

01. januar 2018 - 28. februar 2022

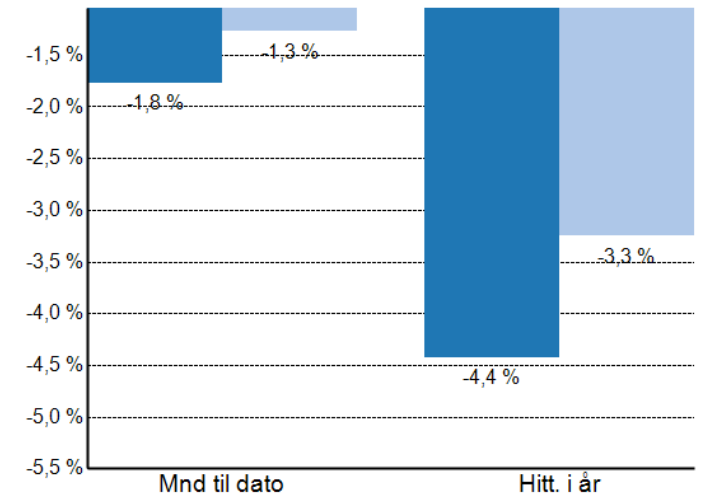
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

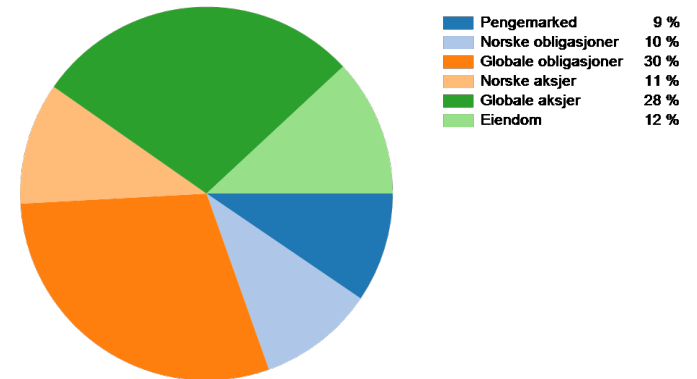
| Beholdning | Mnd til dato | | | | Hitt. i år | | | |
|------------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | Portef. TNOK | Portef. % | Indeks % | Diff. % | Portef. TNOK | Portef. % | Indeks % | Diff. % |
| Pengemarked | 4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 20 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Norske obligasjoner | -135 | -0,8 | -0,5 | -0,3 | -225 | -1,4 | -1,1 | -0,3 |
| Globale obligasjoner | -851 | -1,8 | -1,3 | -0,5 | -1 455 | -3,0 | -2,8 | -0,2 |
| Norske aksjer | -86 | -0,5 | 1,5 | -2,0 | -442 | -2,6 | -1,6 | -1,0 |
| Globale aksjer | -1 774 | -4,0 | -3,4 | -0,6 | -5 225 | -10,6 | -7,3 | -3,3 |
| Eiendom | 0 | 0,0 | 0,2 | -0,2 | 12 | 0,1 | 0,5 | -0,4 |
| Bjørnafjorden kommune | -2 843 | -1,8 | -1,3 | -0,5 | -7 316 | -4,4 | -3,3 | -1,2 |



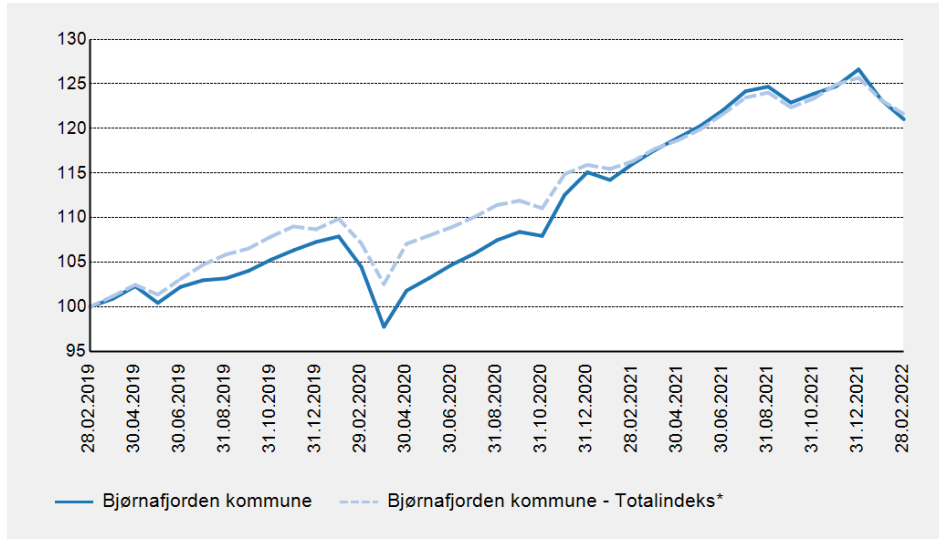
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

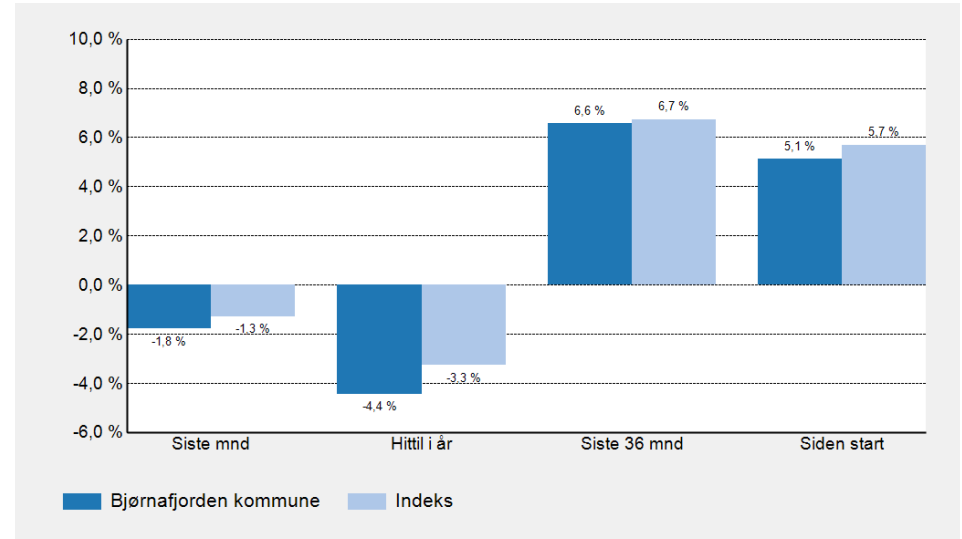
| Beholdning | Verdi | | Min % | Normal % | Maks % | Avvik % | Inspeksjon |
|------------------------------|----------------|--------------|-------|----------|--------|---------|------------|
| | TNOK | % | | | | | |
| Pengemarked | 14 983 | 9,5 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | -0,5 | OK |
| Norske obligasjoner | 15 890 | 10,1 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,1 | OK |
| Globale obligasjoner | 46 697 | 29,6 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | -0,4 | OK |
| Norske aksjer | 16 661 | 10,6 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,6 | OK |
| Globale aksjer | 44 821 | 28,4 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | -1,6 | OK |
| Eiendom | 18 793 | 11,9 | 0,0 | 10,0 | 20,0 | 1,9 | OK |
| Bjørnafjorden kommune | 157 844 | 100,0 | | | | | |



Indeksert avkastning siste 36 måneder



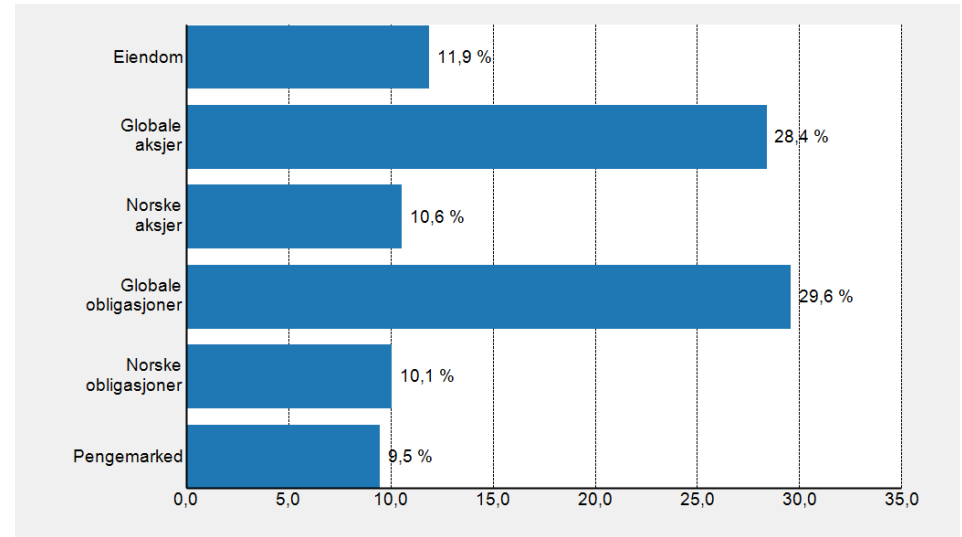
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

| | Siste mnd | Hittil i år | Siste 36 mnd | Siden start |
|-----------------------------|-----------|-------------|--------------|-------------|
| Inngående beholdning | 160 837,8 | 165 310,8 | 216 519,2 | 212 821,4 |
| Innskudd/uttak | -151,1 | -151,1 | -94 465,3 | 118 356,2 |
| Gev/tap | -2 842,9 | -7 315,9 | 35 790,0 | 39 487,7 |
| Utgående beholdning | 157 843,8 | 157 843,8 | 157 843,8 | 157 843,8 |

Porteføljevekter



| Beholdning | Markedsverdi, TNOK | | | | % av portefølje | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 28.02.2022 | 31.12.2021 | Inn/ut | Avkastning | 28.02.2022 | Min | Normal | Maks | Avvik |
| Handelskonto DNB | 156 | 144 | 12 | 0 | 0,1 | | | | |
| Holberg Likviditet | 14 827 | 14 600 | 207 | 20 | 9,4 | | | | |
| Pengemarked | 14 983 | 14 744 | 219 | 20 | 9,5 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | -0,5 |
| Danske Inv Norsk Obl. Inst. | 15 890 | 16 115 | 0 | -225 | 10,1 | | | | |
| DNB Obligasjon E | n.a | 0 | 0 | 0 | 0,0 | | | | |
| Norske obligasjoner | 15 890 | 16 115 | 0 | -225 | 10,1 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,1 |
| AQR Global Aggregate | 8 598 | 8 866 | 0 | -268 | 5,4 | | | | |
| BlueBay IG Global Agg | 13 634 | 14 047 | 0 | -413 | 8,6 | | | | |
| PIMCO Global Bond Fund ESG | 13 699 | 14 075 | 0 | -375 | 8,7 | | | | |
| PIMCO Income Fund | 10 765 | 11 164 | 0 | -399 | 6,8 | | | | |
| Globale obligasjoner | 46 697 | 48 152 | 0 | -1 455 | 29,6 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | -0,4 |
| Arctic Norw. Value Creation | 11 047 | 11 422 | 0 | -375 | 7,0 | | | | |
| Danske Inv No. Aksjer Inst. II | 5 614 | 5 681 | 0 | -66 | 3,6 | | | | |
| Norske aksjer | 16 661 | 17 103 | 0 | -442 | 10,6 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,6 |
| AKO Global L/O D1 USD | 12 455 | 14 389 | 0 | -1 934 | 7,9 | | | | |
| Ardevora Global Equity SRI | 14 961 | 16 958 | 0 | -1 997 | 9,5 | | | | |
| Danske Inv World Indeks H2N | 8 576 | n.a | 8 900 | -324 | 5,4 | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks II H2N | n.a | 9 609 | -9 258 | -351 | 0,0 | | | | |
| Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI | 8 828 | 9 448 | 0 | -619 | 5,6 | | | | |
| Globale aksjer | 44 821 | 50 404 | -358 | -5 225 | 28,4 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | -1,6 |
| DEAS Eiendomsfond Norge I | 18 670 | 18 670 | -12 | 12 | 11,8 | | | | |
| Reinvestering DEAS | 123 | 123 | 0 | 0 | 0,1 | | | | |
| Eiendom | 18 793 | 18 793 | -12 | 12 | 11,9 | 0,0 | 10,0 | 20,0 | 1,9 |
| Total (Bjørnafjorden kommune) | 157 844 | 165 311 | -151 | -7 316 | 100,0 | | | | |

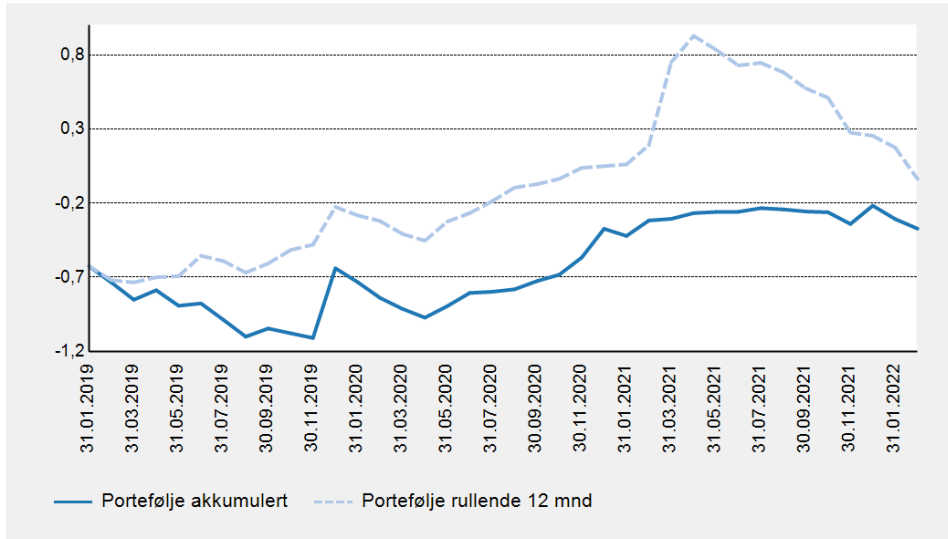
| Beholdning | Avkastning, mnd. til dato, % | | | Avkastning, hitt. i år, % | | | Avkastning, siden start, % | | | |
|--------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| | Portef. | Ind. | Diff. | Portef. | Ind. | Diff. | Portef. | Ind. | Diff. | Start |
| Handelskonto DNB | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | 01.01.2018 |
| Holberg Likviditet | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,2 | 0,1 | 0,2 | 1,3 | 0,4 | 0,9 | 07.02.2020 |
| Pengemarked | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 1,3 | 0,6 | 0,7 | 01.01.2018 |
| Danske Inv Norsk Obl. Inst. | -0,8 | -0,5 | -0,3 | -1,4 | -1,1 | -0,3 | -1,3 | -0,9 | -0,4 | 20.10.2021 |
| DNB Obligasjon E | -0,7 | -0,4 | -0,3 | -1,2 | -1,0 | -0,2 | -1,8 | -1,4 | -0,3 | 20.12.2021 |
| Norske obligasjoner | -0,8 | -0,5 | -0,3 | -1,4 | -1,1 | -0,3 | 1,9 | 0,7 | 1,1 | 01.01.2018 |
| AQR Global Aggregate | -1,2 | -1,3 | 0,0 | -3,0 | -2,8 | -0,2 | 1,5 | 2,4 | -0,9 | 03.07.2018 |
| BlueBay IG Global Agg | -1,9 | -1,3 | -0,7 | -2,9 | -2,8 | -0,2 | 3,5 | 2,5 | 1,1 | 26.06.2018 |
| PIMCO Global Bond Fund ESG | -1,4 | -1,3 | -0,1 | -2,7 | -2,8 | 0,1 | 2,6 | 2,5 | 0,2 | 26.06.2018 |
| PIMCO Income Fund | -2,5 | -1,3 | -1,3 | -3,6 | -2,8 | -0,8 | 1,3 | -0,2 | 1,5 | 06.02.2020 |
| Globale obligasjoner | -1,8 | -1,3 | -0,5 | -3,0 | -2,8 | -0,2 | 2,3 | 2,0 | 0,3 | 01.01.2018 |
| Arctic Norw. Value Creation | -1,1 | 1,5 | -2,6 | -3,3 | -1,6 | -1,7 | 12,9 | 11,2 | 1,7 | 06.04.2018 |
| Danske Inv No. Aksjer Inst. II | 0,6 | 1,5 | -0,9 | -1,2 | -1,6 | 0,4 | 10,0 | 9,3 | 0,7 | 20.06.2018 |
| Norske aksjer | -0,5 | 1,5 | -2,0 | -2,6 | -1,6 | -1,0 | 10,6 | 10,1 | 0,5 | 01.01.2018 |
| AKO Global L/O D1 USD | -6,2 | -3,6 | -2,6 | -13,4 | -7,3 | -6,2 | 12,2 | 13,6 | -1,4 | 23.09.2020 |
| Ardevora Global Equity SRI | -2,3 | -3,6 | 1,3 | -11,8 | -7,3 | -4,5 | 11,8 | 12,7 | -0,9 | 06.06.2018 |
| Danske Inv World Indeks H2N | -3,6 | -2,4 | -1,2 | -3,6 | -2,4 | -1,2 | -3,6 | -2,4 | -1,2 | 04.02.2022 |
| KLP AksjeGlobal Indeks II H2N | -3,9 | -3,7 | -0,2 | -8,8 | -8,4 | -0,4 | 9,2 | 9,1 | 0,1 | 01.01.2018 |
| Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI | -4,5 | -3,6 | -1,0 | -6,6 | -7,6 | 1,0 | 5,1 | 14,0 | -8,9 | 31.05.2018 |
| Globale aksjer | -4,0 | -3,4 | -0,6 | -10,6 | -7,3 | -3,3 | 8,3 | 11,5 | -3,2 | 01.01.2018 |
| DEAS Eiendomsfond Norge I | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 9,1 | 9,1 | 0,0 | 01.01.2018 |
| Reinvestering DEAS | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 31.03.2019 |
| Eiendom | 0,0 | 0,2 | -0,2 | 0,1 | 0,5 | -0,4 | 8,5 | 3,6 | 4,9 | 01.01.2018 |
| Total (Bjørnafjorden kommune) | -1,8 | -1,3 | -0,5 | -4,4 | -3,3 | -1,2 | 5,1 | 5,7 | -0,6 | 01.01.2018 |

| Beholdning | % av portf. | Avkastn., mnd. til dato, % | | | Avkastn., hitt. i år, % | | | Markedsverdi MNOK | | | | |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------------|--------------|-------------|-------------|-------------------|
| | 28.02.2022 | Portef. | Indeks | Diff. | Portef. | Indeks | Diff. | 28.02.2022 | 31.01.2022 | Bev. | Gev/tap | Startdato |
| Handelskonto DNB | 0,1 | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | 0,2 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 01.01.2018 |
| Holberg Likviditet | 9,4 | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,2 | 0,1 | 0,2 | 14,8 | 14,6 | 0,2 | 0,0 | 07.02.2020 |
| Pengemarked | 9,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 15,0 | 14,8 | 0,2 | 0,0 | 01.01.2018 |
| Danske Inv Norsk Obl. Inst. | 10,1 | -0,8 | -0,5 | -0,3 | -1,4 | -1,1 | -0,3 | 15,9 | 16,0 | 0,0 | -0,1 | 20.10.2021 |
| DNB Obligasjon E | 0,0 | -0,7 | -0,4 | -0,3 | -1,2 | -1,0 | -0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 20.12.2021 |
| Norske obligasjoner | 10,1 | -0,8 | -0,5 | -0,3 | -1,4 | -1,1 | -0,3 | 15,9 | 16,0 | 0,0 | -0,1 | 01.01.2018 |
| AQR Global Aggregate | 5,4 | -1,2 | -1,3 | 0,0 | -3,0 | -2,8 | -0,2 | 8,6 | 8,7 | 0,0 | -0,1 | 03.07.2018 |
| BlueBay IG Global Agg | 8,6 | -1,9 | -1,3 | -0,7 | -2,9 | -2,8 | -0,2 | 13,6 | 13,9 | 0,0 | -0,3 | 26.06.2018 |
| PIMCO Global Bond Fund ESG | 8,7 | -1,4 | -1,3 | -0,1 | -2,7 | -2,8 | 0,1 | 13,7 | 13,9 | 0,0 | -0,2 | 26.06.2018 |
| PIMCO Income Fund | 6,8 | -2,5 | -1,3 | -1,3 | -3,6 | -2,8 | -0,8 | 10,8 | 11,0 | 0,0 | -0,3 | 06.02.2020 |
| Globale obligasjoner | 29,6 | -1,8 | -1,3 | -0,5 | -3,0 | -2,8 | -0,2 | 46,7 | 47,5 | 0,0 | -0,9 | 01.01.2018 |
| Arctic Norw. Value Creation | 7,0 | -1,1 | 1,5 | -2,6 | -3,3 | -1,6 | -1,7 | 11,0 | 11,2 | 0,0 | -0,1 | 06.04.2018 |
| Danske Inv No. Aksjer Inst. II | 3,6 | 0,6 | 1,5 | -0,9 | -1,2 | -1,6 | 0,4 | 5,6 | 5,6 | 0,0 | 0,0 | 20.06.2018 |
| Norske aksjer | 10,6 | -0,5 | 1,5 | -2,0 | -2,6 | -1,6 | -1,0 | 16,7 | 16,7 | 0,0 | -0,1 | 01.01.2018 |
| AKO Global L/O D1 USD | 7,9 | -6,2 | -3,6 | -2,6 | -13,4 | -7,3 | -6,2 | 12,5 | 13,3 | 0,0 | -0,8 | 23.09.2020 |
| Ardevora Global Equity SRI | 9,5 | -2,3 | -3,6 | 1,3 | -11,8 | -7,3 | -4,5 | 15,0 | 15,3 | 0,0 | -0,3 | 06.06.2018 |
| Danske Inv World Indeks H2N | 5,4 | -3,6 | -2,4 | -1,2 | -3,6 | -2,4 | -1,2 | 8,6 | n.a | 8,9 | -0,3 | 04.02.2022 |
| KLP AksjeGlobal Indeks II H2N | 0,0 | -3,9 | -3,7 | -0,2 | -8,8 | -8,4 | -0,4 | 0,0 | 9,1 | -9,3 | 0,1 | 01.01.2018 |
| Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI | 5,6 | -4,5 | -3,6 | -1,0 | -6,6 | -7,6 | 1,0 | 8,8 | 9,2 | 0,0 | -0,4 | 31.05.2018 |
| Globale aksjer | 28,4 | -4,0 | -3,4 | -0,6 | -10,6 | -7,3 | -3,3 | 44,8 | 47,0 | -0,4 | -1,8 | 01.01.2018 |
| DEAS Eiendomsfond Norge I | 11,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 18,7 | 18,7 | 0,0 | 0,0 | 01.01.2018 |
| Reinvestering DEAS | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 31.03.2019 |
| Eiendom | 11,9 | 0,0 | 0,2 | -0,2 | 0,1 | 0,5 | -0,4 | 18,8 | 18,8 | 0,0 | 0,0 | 01.01.2018 |
| Total (Bjørnafjorden kommune) | 100,0 | -1,8 | -1,3 | -0,5 | -4,4 | -3,3 | -1,2 | 157,8 | 160,8 | -0,2 | -2,8 | 01.01.2018 |

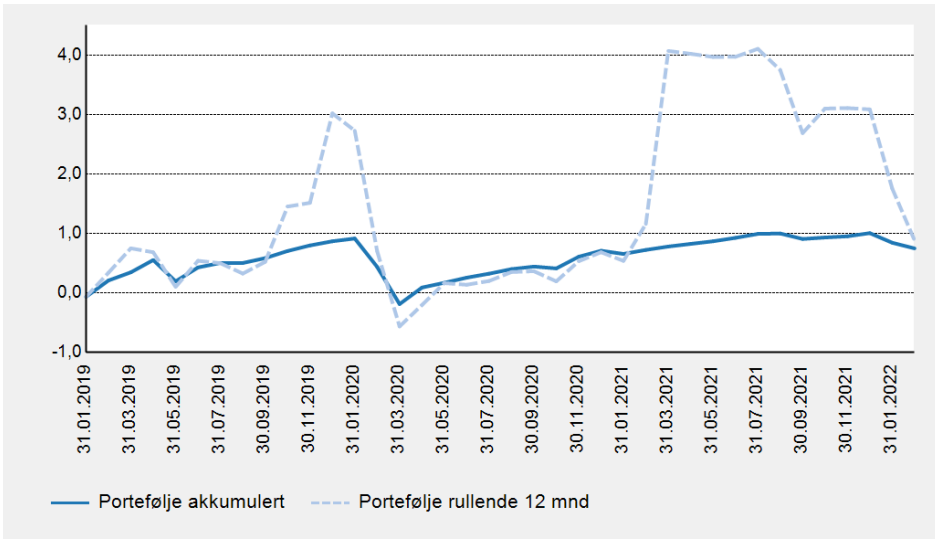
Nøkkeltall i perioden

| | | | |
|----------------------------|---------|----------------------|---------|
| Markedsverdi (TNOK) | 157 844 | Beta | 1,15 |
| Avkastning - portefølje | 5,1 % | Forklaringsgrad (R2) | 0,91 |
| Avkastning - indeks | 5,7 % | Tracking Error | 2,0 % |
| Differanse | -0,6 % | Info kvot | -0,37 |
| Standardavvik - portefølje | 6,3 % | Sharpe Ratio | 0,74 |
| Standardavvik - indeks | 5,2 % | Konsistens | 42,9 % |
| | | Max drawdown | -14,9 % |
| | | Recovery time | 235 |

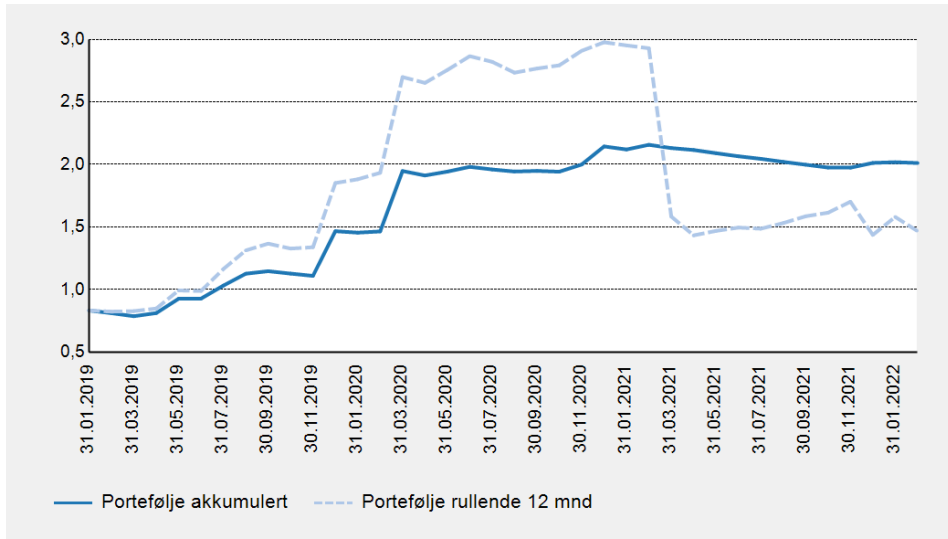
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



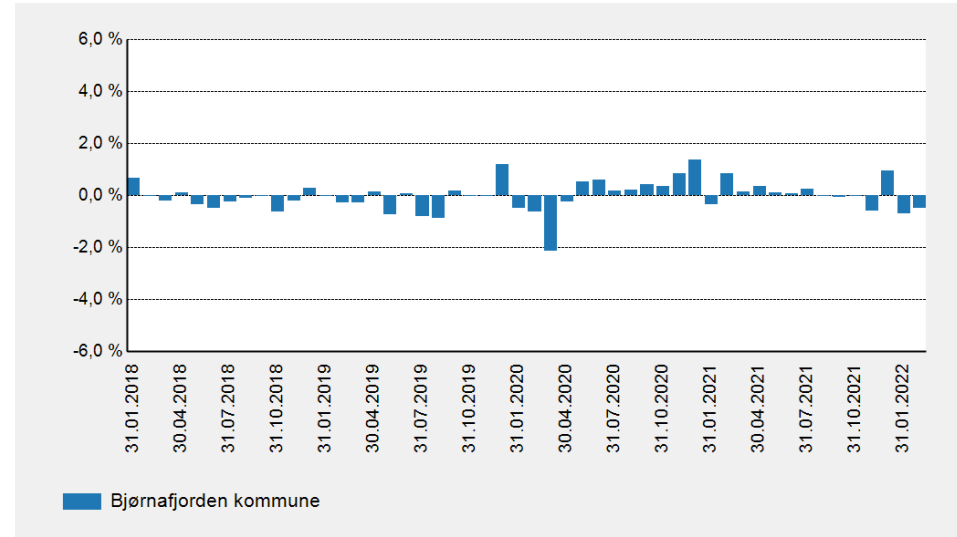
Trendanalyse - Tracking Error



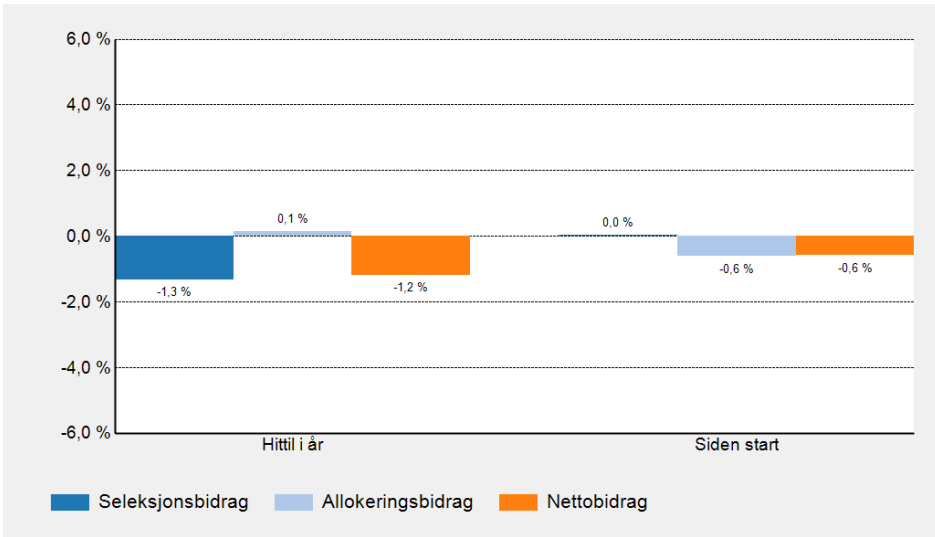
Avkastning

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| MV (TNOK) | 157 844 | 165 311 | 162 812 | 232 251 | 208 572 | n.a |
| Portef. | -4,4 % | 10,0 % | 7,3 % | 11,4 % | -2,0 % | n.a |
| Indeks | -3,3 % | 8,4 % | 6,6 % | 13,2 % | -0,6 % | n.a |
| Differanse | -1,2 % | 1,6 % | 0,6 % | -1,9 % | -1,4 % | n.a |
| Avkastning | 1 mnd | 3 mnd | 6 mnd | 1 år | 3 år | 5 år |
| Portef. | -1,8 % | -3,0 % | -2,9 % | 4,3 % | 6,6 % | n.a |
| Indeks | -1,3 % | -2,7 % | -2,0 % | 4,5 % | 6,7 % | n.a |
| Differanse | -0,5 % | -0,3 % | -1,0 % | -0,2 % | -0,2 % | n.a |

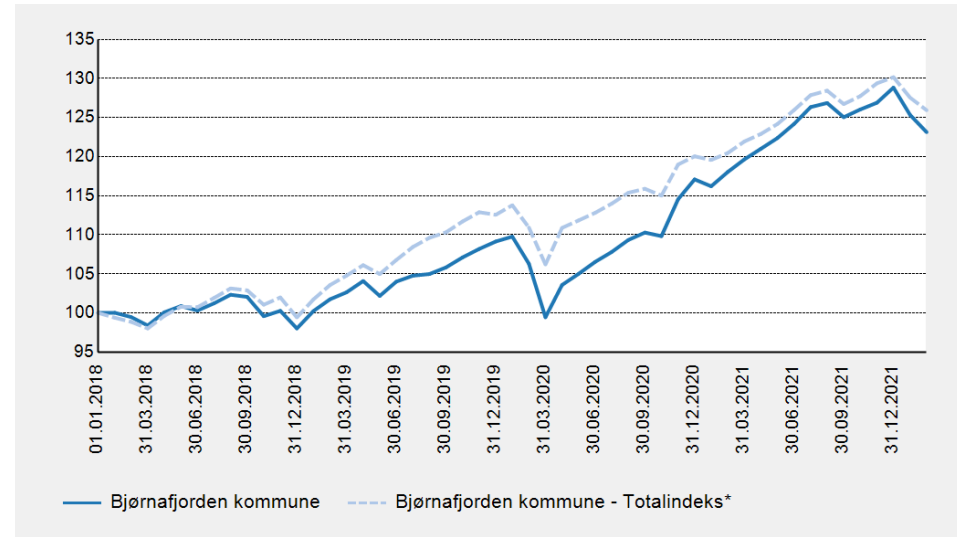
Differanseavkastning



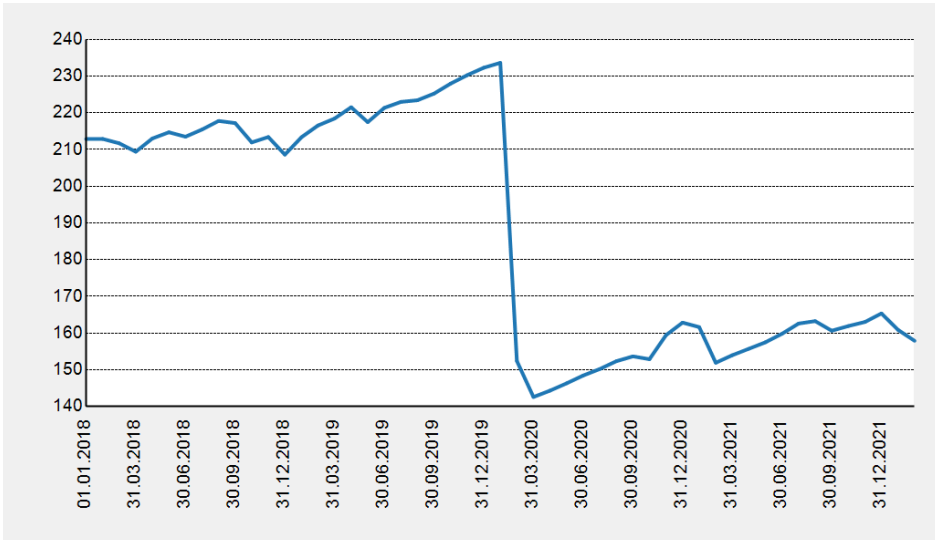
Forklaring til porteføljeresultat



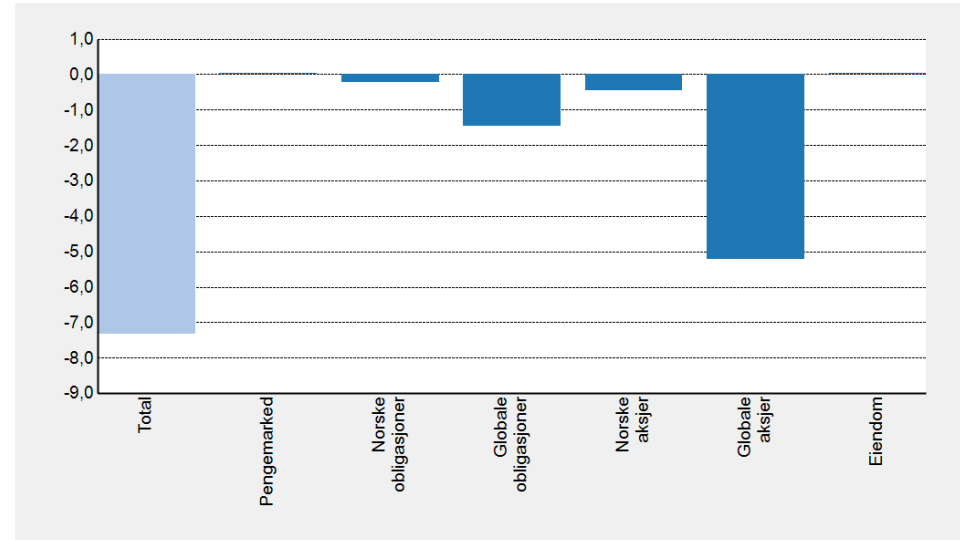
Indeksert avkastning siden start



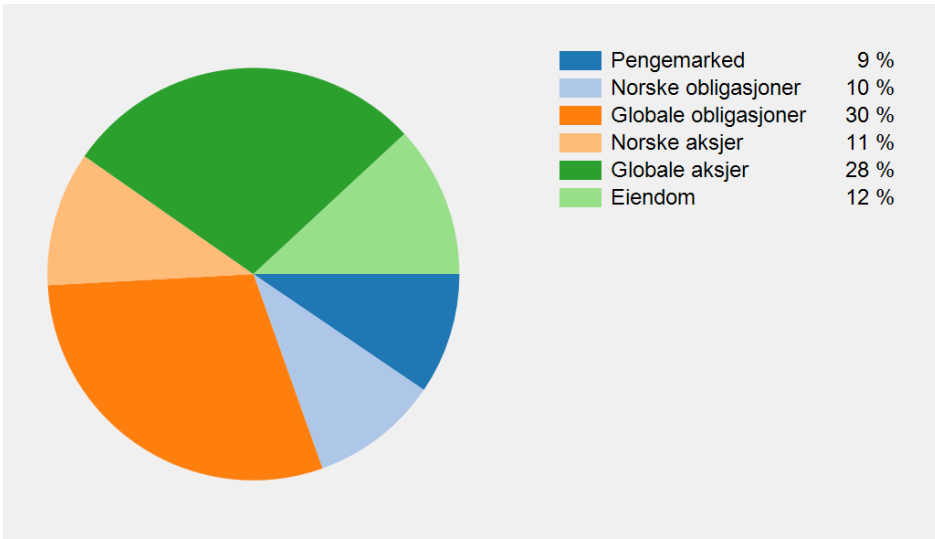
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

| | Hittil i år | 2021 | Siden start |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Total | -7 315 857 | 15 278 860 | 39 487 665 |
| Pengemarked | 19 785 | 103 686 | 2 150 334 |
| Norske obligasjoner | -225 212 | 30 689 | 2 280 700 |
| Globale obligasjoner | -1 454 795 | -313 270 | 3 038 571 |
| Norske aksjer | -441 741 | 4 186 684 | 8 530 927 |
| Globale aksjer | -5 225 440 | 9 176 127 | 17 272 879 |
| Eiendom | 11 547 | 2 094 945 | 6 214 254 |