

01. januar 2018 - 31. oktober 2022

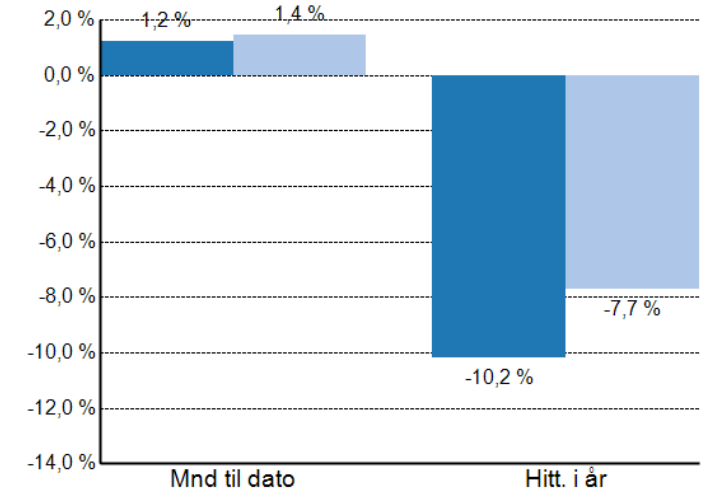
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

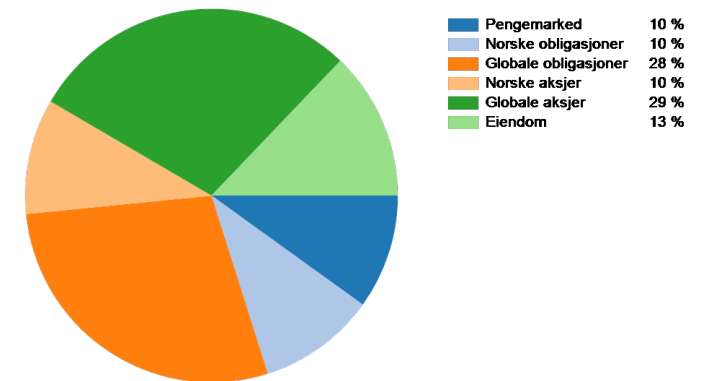
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	29	0,2	0,2	0,0	107	0,7	0,8	-0,1
Norske obligasjoner	-131	-0,9	-0,3	-0,6	-1 031	-6,4	-4,7	-1,7
Globale obligasjoner	10	0,0	-0,3	0,4	-6 271	-13,2	-13,1	-0,1
Norske aksjer	627	4,4	6,7	-2,2	-2 322	-13,6	-9,4	-4,2
Globale aksjer	1 213	2,9	2,9	0,1	-7 528	-15,1	-9,2	-6,0
Eiendom	12	0,1	0,3	-0,2	257	1,4	2,5	-1,1
Bjørnafjorden kommune	1 760	1,2	1,4	-0,2	-16 788	-10,2	-7,7	-2,5



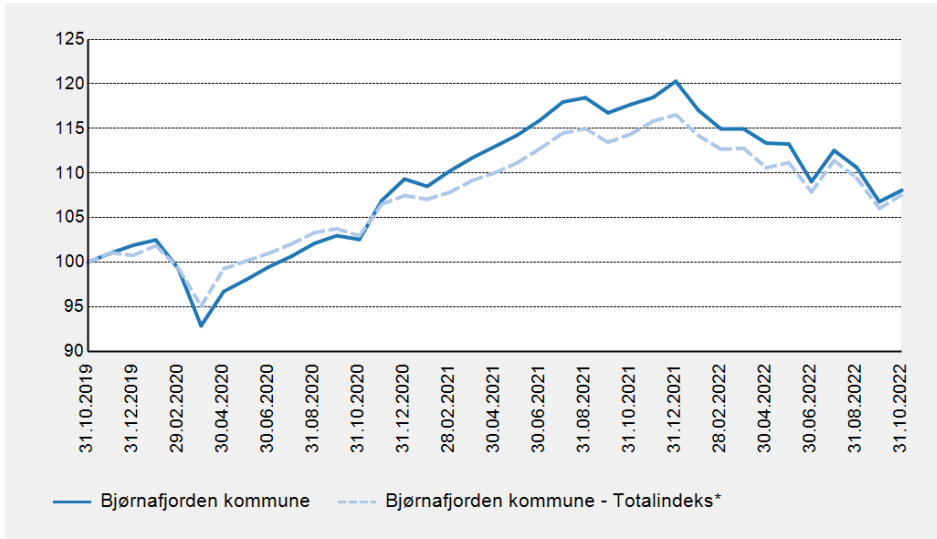
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

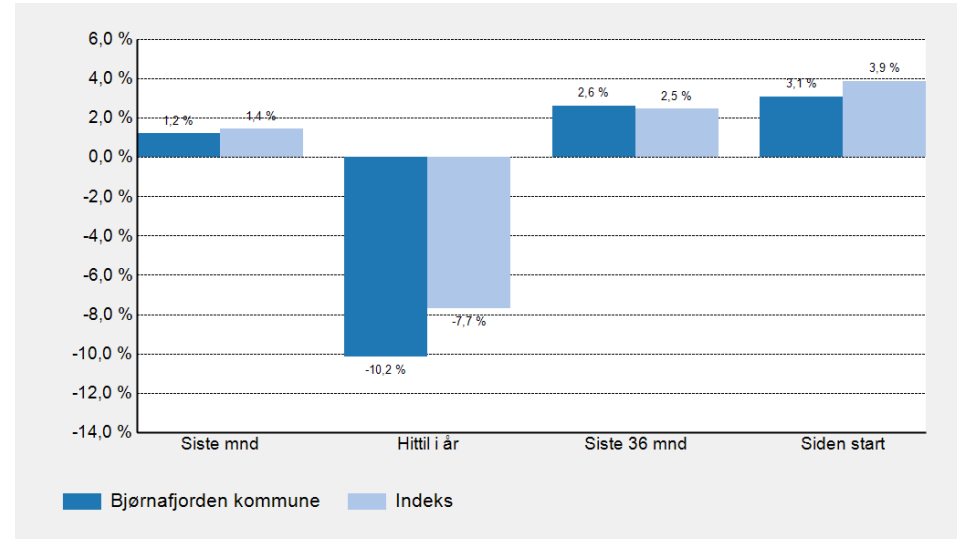
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 666	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1	OK
Norske obligasjoner	15 084	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2	OK
Globale obligasjoner	41 880	28,3	20,0	30,0	40,0	-1,7	OK
Norske aksjer	14 781	10,0	5,0	10,0	30,0	0,0	OK
Globale aksjer	42 518	28,7	20,0	30,0	40,0	-1,3	OK
Eiendom	18 997	12,8	0,0	10,0	20,0	2,8	OK
Bjørnafjorden kommune	147 926	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



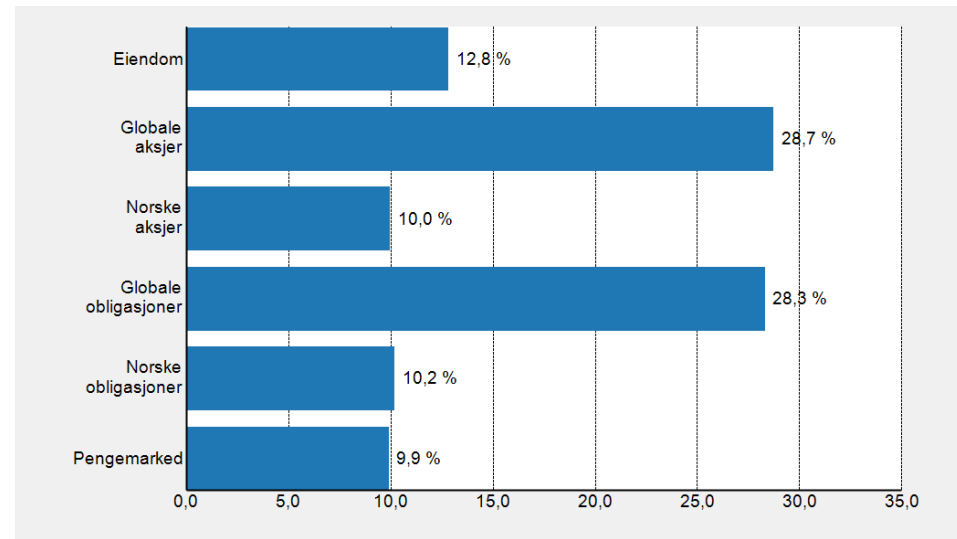
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	146 313,7	165 310,8	227 922,9	212 821,4
Innskudd/uttak	-147,4	-597,3	-94 911,5	117 910,0
Gev/tap	1 759,7	-16 787,6	14 914,5	30 015,9
Utgående beholdning	147 925,9	147 925,9	147 925,9	147 925,9

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.10.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	31.10.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	192	144	48	0	0,1				
Holberg Likviditet A	14 474	14 600	-233	107	9,8				
Pengemarked	14 666	14 744	-186	107	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 084	16 115	0	-1 031	10,2				
DNB Obligasjon E	n.a	0	0	0	0,0				
Norske obligasjoner	15 084	16 115	0	-1 031	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2
AMUNDI Global Agg 500 Index	7 764	n.a	8 348	-584	5,2				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	12 054	14 047	0	-1 994	8,1				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 183	14 075	0	-1 891	8,2				
PIMCO Income Fund	9 879	11 164	0	-1 284	6,7				
Globale obligasjoner	41 880	48 152	0	-6 271	28,3	20,0	30,0	40,0	-1,7
Arctic Norw. Value Creation	9 750	11 422	0	-1 672	6,6				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 030	5 681	0	-650	3,4				
Norske aksjer	14 781	17 103	0	-2 322	10,0	5,0	10,0	30,0	0,0
AKO Global L/O D1 USD	11 987	14 389	0	-2 402	8,1				
Ardevora Global Equity SRI	14 682	16 958	0	-2 276	9,9				
Danske Inv World Indeks H2N	7 707	n.a	8 900	-1 193	5,2				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 142	9 448	0	-1 306	5,5				
Globale aksjer	42 518	50 404	-358	-7 528	28,7	20,0	30,0	40,0	-1,3
DEAS Eiendomsfond Norge I	18 854	18 670	-74	257	12,7				
Reinvestering DEAS	143	123	21	0	0,1				
Eiendom	18 997	18 793	-53	257	12,8	0,0	10,0	20,0	2,8
Total (Bjørnafjorden kommune)	147 926	165 311	-597	-16 788	100,0				

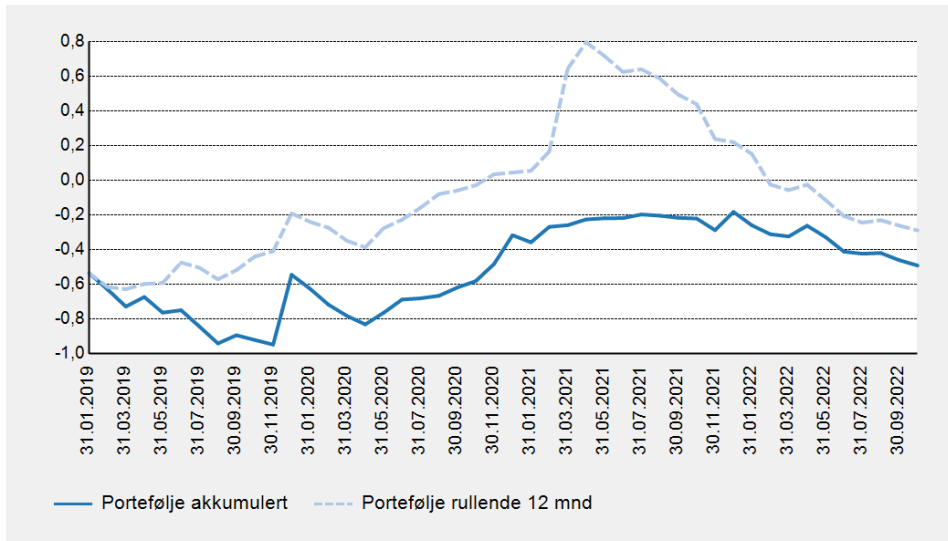
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet A	0,2	0,2	0,0	0,8	0,8	0,0	1,2	0,5	0,7	07.02.2020
Pengemarked	0,2	0,2	0,0	0,7	0,8	-0,1	1,3	0,7	0,6	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-0,9	-0,3	-0,6	-6,4	-4,7	-1,7	-6,1	-4,4	-1,8	20.10.2021
Norske obligasjoner	-0,9	-0,3	-0,6	-6,4	-4,7	-1,7	0,5	-0,1	0,6	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	-0,4	-0,3	-0,1	-7,0	-7,0	0,0	-7,0	-7,0	0,0	11.04.2022
BlueBay IG Global Agg	-0,1	-0,3	0,2	-14,2	-13,1	-1,1	0,1	-0,5	0,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-0,1	-0,3	0,2	-13,4	-13,1	-0,3	-0,5	-0,5	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	0,7	-0,3	1,0	-11,5	-13,1	1,6	-2,2	-4,2	2,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	0,0	-0,3	0,4	-13,2	-13,1	-0,1	-0,3	-0,6	0,3	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	4,0	6,7	-2,7	-14,6	-9,4	-5,2	7,9	7,6	0,4	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5,3	6,7	-1,3	-11,4	-9,4	-2,0	5,7	5,8	-0,1	20.06.2018
Norske aksjer	4,4	6,7	-2,2	-13,6	-9,4	-4,2	6,4	6,8	-0,4	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	2,4	1,8	0,5	-16,7	-7,0	-9,7	6,2	9,2	-3,0	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	1,3	1,8	-0,5	-13,4	-7,0	-6,4	9,5	10,8	-1,3	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,7	7,0	-1,3	-13,4	-13,6	0,2	-13,4	-13,6	0,2	04.02.2022
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	4,2	2,9	1,3	-13,8	-5,7	-8,1	2,4	12,2	-9,8	31.05.2018
Globale aksjer	2,9	2,9	0,1	-15,1	-9,2	-6,0	5,9	9,4	-3,4	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,1	0,1	0,0	1,4	1,4	0,0	8,1	8,1	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	0,1	0,3	-0,2	1,4	2,5	-1,1	7,5	3,5	4,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	1,2	1,4	-0,2	-10,2	-7,7	-2,5	3,1	3,9	-0,8	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.10.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.10.2022	30.09.2022	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 A	9,8	0,2	0,2	0,0	0,8	0,8	0,0	14,5	14,6	-0,1	0,0	07.02.2020
Pengemarked	9,9	0,2	0,2	0,0	0,7	0,8	-0,1	14,7	14,8	-0,1	0,0	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,2	-0,9	-0,3	-0,6	-6,4	-4,7	-1,7	15,1	15,2	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	10,2	-0,9	-0,3	-0,6	-6,4	-4,7	-1,7	15,1	15,2	0,0	-0,1	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,2	-0,4	-0,3	-0,1	-7,0	-7,0	0,0	7,8	7,8	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	8,1	-0,1	-0,3	0,2	-14,2	-13,1	-1,1	12,1	12,1	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,2	-0,1	-0,3	0,2	-13,4	-13,1	-0,3	12,2	12,2	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	0,7	-0,3	1,0	-11,5	-13,1	1,6	9,9	9,8	0,0	0,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,3	0,0	-0,3	0,4	-13,2	-13,1	-0,1	41,9	41,9	0,0	0,0	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,6	4,0	6,7	-2,7	-14,6	-9,4	-5,2	9,8	9,4	0,0	0,4	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,4	5,3	6,7	-1,3	-11,4	-9,4	-2,0	5,0	4,8	0,0	0,3	20.06.2018
Norske aksjer	10,0	4,4	6,7	-2,2	-13,6	-9,4	-4,2	14,8	14,2	0,0	0,6	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	8,1	2,4	1,8	0,5	-16,7	-7,0	-9,7	12,0	11,7	0,0	0,3	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,9	1,3	1,8	-0,5	-13,4	-7,0	-6,4	14,7	14,5	0,0	0,2	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,2	5,7	7,0	-1,3	-13,4	-13,6	0,2	7,7	7,3	0,0	0,4	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	5,5	4,2	2,9	1,3	-13,8	-5,7	-8,1	8,1	7,8	0,0	0,3	31.05.2018
Globale aksjer	28,7	2,9	2,9	0,1	-15,1	-9,2	-6,0	42,5	41,3	0,0	1,2	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,7	0,1	0,1	0,0	1,4	1,4	0,0	18,9	18,9	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	12,8	0,1	0,3	-0,2	1,4	2,5	-1,1	19,0	19,0	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	1,2	1,4	-0,2	-10,2	-7,7	-2,5	147,9	146,3	-0,1	1,8	01.01.2018

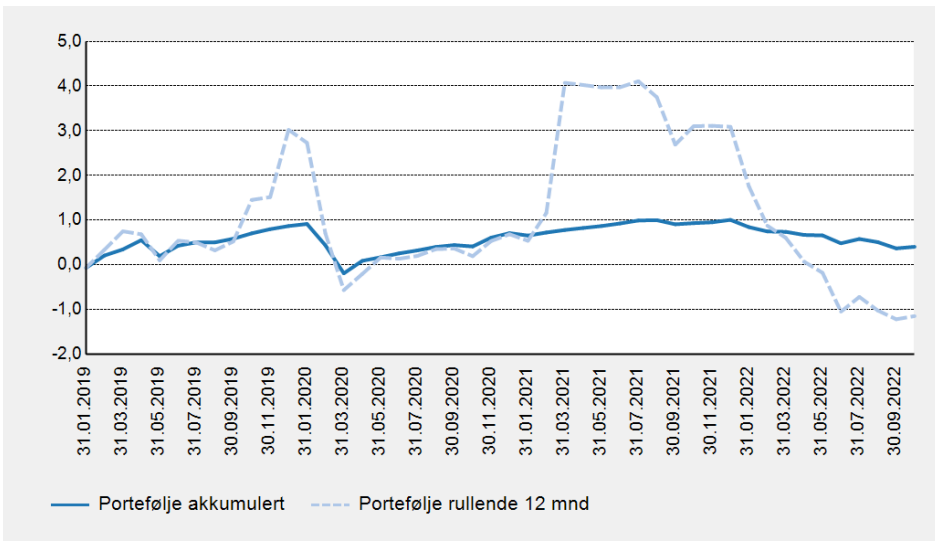
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	147 926	Beta	1,12
Avkastning - portefølje	3,1 %	Forklaringsgrad (R2)	0,93
Avkastning - indeks	3,9 %	Tracking Error	1,9 %
Differanse	-0,8 %	Info kvot	-0,49
Standardavvik - portefølje	6,6 %	Sharpe Ratio	0,40
Standardavvik - indeks	5,7 %	Konsistens	40,4 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

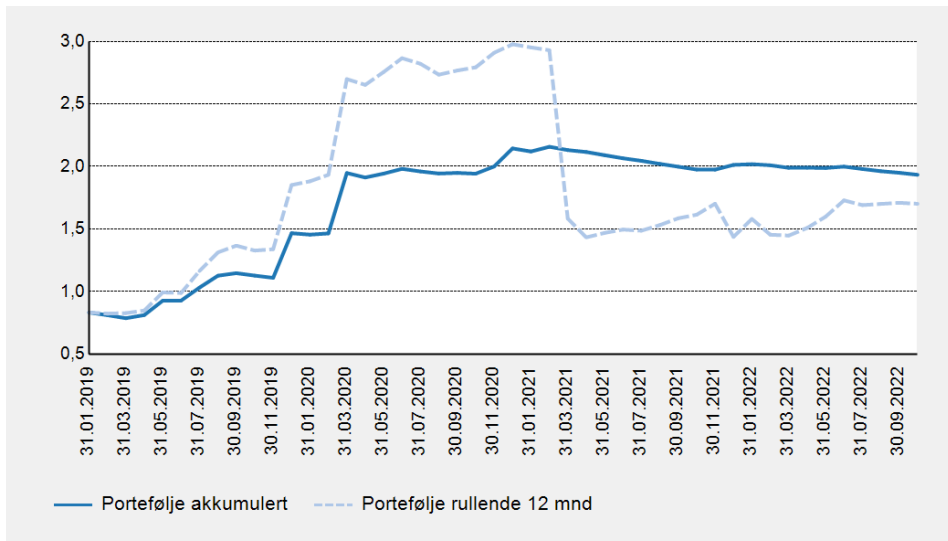
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



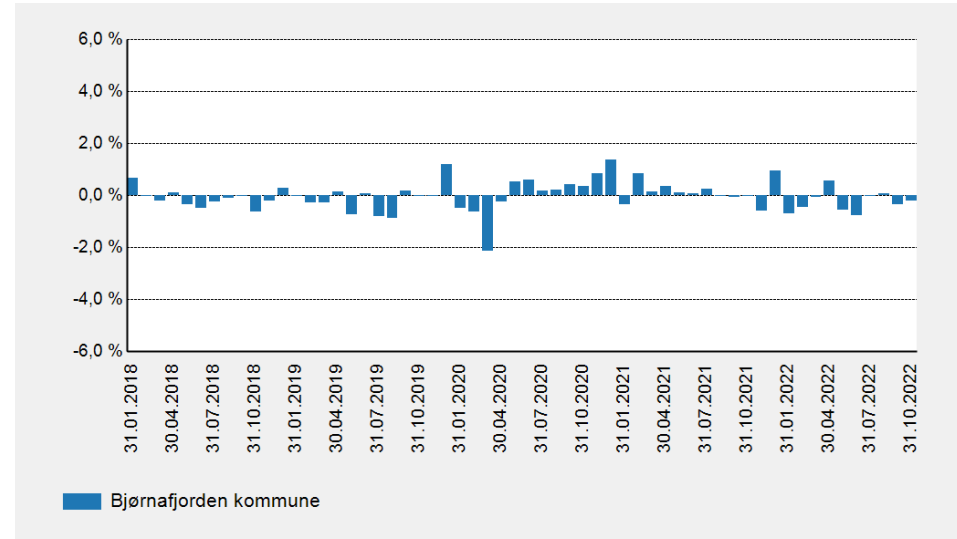
Trendanalyse - Tracking Error



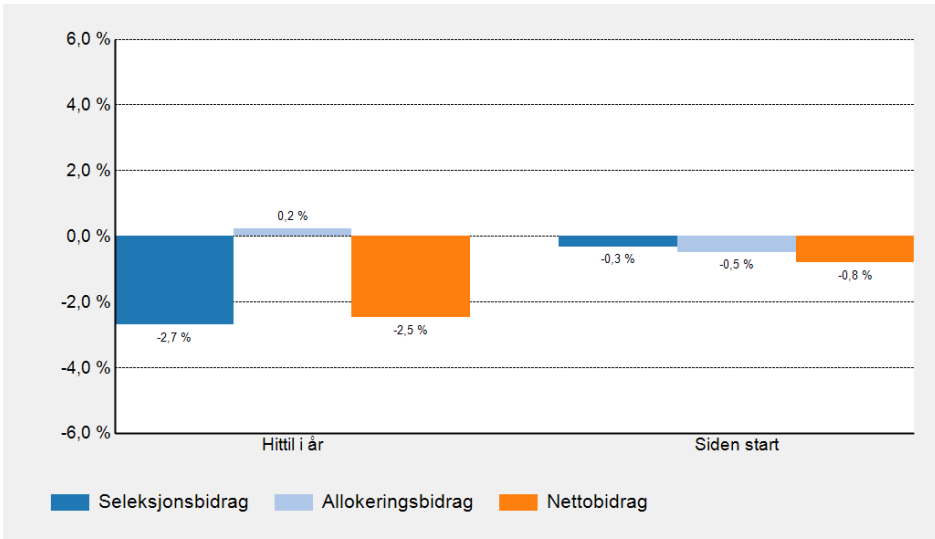
Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MV (TNOK)	147 926	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
Portef.	-10,2 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
Indeks	-7,7 %	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a
Differanse	-2,5 %	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	1,2 %	-4,0 %	-4,7 %	-8,2 %	2,6 %	n.a
Indeks	1,4 %	-3,4 %	-2,8 %	-5,9 %	2,5 %	n.a
Differanse	-0,2 %	-0,5 %	-1,9 %	-2,2 %	0,2 %	n.a

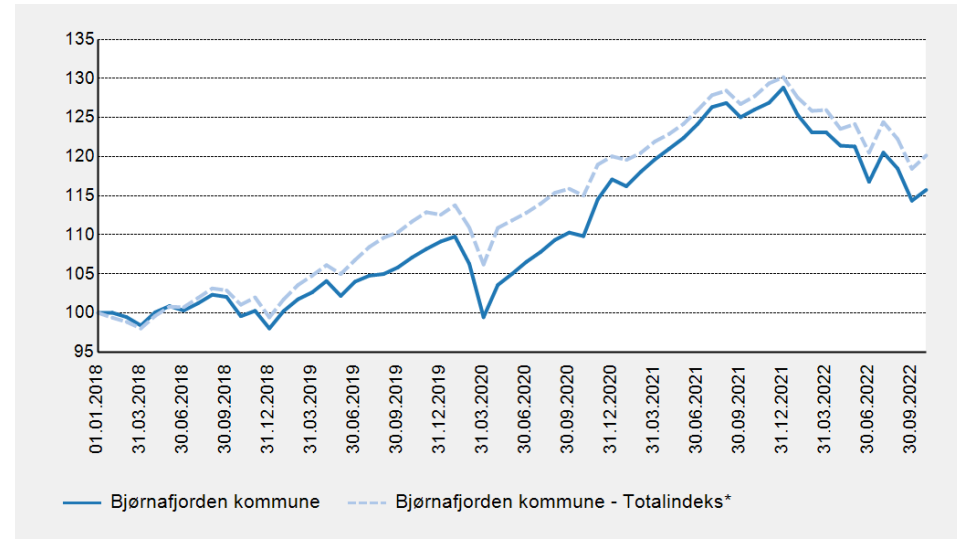
Differanseavkastning



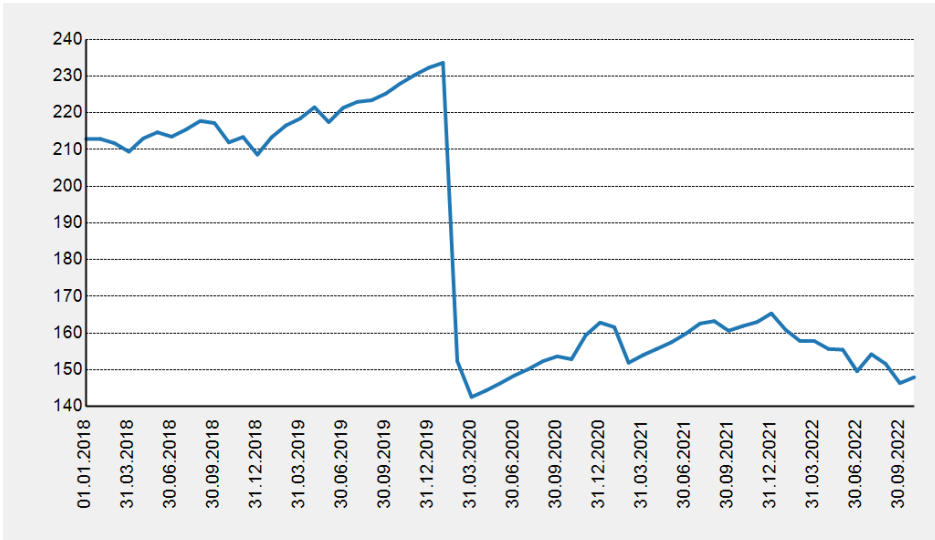
Forklaring til porteføljeresultat



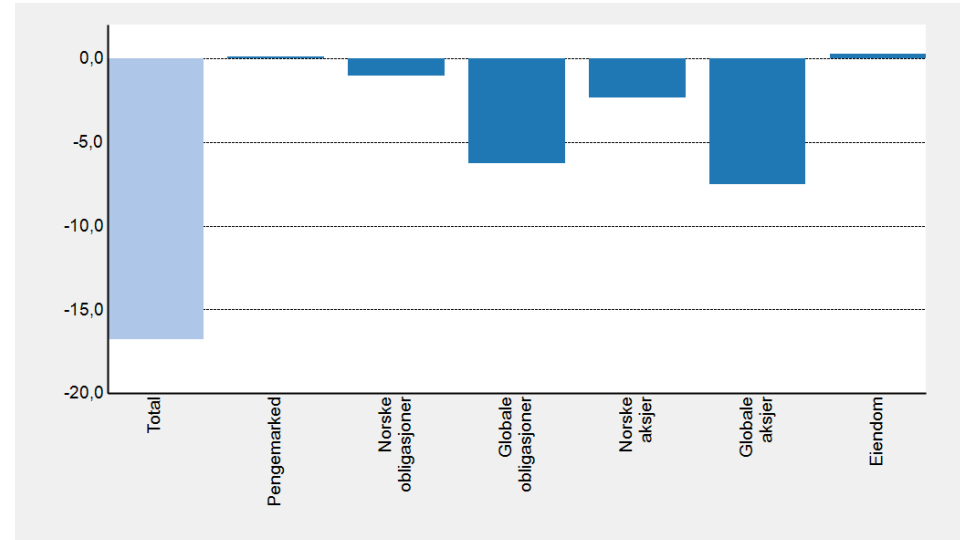
Indeksert avkastning siden start



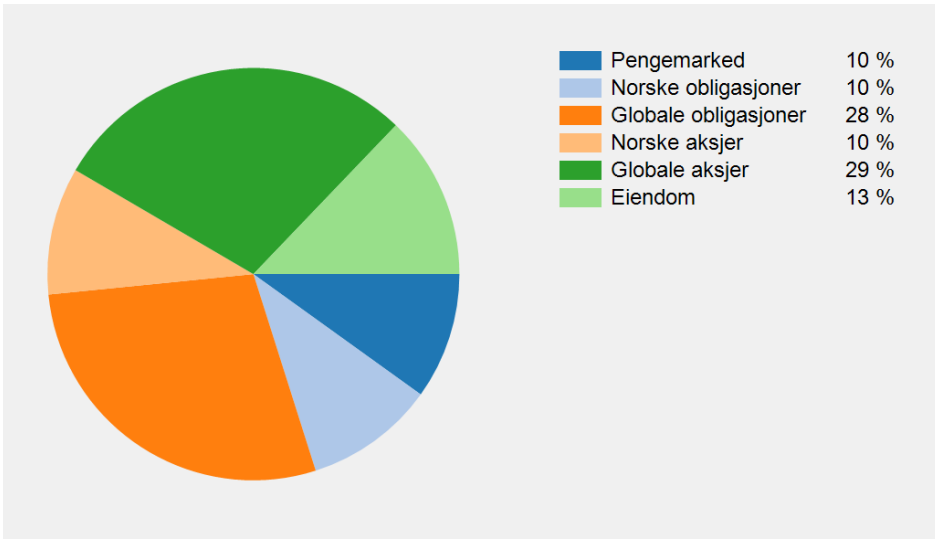
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
Total	-16 787 609	15 278 860	30 015 914
Pengemarked	107 379	103 686	2 237 928
Norske obligasjoner	-1 030 581	30 689	1 475 331
Globale obligasjoner	-6 271 308	-313 270	-1 777 942
Norske aksjer	-2 322 219	4 186 684	6 650 450
Globale aksjer	-7 527 811	9 176 127	14 970 508
Eiendom	256 931	2 094 945	6 459 638