

SR-BANK 50 N

MÅNEDSRAPPORT



Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	31.05.2021
NAV-kurs månedsslutt	965,98
Fondets størrelse	922 904 379,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,55
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 50 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikoustert avkastning, og tåler risiko mellom bankrente og det globale aksjemarkedet.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av aksjer og rentepapirer, med tydelig hovedvekt på hhv. internasjonale aksjer og på høykvalitetsobligasjoner. Forvalter vil også kunne investere i norske aksjer og i høyrenteobligasjoner. Normalt investeres rundt 50 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden. Investeringene vil avspeile vår investeringsfilosofi som er aktiv, ansvarlig, verdiorientert og langsiktig.

Det utbetales ikke utbytte til andelseiere i denne andelsklassen.

Fondets referanseindeks er 50% MSCI World Net (NOK) og 50% NORM123D1

Nøkkeltall siden oppstart

Time Period: Performance Start Date to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	74,16	90,81
Standardavvik	0,44	0,43
Meravkastning	-16,65	0,00
Sharpe Ratio	-0,01	-0,01
Korrelasjon	0,92	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: 03.05.2013 to 30.09.2022



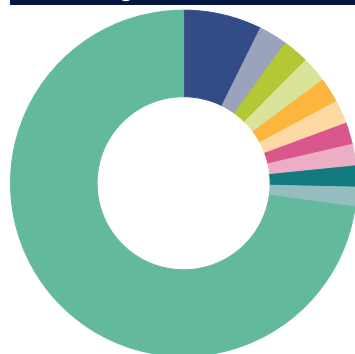
SR-Bank 50 N

SR-Bank 50 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 50 N	-2,01	-4,54	-2,95	3,68	3,72	6,07
SR-Bank 50 referanseindeks	-0,03	-4,11	0,11	6,02	6,41	7,11

Investeringer



	%
SR-Bank Kreditt	7,3
Kongsberg Gruppen ASA	2,7
Berkshire Hathaway Inc Class B	2,5
Iberdrola SA	2,4
Bristol-Myers Squibb Co	2,3
Yara International ASA	2,2
Volkswagen AG Participating Preferred	2,0
AstraZeneca PLC	2,0
AXA SA	2,0
Samsung Electronics Co Ltd GDR - Reg S	1,8
Other	72,8
Total	100,0

Sektorfordeling



	%
Basic Materials	6,2
Consumer Cyclical	8,6
Financial Services	16,9
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	13,8
Healthcare	14,8
Utilities	4,7
Communication Services	5,9
Energy	4,5
Industrials	10,6
Technology	14,0
Total	100,0

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 50 U

MÅNEDSRAPPORT



Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	31.05.2021
NAV-kurs månedsslutt	927,83
Fondets størrelse	922 904 379,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,55
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 50 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikoustert avkastning, og tåler risiko mellom bankrente og det globale aksjemarkedet.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av aksjer og rentepapirer, med tydelig hovedvekt på hhv. internasjonale aksjer og på høykvalitetsobligasjoner. Forvalter vil også kunne investere i norske aksjer og i høyrentebærende obligasjoner. Normalt investeres rundt 50 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden. Investeringene vil avspeile vår investeringsfilosofi som er aktiv, ansvarlig, verdiorientert og langsiktig.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.

Fondets referanseindeks er 50% MSCI World Net (NOK) og 50% NORM123D1

Nøkkeltall siden oppstart

Time Period: Performance Start Date to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	74,16	90,81
Standardavvik	0,44	0,43
Meravkastning	-16,65	0,00
Sharpe Ratio	-0,01	-0,01
Korrelasjon	0,92	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: 03.05.2013 to 30.09.2022



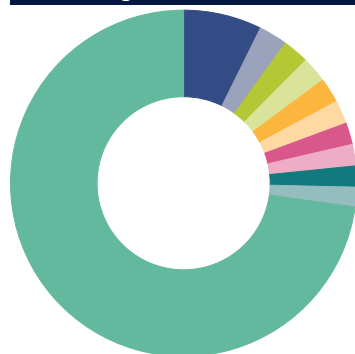
SR-Bank 50 U

SR-Bank 50 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 50 U	-2,01	-4,54	-2,95	3,68	3,72	6,07
SR-Bank 50 referanseindeks	-0,03	-4,11	0,11	6,02	6,41	7,11

Investeringer



	%
SR-Bank Kreditt	7,3
Kongsberg Gruppen ASA	2,7
Berkshire Hathaway Inc Class B	2,5
Iberdrola SA	2,4
Bristol-Myers Squibb Co	2,3
Yara International ASA	2,2
Volkswagen AG Participating Preferred	2,0
AstraZeneca PLC	2,0
AXA SA	2,0
Samsung Electronics Co Ltd GDR - Reg S	1,8
Other	72,8
Total	100,0

Sektorfordeling



	%
Basic Materials	6,2
Consumer Cyclical	8,6
Financial Services	16,9
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	13,8
Healthcare	14,8
Utilities	4,7
Communication Services	5,9
Energy	4,5
Industrials	10,6
Technology	14,0
Total	100,0

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 50 A

MÅNEDSRAPPORT



Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	02.05.2013
NAV-kurs månedsslutt	1 731,17
Fondets størrelse	922 904 379,00
Maksimalt forvaltningshonorar	1,00
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 50 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikoustert avkastning, og tåler risiko mellom bankrente og det globale aksjemarkedet.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av aksjer og rentepapirer, med tydelig hovedvekt på hhv. internasjonale aksjer og på høykvalitetsobligasjoner. Forvalter vil også kunne investere i norske aksjer og i høyrenteobligasjoner. Normalt investeres rundt 50 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden. Investeringene vil avspeile vår investeringsfilosofi som er aktiv, ansvarlig, verdiorientert og langsiktig.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.
Fondets referanseindeks er 50% MSCI World Net (NOK) og 50% NORM123D1

Nøkkeltall siden oppstart

Time Period: Since Inception to 30.09.2022	Fondet	Indeks
Avkastning	73,12	90,81
Standardavvik	0,44	0,43
Meravkastning	-17,69	0,00
Sharpe Ratio	-0,01	-0,01
Korrelasjon	0,92	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: 03.05.2013 to 30.09.2022



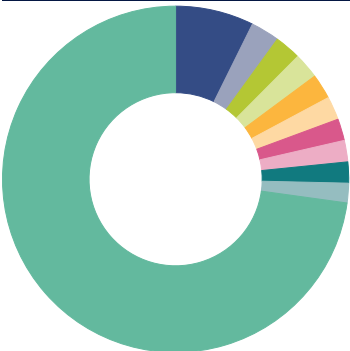
SR-Bank 50 A

SR-Bank 50 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 50 A	-2,04	-4,86	-3,38	3,47	3,59	6,00
SR-Bank 50 referanseindeks	-0,03	-4,11	0,11	6,02	6,41	7,11

Investeringer



	%
SR-Bank Kreditt	7,3
Kongsberg Gruppen ASA	2,7
Berkshire Hathaway Inc Class B	2,5
Iberdrola SA	2,4
Bristol-Myers Squibb Co	2,3
Yara International ASA	2,2
Volkswagen AG Participating Preferred	2,0
AstraZeneca PLC	2,0
AXA SA	2,0
Samsung Electronics Co Ltd GDR - Reg S	1,8
Other	72,8
Total	100,0

Sektorfordeling



	%
Basic Materials	6,2
Consumer Cyclical	8,6
Financial Services	16,9
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	13,8
Healthcare	14,8
Utilities	4,7
Communication Services	5,9
Energy	4,5
Industrials	10,6
Technology	14,0
Total	100,0

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 50 B

MÅNEDSRAPPORT



Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	02.05.2013
NAV-kurs månedsslutt	1 201,67
Fondets størrelse	922 904 379,00
Maksimalt forvaltningshonorar	1,00
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	Bjarne Meling

Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 50 passer for deg som har et ønske om en god langsiktig risikojustert avkastning, og tåler risiko mellom bankrente og det globale aksjemarkedet.

Kombinasjonsfondet er en kombinasjon av aksjer og rentepapirer, med tydelig hovedvekt på hhv. internasjonale aksjer og på høykvalitetsobligasjoner. Forvalter vil også kunne investere i norske aksjer og i høyrenteobligasjoner. Normalt investeres rundt 50 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden. Investeringene vil avspeile vår investeringsfilosofi som er aktiv, ansvarlig, verdiorientert og langsiktig.

Andelsklasse B: Det utbetales et årlig utbytte til andelseierne.
Fondets referanseindeks er 50% MSCI World Net (NOK) og 50% NORM123D1

Nøkeltall siden oppstart

Time Period: Since Inception to 30.09.2022		
	Fondet	Indeks
Avkastning	73,12	90,81
Standardavvik	0,44	0,43
Meravkastning	-17,69	0,00
Sharpe Ratio	-0,01	-0,01
Korrelasjon	0,92	1,00



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

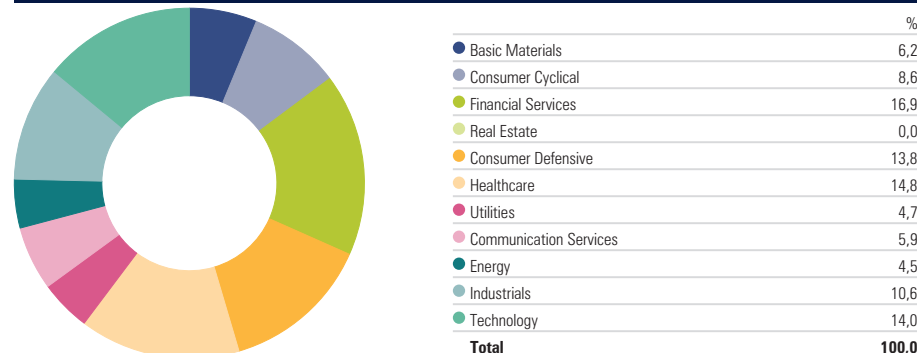
Time Period: 03.05.2013 to 30.09.2022



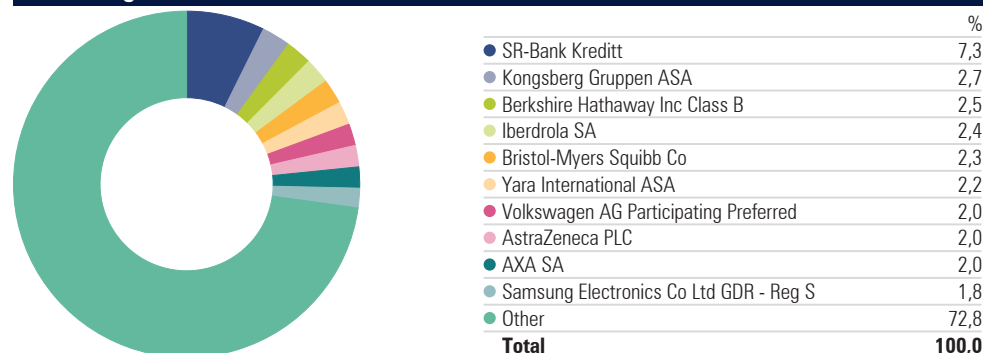
Avkastning i perioder

	Siste måned	Hittil i år	Siste 12 måneder	Siste 3 år (annualisert)	Siste 5 år (annualisert)	Siden oppstart (annualisert)
SR-Bank 50 B	-2,04	-4,86	-3,38	3,47	3,59	6,00
SR-Bank 50 referanseindeks	-0,03	-4,11	0,11	6,02	6,41	7,11

Sektorfordeling



Investeringer



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