

# SR-BANK 20 N

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	31.05.2021
NAV-kurs månedsslutt	979,69
Fondets størrelse	475 519 950,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,35
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 20 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikostyrt avkastning, og som tåler litt aksjemarkedsrisiko.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av rentepapirer og aksjer, med tydelig hovedvekt på hhv. høykvalitetsobligasjoner og på internasjonale aksjer. Forvalter vil også kunne investere i høyrenteobligasjoner og i norske aksjer. Normalt investeres rundt 80 prosent i rentebærende papirer, resten i aksjemarkedet. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.  
Fondets referanseindeks er 20% MSCI World Net (NOK) og 80% NORM123D1

### Nøkkel tall siden oppstart

Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	10,00	14,88
Standardavvik	3,64	4,11
Meravkastning	-1,20	0,00
Sharpe Ratio	0,71	1,01
Korrelasjon	0,66	1,00



Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tiensvold Beate Bredesen Bjarne J. Meling

Vi investerer typisk i selskaper med god balanse, god kontantstrøm og god utbytteevne (verdiorientert aktiv forvaltning). Målet er å finne en sammensetning av selskaper som vil skape langsiktig bedre avkastning enn markedet, uten å påta oss vesentlig større svingninger (risiko). Investeringer foretas i utvalgte selskaper uavhengig av vektning i indeks.

### Avkastningshistorikk

Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022



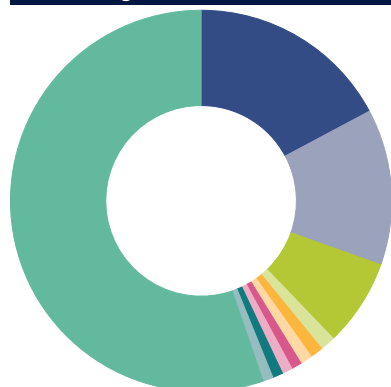
— SR-Bank 20 N

— SR-Bank 20 referanseindeks

### Avkastning i perioder

	Siste måned	Hittil i år	Siste 12 måneder	Siste 3 år (annualisert)	Siste 5 år (annualisert)	Siden oppstart (annualisert)
SR-Bank 20 N	-0,86	-2,58	-1,99	1,81	—	2,58
SR-Bank 20 referanseindeks	0,20	-1,91	-0,16	2,94	3,28	3,78

### Investeringer



	%
SR-Bank Kreditt	17,2
SR-Bank Rente	13,2
SR-Bank Verden D	7,4
Statnett SF 2.35%	1,3
Sparebanken More 2.35%	1,1
Entra ASA 2.91%	1,0
Lyse AS 3.28%	0,9
Eika Gruppen AS 5.41%	0,9
Sparebank 1 Boligkreditt AS 3.13%	0,9
Aurskog Holand Kommune 2.07%	0,9
Other	55,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	6,0
Consumer Cyclical	9,4
Financial Services	16,7
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,5
Healthcare	13,2
Utilities	4,4
Communication Services	5,5
Energy	4,4
Industrials	10,5
Technology	14,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Disclaimer: Rapporten gir uttrykk for SR-Forvaltning AS sine oppfatninger på det tidspunkt den ble utarbeidet. Vi gjør vårt ytterste for at informasjon i rapporten skal være så korrekt som mulig, men avvik kan forekomme. SR-Forvaltning anbefaler på det sterkeste at de som ønsker å investere i finansielle instrumenter å innhente og lese nødvendig informasjon før investeringsbeslutning fattes. Denne rapporten er ikke å anse som tilstrekkelig informasjon for å kunne investere i konkrete finansielle instrumenter. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Source: Morningstar Direct

# SR-BANK 20 U

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	31.05.2021
NAV-kurs månedsslutt	940,67
Fondets størrelse	475 519 950,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,35
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 20 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikostyrt avkastning, og som tåler litt aksjemarkedsrisiko.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av rentepapirer og aksjer, med tydelig hovedvekt på hhv. høykvalitetsobligasjoner og på internasjonale aksjer. Forvalter vil også kunne investere i høyrenteobligasjoner og i norske aksjer. Normalt investeres rundt 80 prosent i rentebærende papirer, resten i aksjemarkedet. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen. Fondets referanseindeks er 20% MSCI World Net (NOK) og 80% NORM123D1

### Nøkeltall siden oppstart

Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	10,00	14,88
Standardavvik	3,64	4,11
Meravkastning	-1,20	0,00
Sharpe Ratio	0,71	1,01
Korrelasjon	0,66	1,00



Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tiensvold Beate Bredesen Bjarne J. Meling

Vi investerer typisk i selskaper med god balanse, god kontantstrøm og god utbytteevne (verdiorientert aktiv forvaltning). Målet er å finne en sammensetning av selskaper som vil skape langsiktig bedre avkastning enn markedet, uten å påta oss vesentlig større svingninger (risiko). Investeringer foretas i utvalgte selskaper uavhengig av vektning i indeks.

### Avkastningshistorikk

Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022



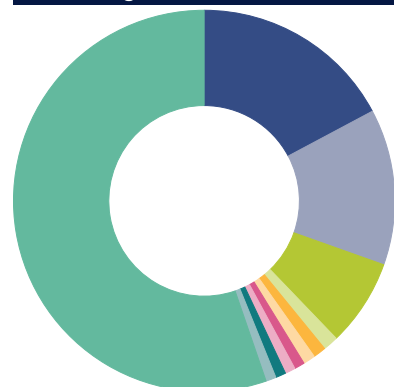
— SR-Bank 20 U

— SR-Bank 20 referanseindeks

### Avkastning i perioder

	Siste måned	Hittil i år	Siste 12 måneder	Siste 3 år (annualisert)	Siste 5 år (annualisert)	Siden oppstart
SR-Bank 20 U	-0,86	-2,58	-1,99	1,81	—	10,00
SR-Bank 20 referanseindeks	0,20	-1,91	-0,16	2,94	3,28	14,88

### Investeringer



	%
SR-Bank Kreditt	17,2
SR-Bank Rente	13,2
SR-Bank Verden D	7,4
Statnett SF 2.35%	1,3
Sparebanken More 2.35%	1,1
Entra ASA 2.91%	1,0
Lyse AS 3.28%	0,9
Eika Gruppen AS 5.41%	0,9
Sparebank 1 Boligkreditt AS 3.13%	0,9
Aurskog Holand Kommune 2.07%	0,9
Other	55,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	6,0
Consumer Cyclical	9,4
Financial Services	16,7
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,5
Healthcare	13,2
Utilities	4,4
Communication Services	5,5
Energy	4,4
Industrials	10,5
Technology	14,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Disclaimer: Rapporten gir uttrykk for SR-Forvaltning AS sine oppfatninger på det tidspunkt den ble utarbeidet. Vi gjør vårt ytterste for at informasjon i rapporten skal være så korrekt som mulig, men avvik kan forekomme. SR-Forvaltning anbefaler på det sterkeste at de som ønsker å investere i finansielle instrumenter å innhente og lese nødvendig informasjon før investeringsbeslutning fattes. Denne rapporten er ikke å anse som tilstrekkelig informasjon for å kunne investere i konkrete finansielle instrumenter. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Source: Morningstar Direct

# SR-BANK 20 A

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	02.01.2019
NAV-kurs månedsslutt	1 094,92
Fondets størrelse	475 519 950,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,70
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 20 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikostyrt avkastning, og som tåler litt aksjemarkedsrisiko.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av rentepapirer og aksjer, med tydelig hovedvekt på hhv. høykvalitetsobligasjoner og på internasjonale aksjer. Forvalter vil også kunne investere i høyrenteobligasjoner og i norske aksjer. Normalt investeres rundt 80 prosent i rentebærende papirer, resten i aksjemarkedet. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.  
Fondets referanseindeks er 20% MSCI World Net (NOK) og 80% NORM123D1

### Nøkeltall siden oppstart

Time Period: Since Inception to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	9,49	14,88
Standardavvik	3,64	4,11
Meravkastning	-5,39	0,00
Sharpe Ratio	0,66	1,01
Korrelasjon	0,66	1,00



Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tiensvold Beate Bredesen Bjarne J. Meling

Vi investerer typisk i selskaper med god balanse, god kontantstrøm og god utbytteevne (verdiorientert aktiv forvaltning). Målet er å finne en sammensetning av selskaper som vil skape langsiktig bedre avkastning enn markedet, uten å påta oss vesentlig større svingninger (risiko). Investeringer foretas i utvalgte selskaper uavhengig av vektning i indeks.

### Avkastningshistorikk

Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022



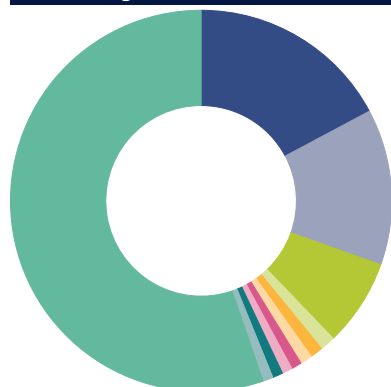
— SR-Bank 20 A

— SR-Bank 20 referanseindeks

### Avkastning i perioder

	Siste måned	Hittil i år	Siste 12 måneder	Siste 3 år (annualisert)	Siste 5 år (annualisert)	Siden oppstart (annualisert)
SR-Bank 20 A	-0,89	-2,83	-2,34	1,65	—	2,45
SR-Bank 20 referanseindeks	0,20	-1,91	-0,16	2,94	3,28	3,78

### Investeringer



	%
SR-Bank Kreditt	17,2
SR-Bank Rente	13,2
SR-Bank Verden D	7,4
Statnett SF 2.35%	1,3
Sparebanken More 2.35%	1,1
Entra ASA 2.91%	1,0
Lyse AS 3.28%	0,9
Eika Gruppen AS 5.41%	0,9
Sparebank 1 Boligkreditt AS 3.13%	0,9
Aurskog Holand Kommune 2.07%	0,9
Other	55,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	6,0
Consumer Cyclical	9,4
Financial Services	16,7
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,5
Healthcare	13,2
Utilities	4,4
Communication Services	5,5
Energy	4,4
Industrials	10,5
Technology	14,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Disclaimer: Rapporten gir uttrykk for SR-Forvaltning AS sine oppfatninger på det tidspunkt den ble utarbeidet. Vi gjør vårt ytterste for at informasjon i rapporten skal være så korrekt som mulig, men avvik kan forekomme. SR-Forvaltning anbefaler på det sterkeste at de som ønsker å investere i finansielle instrumenter å innhente og lese nødvendig informasjon før investeringsbeslutning fattes. Denne rapporten er ikke å anse som tilstrekkelig informasjon for å kunne investere i konkrete finansielle instrumenter. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Source: Morningstar Direct

# SR-BANK 20 B

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	02.01.2019
NAV-kurs månedsslutt	977,78
Fondets størrelse	475 519 950,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,70
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 20 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikojustert avkastning, og som tåler litt aksjemarkedsrisiko.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av rentepapirer og aksjer, med tydelig hovedvekt på hhv. høykvalitetsobligasjoner og på internasjonale aksjer. Forvalter vil også kunne investere i høyrenteobligasjoner og i norske aksjer. Normalt investeres rundt 80 prosent i rentebærende papirer, resten i aksjemarkedet. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Andelsklasse B: Det utbetales et årlig utbytte til andelseierne. Fondets referanseindeks er 20% MSCI World Net (NOK) og 80% NORM123D1

### Nøkeltall siden oppstart

Time Period: Since Inception to 30.09.2022		
	Fondet	Indeks
Avkastning	9,51	14,88
Standardavvik	3,64	4,11
Meravkastning	-5,38	0,00
Sharpe Ratio	-0,47	-0,38
Korrelasjon	0,98	1,00



Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tjensvold Beate Bredesen Bjarne J. Meling

Vi investerer typisk i selskaper med god balanse, god kontantstrøm og god utbytteevne (verdiorientert aktiv forvaltning). Målet er å finne en sammensetning av selskaper som vil skape langsiktig bedre avkastning enn markedet, uten å påta oss vesentlig større svingninger (risiko). Investeringer foretas i utvalgte selskaper uavhengig av vektning i indeks.

### Avkastningshistorikk

Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022



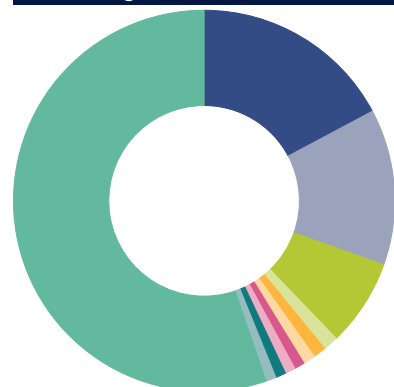
— SR-Bank 20 B

— SR-Bank 20 referanseindeks

### Avkastning i perioder

	Siste måned	Hittil i år	Siste 12 måneder	Siste 3 år (annualisert)	Siste 5 år (annualisert)	Siden oppstart (annualisert)
SR-Bank 20 B	-0,88	-2,83	-2,33	1,65	—	2,46
SR-Bank 20 referanseindeks	0,20	-1,91	-0,16	2,94	3,28	3,78

### Investeringer



	%
SR-Bank Kreditt	17,2
SR-Bank Rente	13,2
SR-Bank Verden D	7,4
Statnett SF 2.35%	1,3
Sparebanken More 2.35%	1,1
Entra ASA 2.91%	1,0
Lyse AS 3.28%	0,9
Eika Gruppen AS 5.41%	0,9
Sparebank 1 Boligkreditt AS 3.13%	0,9
Aurskog Holand Kommune 2.07%	0,9
Other	55,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	6,0
Consumer Cyclical	9,4
Financial Services	16,7
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,5
Healthcare	13,2
Utilities	4,4
Communication Services	5,5
Energy	4,4
Industrials	10,5
Technology	14,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Disclaimer: Rapporten gir uttrykk for SR-Forvaltning AS sine oppfatninger på det tidspunkt den ble utarbeidet. Vi gjør vårt ytterste for at informasjon i rapporten skal være så korrekt som mulig, men avvik kan forekomme. SR-Forvaltning anbefaler på det sterkeste at de som ønsker å investere i finansielle instrumenter å innhente og lese nødvendig informasjon før investeringsbeslutning fattes. Denne rapporten er ikke å anse som tilstrekkelig informasjon for å kunne investere i konkrete finansielle instrumenter. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Source: Morningstar Direct