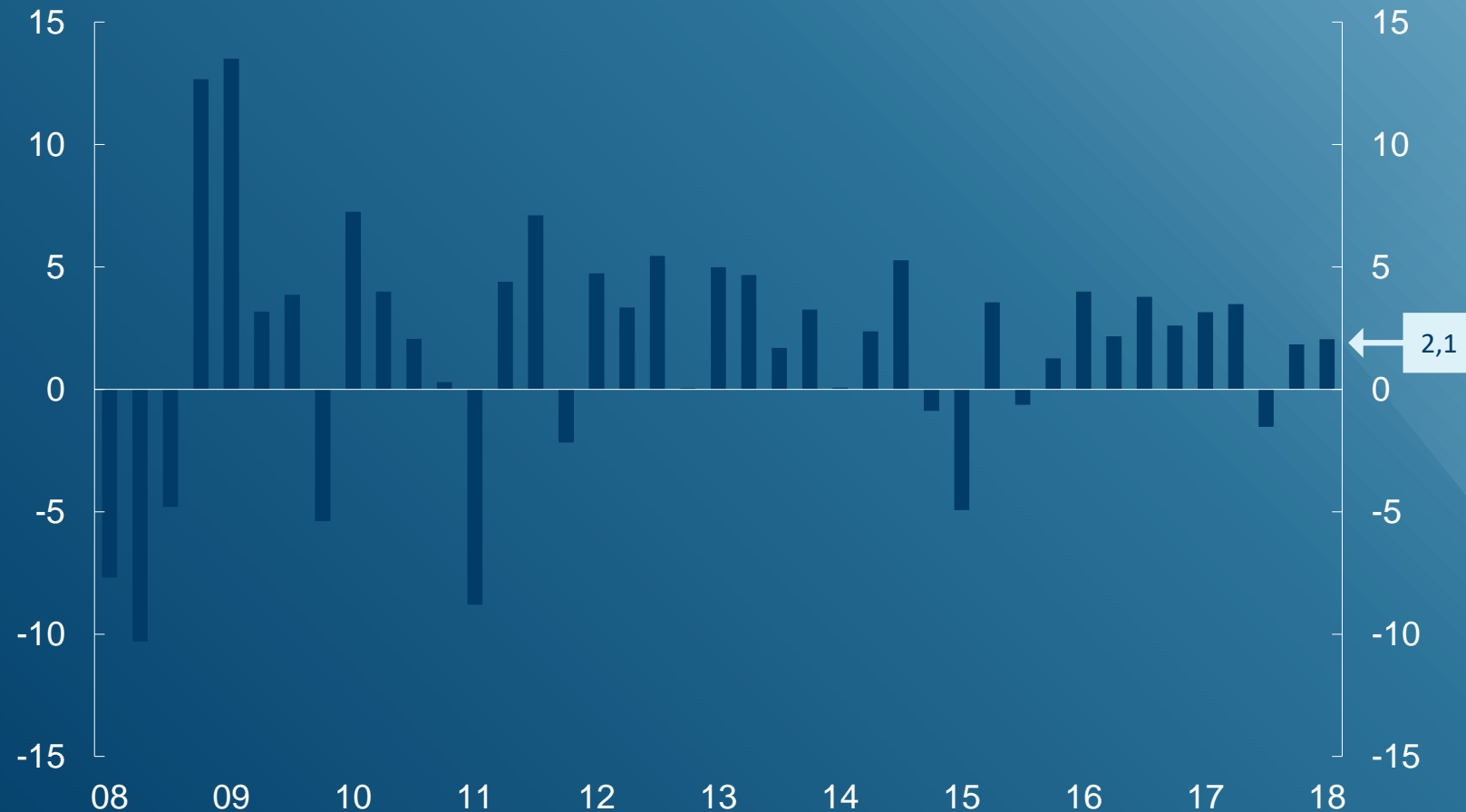
12 milliarder i tilførsel

Milliarder kroner



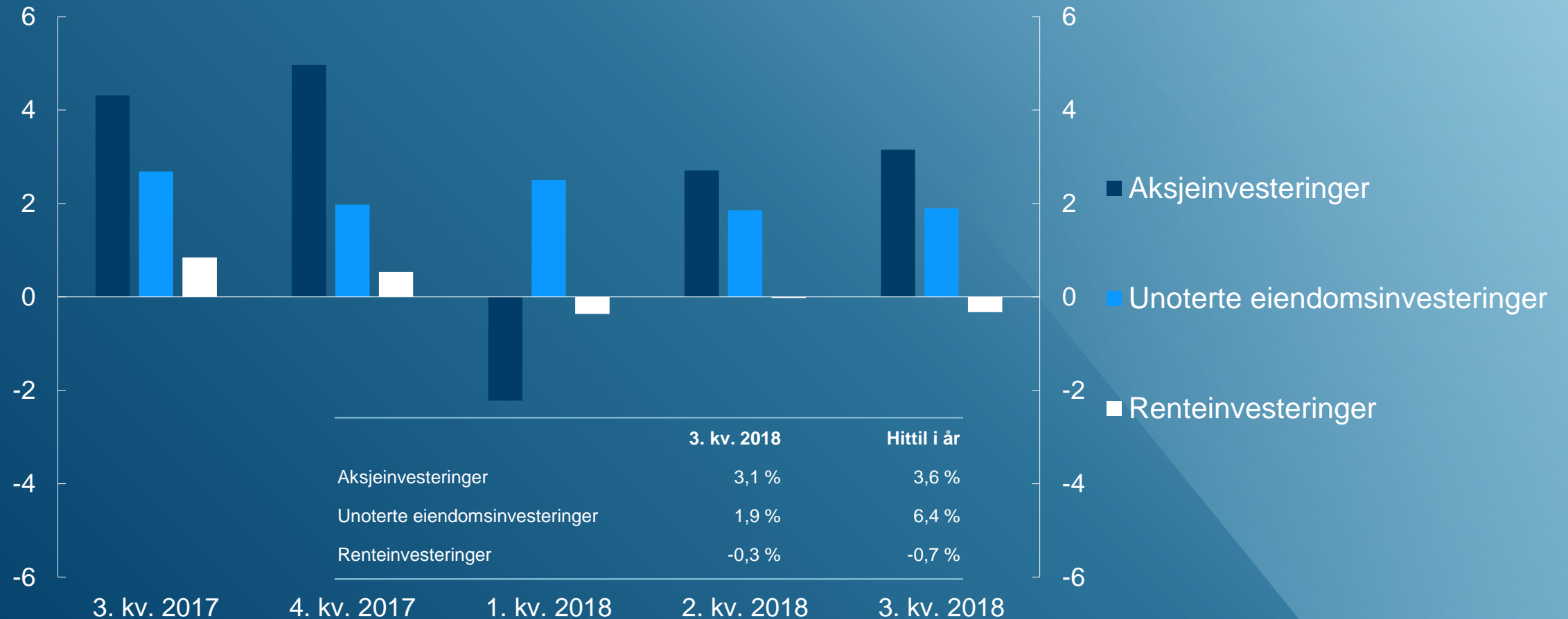
2,1 prosent i avkastning

Målt i fondets valutakurv. Periodeavkastning per kvartal. Prosent



Avkastning per aktivaklasse

Målt i fondets valutakurv. Prosent



Fondets relative avkastning

Kvartalsvis avkastning i forhold til referanseindeksen. Prosentpoeng



Verdiutvikling siden 1996

Milliarder kroner

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017
Samlet tilførsel av kapital*	3 341	3 328	3 337
Samlet avkastning	4 321	4 147	4 151
Samlet forvaltningsgodtgjøring	-43	-42	-39
Endring som følge av svingninger i kronekursen	858	904	1 040
Fondets markedsverdi	8 478	8 337	8 488

* Samlet tilførsel av kapital presenteres i tabellen justert for påløpt, ikke betalt, forvaltningsgodtgjøring.



Nøkkeltall per tredje kvartal

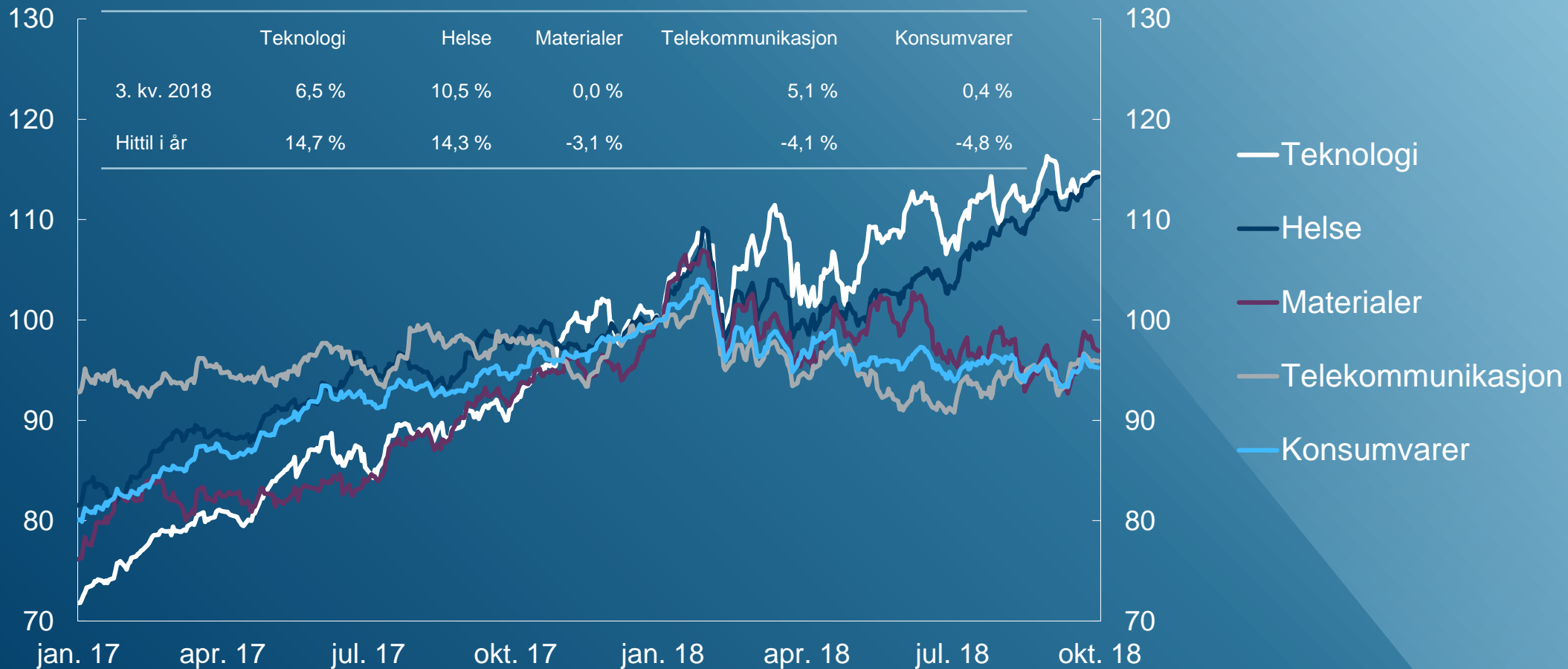
Målt i fondets valutakurv. Annualisert. Prosent

	Siden 1.1.1998	Siste 10 år
Fondets avkastning	5,98	8,08
Årlig prisvekst	1,79	1,55
Årlige forvaltningskostnader	0,08	0,08
Årlig netto realavkastning	4,03	6,36



Kursutviklingen i ulike aksjesektorer

Målt i USD. Indeksert totalavkastning (31.12.2017 = 100)



Aksjemarkedenes utvikling

Målt i fondets valutakurv (S&P 500 og MSCI Asia Pacific i USD, Stoxx Europe 600 i EUR). Indeksert totalavkastning (31.12.2017 = 100)



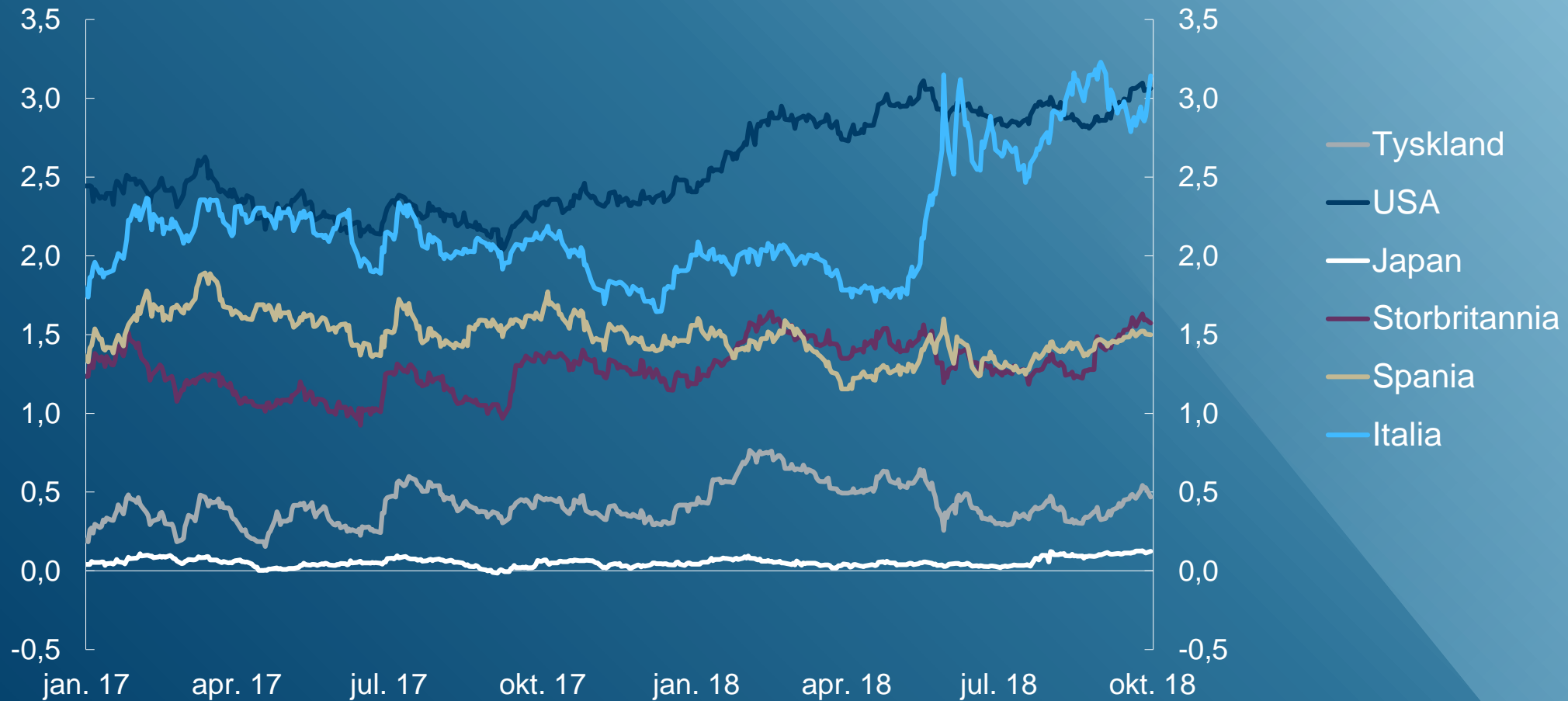
* Eksklusive aksjer i Norge.

Kilde: Bloomberg



Renteutviklingen på tiårige statsobligasjoner

Prosent



Renteutviklingen på tiårige statsobligasjoner

Prosent



Avkastningstall

Tabell 10. Målt i fondets valutakurv. Prosent

	3. kv. 2018	Hittil i år 30.09.2018	2017
Aksjedelen av fondets referanseindeks	3,41	4,06	18,68
Fondets aksjeinvesteringer	3,15	3,58	19,44
Obligasjonsdelen av fondets referanseindeks	-0,12	-0,45	2,88
Fondets renteinvesteringer	-0,33	-0,72	3,31
Fondets unoterte eiendomsinvesteringer	1,89	6,38	7,52

Eiendomskjøp og –salg

Annonsert i tredje kvartal 2018. Unotert eiendom

KJØP

Beliggenhet	Sektor	Kjøpesum	Andel
60 Holborn Viaduct, London	Kontor	3,4 milliarder kroner	100 prosent
501 Boylston Street, Boston	Kontor/handel	2,5 milliarder kroner	49,9 prosent
Logistikkeiendom i Orange County, California	Logistikk	198 millioner kroner	45 prosent

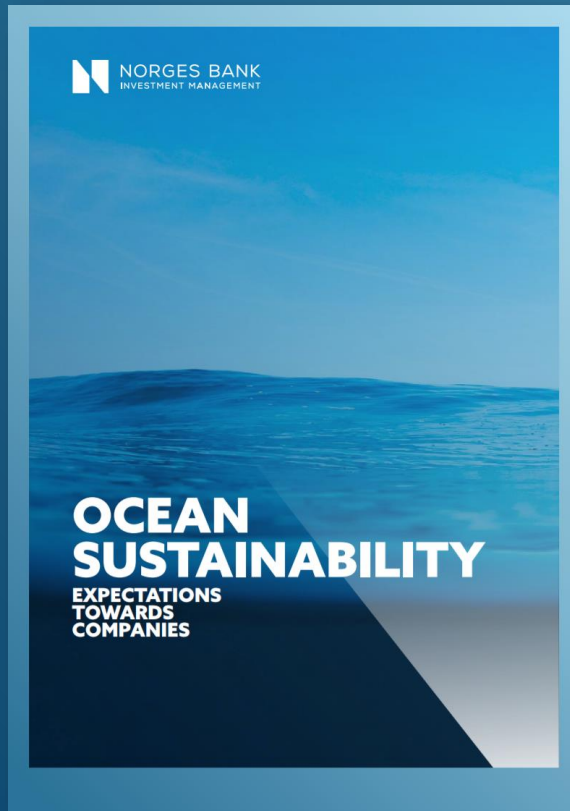


SALG

Beliggenhet	Sektor	Salgssum	Andel
Logistikkeiendom i Dallas, Texas	Logistikk	251 millioner kroner	45 prosent

Publikasjoner i tredje kvartal

Eierskapsutøvelsen



Hovedpunkter

- Markedsverdien av fondet økte med 140 milliarder kroner til 8 478 milliarder kroner
- Avkastningen var 2,1 prosent i tredje kvartal 2018
- Fondets avkastning var 0,2 prosentpoeng lavere enn avkastningen på referanseindeksen
- Ved utgangen av kvartalet var aktivafordelingen
 - Aksjeinvesteringer 67,6 prosent
 - Unoterte eiendomsinvesteringer 2,7 prosent
 - Renteinvesteringer 29,7 prosent

STATENS PENSJONSFOND UTLAND

TREDJE KVARTAL 2018

26. OKTOBER 2018