

Nordea Kort Obligasjon II

Halvårskommentar for 2023

Nordea Kort Obligasjon II steg i verdi med 2,0 prosent i årets første halvår, mens fondets referanseindeks (NBP Liquidity Standard NOK NO-LIQSTD) steg med 1,8 prosent i samme periode.

I 2022 økte Norges Bank foliorenten med 225 basispunkter og hittil i 2023 har de økt renten med ytterligere 100 basispunkter - til 3,75 prosent.

Med en vedvarende svak krone målt mot våre viktigste handelspartnere har de månedlige kjerneinflasjonstallene ligget langt over målet på 2 prosent, og i den siste rentebanen indikerer Norges Bank at renten vil toppe ut på 4,25 prosent i løpet av høsten. Men sentralbanken vil fremdeles vurdere renteendringer på bakgrunn av nye data som kommer inn, dermed er det vanskelig å spå renteendringer frem i tid.

Høyere foliorente gjennom første halvår har løftet hele rentekurven, der korte renter har steget mer enn lange renter. Rentekurven var invertert, det vil si at renter med 2 års løpetid var høyere enn renter med 10 års løpetid ved halvårsskiftet.

Kredittpåslagene har økt litt i løpet av første halvår på grunn av uroen rundt amerikanske banker og svenske eiendomsselskaper som har mye kort gjeld som må refinansieres. Investorene var tilbakeholdne fordi selskapene ikke har nedskrevet eiendomsverdiene i takt med renteøkningene.

Vi anser ikke at kredittkvaliteten til norske banker og eiendomsselskaper har blitt vesentlig svekket det siste halvåret. Men mange venter lavere økonomisk vekst i tiden fremover, så vi er forsiktige med investeringer i selskaper som ligger i den lavere delen av ratingskalaen.

Forvalter Nordea Investment Management

Registreringsland Norge

Startdato 1997-02-03

ISIN NO0010325780

Fondstype Obligasjonsfond

SFDR klassifisering SFDR ARTICLE 8

Nordea Kort Obligasjon II har et minste første-gangsinnskudd på 10 mill. kroner og kan passe for formuende personer og bedrifter som søker en kort-siktig plassering av sine likvider, og som ønsker små verdisingninger. Verdiene i fondet er investert i ulike kortsiktige norske pengemarkedetsinstrumenter. Målet med fondet er å gi en avkastning på linje med pengemarkedets, til lav risiko. Nordea forvalter fondet aktivt og tilpasser porteføljen i forhold til endringer i markedet.

Risikonivå



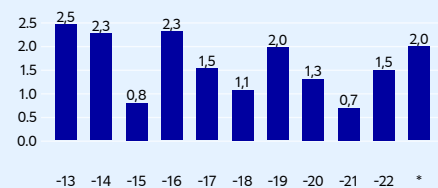
Lavere risiko

Lavere mulig avkastning

Høyere risiko

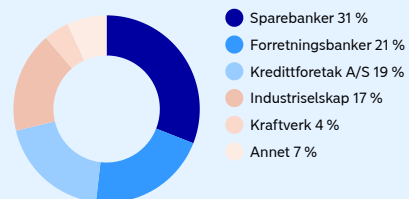
Høyere mulig avkastning

Årlig avkastning i prosent



*Siste 6 mdr

Fordeling forvaltningskapital



*Diagrammet viser eksponering inklusive derivater

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursstap.

Fondets utvikling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Netto andelsverdi	1 011,42	991,80	990,88	998,18	996,96
Utbytte per andel	-	13,77	14,08	11,69	18,42
Forvaltningskapital, mill.NOK	626	737	527	953	859
Antall andeler	619 234	733 245	524 342	943 491	845 651
Avkastning %	1,98	1,48	0,68	1,30	1,96
Avkastning referanseindeks %	1,85	-	-	-	-

Risiko

Sharpe	0,15	0,09	0,50	0,41	1,78
Rentefølsomhet *	0,23	0,20	0,14	0,14	0,15
Valutarisiko	nei				
Kredittrisiko	ja				

Kostnader

Kjøpskostnader	0,00 %
Innløsningskostnader	0,00 %
Forvaltningshonorar p.a.	0,25 %
Løpende kostnader	0,25 %

Referanseindeks

1997-02-03 Oslo Børs Statsobligasjonsindeks ST1X

2018-12-31 ingen referanseindeks

2022-06-30 NBP Liquidity Standard NOK NOLIQSTD

* Rentefølsomhet viser hvor mye kursen i fondet endres ved 1 prosentpoengs endring i markedsrenten.

Fondets største investeringer

	prosent
Pareto Bank ASA	3,8
Nordea Bank Abp	3,4
Sparebanken Sogn og Fjordane	3,2
Brage Finans AS	3,1
Norsk Hydro ASA	3,0
Sparebanken More	2,7
Obos-banken AS	2,5
Kredittforeningen for Sparebanker	2,5
OBOS BBL	2,5
BN Bank ASA	2,4

Verdipapirportefølje

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Nordea Kort Obligasjon III	XOAM	603 698	608 020 332	NOK	619 805 489	11 785 156				98,96
Sum			608 020 332		619 805 489	11 785 156				98,96
Sum verdipapirportefølje			608 020 332		619 805 489	11 785 156				98,96
Bankinnskudd					6 540 418					1,04
Opptjente renter					15 680					0,00
Fordringer/gjeld					-54 508					-0,01
Fondets verdi					626 307 078					100,00

Nordea Kort Obligasjon III

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Finansieringsselskap										
OBOS BBL 18/23 FRN	XOAM	20 000 000	19 934 600	NOK	19 977 964	43 364	5,13	100 %	2023-09-13	0,32
OBOS BBL 19/24 FRN	XOAM	65 000 000	64 558 400	NOK	64 366 192	-192 209	5,06	100 %	2023-08-29	1,02
OBOS BBL 20/25 FRN	XOAM	75 000 000	74 265 500	NOK	73 711 628	-553 873	5,26	100 %	2023-07-28	1,16
Sum			158 758 500		158 055 783	-702 717				2,49
Forretningsbanker										
BN Bank ASA 19/24 FRN	XOAM	55 000 000	55 183 600	NOK	54 961 335	-222 265	4,43	20 %	2023-08-07	0,87
BN Bank ASA 20/26 FRN	XOAM	100 000 000	98 994 115	NOK	99 183 910	189 795	4,35	20 %	2023-07-14	1,56
Danske Bank A/S 18/23 FRN	XLON	24 000 000	24 060 520	NOK	23 962 764	-97 756	4,77	20 %	2023-08-28	0,38
Danske Bank A/S 19/24 FRN	XLON	50 000 000	51 337 900	NOK	50 131 725	-1 206 175	5,72	20 %	2023-09-07	0,79
Danske Bank A/S 20/24 FRN C	XLON	30 000 000	29 988 557	NOK	29 971 185	-17 372	4,93	20 %	2023-08-14	0,47
Danske Bank A/S 20/26 FRN C	XLON	44 000 000	43 378 280	NOK	43 279 628	-98 652	4,97	20 %	2023-08-14	0,68
DNB Bank ASA 21/25 FRN C	XOAM	20 000 000	19 600 000	NOK	19 749 160	149 160	4,52	20 %	2023-09-06	0,31
KLP Banken AS 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 319 000	NOK	25 043 708	-275 293	4,61	20 %	2023-08-28	0,40
KLP Banken AS 21/23 FRN	XOAM	30 000 000	30 000 000	NOK	29 986 575	-13 425	4,10	20 %	2023-08-25	0,47
Landkreditt Bank AS 20/25 FRN	XOAM	25 000 000	25 008 000	NOK	24 882 023	-125 978	4,78	20 %	2023-09-11	0,39
Nordea Bank Abp 18/23 FRN	XLON	182 000 000	183 780 258	NOK	182 025 953	-1 754 304	5,04	20 %	2023-09-18	2,87
Nordea Bank Abp 20/25 FRN	XOSL	34 000 000	34 253 831	NOK	34 101 592	-152 239	4,74	20 %	2023-08-21	0,54
OBOS-banken AS 18/23 FRN	XOAM	58 000 000	58 281 120	NOK	58 000 800	-280 320	4,45	20 %	2023-08-31	0,92
OBOS-banken AS 21/25 FRN STEP C	XOAM	30 000 000	29 796 600	NOK	29 530 569	-266 031	4,41	20 %	2023-08-18	0,47
OBOS-banken AS 22/25 FRN	XOAM	60 000 000	59 859 700	NOK	59 774 460	-85 240	4,63	20 %	2023-08-25	0,94
OBOS-banken AS 22/25 FRN	XOAM	15 000 000	15 000 000	NOK	15 039 359	39 359	5,65	20 %	2023-09-25	0,24
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	XOAM	70 000 000	70 717 100	NOK	69 404 888	-1 312 212	4,89	20 %	2023-09-04	1,10
Pareto Bank ASA 20/25 FRN	XOAM	16 000 000	15 572 000	NOK	15 693 229	121 229	5,10	20 %	2023-09-11	0,25
Pareto Bank ASA 21/24 FRN	XOAM	79 000 000	79 000 000	NOK	78 419 903	-580 097	4,27	20 %	2023-07-31	1,24
Pareto Bank ASA 21/26 FRN	XOAM	38 000 000	37 118 020	NOK	36 730 500	-387 520	4,57	20 %	2023-07-31	0,58
Pareto Bank ASA 22/25 FRN	XOAM	41 000 000	40 783 500	NOK	40 280 040	-503 460	4,34	20 %	2023-07-27	0,64
Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	XOAM	50 000 000	50 404 500	NOK	49 867 185	-537 315	4,62	20 %	2023-08-14	0,79
Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	XOAM	22 000 000	21 921 420	NOK	21 812 956	-108 464	4,98	20 %	2023-09-15	0,34
Santander Consumer Bank AS 21/24 FRN	XOAM	36 000 000	36 000 000	NOK	35 713 073	-286 927	4,17	20 %	2023-08-07	0,56
Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	XOAM	16 000 000	16 000 000	NOK	15 931 350	-68 650	4,88	20 %	2023-08-29	0,25
Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	XOAM	15 000 000	15 056 957	NOK	14 996 715	-60 242	4,26	20 %	2023-08-25	0,24
Swedbank AB FRN 02-06-2026	XDUB	50 000 000	50 000 000	NOK	49 829 385	-170 615	5,36	20 %	2023-09-04	0,79
Swedbank AB FRN 25-11-2024	XDUB	84 000 000	84 141 740	NOK	83 610 307	-531 433	4,72	20 %	2023-08-25	1,32
Voss Veksel ASA 22/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 881 450	NOK	24 939 328	57 878	4,44	20 %	2023-08-30	0,39
Voss Veksel ASA 22/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 000	NOK	20 033 668	33 668	5,39	20 %	2023-09-18	0,32
Sum			1 345 438 168		1 336 887 271	-8 550 897				21,09
Industrielskap										
Bane NOR Eiendom AS 22/25 FRN	XOAM	45 000 000	45 000 000	NOK	44 908 268	-91 733	5,19	80 %	2023-09-18	0,71
Boliden AB 23/26 FRN	XOSL	52 000 000	52 000 000	NOK	51 990 307	-9 693	5,71	100 %	2023-09-19	0,82
DFDS A/S 23/26 FRN	XOSL	49 000 000	49 000 000	NOK	48 962 442	-37 559	6,40	100 %	2023-09-18	0,77
Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR	XOSL	15 000 000	14 920 350	NOK	14 975 195	54 845	4,73	100 %	2023-08-25	0,24
Entra ASA 21/26 FRN	XOSL	25 000 000	23 669 250	NOK	23 566 495	-102 755	4,44	100 %	2023-09-11	0,37
Felleskjøpet Agri SA 20/25 FRN	XOAM	20 000 000	20 181 000	NOK	20 129 736	-51 264	6,14	100 %	2023-09-29	0,32
Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	XOAM	5 000 000	4 930 000	NOK	4 914 820	-15 181	4,62	100 %	2023-07-17	0,08
Jotun A/S 18/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 338 250	NOK	25 030 555	-307 695	5,04	100 %	2023-09-22	0,39
Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR	XOAM	13 000 000	12 824 500	NOK	12 877 573	53 073	4,53	100 %	2023-08-10	0,20
Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	XOAM	30 000 000	30 022 980	NOK	29 972 010	-50 970	5,37	100 %	2023-09-18	0,47
NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	XOSL	36 000 000	36 471 670	NOK	36 051 448	-420 222	4,65	100 %	2023-08-10	0,57
Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	XOSL	182 000 000	192 340 350	NOK	191 622 231	-718 119	6,75	100 %	2023-08-16	3,02
Norwegian Property ASA 20/23 FRN	XOSL	12 000 000	12 000 000	NOK	11 978 016	-21 984	4,77	100 %	2023-07-05	0,19
Norwegian Property ASA 20/24 FRN	XOSL	80 000 000	80 392 800	NOK	78 743 120	-1 649 680	4,75	100 %	2023-07-05	1,24
Norwegian Property ASA 20/25 FRN	XOSL	50 000 000	49 375 500	NOK	49 042 065	-333 435	5,17	100 %	2023-07-05	0,77
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/23 FRN	XOSL	49 000 000	49 314 923	NOK	48 882 596	-432 327	4,97	100 %	2023-09-14	0,77
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	XOSL	50 000 000	50 096 250	NOK	49 558 905	-537 345	4,67	100 %	2023-09-04	0,78
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	XOSL	17 000 000	16 544 400	NOK	16 532 607	-11 793	4,97	100 %	2023-09-04	0,26
Orkla ASA 13/24 4,35%	XOSL	30 000 000	30 000 000	NOK	29 845 281	-154 719	5,25	80 %	2024-01-22	0,47
Posten Bring AS 23/26 FRN	XOSL	35 000 000	35 000 000	NOK	34 963 940	-36 061	4,59	80 %	2023-08-16	0,55
Scania CV AB FRN 04-04-2024	XLUX	6 000 000	6 067 680	NOK	5 994 649	-73 031	4,66	100 %	2023-07-04	0,09
Scania CV AB FRN 16-04-2025	XLUX	15 000 000	15 503 850	NOK	15 433 958	-69 893	6,48	100 %	2023-07-17	0,24
Scania CV AB FRN 28-11-2024	XLUX	50 000 000	50 043 000	NOK	49 987 050	-55 950	5,11	100 %	2023-08-28	0,79
Thon Holding AS 17/24 FRN	XOAM	30 000 000	29 711 100	NOK	29 809 536	98 436	4,62	100 %	2023-07-24	0,47
Tine SA 19/24 FRN	XOAM	30 000 000	29 901 900	NOK	30 019 170	117 270	4,87	80 %	2023-09-12	0,47
Tomra Systems ASA 19/24 FRN	XOSL	60 000 000	59 862 200	NOK	59 985 192	122 992	4,57	80 %	2023-08-14	0,95
Tomra Systems ASA 22/25 FRN FLOOR	XOSL	11 000 000	11 000 000	NOK	11 126 954	126 954	5,11	80 %	2023-08-04	0,18
Volvo Treasury AB FRN 03-07-2024	XLUX	90 000 000	91 867 250	NOK	90 636 534	-1 230 716	5,21	100 %	2023-07-03	1,43
Sum			1 123 379 203		1 117 540 649	-5 838 554				17,63
Kommunal garanti										
Trøndelag fylke 19/25 FRN	XOSL	20 000 000	19 840 000	NOK	19 937 438	97 438	4,19	20 %	2023-08-07	0,31
Vestland fylke 22/25 FRN	XOSL	15 000 000	15 093 000	NOK	15 067 188	-25 812	4,38	20 %	2023-07-03	0,24

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Sum			34 933 000		35 004 626	71 626				0,55
Kraftverk										
Eidsiva Energi AS 17/23 FRN	XOSL	57 000 000	57 784 195	NOK	57 046 233	-737 962	4,54	100 %	2023-07-05	0,90
Evinoy AS 20/25 FRN	XOAM	45 000 000	45 111 282	NOK	44 851 581	-259 701	4,32	100 %	2023-07-28	0,71
Hafslund AS 20/25 FRN	XOSL	20 000 000	19 826 200	NOK	19 931 804	105 604	4,79	80 %	2023-09-11	0,31
Helgeland Kraft AS 20/23 FRN	XOAM	30 000 000	30 100 331	NOK	29 999 043	-101 288	4,38	100 %	2023-07-03	0,47
Helgeland Kraft AS 20/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 899 350	NOK	14 890 880	-8 471	4,43	100 %	2023-08-07	0,23
Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	XOSL	25 000 000	25 192 410	NOK	24 961 475	-230 935	4,40	100 %	2023-07-24	0,39
Sogn og Fjordane Energi AS 20/23 FRN	XOSL	18 000 000	18 000 000	NOK	17 996 893	-3 107	4,93	100 %	2023-09-29	0,28
Sunnhordland Kraftlag AS 20/25 FRN	XOAM	27 000 000	26 788 050	NOK	26 860 594	72 544	5,09	100 %	2023-09-18	0,42
Trønderenergi AS 21/25 FRN	XOSL	15 000 000	14 814 900	NOK	14 807 639	-7 262	4,82	100 %	2023-09-25	0,23
Å Energi AS 19/23 FRN	XOSL	29 000 000	29 348 200	NOK	29 024 914	-323 286	5,21	80 %	2023-09-28	0,46
Sum			281 864 918		280 371 054	-1 493 864				4,42
Kredittforetak A/S										
Brage Finans AS 20/24 FRN	XOAM	15 000 000	15 101 400	NOK	14 843 799	-257 601	4,42	20 %	2023-07-17	0,23
Brage Finans AS 20/24 FRN	XOAM	11 000 000	11 103 070	NOK	10 844 890	-258 180	4,64	20 %	2023-08-15	0,17
Brage Finans AS 20/25 FRN	XOAM	21 000 000	20 937 840	NOK	20 492 816	-445 024	4,82	20 %	2023-09-01	0,32
Brage Finans AS 21/24 FRN	XOAM	39 000 000	38 776 816	NOK	38 569 362	-207 454	4,33	20 %	2023-08-28	0,61
Brage Finans AS 21/24 FRN	XOAM	64 000 000	64 000 000	NOK	62 990 963	-1 009 037	4,55	20 %	2023-09-11	0,99
Brage Finans AS 21/26 FRN	XOAM	5 000 000	4 855 400	NOK	4 830 438	-24 963	4,60	20 %	2023-08-11	0,08
Brage Finans AS 22/25 FRN	XOAM	18 000 000	18 000 000	NOK	17 610 584	-389 416	4,34	20 %	2023-08-18	0,28
Brage Finans AS 22/25 FRN	XOAM	27 000 000	27 000 000	NOK	26 489 311	-510 689	5,15	20 %	2023-09-18	0,42
DNB Boligkreditt AS 17/24 1,85% COVD	XOSL	20 000 000	19 592 200	NOK	19 594 802	2 602	4,81	10 %	2024-03-14	0,31
Eiendoms kreditt AS 19/24 FRN STEP C COVD	XOAM	40 000 000	40 069 200	NOK	40 021 832	-47 368	4,50	10 %	2023-09-15	0,63
Eiendoms kreditt AS 20/23 FRN	XOAM	10 000 000	10 000 000	NOK	9 997 881	-2 119	4,47	20 %	2023-08-16	0,16
Eiendoms kreditt AS 21/24 FRN	XOAM	32 000 000	32 000 000	NOK	31 806 982	-193 018	4,23	20 %	2023-07-10	0,50
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	XOAM	20 000 000	20 167 350	NOK	20 021 418	-145 932	4,84	20 %	2023-09-11	0,32
Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 919 450	NOK	14 923 580	4 130	4,40	20 %	2023-08-14	0,24
Helgeland Bolig AS 18/24 FRN STEP C COVD	XOAM	35 000 000	35 172 200	NOK	35 084 308	-87 892	4,61	10 %	2023-09-12	0,55
Helgeland Boligkredi AS 21/25 FRN C COVD	XOAM	50 000 000	49 675 500	NOK	49 631 805	-43 695	4,22	10 %	2023-09-08	0,78
Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	XOAM	15 000 000	15 221 550	NOK	15 024 987	-196 563	4,75	20 %	2023-08-29	0,24
Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	XOAM	69 000 000	69 359 360	NOK	69 108 068	-251 292	4,43	20 %	2023-07-12	1,09
Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	XOAM	20 000 000	19 733 000	NOK	19 748 832	15 832	4,33	20 %	2023-08-03	0,31
Kredittforeningen for Spb 22/25 FRN	XOAM	40 000 000	39 841 867	NOK	39 884 444	42 577	4,85	20 %	2023-09-21	0,63
Kredittforeningen for Spb 22/25 FRN	XOAM	16 000 000	16 012 000	NOK	15 916 686	-95 314	4,43	20 %	2023-08-08	0,25
Landkreditt Bol AS 19/25 FRN STEP C COVD	XOAM	40 000 000	40 279 040	NOK	39 994 916	-284 124	4,21	10 %	2023-08-24	0,63
Landkreditt Bol AS 20/24 FRN STEP C COVD	XOAM	66 000 000	66 216 230	NOK	66 115 573	-100 657	4,58	10 %	2023-09-13	1,04
Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	XOAM	20 000 000	20 002 800	NOK	19 991 432	-11 368	4,10	10 %	2023-07-03	0,32
Landkreditt Boligkre AS 19/26 FRN C COVD	XOAM	3 000 000	3 000 720	NOK	2 992 539	-8 181	4,29	10 %	2023-08-15	0,05
LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	XLUX	45 000 000	44 766 750	NOK	44 462 520	-304 230	4,71	20 %	2023-08-07	0,70
LeasePlan Corp NV FRN 07-08-2025	XLUX	50 000 000	49 948 000	NOK	49 998 225	50 225	5,40	20 %	2023-08-07	0,79
LeasePlan Corp NV FRN 18-03-2025	XLUX	25 000 000	24 999 250	NOK	24 783 230	-216 020	4,79	20 %	2023-08-07	0,39
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	XCSE	94 000 000	93 287 560	NOK	93 148 933	-138 627	5,01	20 %	2023-07-07	1,47
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	XCSE	10 000 000	9 957 080	NOK	9 895 976	-61 104	5,04	20 %	2023-07-07	0,16
Realkredit Danmark A/S 20/23 FRN COVD	XCSE	60 000 000	60 304 800	NOK	60 039 960	-264 840	4,01	10 %	2023-07-01	0,95
Realkredit Danmark A/S 22/25 FRN COVD	XCSE	44 000 000	44 147 400	NOK	44 044 871	-102 529	4,28	10 %	2023-07-01	0,69
Spb 1 Næringskr AS 20/24 FRN STEP C COVD	XOAM	70 000 000	71 718 800	NOK	70 502 936	-1 215 864	4,90	10 %	2023-09-04	1,11
SSB Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVD	XOAM	15 000 000	15 177 150	NOK	15 047 829	-129 321	4,79	10 %	2023-09-27	0,24
Totens Spb Bol AS 19/24 FRN STEP C COVD	XOAM	40 000 000	40 052 400	NOK	40 031 168	-21 232	4,53	10 %	2023-09-19	0,63
Totens Spb Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	XOAM	10 000 000	9 983 000	NOK	9 984 716	1 716	4,52	10 %	2023-09-18	0,16
Totens Spb Bol AS 21/26 FRN STEP C COVD	XOAM	48 000 000	47 741 170	NOK	47 615 904	-125 266	4,26	10 %	2023-09-04	0,75
Totens Spb Boligkred AS 20/25 FRN C COVD	XOAM	35 000 000	34 930 000	NOK	34 907 429	-22 572	4,20	10 %	2023-08-14	0,55
Sum			1 258 050 353		1 250 995 946	-7 054 407				19,74
Sparebanker										
Agder Spb 22/26 FRN	XOAM	25 000 000	25 033 250	NOK	25 040 328	7 078	4,95	20 %	2023-07-10	0,40
Askim & Spydeberg Spb 21/24 FRN	XOAM	20 000 000	20 036 800	NOK	19 968 528	-68 272	4,55	20 %	2023-09-18	0,32
Aurskog Spb 19/24 FRN	XOAM	54 000 000	53 518 320	NOK	53 911 829	393 509	4,62	20 %	2023-09-04	0,85
Aurskog Spb 22/25 FRN	XOAM	30 000 000	29 823 000	NOK	29 817 180	-5 820	4,31	20 %	2023-08-24	0,47
Bien Spb ASA 18/23 FRN	XOAM	10 000 000	10 055 500	NOK	10 000 250	-55 250	4,64	20 %	2023-07-11	0,16
Flekkefjord Spb 20/23 FRN	XOAM	27 000 000	27 051 310	NOK	27 014 286	-37 024	4,26	20 %	2023-07-18	0,43
Flekkefjord Spb 21/24 FRN	XOAM	36 000 000	36 104 480	NOK	35 971 646	-132 834	4,15	20 %	2023-07-18	0,57
Grong Spb 18/23 FRN	XOAM	13 000 000	13 005 720	NOK	13 005 262	-458	4,82	20 %	2023-09-12	0,21
Hjelmeland Spb 21/24 FRN	XOAM	5 000 000	5 000 000	NOK	4 991 432	-8 569	4,13	20 %	2023-07-24	0,08
Hjelmeland Spb 22/25 FRN	XOAM	10 000 000	10 000 000	NOK	9 965 226	-34 774	4,76	20 %	2023-09-04	0,16
Høland og Setskog Spb 23/26 FRN	XOAM	25 000 000	25 000 000	NOK	24 990 970	-9 030	4,80	20 %	2023-07-24	0,39
Jæren Spb 18/23 FRN	XOAM	10 000 000	10 074 000	NOK	10 001 745	-72 255	4,59	20 %	2023-09-04	0,16
Jæren Spb 19/24 FRN	XOAM	34 000 000	34 452 370	NOK	34 074 807	-377 563	4,58	20 %	2023-07-31	0,54
Jæren Spb 20/25 FRN	XOAM	35 000 000	34 896 050	NOK	34 861 687	-34 363	4,36	20 %	2023-07-11	0,55
Jæren Spb 21/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 627 500	NOK	24 859 968	232 468	4,24	20 %	2023-08-29	0,39
Melhus Spb 19/23 FRN	XOAM	17 000 000	16 983 074	NOK	17 004 090	21 016	4,70	20 %	2023-09-14	0,27
Nidaros Spb 22/25 FRN	XOAM	10 000 000	9 984 300	NOK	9 953 904	-30 396	4,76	20 %	2023-08-25	0,16
Odal Spb 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 178 000	NOK	24 968 390	-209 610	4,54	20 %	2023-08-29	0,39
Orkla Spb 18/23 FRN	XOAM	18 000 000	18 090 200	NOK	18 026 915	-63 285	4,74	20 %	2023-08-29	0,28
Orkla Spb 20/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 979 250	NOK	25 011 910	32 660	4,26	20 %	2023-07-25	0,39
Orkla Spb 21/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 783 750	NOK	24 838 030	54 280	4,45	20 %	2023-09-11	0,39
Orkla Spb 21/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 798 400	NOK	14 856 177	57 777	4,35	20 %	2023-08-28	0,23
Romerike Spb 18/23 FRN	XOAM	20 000 000	20 006 600	NOK	20 011 412	4 812	4,85	20 %	2023-09-19	0,32
Romsdal Spb 18/23 FRN	XOAM	10 000 000	10 026 100	NOK	10 006 248	-19 852	4,95	20 %	2023-09-20	0,16
Romsdal Spb 22/25 FRN	XOAM	25 000 000	24 538 500	NOK	24 813 720	275 220	4,17	20 %	2023-07-31	0,39
Rørosbanken Røros Spb 23/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 000	NOK	20 021 304	21 304	5,44	20 %	2023-09-04	0,32
Selbu Spb 20/23 FRN	XOAM	15 000 000	15 000 000	NOK	15 013 160	13 160	5,11	20 %	2023-09-22	0,24
Skagerrak Spb 19/24 FRN	XOAM	20 000 000	19 910 200	NOK	20 013 658	103 458	4,30	20 %	2023-07-18	0,32
Skue Spb 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 375 250	NOK	25 059 388	-315 863	4,70	20 %	2023-08-21	0,40
Skue Spb 22/25 FRN	XOAM	25 000 000	24 844 250	NOK	24 869 045	24 795	4,50	20 %	2023-09-04	0,39
Spareskillingsbanken 21/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 000 000	NOK	24 999 835	-165	4,14	20 %	2023-07-12	0,39
Spareskillingsbanken 21/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 000 000	NOK	24 896 278	-103 723	4,42	20 %	2023-09-11	0,39

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Spareskillingsbanken 22/26 FRN	XOAM	44 000 000	44 000 000	NOK	44 122 866	122 866	5,23	20 %	2023-09-11	0,70
Spareskillingsbanken 23/26 FRN	XOAM	30 000 000	30 000 000	NOK	29 915 919	-84 081	4,92	20 %	2023-09-01	0,47
Spb 1 Gudbrandsdal 19/24 FRN	XOAM	5 000 000	5 072 400	NOK	5 010 191	-62 209	4,83	20 %	2023-09-05	0,08
Spb 1 Gudbrandsdal 20/25 FRN	XOAM	5 000 000	4 955 050	NOK	4 971 080	16 030	4,48	20 %	2023-08-21	0,08
Spb 1 Lom og Skjåk 19/24 FRN	XOAM	10 000 000	10 097 900	NOK	10 001 831	-96 069	4,51	20 %	2023-08-21	0,16
Spb 1 Lom og Skjåk 20/25 FRN	XOAM	20 000 000	20 540 000	NOK	20 344 636	-195 364	6,06	20 %	2023-09-20	0,32
Spb 1 Lom og Skjåk 22/25 FRN	XOAM	10 000 000	10 000 000	NOK	9 998 051	-1 949	4,79	20 %	2023-07-06	0,16
Spb 1 Nord-Norge 20/25 FRN	XOAM	43 000 000	43 049 200	NOK	42 937 224	-111 976	5,12	20 %	2023-06-30	0,68
Spb 1 Nord-Norge 20/26 FRN STEP C	XOAM	5 000 000	4 934 400	NOK	4 933 770	-630	4,77	20 %	2023-07-10	0,08
Spb 1 Nordmøre 18/23 FRN	XOAM	30 000 000	30 309 900	NOK	30 023 250	-286 650	4,92	20 %	2023-09-20	0,47
Spb 1 Nordmøre 19/24 FRN	XOAM	16 000 000	16 032 640	NOK	16 001 773	-30 867	4,34	20 %	2023-07-18	0,25
Spb 1 Nordmøre 22/25 FRN	XOAM	23 000 000	23 049 680	NOK	23 034 378	-15 302	5,08	20 %	2023-09-11	0,36
Spb 1 Ringerike Hadeland 19/24 FRN	XOAM	46 000 000	46 009 660	NOK	45 995 078	-14 582	4,81	20 %	2023-09-25	0,73
Spb 1 SMN 21/25 FRN C	XOAM	73 000 000	72 479 280	NOK	72 024 428	-454 852	4,52	20 %	2023-09-04	1,14
Spb 1 SMN 22/25 FRN	XOAM	43 000 000	43 012 800	NOK	42 808 727	-204 073	4,96	20 %	2023-08-28	0,68
Spb 1 SR-Bank ASA 22/25 FRN	XOAM	50 000 000	50 359 500	NOK	50 216 185	-143 315	4,78	20 %	2023-07-31	0,79
Spb 1 Sørøst-Norge 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 204 000	NOK	24 981 630	-222 370	4,42	20 %	2023-08-14	0,39
Spb 1 Sørøst-Norge 20/24 FRN	XOAM	10 000 000	10 078 900	NOK	9 993 706	-85 194	4,81	20 %	2023-09-25	0,16
Spb 1 Sørøst-Norge 20/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 944 800	NOK	14 959 574	14 774	4,45	20 %	2023-08-28	0,24
Spb 1 Sørøst-Norge 20/25 FRN	XOAM	26 000 000	25 740 520	NOK	25 927 756	187 236	4,90	20 %	2023-09-22	0,41
Spb 1 Sørøst-Norge 22/25 FRN	XOAM	21 000 000	21 000 000	NOK	20 907 279	-92 721	4,94	20 %	2023-08-25	0,33
Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	XOAM	24 000 000	23 613 970	NOK	23 566 111	-47 859	5,09	20 %	2023-09-18	0,37
Spb 1 Østlandet 21/25 FRN C	XOAM	88 000 000	86 620 700	NOK	86 828 104	207 404	4,41	20 %	2023-08-28	1,37
Spb 68 grader Nord 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 315 100	NOK	25 044 800	-270 300	4,97	20 %	2023-09-22	0,40
Spb 68 grader Nord 20/25 FRN	XOAM	10 000 000	9 932 200	NOK	9 910 103	-22 097	4,58	20 %	2023-08-28	0,16
Spb DIN 19/24 FRN	XOAM	10 000 000	10 082 500	NOK	9 990 630	-91 870	4,64	20 %	2023-09-04	0,16
Spb Møre 20/24 FRN	XOAM	135 000 000	134 979 975	NOK	135 017 523	37 548	4,23	20 %	2023-07-17	2,13
Spb Møre 21/27 FRN STEP C	XOAM	10 000 000	9 786 900	NOK	9 750 161	-36 739	4,44	20 %	2023-07-20	0,15
Spb Narvik 19/24 FRN	XOAM	10 000 000	10 102 200	NOK	10 011 122	-91 078	4,79	20 %	2023-09-11	0,16
Spb Sogn og Fjordane 21/24 FRN	XOAM	78 000 000	77 969 440	NOK	77 667 283	-302 157	3,97	20 %	2023-07-17	1,23
Spb Sogn og Fjordane 21/25 FRN C	XOAM	124 000 000	123 558 270	NOK	122 537 879	-1 020 391	4,22	20 %	2023-07-24	1,93
Spb Sør 17/23 2,02%	XOAM	20 000 000	19 585 040	NOK	19 900 008	314 968	4,48	20 %	2023-09-13	0,31
Spb Sør 21/27 FRN C	XOAM	15 000 000	14 688 000	NOK	14 633 064	-54 936	4,62	20 %	2023-08-10	0,23
Spb Vest 19/24 FRN	XOAM	50 000 000	49 990 000	NOK	49 955 000	-35 000	4,49	20 %	2023-09-04	0,79
Spb Øst 19/24 FRN	XOAM	30 000 000	29 896 800	NOK	29 959 860	63 060	4,43	20 %	2023-08-28	0,47
Strømmen Spb 22/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 031 000	NOK	24 941 788	-89 213	4,36	20 %	2023-07-10	0,39
Totens Spb 20/25 FRN	XOAM	21 000 000	20 799 450	NOK	20 949 793	150 343	4,79	20 %	2023-09-14	0,33
Totens Spb 21/26 FRN	XOAM	20 000 000	19 623 600	NOK	19 761 436	137 836	4,70	20 %	2023-09-13	0,31
Trøndelag Spb 23/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 000	NOK	19 956 040	-43 960	5,17	20 %	2023-09-08	0,31
Ørland Spb 21/24 FRN	XOAM	20 000 000	20 016 000	NOK	19 969 674	-46 326	4,19	20 %	2023-07-31	0,32
Sum			1 985 637 949		1 982 298 316	-3 339 633				31,28
Swaps			0		-5 724 953	-5 724 953				-0,09
Særinnskudd			24 391 275		24 391 275	0				0,38
Sum verdipapirportefølje			6 212 453 367		6 179 819 967	-32 633 400				97,50
Bankinnskudd					145 078 247					2,29
Opptjente renter					35 314 875					0,56
Fordringer/gjeld					-22 258 589					-0,35
Fondets verdi					6 337 954 499					100,00