

# SR-BANK 80 N

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	31.05.2021
NAV-kurs månedsslutt	949,07
Fondets størrelse	397 916 280,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,75
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	—

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 80 passer for deg som vil ha god langsiktig risikostyrt avkastning, og hvor forventet risiko er litt lavere enn det globale aksjemarkedet.

Fondet 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 høyrentobligasjoner. Normalt investeres rundt 80 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.

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

### Nøkeltall siden oppstart

Time Period: Performance Start Date to 30.09.2022		
	Fondet	Indeks
Avkastning	29,93	53,71
Standardavvik	14,09	16,29
Meravkastning	-4,93	0,00
Sharpe Ratio	-0,01	0,32
Korrelasjon	0,84	1,00



Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tienstvold 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



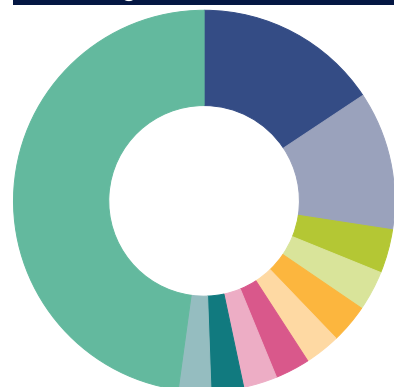
SR-Bank 80 N

SR-Bank 80 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 80 N	-2,98	-6,48	-4,24	4,99	—	7,25
SR-Bank 80 referanseindeks	-0,25	-6,34	0,28	9,08	9,94	12,17

### Investeringer



	%
SR-Bank Rente	15,7
SR-Bank Verden D	11,8
SR-Bank Kreditt	3,7
Kongsberg Gruppen ASA	3,4
Berkshire Hathaway Inc Class B	3,3
Iberdrola SA	3,0
Samsung Electronics Co Ltd GDR - Reg S	2,9
Bristol-Myers Squibb Co	2,9
Yara International ASA	2,8
Volkswagen AG Participating Preferred	2,7
Other	47,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	5,8
Consumer Cyclical	9,5
Financial Services	16,9
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,6
Healthcare	13,3
Utilities	4,4
Communication Services	5,4
Energy	4,5
Industrials	10,4
Technology	14,2
<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 80 U

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★★
Fondets oppstartsdato	31.05.2021
NAV-kurs månedsslutt	911,78
Fondets størrelse	397 916 280,00
Maksimalt forvaltningshonorar	0,75
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	—

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 80 passer for deg som vil ha god langsiktig risikostyrt avkastning, og hvor forventet risiko er litt lavere enn det globale aksjemarkedet.

Fondet 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 80 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.

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

### Nøkkel tall siden oppstart

Time Period: Performance Start Date to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	29,93	53,71
Standardavvik	14,09	16,29
Meravkastning	-4,93	0,00
Sharpe Ratio	-0,01	0,32
Korrelasjon	0,84	1,00



Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tienstvold Beate Bredeesen 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



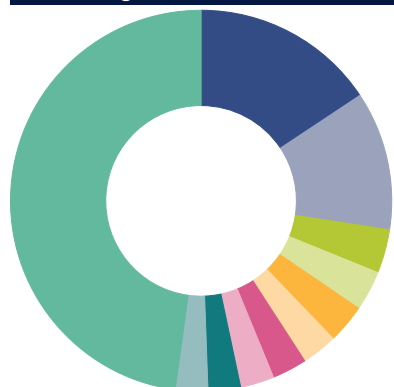
— SR-Bank 80 U

— SR-Bank 80 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 80 U	-2,98	-6,48	-4,24	4,99	—	7,25
SR-Bank 80 referanseindeks	-0,25	-6,34	0,28	9,08	9,94	12,17

### Investeringer



	%
SR-Bank Rente	15,7
SR-Bank Verden D	11,8
SR-Bank Kreditt	3,7
Kongsberg Gruppen ASA	3,4
Berkshire Hathaway Inc Class B	3,3
Iberdrola SA	3,0
Samsung Electronics Co Ltd GDR - Reg S	2,9
Bristol-Myers Squibb Co	2,9
Yara International ASA	2,8
Volkswagen AG Participating Preferred	2,7
Other	47,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	5,8
Consumer Cyclical	9,5
Financial Services	16,9
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,6
Healthcare	13,3
Utilities	4,4
Communication Services	5,4
Energy	4,5
Industrials	10,4
Technology	14,2
<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 80 A

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★
Fondets oppstartsdato	02.01.2019
NAV-kurs månedsslutt	1 290,66
Fondets størrelse	397 916 280,00
Maksimalt forvaltningshonorar	1,25
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	—

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 80 passer for deg som vil ha god langsiktig risikostyrt avkastning, og hvor forventet risiko er litt lavere enn det globale aksjemarkedet.

Fondet 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 høyrentobligasjoner. Normalt investeres rundt 80 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Det utbetales ikke utbytte til andelseierne i denne andelsklassen.

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

### Nøkeltall siden oppstart

Time Period: Since Inception to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	29,07	53,71
Standardavvik	14,09	16,29
Meravkastning	-24,65	0,00
Sharpe Ratio	-0,02	0,32
Korrelasjon	0,84	1,00



Steinar R. Jakobsen Christian Malde Trond Tienstvold Beate Bredeesen 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



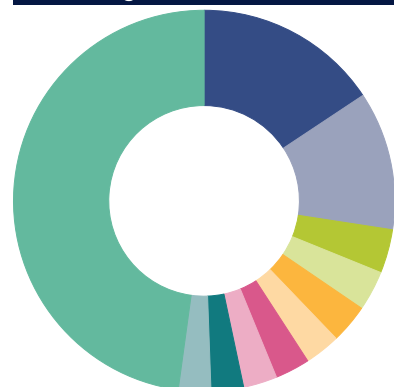
SR-Bank 80 A

SR-Bank 80 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 80 A	-3,02	-6,83	-4,72	4,75	—	7,06
SR-Bank 80 referanseindeks	-0,25	-6,34	0,28	9,08	9,94	12,17

### Investeringer



	%
SR-Bank Rente	15,7
SR-Bank Verden D	11,8
SR-Bank Kreditt	3,7
Kongsberg Gruppen ASA	3,4
Berkshire Hathaway Inc Class B	3,3
Iberdrola SA	3,0
Samsung Electronics Co Ltd GDR - Reg S	2,9
Bristol-Myers Squibb Co	2,9
Yara International ASA	2,8
Volkswagen AG Participating Preferred	2,7
Other	47,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	5,8
Consumer Cyclical	9,5
Financial Services	16,9
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,6
Healthcare	13,3
Utilities	4,4
Communication Services	5,4
Energy	4,5
Industrials	10,4
Technology	14,2
<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 80 B

## MÅNEDSRAPPORT



### Nøkkelinformasjon

Morningstar Rating	★★
Fondets oppstartsdato	02.01.2019
NAV-kurs månedsslutt	1 154,44
Fondets størrelse	397 916 280,00
Maksimalt forvaltningshonorar	1,25
Firmanavn	SR-Forvaltning AS
Hjemmeside	www.sr-forvaltning.no
Investeringsdirektør	—

### Investeringsstrategi

Investeringer i SR-Bank 80 passer for deg som vil ha god langsiktig risikostyrt avkastning, og hvor forventet risiko er litt lavere enn det globale aksjemarkedet.

Fondet 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 høyrentobligasjoner. Normalt investeres rundt 80 prosent i aksjemarkedet, resten i rentebærende papirer. Rebalansering av porteføljen sikrer at risikonivået ikke endrer seg med tiden.

Andelsklasse B: Det utbetales et årlig utbytte til andelseierne.

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

### Nøkeltall siden oppstart

Time Period: Since Inception to 30.09.2022

	Fondet	Indeks
Avkastning	29,02	53,71
Standardavvik	14,09	16,29
Meravkastning	-24,69	0,00
Sharpe Ratio	-0,02	0,32
Korrelasjon	0,84	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



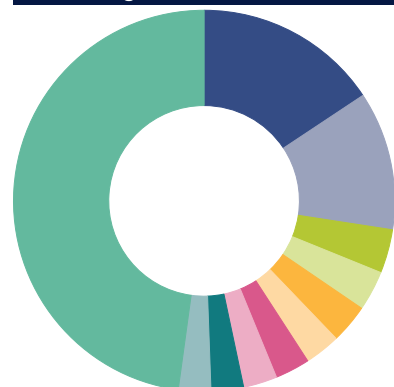
— SR-Bank 80 B

— SR-Bank 80 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 80 B	-3,03	-6,86	-4,74	4,74	—	7,05
SR-Bank 80 referanseindeks	-0,25	-6,34	0,28	9,08	9,94	12,17

### Investeringer



	%
SR-Bank Rente	15,7
SR-Bank Verden D	11,8
SR-Bank Kreditt	3,7
Kongsberg Gruppen ASA	3,4
Berkshire Hathaway Inc Class B	3,3
Iberdrola SA	3,0
Samsung Electronics Co Ltd GDR - Reg S	2,9
Bristol-Myers Squibb Co	2,9
Yara International ASA	2,8
Volkswagen AG Participating Preferred	2,7
Other	47,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Sektorfordeling



	%
Basic Materials	5,8
Consumer Cyclical	9,5
Financial Services	16,9
Real Estate	0,0
Consumer Defensive	15,6
Healthcare	13,3
Utilities	4,4
Communication Services	5,4
Energy	4,5
Industrials	10,4
Technology	14,2
<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