

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 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.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.

Fondets referanseindeks er 20% MSCI World Net (NOK) og 80% NORM123D1

Nøkkeltall 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

Avkastningshistorikk

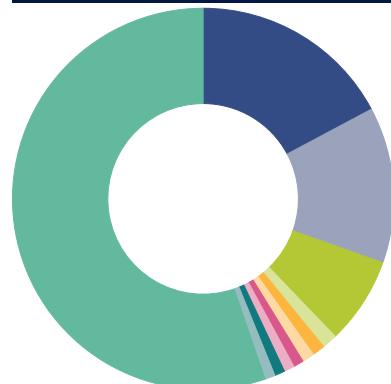
Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022



Avkastning i perioder

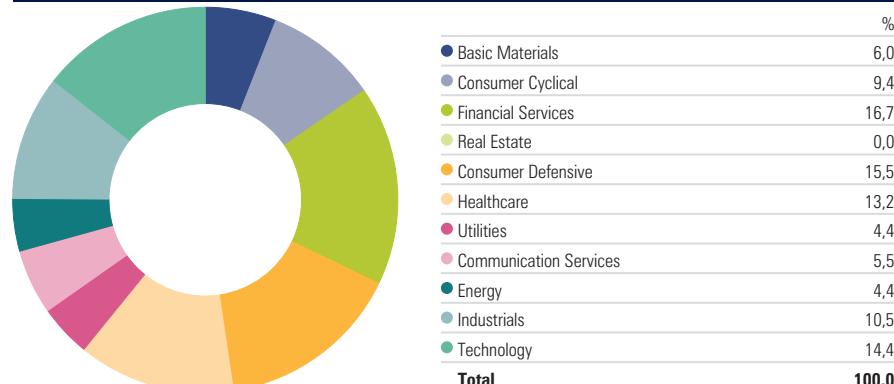
| | Siste måned | Hittil i år | Siste 12 måneder | Siste 3 år (annualisert) | Siste 5 år (annualisert) | Siden oppstart |
|----------------------------|-------------|-------------|------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| SR-Bank 20 N | -0,86 | -2,58 | -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 Kredit | 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 |
| Total | 100,0 |

Sektorfordeling



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.

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 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.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.

Fondets referanseindeks er 20% MSCI World Net (NOK) og 80% NORM123D1

Nøkkeltall 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 |



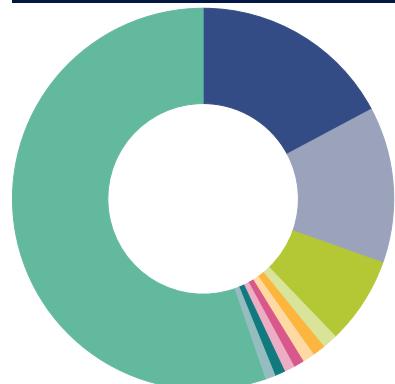
Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tiensvold Beate Bredesen Bjarne J. Meling

Avkastningshistorikk

Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022

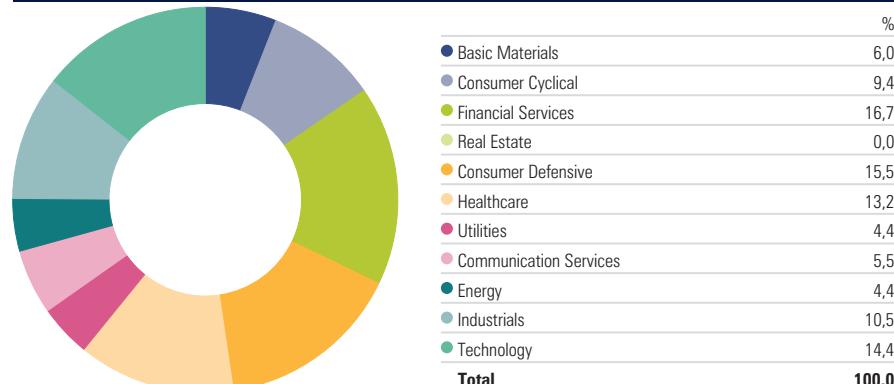


Investeringer



| | % |
|-----------------------------------|-------|
| SR-Bank Kredit | 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 |
| Total | 100,0 |

Sektorfordeling



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.

SR-BANK 20 A

MÅNEDSRAPPORT



Nøkkelinformasjon

| | | | | |
|-------------------------------|-----------------------|--|--------|-------|
| Morningstar Rating | ★★★ | Time Period: Since Inception to 30.09.2022 | | |
| Fondets oppstartsdato | 02.01.2019 | Fondet | Indeks | |
| NAV-kurs månedsslutt | 1 094,92 | Avkastning | 9,49 | 14,88 |
| Fondets størrelse | 475 519 950,00 | Standardavvik | 3,64 | 4,11 |
| Maksimalt forvaltningshonorar | 0,70 | Meravkastning | -5,39 | 0,00 |
| Firmanavn | SR-Forvaltning AS | Sharpe Ratio | 0,66 | 1,01 |
| Hjemmeside | www.sr-forvaltning.no | Korrelasjon | 0,66 | 1,00 |
| 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.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.

Fondets referanseindeks er 20% MSCI World Net (NOK) og 80% NORM123D1

Nøkkeltall siden oppstart

| | Time Period: | Since Inception to 30.09.2022 | Fondet | Indeks |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------|--------|
| Fondets oppstartsdato | 02.01.2019 | | | |
| NAV-kurs månedsslutt | 1 094,92 | Avkastning | 9,49 | 14,88 |
| Fondets størrelse | 475 519 950,00 | Standardavvik | 3,64 | 4,11 |
| Maksimalt forvaltningshonorar | 0,70 | Meravkastning | -5,39 | 0,00 |
| Firmanavn | SR-Forvaltning AS | Sharpe Ratio | 0,66 | 1,01 |
| Hjemmeside | www.sr-forvaltning.no | Korrelasjon | 0,66 | 1,00 |
| Investeringsdirektør | Bjarne 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 vekting i indeks.

Avkastningshistorikk

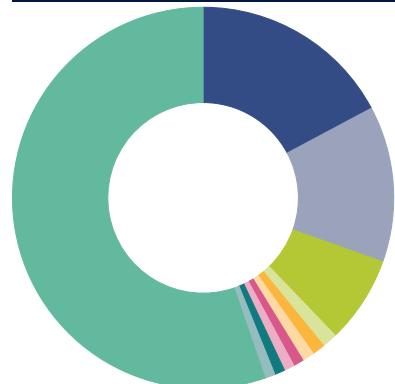
Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022



Avkastning i perioder

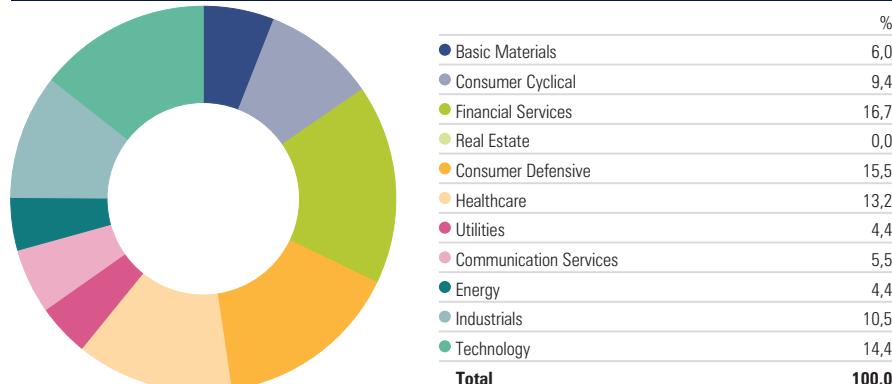
| | Siste måned | Hittil i år | Siste 12 måneder | Siste 3 år (annualisert) | Siste 5 år (annualisert) | Siden oppstart |
|----------------------------|-------------|-------------|------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| SR-Bank 20 A | -0,89 | -2,83 | -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 Kredit | 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 |
| Total | 100,0 |

Sektorfordeling



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.

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 |

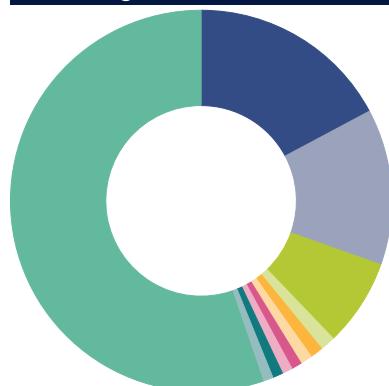
Investeringsstrategi

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

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av rentepapirer og aksjer, med tydelig hovedekt 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

Investeringer



Nøkkeltall siden oppstart

Time Period: Since Inception to 30.09.2022

Fondet Indeks

Avkastning Standardavvik

Meravkastning Sharpe Ratio

Korrelasjon

Avkastningshistorikk

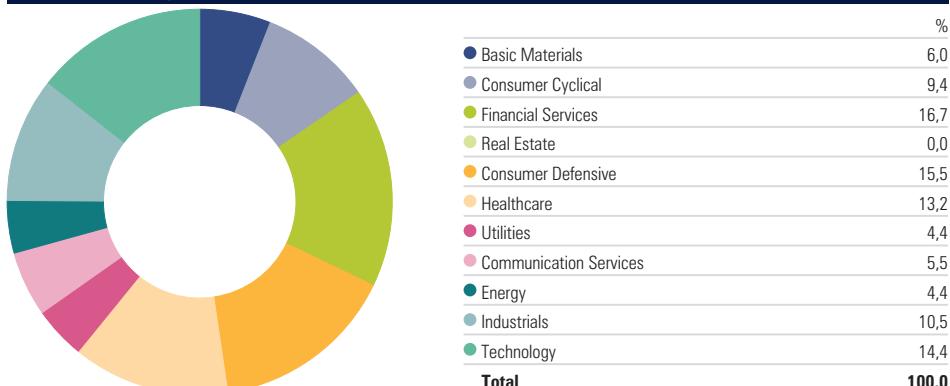
Time Period: 03.01.2019 to 30.09.2022



Avkastning i perioder

| | Siste måned | Hittil i år | Siste 12 måneder | Siste 3 år (annualisert) | Siste 5 år (annualisert) | Siden oppstart |
|----------------------------|-------------|-------------|------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 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 |

Sektorfordeling



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.