

Opphør av statsindekser fra Oslo Børs – NBP valgt som ny indeksleverandør

Viser til Oslo Børs sin familie av statsobligasjonsindekser som Storebrand Asset Management (SAM) bruker til måling av differanseavkastning i flere fond, og for diskresjonær rente- og pengemarkedsporteføljer:

- Statsobligasjonsindeks, fast durasjon på 0.25 år (ST1X)
- Statsobligasjonsindeks, fast durasjon på 0.50 år (ST2X)
- Statsobligasjonsindeks, fast durasjon på 1.00 år (ST3X)
- Statsobligasjonsindeks, fast durasjon på 3.00 år (ST4X)
- Statsobligasjonsindeks, fast durasjon på 5.00 år (ST5X)

30. september 2020 sendte Oslo Børs melding til sine indeksbrukere om at disse statsobligasjonsindeksene ville opphøre. Etter to runder med forskyvninger i tid, vil disse indeksene leveres for siste gang 29. januar 2021. Det vil si at fra første virkedag i februar 2021 vil det ikke lenger være mulig å måle differanseavkastning mot disse indeksene.

Etter et intensivt arbeid – både gjennom Verdipapirfondenes forening (VFF) og direkte mot potensielle leverandører – har SAM nylig besluttet å velge Nordic Bond Pricing (NBP) som ny leverandør av statsindekser. Dette var hovedhypotesen hele veien og er også den leverandøren som samlet sett gir nye indeksleveranser som er nærmest de eksisterende fra Oslo Børs. Indeksene er tilbakekalkulert flere år og differansen i avkastning og andre nøkkeltall mot Oslo Børs sine indekser er minimale. SAM bruker i dag også NBP som leverandør av kredittindekser for forvaltning av norske rentefond og -porteføljer.

Under følger en tabell hvor vi har mappet opp de nye indeksene fra NBP mot de eksisterende fra Oslo Børs. SAMs overgang til nye indekser skjer dermed fra og med månedskiftet jan/feb for å få en renest mulig overgang hva gjelder rapportering av avkastning.

IndexCode	Erstatter	IndexName
NOGOVD3M	ST1X	NBP Norwegian Government Duration 0,25 Index NOK
ST1X		GOV. BONDS INDEX, DURATION 3M
NOGOVD6M	ST2X	NBP Norwegian Government Duration 0,5 Index NOK
ST2X		GOV. BONDS INDEX, DURATION 6M
NOGOVD1	ST3X	NBP Norwegian Government Duration 1 Index NOK
ST3X		GOV. BONDS INDEX, DURATION 1Y
NOGOVD3	ST4X	NBP Norwegian Government Duration 3 Index NOK
ST4X		GOV. BONDS INDEX, DURATION 3Y
NOGOVD5	ST5X	NBP Norwegian Government Duration 5 Index NOK
ST5X		GOV. BONDS INDEX, DURATION 5Y

Tabellen nedenfor viser hvilke verdipapirfond/andelsklasser som blir berørt av denne endringen:

ISIN	Fund name	Old index
NO0010039696	Delphi Kombinasjon A	50% VINX Benchmark Cap Net Index / 50% ST4X
NO0010817745	Delphi Kombinasjon N	50% VINX Benchmark Cap Net Index / 50% ST4X
NO0010302854	Storebrand Fremtid 50 S	10 % OSEBX, 40 % MSCI AC World NTR, 40 % NORM123D3, 10 % ST1X
NO0010894801	Storebrand Fremtid 50 A	10 % OSEBX, 40 % MSCI AC World NTR, 40 % NORM123D3, 10 % ST1X

NO0010076417	Storebrand Stat B	ST5X
NO0010818073	Storebrand Stat A	ST5X
NO0010818081	Storebrand Stat N	ST5X
NO0008000858	Storebrand Kort Kreditt A	ST1X
NO0010817984	Storebrand Kort Kreditt N	ST1X
NO0008000957	Storebrand Likviditet B	ST1X
NO0010817992	Storebrand Likviditet A	ST1X
NO0010818008	Storebrand Likviditet N	ST1X
NO0010283021	Storebrand Kreditt A	15 % NBPHY, 85% NORM3FRN
NO0010818057	Storebrand Kreditt N	15 % NBPHY, 85% NORM3FRN
NO0010876444	Storebrand Nordic High Yield B	75 % NBP Norwegian High Yield hedged to NOK, 25% ST3X
NO0010876451	Storebrand Nordic High Yield A	75 % NBP Norwegian High Yield hedged to NOK, 25% ST3X
NO0010876469	Storebrand Nordic High Yield N	75 % NBP Norwegian High Yield hedged to NOK, 25% ST3X
NO0010894744	STOREBRAND FREMTID 80 A	16 % OSEBX, 64 % MSCI AC World NTR, 15 % NORM123D3, 5 % ST1X
NO0010894751	STOREBRAND FREMTID 80 N	16 % OSEBX, 64 % MSCI AC World NTR, 15 % NORM123D3, 5 % ST1X
NO0010817927	STOREBRAND FREMTID 50 N	10 % OSEBX, 40 % MSCI AC World NTR, 40 % NORM123D3, 10 % ST1X