

01. januar 2018 - 31. mai 2022

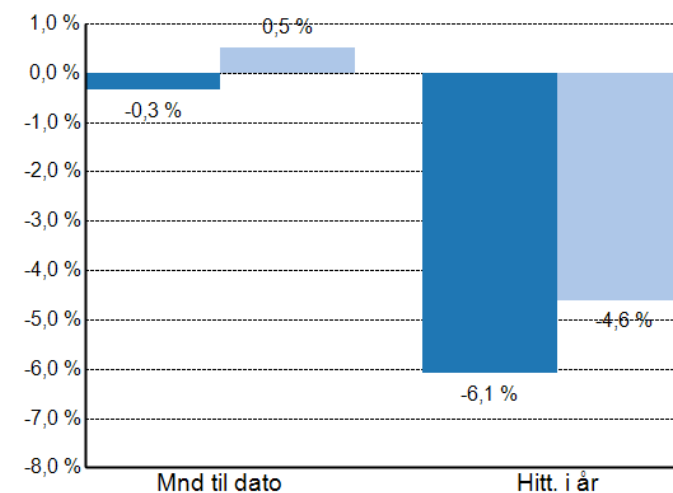
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

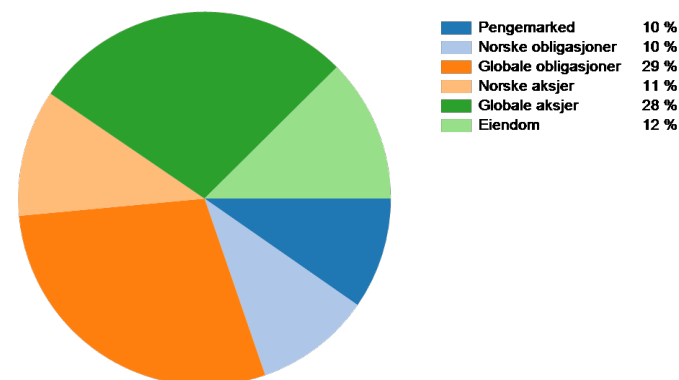
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	1	0,0	0,1	-0,1	47	0,3	0,3	0,0
Norske obligasjoner	-102	-0,7	-0,1	-0,6	-508	-3,2	-2,4	-0,7
Globale obligasjoner	-22	-0,1	-0,1	0,1	-3 489	-7,4	-7,7	0,3
Norske aksjer	-75	-0,4	2,2	-2,6	-86	-0,5	2,1	-2,6
Globale aksjer	-345	-0,8	1,0	-1,8	-6 536	-13,2	-8,0	-5,2
Eiendom	0	0,0	0,3	-0,3	496	2,6	1,2	1,4
Bjørnafjorden kommune	-544	-0,3	0,5	-0,9	-10 076	-6,1	-4,6	-1,5



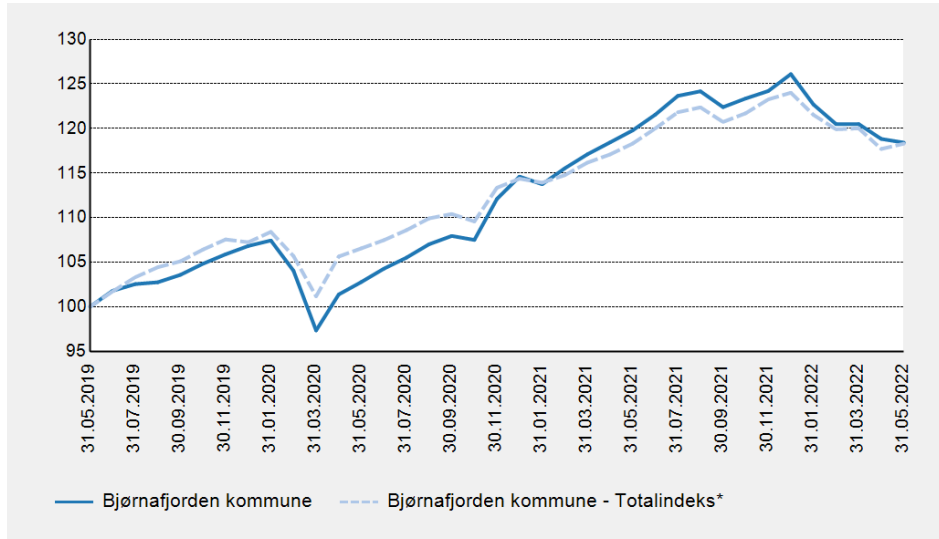
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

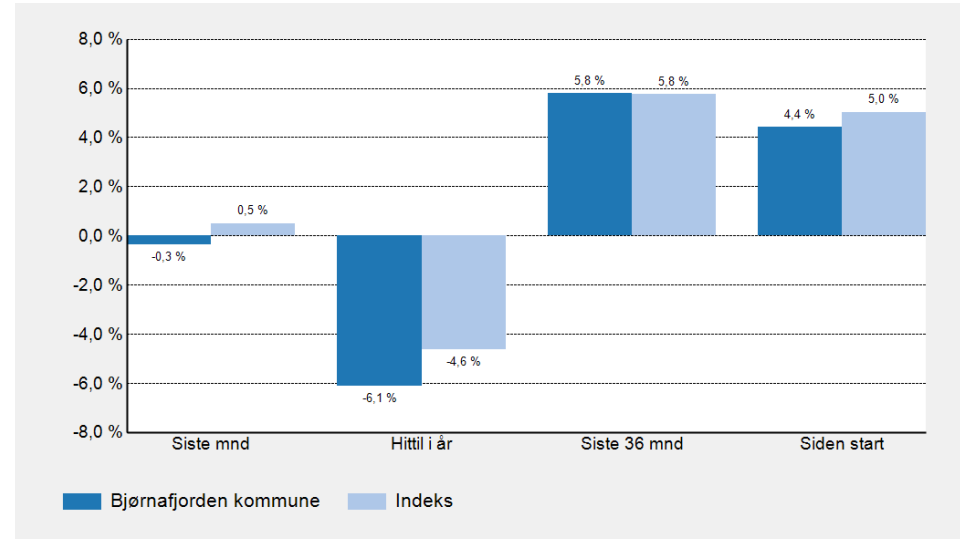
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 963	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3	OK
Norske obligasjoner	15 607	10,1	5,0	10,0	30,0	0,1	OK
Globale obligasjoner	44 663	28,8	20,0	30,0	40,0	-1,2	OK
Norske aksjer	17 017	11,0	5,0	10,0	30,0	1,0	OK
Globale aksjer	43 510	28,1	20,0	30,0	40,0	-1,9	OK
Eiendom	19 266	12,4	0,0	10,0	20,0	2,4	OK
Bjørnafjorden kommune	155 025	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



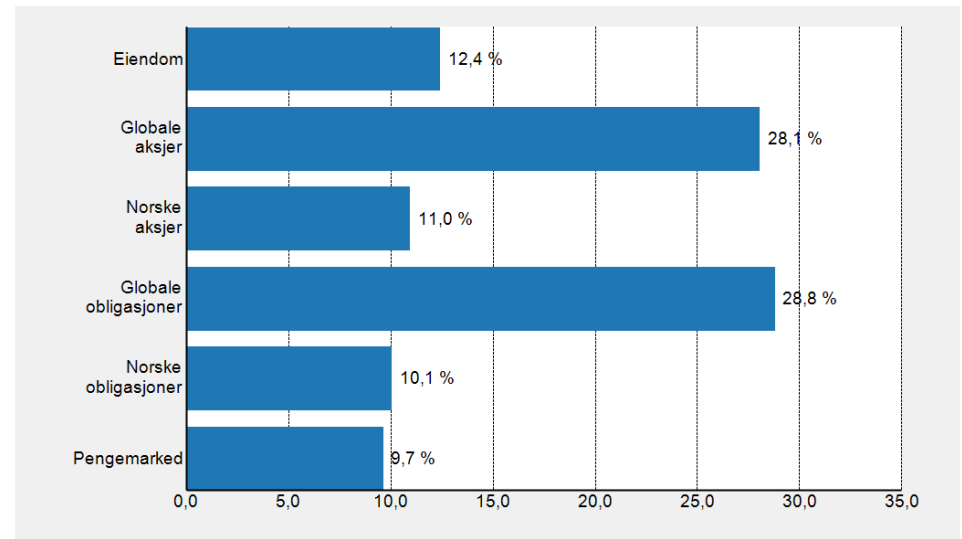
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	155 628,6	165 310,8	217 428,9	212 821,4
Innskudd/uttak	-59,0	-210,1	-94 524,3	118 297,2
Gev/tap	-544,5	-10 075,6	32 120,6	36 727,9
Utgående beholdning	155 025,1	155 025,1	155 025,1	155 025,1

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.05.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	31.05.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	168	144	23	0	0,1				
Holberg Likviditet	14 796	14 600	148	47	9,5				
Pengemarked	14 963	14 744	172	47	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 607	16 115	0	-508	10,1				
DNB Obligasjon E	n.a	0	0	0	0,0				
Norske obligasjoner	15 607	16 115	0	-508	10,1	5,0	10,0	30,0	0,1
AMUNDI Global Agg 500 Index	8 244	n.a	8 348	-104	5,3				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	13 057	14 047	0	-990	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 959	14 075	0	-1 115	8,4				
PIMCO Income Fund	10 402	11 164	0	-762	6,7				
Globale obligasjoner	44 663	48 152	0	-3 489	28,8	20,0	30,0	40,0	-1,2
Arctic Norw. Value Creation	11 224	11 422	0	-198	7,2				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 793	5 681	0	112	3,7				
Norske aksjer	17 017	17 103	0	-86	11,0	5,0	10,0	30,0	1,0
AKO Global L/O D1 USD	12 169	14 389	0	-2 220	7,8				
Ardevora Global Equity SRI	14 761	16 958	0	-2 197	9,5				
Danske Inv World Indeks H2N	8 246	n.a	8 900	-654	5,3				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 334	9 448	0	-1 113	5,4				
Globale aksjer	43 510	50 404	-358	-6 536	28,1	20,0	30,0	40,0	-1,9
DEAS Eiendomsfond Norge I	19 125	18 670	-41	496	12,3				
Reinvestering DEAS	140	123	18	0	0,1				
Eiendom	19 266	18 793	-23	496	12,4	0,0	10,0	20,0	2,4
Total (Bjørnafjorden kommune)	155 025	165 311	-210	-10 076	100,0				

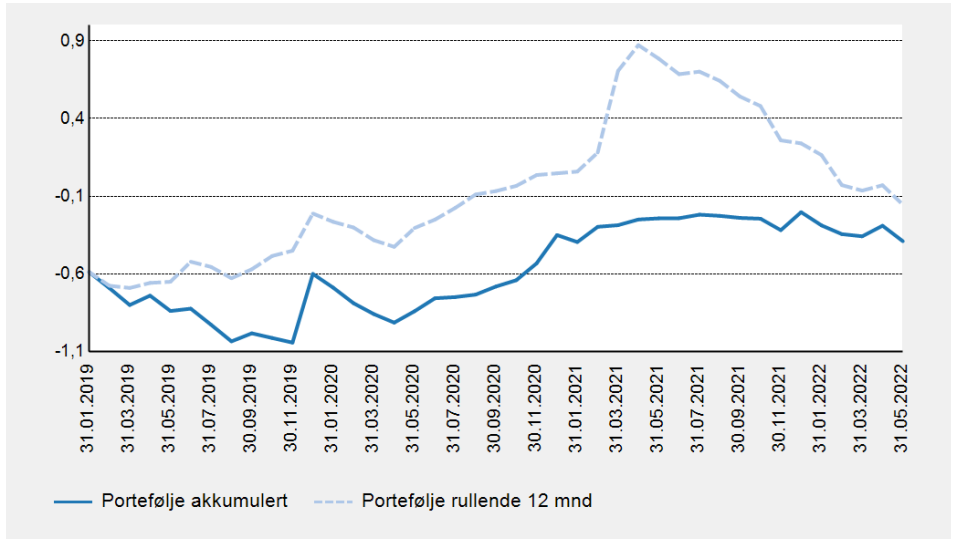
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet	0,0	0,1	-0,1	0,4	0,3	0,1	1,2	0,4	0,8	07.02.2020
Pengemarked	0,0	0,1	-0,1	0,3	0,3	0,0	1,3	0,6	0,7	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-0,7	-0,1	-0,6	-3,2	-2,4	-0,7	-3,1	-2,2	-0,8	20.10.2021
Norske obligasjoner	-0,7	-0,1	-0,6	-3,2	-2,4	-0,7	1,3	0,4	0,9	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	-0,2	-0,1	0,0	-1,2	-1,2	0,0	-1,2	-1,2	0,0	11.04.2022
BlueBay IG Global Agg	0,1	-0,1	0,2	-7,0	-7,7	0,6	2,2	1,0	1,2	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-0,6	-0,1	-0,5	-7,9	-7,7	-0,3	1,0	1,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	0,6	-0,1	0,8	-6,8	-7,7	0,8	-0,4	-2,4	2,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	-0,1	-0,1	0,1	-7,4	-7,7	0,3	1,1	0,7	0,4	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	-1,0	2,2	-3,2	-1,7	2,1	-3,9	12,5	11,5	1,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	0,6	2,2	-1,6	2,0	2,1	-0,2	10,2	9,7	0,5	20.06.2018
Norske aksjer	-0,4	2,2	-2,6	-0,5	2,1	-2,6	10,5	10,4	0,0	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	-0,3	1,3	-1,6	-15,4	-7,1	-8,4	8,8	11,6	-2,9	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	0,4	1,3	-0,9	-13,0	-7,1	-5,9	10,7	11,9	-1,3	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	-1,5	-0,2	-1,2	-7,3	-7,0	-0,4	-7,3	-7,0	-0,4	04.02.2022
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-2,8	1,3	-4,1	-11,8	-7,2	-4,6	3,3	13,1	-9,9	31.05.2018
Globale aksjer	-0,8	1,0	-1,8	-13,2	-8,0	-5,2	7,1	10,6	-3,5	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,0	0,0	0,0	2,6	2,6	0,0	9,2	9,2	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	0,3	-0,3	2,6	1,2	1,4	8,6	3,5	5,1	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	-0,3	0,5	-0,9	-6,1	-4,6	-1,5	4,4	5,0	-0,6	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.05.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.05.2022	30.04.2022	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	9,5	0,0	0,1	-0,1	0,4	0,3	0,1	14,8	14,9	-0,1	0,0	07.02.2020
Pengemarked	9,7	0,0	0,1	-0,1	0,3	0,3	0,0	15,0	15,0	-0,1	0,0	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,1	-0,7	-0,1	-0,6	-3,2	-2,4	-0,7	15,6	15,7	0,0	-0,1	20.10.2021
DNB Obligasjon E	0,0	n.a	n.a	n.a	-1,2	-1,0	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	20.12.2021
Norske obligasjoner	10,1	-0,7	-0,1	-0,6	-3,2	-2,4	-0,7	15,6	15,7	0,0	-0,1	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,3	-0,2	-0,1	0,0	-1,2	-1,2	0,0	8,2	8,3	0,0	0,0	11.04.2022
AQR Global Aggregate	0,0	n.a	n.a	n.a	-5,8	-5,5	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Agg	8,4	0,1	-0,1	0,2	-7,0	-7,7	0,6	13,1	13,0	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,4	-0,6	-0,1	-0,5	-7,9	-7,7	-0,3	13,0	13,0	0,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	0,6	-0,1	0,8	-6,8	-7,7	0,8	10,4	10,3	0,0	0,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,8	-0,1	-0,1	0,1	-7,4	-7,7	0,3	44,7	44,7	0,0	0,0	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,2	-1,0	2,2	-3,2	-1,7	2,1	-3,9	11,2	11,3	0,0	-0,1	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,7	0,6	2,2	-1,6	2,0	2,1	-0,2	5,8	5,8	0,0	0,0	20.06.2018
Norske aksjer	11,0	-0,4	2,2	-2,6	-0,5	2,1	-2,6	17,0	17,1	0,0	-0,1	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	7,8	-0,3	1,3	-1,6	-15,4	-7,1	-8,4	12,2	12,2	0,0	0,0	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,5	0,4	1,3	-0,9	-13,0	-7,1	-5,9	14,8	14,7	0,0	0,1	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,3	-1,5	-0,2	-1,2	-7,3	-7,0	-0,4	8,2	8,4	0,0	-0,1	04.02.2022
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	0,0	n.a	n.a	n.a	-8,8	-8,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,4	-2,8	1,3	-4,1	-11,8	-7,2	-4,6	8,3	8,6	0,0	-0,2	31.05.2018
Globale aksjer	28,1	-0,8	1,0	-1,8	-13,2	-8,0	-5,2	43,5	43,9	0,0	-0,3	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,3	0,0	0,0	0,0	2,6	2,6	0,0	19,1	19,1	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	12,4	0,0	0,3	-0,3	2,6	1,2	1,4	19,3	19,3	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	-0,3	0,5	-0,9	-6,1	-4,6	-1,5	155,0	155,6	-0,1	-0,5	01.01.2018

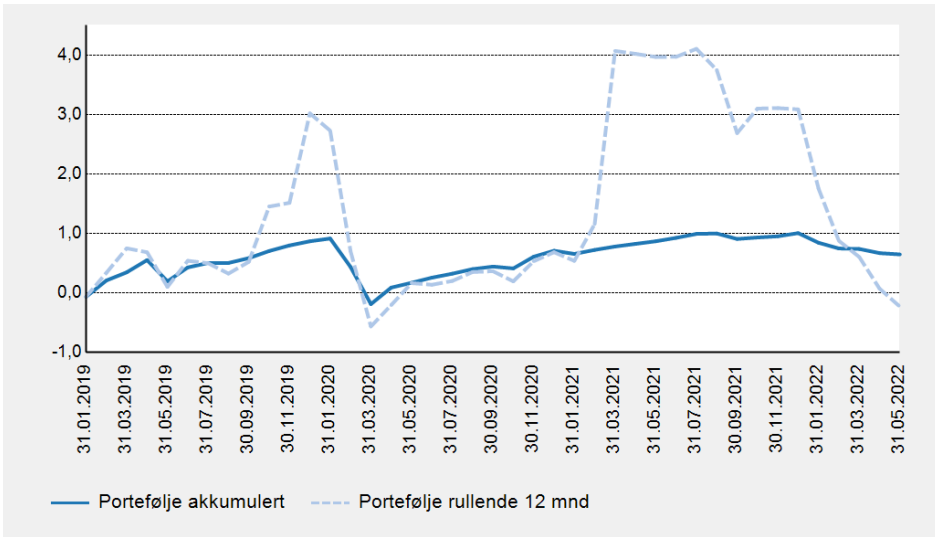
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	155 025	Beta	1,13
Avkastning - portefølje	4,4 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	5,0 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,6 %	Info kvot	-0,39
Standardavvik - portefølje	6,2 %	Sharpe Ratio	0,64
Standardavvik - indeks	5,2 %	Konsistens	42,3 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

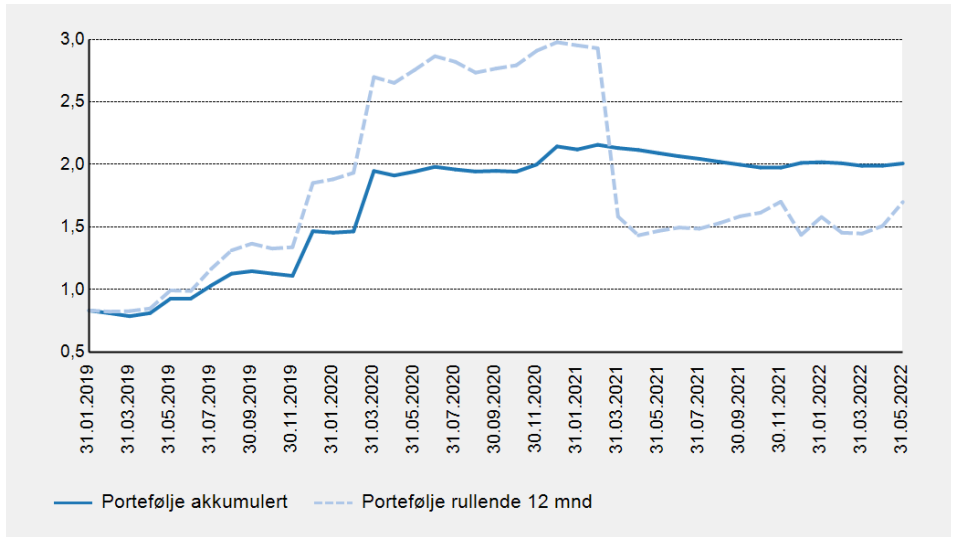
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



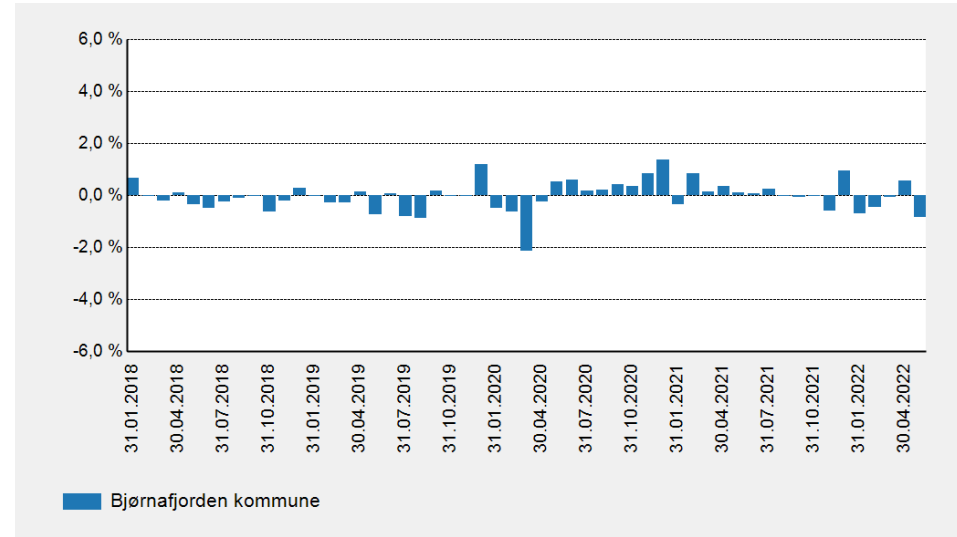
Trendanalyse - Tracking Error



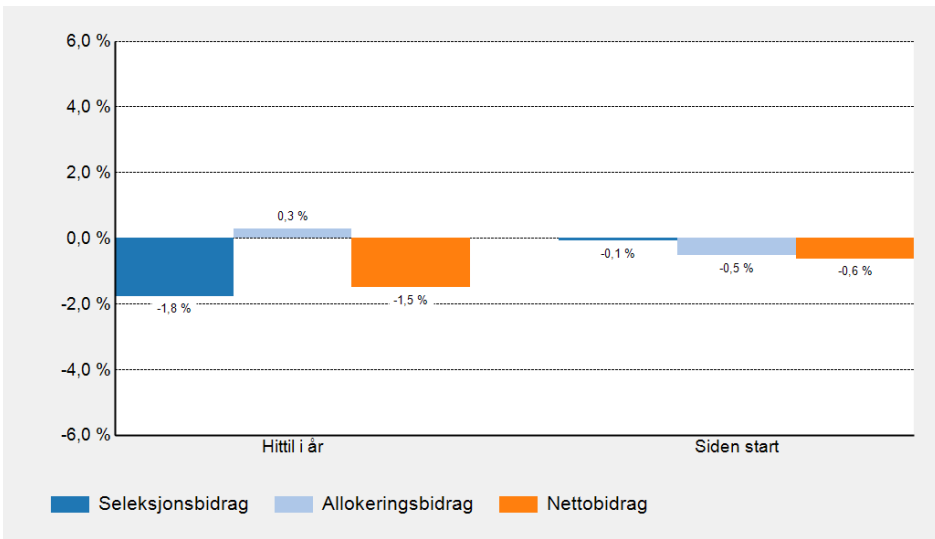
Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MV (TNOK)	155 025	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
Portef.	-6,1 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
Indeks	-4,6 %	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a
Differanse	-1,5 %	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	-0,3 %	-1,7 %	-4,7 %	-1,1 %	5,8 %	n.a
Indeks	0,5 %	-1,3 %	-4,0 %	0,0 %	5,8 %	n.a
Differanse	-0,9 %	-0,4 %	-0,6 %	-1,1 %	0,0 %	n.a

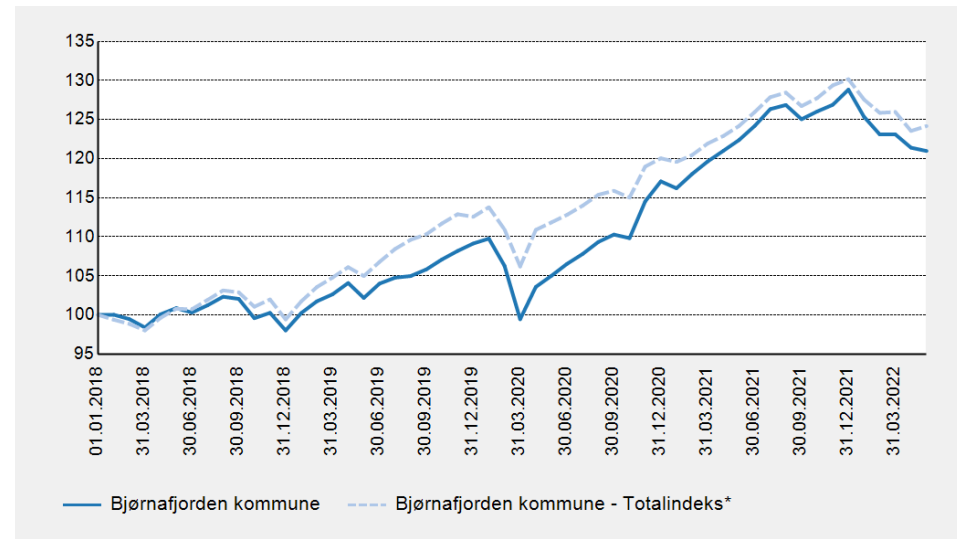
Differanseavkastning



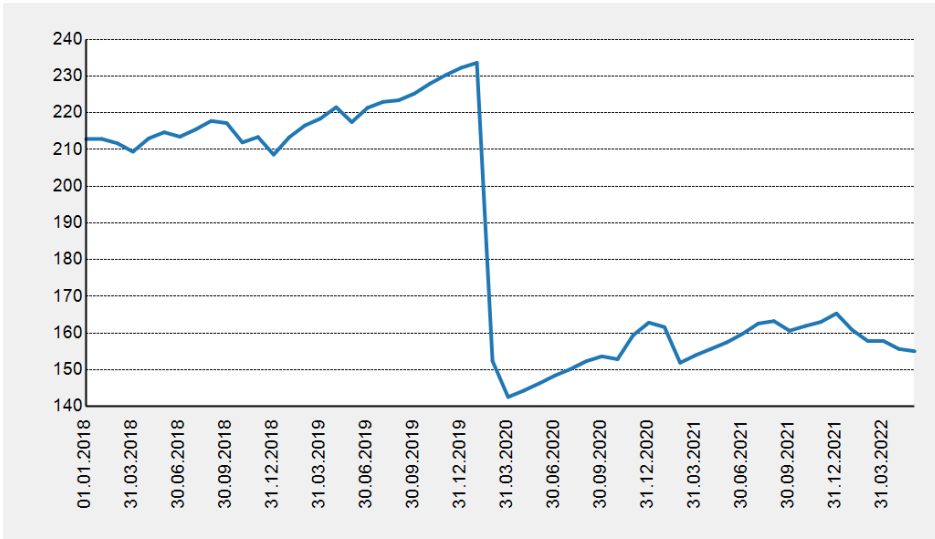
Forklaring til porteføljeresultat



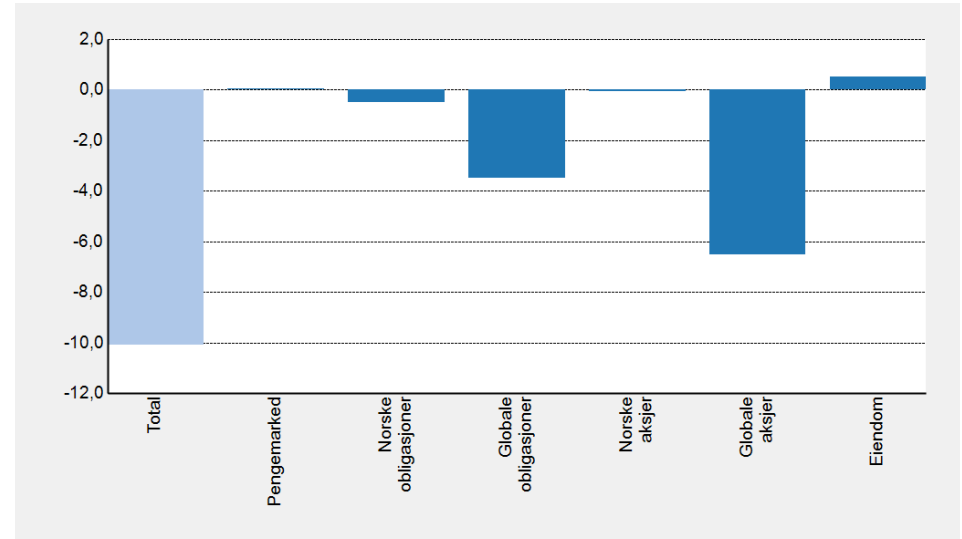
Indeksert avkastning siden start



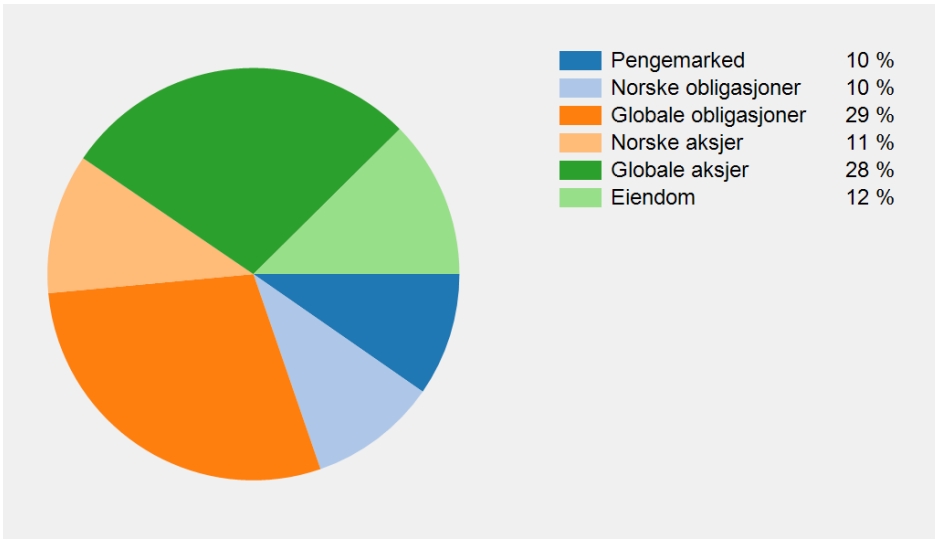
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
Total	-10 075 605	15 278 860	36 727 917
Pengemarked	47 368	103 686	2 177 918
Norske obligasjoner	-508 218	30 689	1 997 694
Globale obligasjoner	-3 488 999	-313 270	1 004 367
Norske aksjer	-85 730	4 186 684	8 886 939
Globale aksjer	-6 535 939	9 176 127	15 962 380
Eiendom	495 912	2 094 945	6 698 620