



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 195 440
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL HØYRENTE
Forretningsadresse: Løkkeveien 109
4007 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: ECIT VEIBY AKONTO AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 02.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		128 793 023	73 133 078
Gevinst/tap ved realisasjon	2	24 041 527	27 144 433
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2	-44 764 241	-4 124 598
Porteføljerresultat		108 070 309	96 152 913
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	3	13 525 424	9 632 044
Andre inntekter	3	19	220 859
Andre kostnader	3	12 205 974	91 577
Forvaltningsresultat		-25 731 378	-9 502 763
Resultat før skattekostnad	4	82 338 931	86 650 150
Årsresultat		82 338 931	86 650 150
Totalresultat		82 338 931	86 650 150
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		127 103 171	90 774 748
Overført til/fra opptjent egenkapital		-44 764 240	-4 124 598
Sum anvendelse		82 338 931	86 650 150



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2	1 604 660 246	1 447 536 598
Sum verdipapirportefølje		1 604 660 246	1 447 536 598
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		24 493 003	11 914 615
Andre fordringer		129 939	110 210
Sum fordringer		24 622 942	12 024 825
Bankinnskudd			
Bankinnskudd	5	9 653 544	16 615 787
SUM EIENDELER		1 638 936 732	1 476 177 210
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	6	1 556 541 103	1 361 538 350
Overkurs/underkurs	6	114 683 755	101 394 017
Sum innskutt egenkapital		1 671 224 858	1 462 932 368
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	6	-36 571 402	8 192 838
Sum opptjent egenkapital		-36 571 402	8 192 838
Sum egenkapital		1 634 653 456	1 471 125 206
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		4 283 276	5 052 004
Sum annen gjeld		4 283 276	5 052 004



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 638 936 732	1 476 177 210

POSTER UTENOM BALANSEN



Til generalforsamlingen i Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Heimdal Høyrente som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Kristiansand, 16. februar 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning HR

Signers:

Name	Method	Date
Halvorsen, Kai Arne	BANKID	2023-02-16 16:22

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



 BankID Signing
Arnt Ståle Eilertsen
2023-02-16

 BankID Signing
Ola Sjøstrand
2023-02-16

 BankID Signing
Rune Ramsvik
2023-02-16

 BankID Signing
Torgeir Terjesen
2023-02-18

 BankID Signing
Sten Stenersen
2023-02-18

 BankID Signing
Henriette K Hoff Sandvaag
2023-02-18

 BankID Signing
Thomas Norheim
2023-02-18

ÅRSREGNSKAP

2022

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

918 195 440



Resultatregnskap

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

Porteføljeinntekter og porteføljekostnader	Note	2022	2021
Renteinntekter		128 793 023	73 133 078
Gevinst/tap ved realisasjon	2	24 041 527	27 144 433
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	2	-44 764 241	-4 124 598
Porteføljerresultat		108 070 309	96 152 913
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader			
Forvaltningshonorar	3	-13 525 424	-9 632 044
Andre inntekter	3	19	220 859
Andre kostnader	3	-10 788 697	-91 577
Annen finanskostnad		1 417 276	0
Forvaltningsresultat		-25 731 378	-9 502 763
Resultat før skattekostnad	4	82 338 931	86 650 150
Skattekostnad på resultat		0	0
Resultat		82 338 931	86 650 150
Årsresultat		82 338 931	86 650 150
Overføringer			
Utdelt til andelseiere per 31.12		127 103 171	90 774 748
Avsatt til annen egenkapital		0	0
Overført til udekket tap		36 571 402	0
Overført fra annen egenkapital		8 192 838	4 124 598
Sum overføringer		82 338 931	86 650 150



Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

Eiendeler	Note	2022	2021
Fondets verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2	1 604 660 246	1 447 536 598
Sum verdipapirportefølje		1 604 660 246	1 447 536 598
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		129 939	110 210
Opptjente, ikke mottatte inntekter		24 493 003	11 914 615
Sum fordringer		24 622 942	12 024 825
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	9 653 544	16 615 787
Sum eiendeler		1 638 936 732	1 476 177 210



Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	6	1 556 541 103	1 361 538 350
Overkurs	6	114 683 755	101 394 017
Sum innskutt egenkapital		1 671 224 858	1 462 932 368
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	0	8 192 838
Udekket tap		-36 571 402	0
Sum opptjent egenkapital		-36 571 402	8 192 838
Sum egenkapital		1 634 653 456	1 471 125 206
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 356 466	3 064 004
Annen kortsiktig gjeld		926 810	1 988 000
Sum kortsiktig gjeld		4 283 276	5 052 004
Sum gjeld		4 283 276	5 052 004
Sum egenkapital og gjeld		1 638 936 732	1 476 177 210

Stavanger, 16.02.2023

Torgeir Terjesen
styreleder

Henriette H. Sandvaag
styremedlem

Ola Sjøstrand
styremedlem

Thomas Norheim
styremedlem

Sten Stenersen
styremedlem

Rune Ramsvik
styremedlem

Arnt Ståle Eilertsen
daglig leder



Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR

2022

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

- Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer beregnes basert på anskaffelseskost.
- Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.
- Investering i verdipapirer bokføres til den observerbare markedsverdien av investeringene pr 31.12 ihht Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond § 3-1. Dersom verdipapiret ikke oppfyller kravene i rskl § 5-8, vurderes det etter laveste verdis prinsipp pr 31.12. Verdipapirporteføljen består i stor utstrekning av obligasjoner hvor det ikke stille kjøps- og salgskurser på børs. Verdipapirporteføljen verdsettes på bakgrunn av priser fra Stamdata, disse mottas daglig og er basert på omsetningskurser, kjøps- og salgssinteresser i markedet som Stamdata samler inn løpende.
- Bankinnskudd, kontanter o.l inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.
- Investering i verdipapirer bokføres til den observerbare markedsverdien av investeringene pr 31.12 ihht Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond § 3-1.
- Prinsipper for regnskapsmessig behandling av utdelinger til andelseiere:
I rentefondet avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årets slutt tildeles andelseieren nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier.
- Finansiell markedsrisiko: Balansen i fondets årsregnskap gjenspeiler markedsverdien per siste børsdag i året i norske kroner. Fondet investerer i det norske rentemarkedet og er eksponert for renterisiko og kredittrisiko.



Note 2 - Investeringer

Plasseringer pr. 31.12.

Selskapets navn	Pålydende	Kostpris i NOK	Påløpente renter	Markedsverdi i NOK	Urealisert gevinst/tap	Modified duration	Andel av fondet	Neste Ter. dato
Avanzia Bank 21/PERP FRN FLOOR C	39 100 000	39 283 250,00	44 444,00	38 959 154,02	-324 095,98	0,21219	2,40 %	24.03.2023
Avanzia Bank SA Float perp Corp	10 000 000	10 025 000,00	224 000,00	10 106 255,00	81 255,00	0,03353	0,62 %	12.01.2023
Aker Horizons AS 21/25 FRN FLOOR C	75 000 000	70 550 500,00	633 458,00	71 124 998,03	574 498,03	0,05036	4,37 %	15.02.2023
Aker Horizons AS 21/26 1,50% SUB	13 000 000	9 522 500,00	0,00	9 986 015,00	463 515,00	0	0,61 %	06.02.2023
Bakkegruppen AS Float 02/03/25 CORP	40 600 000	40 757 000,00	677 659,00	38 570 000,00	-2 187 000,00	0,03268	2,37 %	03.02.2023
Benchmark Holdings PLC FRN 27.09.20	30 000 000	30 183 750,00	32 433,00	30 300 000,00	116 250,00	0,2376	1,86 %	27.03.2023
Booster Precision	1 700 000	17 871 080,00	178 472,00	17 938 225,00	67 145,00	0,16135	1,10 %	28.02.2023
Carnival Plc	1 100 000	4 759 686,30	20 251,00	4 809 607,00	49 920,70	0	0,30 %	28.10.2023
Carucel Property AS Senior 21/25	60 000 000	59 995 025,00	920 083,00	56 512 500,00	-3 482 525,00	0,00522	3,47 %	30.01.2023
Chip Bidco AS 19/24 FRN C	50 000 000	50 270 000,00	218 250,00	48 812 500,00	-1 457 500,00	0,16716	3,00 %	13.03.2023
CIDRON ROMANOV	82 604 830	87 210 830,00	5 083 318,00	80 952 732,99	-6 258 097,01	0	4,98 %	30.06.2023
Convence Holdin AS NO0010808249 IN 2	1 185 800	1 185 800,00	0,00	746 461,00	-439 339,00	0	0,05 %	28.11.2023
Convence Holdin AS NO0010808249 RD 2	74 000 000	48 046 345,00	0,00	46 583 000,00	-1 463 345,00	0	2,86 %	28.11.2023
Convence Holdin AS NO0010808256 IN 2	1 168 933	1 168 933,00	0,00	182 222,00	-986 711,00	0	0,01 %	28.11.2023
Dof Subsea AS	54 153 679	16 989 793,95	0,00	39 735 262,02	22 745 468,07	0	2,44 %	11.09.2023
Dof Subsea AS NO0010670144 IN 10	113 333	66 583,00	0,00	79 474,77	12 891,77	0	0,00 %	31.03.2023
Dof Subsea AS NO0010670144 IN 11	149 857	88 041,00	0,00	105 087,22	17 046,22	0	0,01 %	22.01.2023
Dof Subsea AS NO0010670144 IN 12	254 434	149 480,00	0,00	178 421,84	28 941,84	0	0,01 %	22.10.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 1	1 753 375	990 869,00	0,00	1 229 554,22	-238 685,22	0	0,08 %	27.05.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 2	1 778 714	1 004 973,00	0,00	1 247 323,19	242 350,19	0	0,08 %	29.11.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 3	1 756 072	991 546,00	0,00	1 231 445,49	239 899,49	0	0,08 %	26.02.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 4	2 554 174	1 489 548,00	0,00	1 791 114,52	301 566,52	0	0,11 %	27.08.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 5	2 586 961	1 508 114,00	0,00	1 814 106,40	305 992,40	0	0,11 %	27.11.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 6	2 471 937	1 433 389,00	0,00	1 733 445,82	300 056,82	0	0,11 %	28.02.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 7	1 002 099	602 930,00	0,00	702 721,92	99 791,92	0	0,04 %	27.05.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 8	2 602 680	1 517 277,00	0,00	1 825 129,35	307 852,35	0	0,11 %	27.08.2023
Dof Subsea AS NO0010836810 IN 9	2 021 050	1 142 137,00	0,00	1 417 261,31	275 124,31	0	0,09 %	27.05.2023
DOF SUBSEA ASA FLOAT PERP CORP	12 933	7 889,00	0,00	9 069,27	1 180,27	0	0,00 %	22.05.2023
Dof Subsea ASA FRN 27.11.2023	5 000 000	3 557 500,00	0,00	3 668 750,00	111 250,00	0	0,23 %	27.11.2023
Duo BidCo AS 21/26 FRN FLOOR C	50 000 000	50 374 004,00	897 778,00	47 500 000,00	-2 874 004,00	-0,05914	2,92 %	12.01.2023
Ekornes QM Holding AS 19/23 FRN C	75 000 000	74 411 250,00	1 835 625,00	74 187 503,03	-223 746,98	0,24175	4,56 %	02.01.2023
FIBO GROUP FLOAT 01/28/25 corp	46 000 000	45 935 000,00	761 351,00	42 205 000,00	-3 730 000,00	-0,01516	2,60 %	30.01.2023
FLOATEL INTERNATIONAL	3 418 922	23 363 215,69	1 553 786,00	24 300 860,00	937 644,31	2,74042	1,49 %	24.03.2023
Frigaard Property G AS 21/24 FRN	28 000 000	27 840 000,00	411 740,00	26 127 500,00	-1 712 500,00	0,06589	1,61 %	10.02.2023
GLX Holding AS 17/23 FRN C	63 500 000	63 856 000,00	348 086,00	62 507 813,01	-1 348 186,99	0,16831	3,84 %	08.03.2023
Grntvedt AS Sr.Sec 21/24	47 000 000	46 701 000,00	109 249,00	42 711 250,00	-3 989 750,00	0,14098	2,63 %	23.03.2023
Heimstaden 6,75% EUR	2 400 000	18 755 071,73	1 630 032,00	11 717 330,00	-7 037 741,73	6,04765	0,72 %	15.01.2023
HI Bidco AS 17/23	45 000 000	22 153 150,00	0,00	7 014 938,00	-15 138 212,01	0	0,43 %	30.01.2023
Hospitality Invest AS	54 000 000	54 000 000,00	1 321 650,00	54 135 000,00	135 000,00	0,24067	3,33 %	03.01.2023
Jotta Group AS 21/25 FRN FLOOR C	40 300 000	40 517 875,00	368 678,00	39 418 437,98	-1 099 437,02	0,12824	2,42 %	28.02.2023
Jøtul AS 21/24 FRN FLOOR C	48 250 000	48 185 000,00	1 151 486,00	47 526 250,00	-658 750,00	-0,00585	2,92 %	06.01.2023
Kistefos AS 20/25 FRN FLOOR C	34 400 000	35 285 350,00	146 343,00	36 077 000,00	791 650,00	0,25325	2,22 %	16.03.2023
Kistefos AS FRN 09.09.2026	13 800 000	13 768 500,00	76 322,00	13 997 866,99	229 366,99	0,2012	0,86 %	09.03.2023
Komplett Bank ASA 21/31	6 500 000	6 500 000,00	39 668,00	6 383 326,00	-116 674,00	0,13458	0,39 %	03.03.2023
Komplett Bank ASA Float Perp Corp	20 000 000	20 171 000,00	24 956,00	19 770 504,00	-400 496,00	0,21227	1,22 %	27.03.2023
Kraft Bank ASA Sub 22/32	4 000 000	4 000 000,00	33 060,00	4 039 156,00	39 156,00	0,1789	0,25 %	02.03.2023
Lakers Group AB 21/25 FRN FLOOR C	22 900 000	22 827 750,00	123 151,00	22 284 563,00	-543 187,00	0,14706	1,37 %	09.03.2023
LIME PETROLEUM AS	54 500 000	53 409 375,00	1 622 647,00	54 500 000,00	1 090 625,00	0,00557	3,35 %	05.01.2023
M VEST ENERGY AS	40 000 000	38 800 000,00	264 733,00	39 350 000,00	550 000,00	0,1659	2,42 %	13.03.2023
Mime Petroleum AS 21/26	4 450 000	41 803 688,96	621 078,00	39 264 219,00	-2 539 469,96	2,98723	2,41 %	10.05.2023
Modex AS 21/26 FRN	55 000 000	55 903 600,00	498 881,00	53 040 625,00	-2 862 975,00	0,10565	3,26 %	02.03.2023
NØr5ke Viking AS Seniro Secured 2	8 000 000	8 000 000,00	146 418,00	8 000 000,00	0,00	0,08524	0,49 %	03.02.2023
NORWEGIAN AIR	50 163 501	43 404 818,73	0,00	44 269 289,98	864 471,26	1,99408	2,72 %	08.05.2023
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA 30/09-202	136 823	88 935,00	0,00	92 356,00	3 421,00	3,36663	0,01 %	26.05.2023
NTC INFRASTRUCTURE AS FLOAT 12/10/2	10 000 000	9 950 000,00	47 711,00	9 968 750,00	18 750,00	0,17605	0,61 %	10.03.2023
Odfjell Technology	70 000 000	70 692 188,00	766 228,00	73 762 500,00	3 070 312,00	0,21414	4,54 %	23.02.2023
Pandion Group AS 22/26 9,50% USD	4 000 000	36 217 768,50	293 308,00	38 577 953,00	2 360 184,50	2,81242	2,37 %	03.06.2023
PatientSky Group AS 20/24 FRN FLOOR	22 500 000	22 100 000,00	205 838,00	16 368 750,00	-5 731 250,00	-0,14575	1,01 %	27.02.2023
Rebellion Operations	15 000 000	14 331 000,00	161 514,00	13 421 678,00	-909 322,01	0,07759	0,83 %	13.03.2023
Rem Saltire Holding	24 249 020	15 837 201,20	125 563,00	21 521 005,01	5 683 803,81	1,63491	1,32 %	04.03.2023
Storm Real Estate ASA 20/23 FRN FLO	15 000 000	14 625 000,00	59 692,00	14 906 250,00	281 250,00	0,18624	0,92 %	20.02.2023
Teekay LNG PPartners FRN 18.11.2026	65 000 000	63 571 250,00	637 415,00	64 065 625,00	494 375,00	0,10826	3,94 %	21.02.2023
TRD Campus Holding AS 15/25	1 666 667	1 725 000,35	1 849,00	1 620 110,00	-104 890,34	1,7919	0,10 %	22.12.2023
Trym AS Senior Secured Bond Issue 2	30 000 000	30 000 000,00	174 800,00	29 718 750,00	-281 250,00	0,17248	1,83 %	10.03.2023



Nord Høyrente NOK NORD-HØYRENTE-NC	163 363 649,52	0	163 363 649,52	0	10,04 %
Nord-Høyrente-EUR NORD-HØYRENTE-EU	-3 819 469,41	0	-40 102 137,12	0	-2,47 %
Nord-Høyrente-SEK NORD-HØYRENTE-SEK	-10 216 984,29	0	-13 442 697,59	0	-0,83 %
Nord-Høyrente-USD NORD-HØYRENTE-US	-14 309 876,08		-100 165 270,58	0	-6,16 %

Sum bank og finans **1 766 823 114** **1 641 473 761** **24 493 004** **1 626 357 541** **-24 769 765** **100,0 %**

	Kostpris i NOK	Markedsverdi i NOK	Urealisert gevinst/tap	Balanseført verdi
Verdipapirer vurdert til markedsverdi	1 093 909 679	1 076 005 629	-17 904 049	1 076 005 630
Verdipapirer vurdert etter laveste verdis prinsipp	547 564 084	540 698 367	-18 909 467	528 654 616
Sum	1 641 473 762	1 616 703 996	-36 813 516	1 604 660 246

Spesifikasjon gevinst/tap	2022	2021
Realisert gevinst	43 925 148	28 423 754
Relisert tap	19 883 621	1 279 321
Netto gevinst/tap	24 041 527	27 144 433

Verdipapirporteføljens omløpshastighet	2022	2021
Gjennomsnittlig verdi	1 582 887 929	1 235 543 276
Verdi obligasjonskjøp	2 329 538 785	2 958 119 544
Verdi obligasjonssalg	2 269 146 461	2 231 698 936
Verdi transaksjoner	4 598 685 246	2 388 257 074
Omløpshastighet (verdi handler/gjennomsnittlig fondsverdi)	2,91	4,65

Andelsinformasjon	31.12.2022	31.12.2021
Innløsningskurs før utdeltutbytteandeler	114,64	116,27
Innløsningskurs etter utdeltutbytteandeler	105,79	109,17
Antall andeler	15 565 404,49	13 615 426,49

Innløsningskurs er beregnet som NAV minus innløsningskostnad.

Ingen avtaler er inngått med større andelseiere med hensyn til begrensning i verdipapirfondets plikt til innløsning.

Note 3 - Porteføljekostnader

	2022	2021
Forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet	13 525 424	9 632 044
Sum	13 525 424	9 632 044

Forvaltningshonoraret blir beregnet daglig, og belastet kvartalsvis, på bakgrunn av 0,85% p.a. av NAV (net asset value) av investerte midler.

Andre kostnader	2022	2021
Andre kostnader	10 788 697	44 145
Depotgebyrer	16 382 074	47 432
Sum andre kostnader	27 170 771	91 577

Andre inntekter	2022	2021
Valutagevinst	0	220 859
Sum andre inntekter	0	8 502



Note 4 – Skatt

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	0
Endring utsatt skatt	0
For mye/lite avsatt i fjor	0
Netto skattekostnad	0

Årets betalbare skatt fremkommer som følger:

Resultat før skatt	82 338 931
Midlertidige forskjeller	
Permanente forskjeller	-82 338 931
Benyttet fremførbart underskudd	
Grunnlag betalbar skatt	0
Betalbar skatt	0

Midlertidige forskjeller:

	01.01	31.12	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	7 950 725	-36 813 515	44 764 240
Varer	0	0	0
Kundefordringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	0	0
Sum midlertidige forskj.	7 950 725	-36 813 515	44 764 240

Utsatt skatt/skattefordel	1 749 160	-8 098 973	-9 848 133
---------------------------	-----------	------------	------------

Utsatt skattefordel ikke balanseført	1 749 160	-8 098 973	
--------------------------------------	-----------	------------	--

Note 5 - Bundne midler

Pr 31.12 hadde selskapet bundne midler med kr 0.

Note 6 - Egenkapital

	Andelskapital til pålydende	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01	1 361 538 351	101 394 017	8 192 838	1 471 125 206
Utstedte andeler	717 301 083	88 815 061		806 116 143
Innløsning av andeler	-642 442 630	-82 484 194		-724 926 824
Utdelt andeler	120 144 300	6 958 871	-127 103 171	0
Årets resultat			82 338 931	82 338 931
Egenkapital 31.12	1 556 541 103	114 683 755	-36 571 402	1 634 653 456