

01. januar 2018 - 31. desember 2022

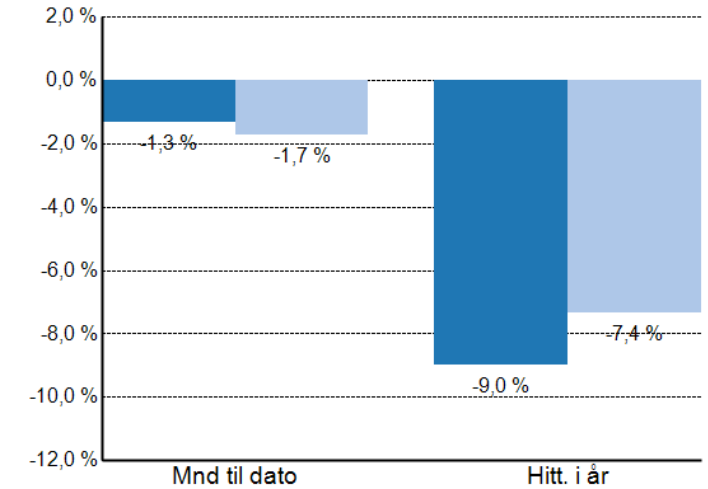
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

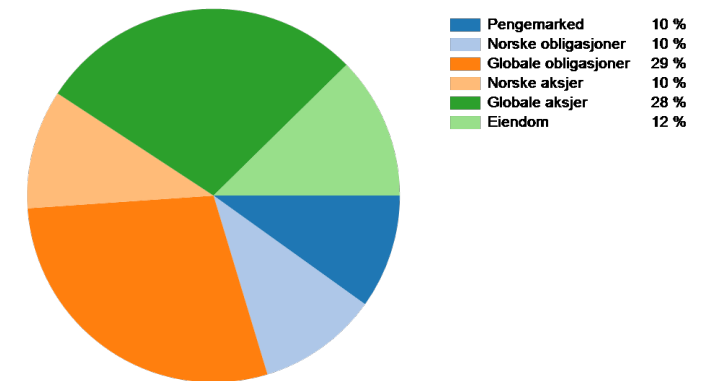
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	80	0,5	0,2	0,3	248	1,7	1,2	0,4
Norske obligasjoner	292	1,9	1,2	0,7	-474	-2,9	-2,0	-0,9
Globale obligasjoner	-281	-0,7	-1,3	0,6	-5 303	-11,2	-12,2	1,0
Norske aksjer	-1	0,0	-1,9	1,9	-1 665	-9,7	-7,1	-2,7
Globale aksjer	-1 640	-3,7	-4,5	0,8	-7 434	-15,0	-11,0	-4,0
Eiendom	-498	-2,6	0,3	-2,9	-241	-1,3	3,0	-4,3
Bjørnafjorden kommune	-2 048	-1,3	-1,7	0,4	-14 869	-9,0	-7,4	-1,6



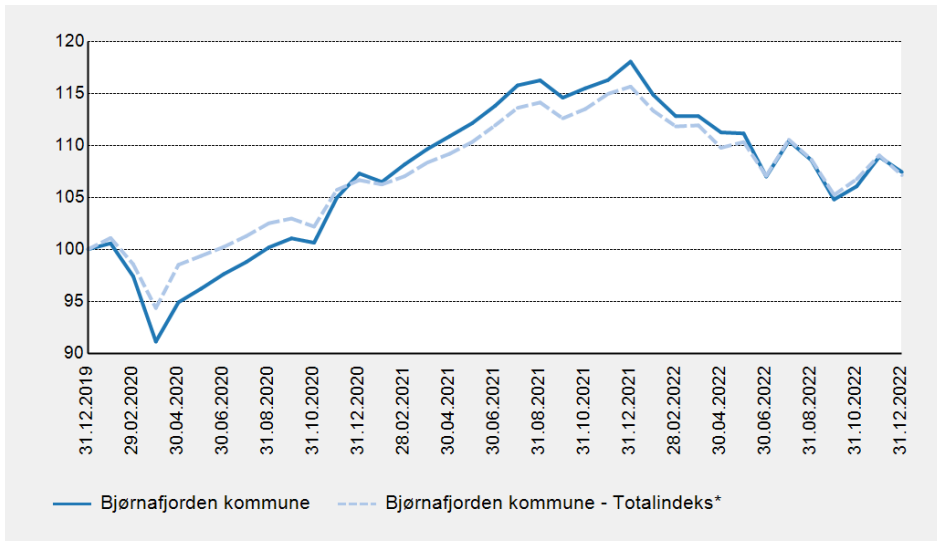
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

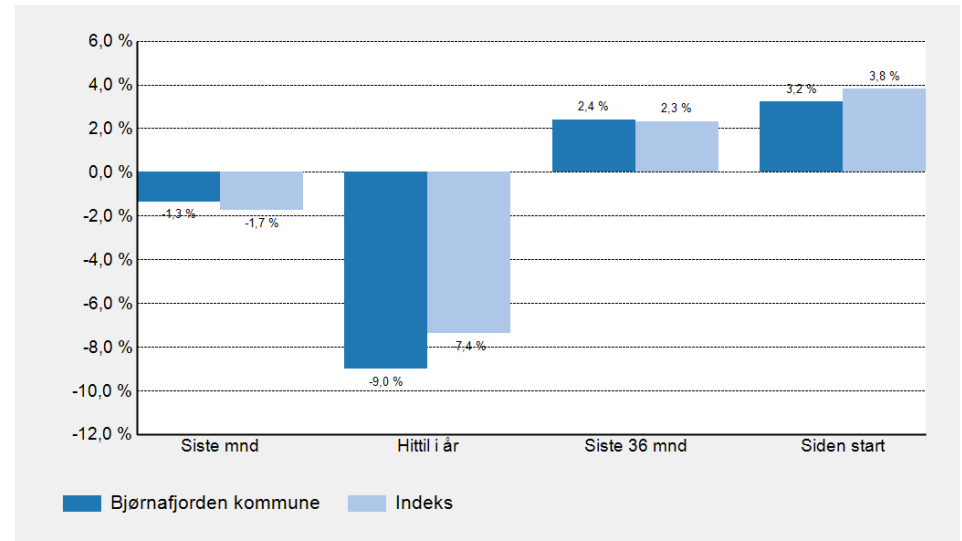
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 812	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1	OK
Norske obligasjoner	15 641	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4	OK
Globale obligasjoner	42 849	28,6	20,0	30,0	40,0	-1,4	OK
Norske aksjer	15 437	10,3	5,0	10,0	30,0	0,3	OK
Globale aksjer	42 612	28,4	20,0	30,0	40,0	-1,6	OK
Eiendom	18 499	12,3	0,0	10,0	20,0	2,3	OK
Bjørnafjorden kommune	149 850	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



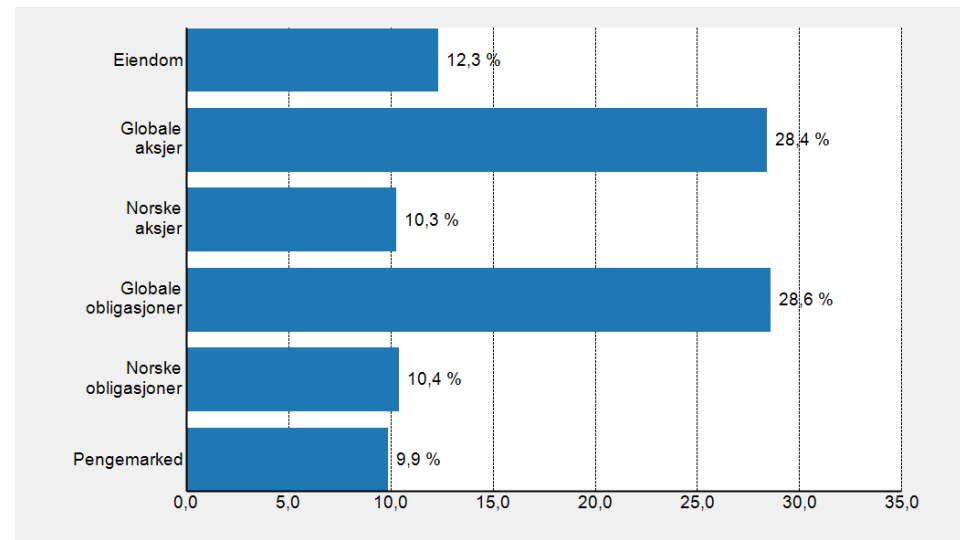
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	151 897,5	165 310,8	232 251,1	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-591,8	-94 906,0	117 915,4
Gev/tap	-2 047,8	-14 869,3	12 504,6	31 934,2
Utgående beholdning	149 849,6	149 849,6	149 849,6	149 849,6

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.12.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	31.12.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	201	144	53	4	0,1				
Holberg Likviditet A	14 611	14 600	-233	244	9,8				
Pengemarked	14 812	14 744	-180	248	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 641	16 115	0	-474	10,4				
DNB Obligasjon B	n.a	0	0	0	0,0				
Norske obligasjoner	15 641	16 115	0	-474	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4
AMUNDI Global Agg 500 Index	7 827	n.a	8 348	-521	5,2				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	12 482	14 047	0	-1 566	8,3				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 333	14 075	0	-1 742	8,2				
PIMCO Income Fund	10 208	11 164	0	-956	6,8				
Globale obligasjoner	42 849	48 152	0	-5 303	28,6	20,0	30,0	40,0	-1,4
Arctic Norw. Value Creation	10 197	11 422	0	-1 225	6,8				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 241	5 681	0	-440	3,5				
Norske aksjer	15 437	17 103	0	-1 665	10,3	5,0	10,0	30,0	0,3
AKO Global L/O D1 USD	12 203	14 389	0	-2 186	8,1				
Ardevora Global Equity SRI	14 204	16 958	0	-2 754	9,5				
Danske Inv World Indeks H2N	7 692	n.a	8 900	-1 208	5,1				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 513	9 448	0	-935	5,7				
Globale aksjer	42 612	50 404	-358	-7 434	28,4	20,0	30,0	40,0	-1,6
DEAS Eiendomsfond Norge I	18 327	18 670	-102	-241	12,2				
Reinvestering DEAS	172	123	49	0	0,1				
Eiendom	18 499	18 793	-53	-241	12,3	0,0	10,0	20,0	2,3
Total (Bjørnafjorden kommune)	149 850	165 311	-592	-14 869	100,0				

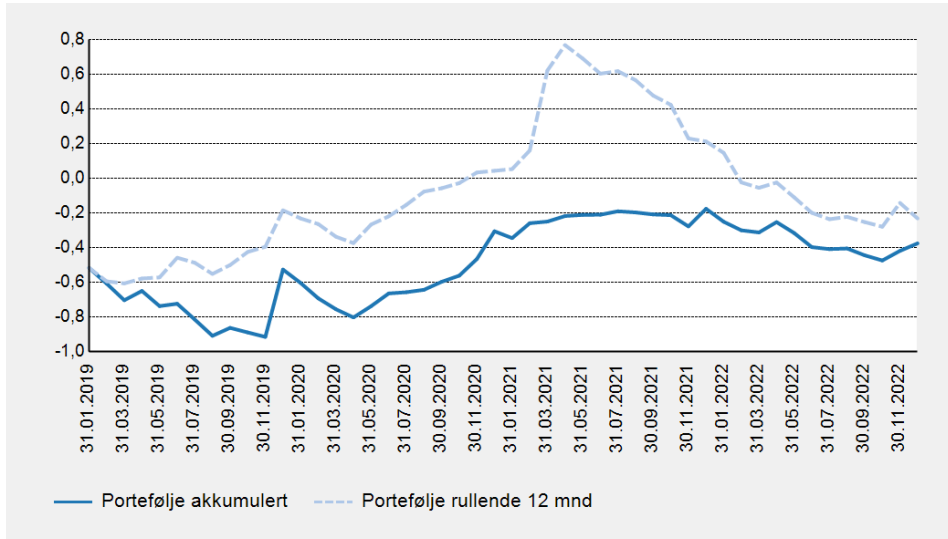
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet A	0,5	0,2	0,3	1,8	1,2	0,5	1,4	0,7	0,8	07.02.2020
Pengemarked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

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.12.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.12.2022	30.11.2022	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	0,5	0,2	0,3	1,8	1,2	0,5	14,6	14,5	0,0	0,1	07.02.2020
Pengemarked	9,9	0,5	0,2	0,3	1,7	1,2	0,4	14,8	14,7	0,0	0,1	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,4	1,9	1,2	0,7	-2,9	-2,0	-0,9	15,6	15,3	0,0	0,3	20.10.2021
DNB Obligasjon B	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	10,4	1,9	1,2	0,7	-2,9	-2,0	-0,9	15,6	15,3	0,0	0,3	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,2	-1,3	-1,3	0,0	-6,2	-6,0	-0,2	7,8	7,9	0,0	-0,1	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	8,3	-0,1	-1,3	1,1	-11,1	-12,2	1,0	12,5	12,5	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,2	-1,2	-1,3	0,1	-12,4	-12,2	-0,2	12,3	12,5	0,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,8	-0,1	-1,3	1,1	-8,6	-12,2	3,6	10,2	10,2	0,0	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,6	-0,7	-1,3	0,6	-11,2	-12,2	1,0	42,8	43,1	0,0	-0,3	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,8	0,5	-1,9	2,3	-10,7	-7,1	-3,6	10,2	10,1	0,0	0,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,5	-0,9	-1,9	0,9	-7,7	-7,1	-0,7	5,2	5,3	0,0	0,0	20.06.2018
Norske aksjer	10,3	0,0	-1,9	1,9	-9,7	-7,1	-2,7	15,4	15,4	0,0	0,0	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	8,1	-3,5	-4,3	0,8	-15,2	-9,3	-5,9	12,2	12,6	0,0	-0,4	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,5	-5,9	-4,3	-1,6	-16,2	-9,3	-6,9	14,2	15,1	0,0	-0,9	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,1	-3,4	-5,1	1,7	-13,6	-13,6	0,0	7,7	8,0	0,0	-0,3	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	5,7	-0,4	-4,6	4,2	-9,9	-9,0	-0,8	8,5	8,5	0,0	0,0	31.05.2018
Globale aksjer	28,4	-3,7	-4,5	0,8	-15,0	-11,0	-4,0	42,6	44,3	0,0	-1,6	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,2	-2,6	-2,6	0,0	-1,3	-1,3	0,0	18,3	19,0	-0,2	-0,5	01.01.2018
Reinvestering DEAS	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	31.03.2019
Eiendom	12,3	-2,6	0,3	-2,9	-1,3	3,0	-4,3	18,5	19,0	0,0	-0,5	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	-1,3	-1,7	0,4	-9,0	-7,4	-1,6	149,8	151,9	0,0	-2,0	01.01.2018

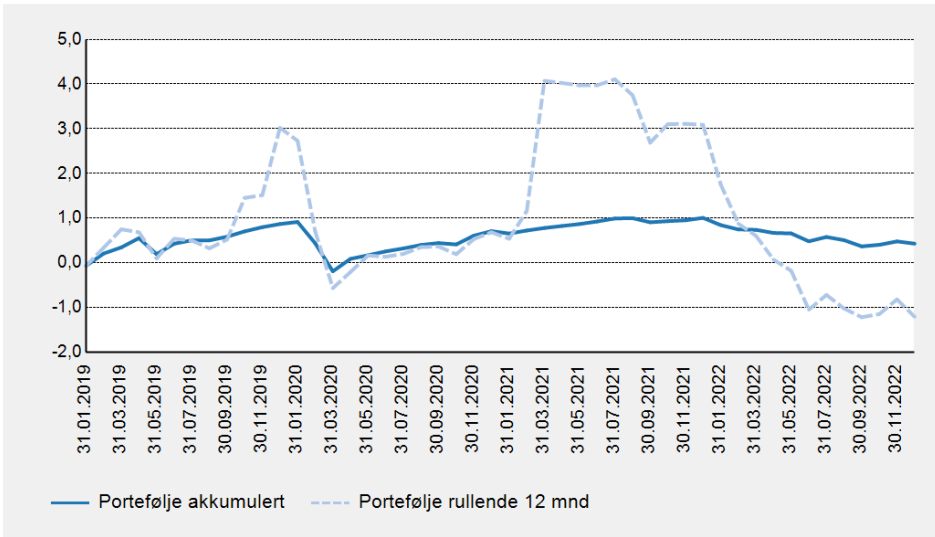
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	149 850	Beta	1,12
Avkastning - portefølje	3,2 %	Forklaringsgrad (R2)	0,93
Avkastning - indeks	3,8 %	Tracking Error	1,9 %
Differanse	-0,6 %	Info kvot	-0,38
Standardavvik - portefølje	6,6 %	Sharpe Ratio	0,42
Standardavvik - indeks	5,7 %	Konsistens	42,4 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

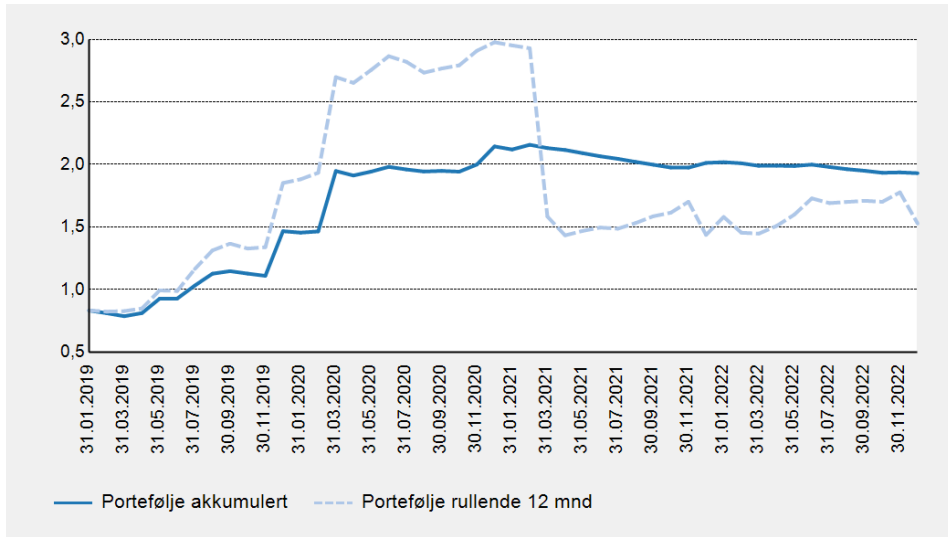
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



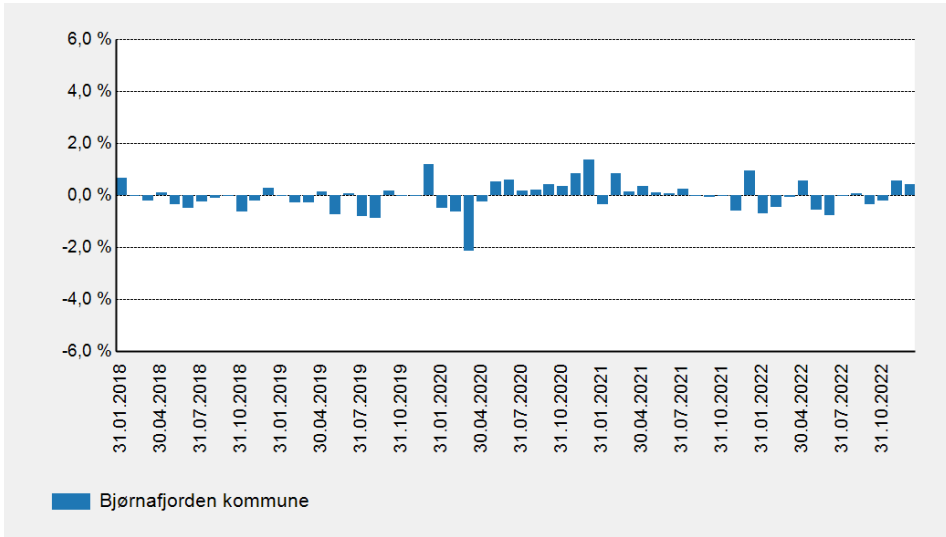
Trendanalyse - Tracking Error



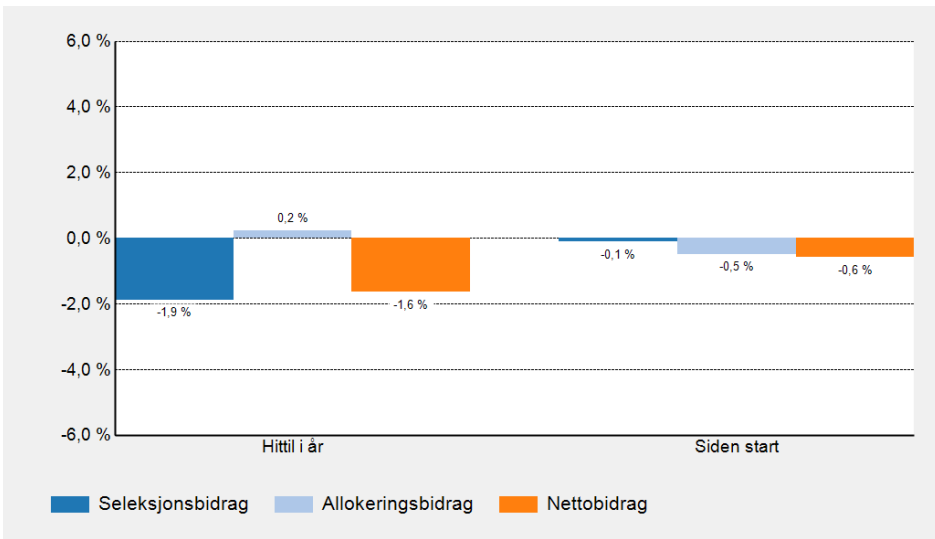
Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MV (TNOK)	149 850	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
Portef.	-9,0 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
Indeks	-7,4 %	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a
Differanse	-1,6 %	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	-1,3 %	2,5 %	0,4 %	-9,0 %	2,4 %	n.a
Indeks	-1,7 %	1,8 %	0,1 %	-7,4 %	2,3 %	n.a
Differanse	0,4 %	0,7 %	0,3 %	-1,6 %	0,1 %	n.a

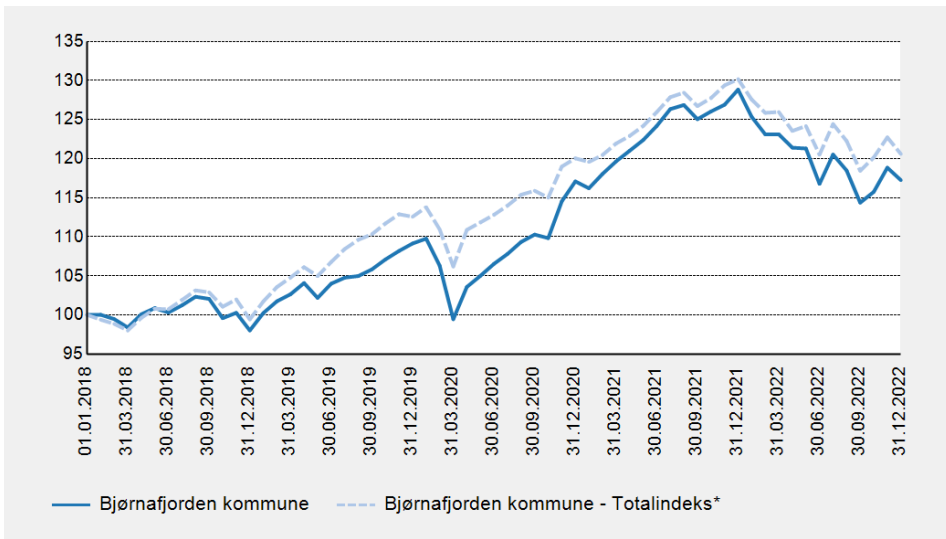
Differanseavkastning



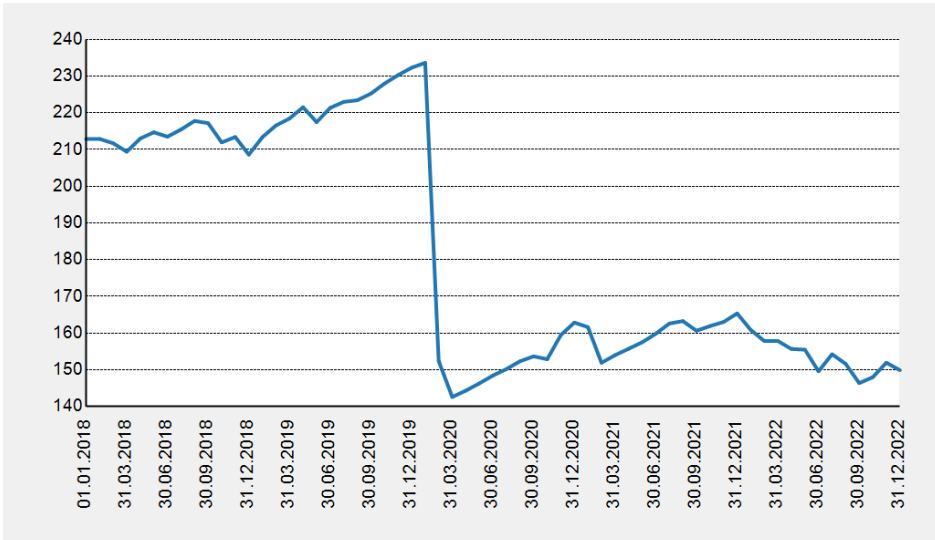
Forklaring til porteføljeresultat



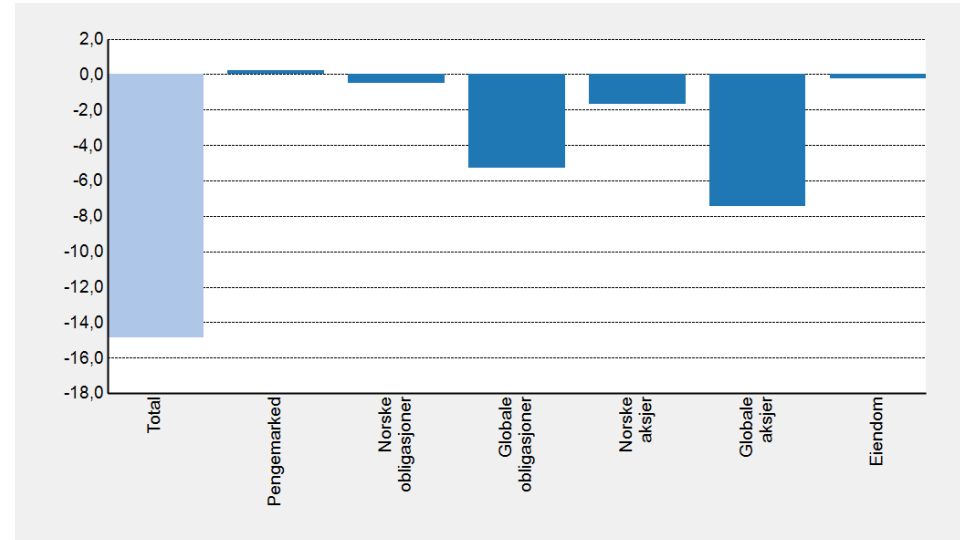
Indeksert avkastning siden start



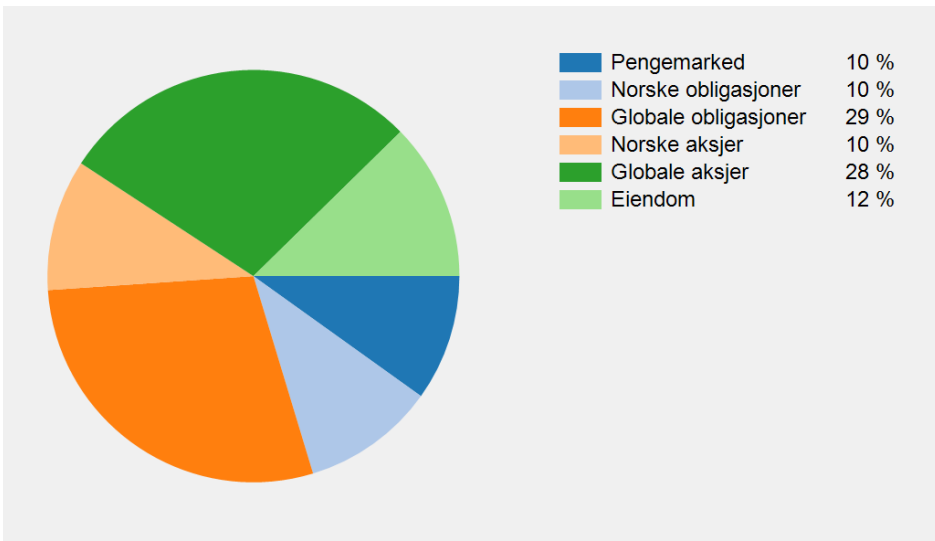
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
Total	-14 869 349	15 278 860	31 934 174
Pengemarked	247 959	103 686	2 378 508
Norske obligasjoner	-474 115	30 689	2 031 797
Globale obligasjoner	-5 302 536	-313 270	-809 170
Norske aksjer	-1 665 279	4 186 684	7 307 389
Globale aksjer	-7 434 470	9 176 127	15 063 849
Eiendom	-240 907	2 094 945	5 961 800