

01. januar 2018 - 30. november 2021

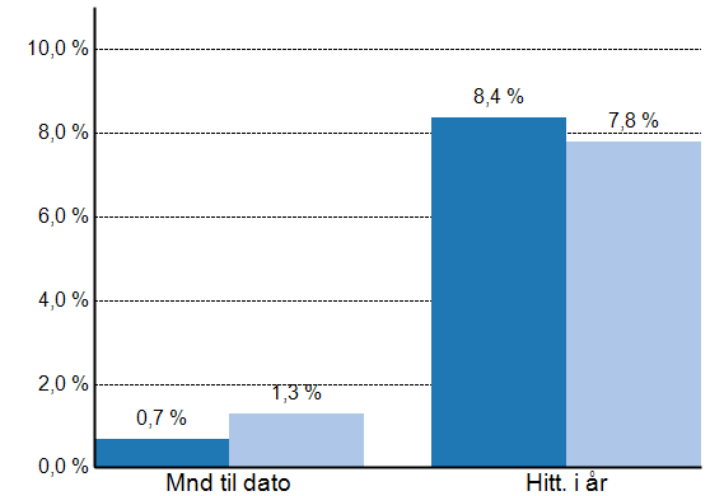
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

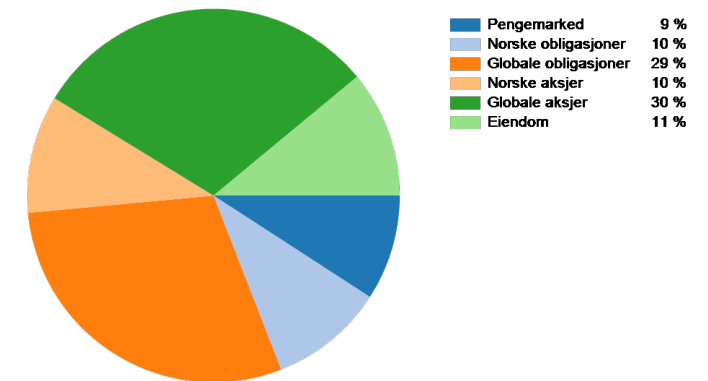
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	17	0,1	0,0	0,1	98	0,7	0,1	0,6
Norske obligasjoner	116	0,7	0,8	0,0	121	0,7	0,7	0,0
Globale obligasjoner	-33	-0,1	0,8	-0,9	-481	-1,0	-0,9	-0,1
Norske aksjer	-212	-1,3	-1,5	0,3	3 723	24,4	19,3	5,1
Globale aksjer	1 213	2,5	3,6	-1,1	8 124	18,0	20,7	-2,7
Eiendom	0	0,0	0,2	-0,2	1 205	7,2	2,7	4,5
Bjørnafjorden kommune	1 101	0,7	1,3	-0,6	12 790	8,4	7,8	0,6



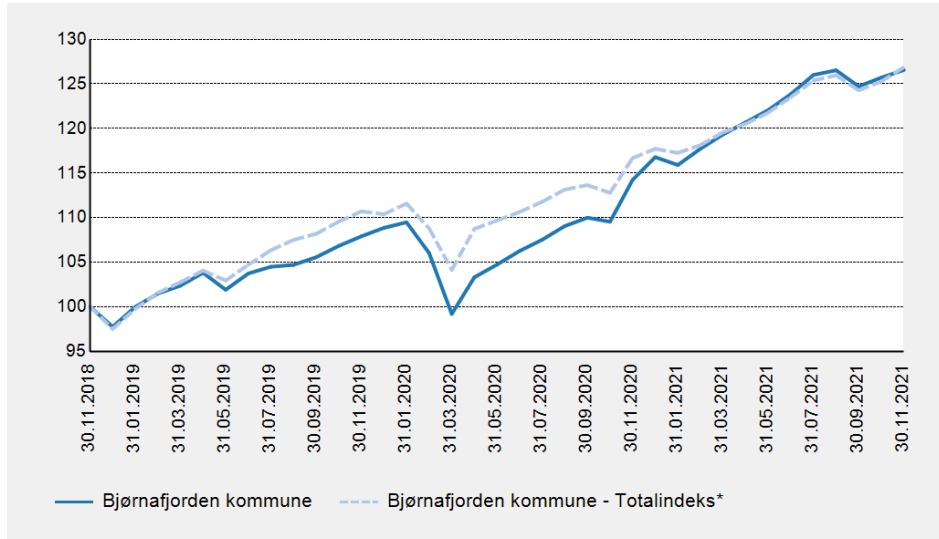
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

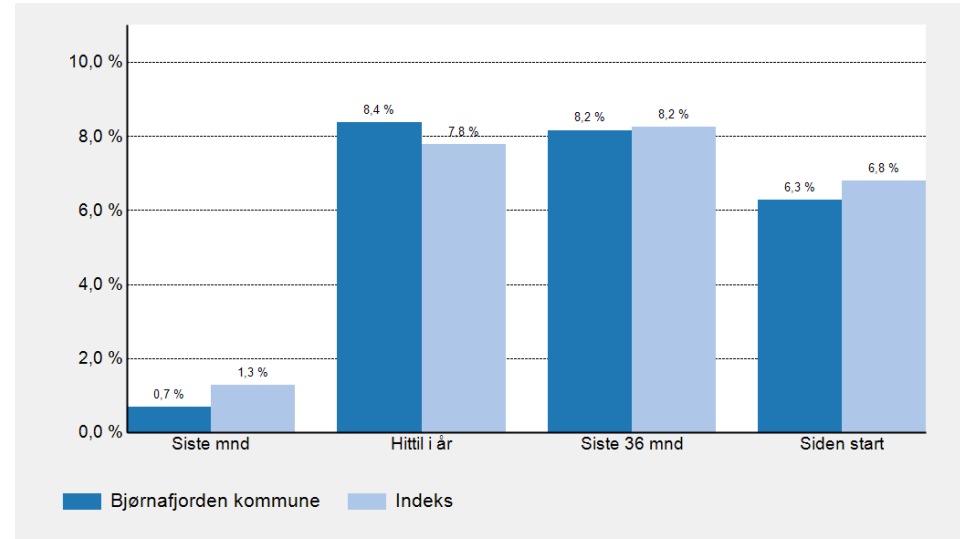
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 885	9,1	5,0	10,0	30,0	-0,9	OK
Norske obligasjoner	16 209	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1	OK
Globale obligasjoner	47 985	29,4	20,0	30,0	40,0	-0,6	OK
Norske aksjer	16 639	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2	OK
Globale aksjer	49 352	30,3	20,0	30,0	40,0	0,3	OK
Eiendom	17 903	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0	OK
Bjørnafjorden kommune	162 973	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



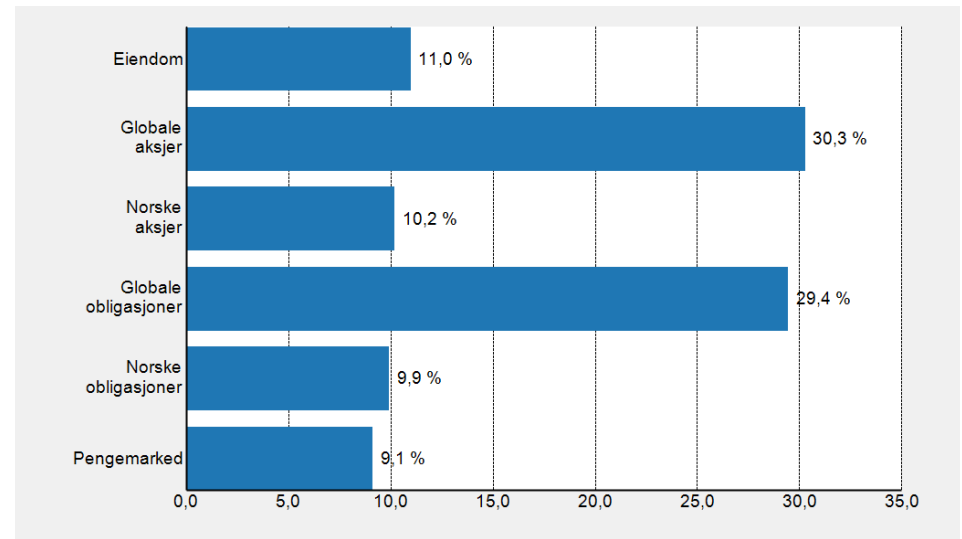
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	161 871,5	162 811,6	213 375,7	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-12 628,9	-94 163,4	118 658,0
Gev/tap	1 101,5	12 790,3	43 760,6	44 314,9
Utgående beholdning	162 973,0	162 973,0	162 973,0	162 973,0

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.11.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	30.11.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 592	14 444	49	98	9,0				
Midler til investering	294	63	231	0	0,2				
Pengemarked	14 885	14 507	280	98	9,1	5,0	10,0	30,0	-0,9
(Avsl.)DNB Obligasjon E	4	14 524	-14 538	18	0,0				
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	16 205	n.a	16 102	103	9,9				
Norske obligasjoner	16 209	14 524	1 564	121	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1
AQR Global Aggregate	8 890	8 591	600	-300	5,5				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 994	13 643	499	-149	8,6				
PIMCO Global Bond Fund ESG	14 072	13 239	1 000	-167	8,6				
PIMCO Income Fund	11 029	10 374	520	135	6,8				
Globale obligasjoner	47 985	45 846	2 619	-481	29,4	20,0	30,0	40,0	-0,6
Arctic Norw. Value Creation	11 140	12 124	-3 270	2 286	6,8				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 499	6 862	-2 800	1 437	3,4				
Norske aksjer	16 639	18 986	-6 070	3 723	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2
AKO Global L/O Class D1 USD	14 021	12 418	-1 000	2 602	8,6				
Ardevora Global Equity SRI	16 933	20 639	-6 250	2 544	10,4				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 238	11 170	-3 700	1 767	5,7				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 160	7 976	-25	1 210	5,6				
Globale aksjer	49 352	52 203	-10 975	8 124	30,3	20,0	30,0	40,0	0,3
DEAS Eiendomsfond Norge I	17 739	16 589	-56	1 205	10,9				
Reinvestering DEAS	165	157	8	0	0,1				
Eiendom	17 903	16 746	-48	1 205	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0
Total (Bjørnafjorden kommune)	162 973	162 812	-12 629	12 790	100,0				

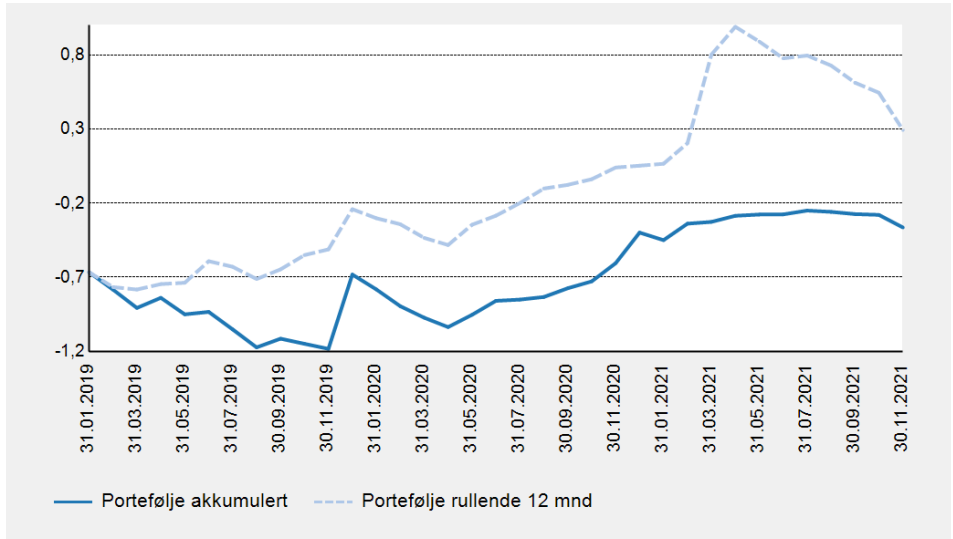
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,1	0,0	0,1	0,7	0,1	0,6	1,3	0,4	0,9	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,1	0,0	0,1	0,7	0,1	0,6	1,4	0,6	0,8	01.01.2018
(Avsl.)DNB Obligasjon E	0,4	0,6	-0,2	0,4	0,6	-0,2	0,4	0,6	-0,2	23.11.2021
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	0,7	0,8	-0,1	0,6	0,7	0,0	0,6	0,7	0,0	20.10.2021
Norske obligasjoner	0,7	0,8	0,0	0,7	0,7	0,0	0,7	0,7	0,0	20.10.2021
AQR Global Aggregate	0,2	0,8	-0,6	-3,5	-0,9	-2,6	2,6	3,5	-0,9	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	-0,1	0,8	-0,9	-1,1	-0,9	-0,2	4,6	3,6	1,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	0,4	0,8	-0,4	-1,3	-0,9	-0,4	3,6	3,6	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-0,8	0,8	-1,6	1,4	-0,9	2,2	2,8	1,5	1,3	06.02.2020
Globale obligasjoner	-0,1	0,8	-0,9	-1,0	-0,9	-0,1	3,2	3,0	0,2	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	-1,5	-1,5	0,0	22,4	19,3	3,1	14,1	12,1	2,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	-0,7	-1,5	0,8	28,5	19,3	9,2	10,1	10,0	0,1	20.06.2018
Norske aksjer	-1,3	-1,5	0,3	24,4	19,3	5,1	11,2	10,8	0,4	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	4,2	5,0	-0,7	21,6	21,0	0,6	27,0	22,8	4,1	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	5,0	5,0	0,0	15,3	21,0	-5,7	16,8	15,7	1,1	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	-1,6	-1,6	0,0	19,6	19,0	0,6	11,3	11,1	0,2	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-0,1	5,2	-5,3	15,2	24,0	-8,8	6,6	17,1	-10,5	31.05.2018
Globale aksjer	2,5	3,6	-1,1	18,0	20,7	-2,7	11,4	13,9	-2,5	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,0	0,0	0,0	7,2	7,2	0,0	8,3	8,3	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	7,2	2,7	4,5	7,7	3,6	4,1	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	0,7	1,3	-0,6	8,4	7,8	0,6	6,3	6,8	-0,5	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.11.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.11.2021	31.10.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,0	0,1	0,0	0,1	0,7	0,1	0,6	14,6	14,7	-0,2	0,0	07.02.2020
Midler til investering	0,2	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	0,3	0,1	0,2	0,0	01.01.2018
Pengemarked	9,1	0,1	0,0	0,1	0,7	0,1	0,6	14,9	14,9	0,0	0,0	01.01.2018
(Avsl.)DNB Obligasjon E	0,0	0,4	0,6	-0,2	0,4	0,6	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	23.11.2021
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	9,9	0,7	0,8	-0,1	0,6	0,7	0,0	16,2	16,1	0,0	0,1	20.10.2021
Norske obligasjoner	9,9	0,7	0,8	0,0	0,7	0,7	0,0	16,2	16,1	0,0	0,1	20.10.2021
AQR Global Aggregate	5,5	0,2	0,8	-0,6	-3,5	-0,9	-2,6	8,9	8,9	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,6	-0,1	0,8	-0,9	-1,1	-0,9	-0,2	14,0	14,0	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,6	0,4	0,8	-0,4	-1,3	-0,9	-0,4	14,1	14,0	0,0	0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,8	-0,8	0,8	-1,6	1,4	-0,9	2,2	11,0	11,1	0,0	-0,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	29,4	-0,1	0,8	-0,9	-1,0	-0,9	-0,1	48,0	48,0	0,0	0,0	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,8	-1,5	-1,5	0,0	22,4	19,3	3,1	11,1	11,3	0,0	-0,2	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,4	-0,7	-1,5	0,8	28,5	19,3	9,2	5,5	5,5	0,0	0,0	20.06.2018
Norske aksjer	10,2	-1,3	-1,5	0,3	24,4	19,3	5,1	16,6	16,9	0,0	-0,2	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,6	4,2	5,0	-0,7	21,6	21,0	0,6	14,0	13,5	0,0	0,6	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,4	5,0	5,0	0,0	15,3	21,0	-5,7	16,9	16,1	0,0	0,8	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	5,7	-1,6	-1,6	0,0	19,6	19,0	0,6	9,2	9,4	0,0	-0,2	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,6	-0,1	5,2	-5,3	15,2	24,0	-8,8	9,2	9,2	0,0	0,0	31.05.2018
Globale aksjer	30,3	2,5	3,6	-1,1	18,0	20,7	-2,7	49,4	48,1	0,0	1,2	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	10,9	0,0	0,0	0,0	7,2	7,2	0,0	17,7	17,7	0,0	0,0	01.01.2018
Reinvestering DEAS	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	31.03.2019
Eiendom	11,0	0,0	0,2	-0,2	7,2	2,7	4,5	17,9	17,9	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	0,7	1,3	-0,6	8,4	7,8	0,6	163,0	161,9	0,0	1,1	01.01.2018

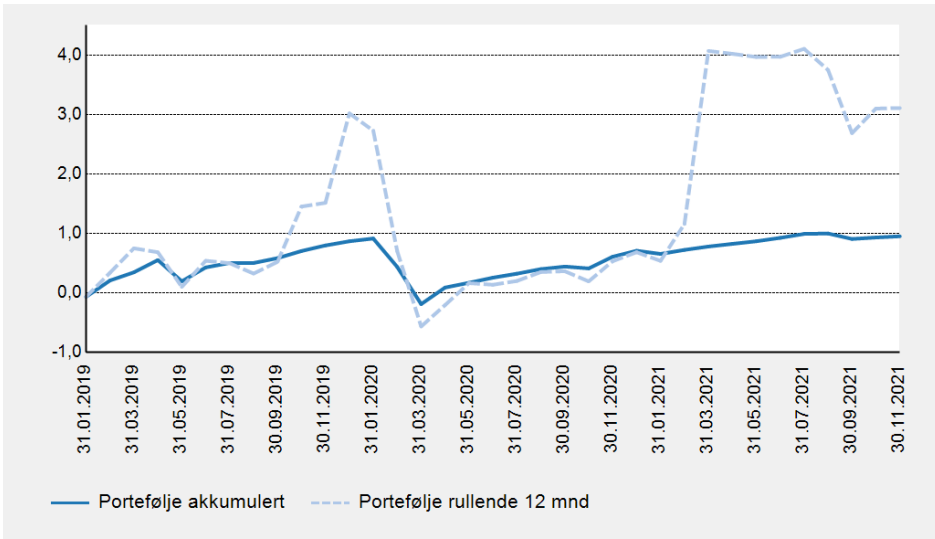
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	162 973	Beta	1,14
Avkastning - portefølje	6,3 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,8 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,5 %	Info kvot	-0,36
Standardavvik - portefølje	6,1 %	Sharpe Ratio	0,95
Standardavvik - indeks	5,1 %	Konsistens	43,5 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

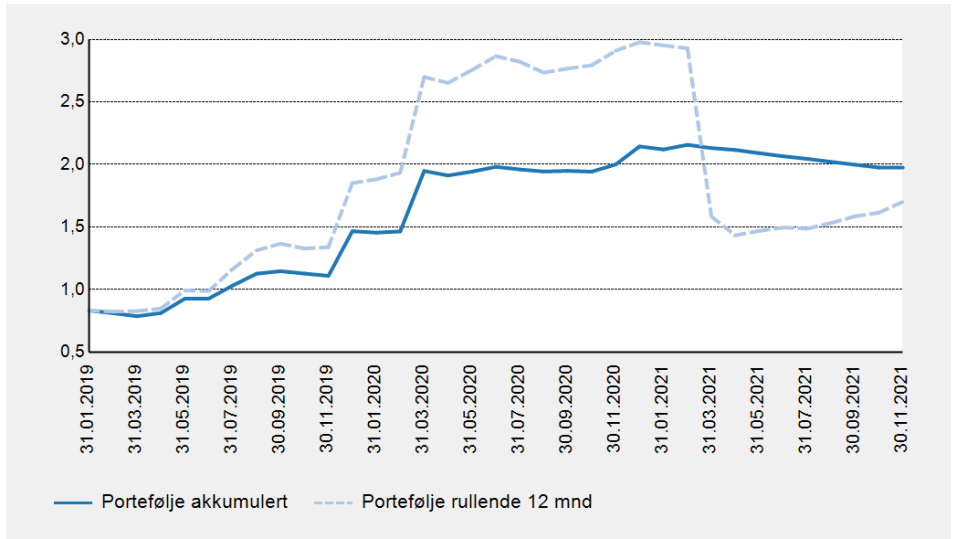
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



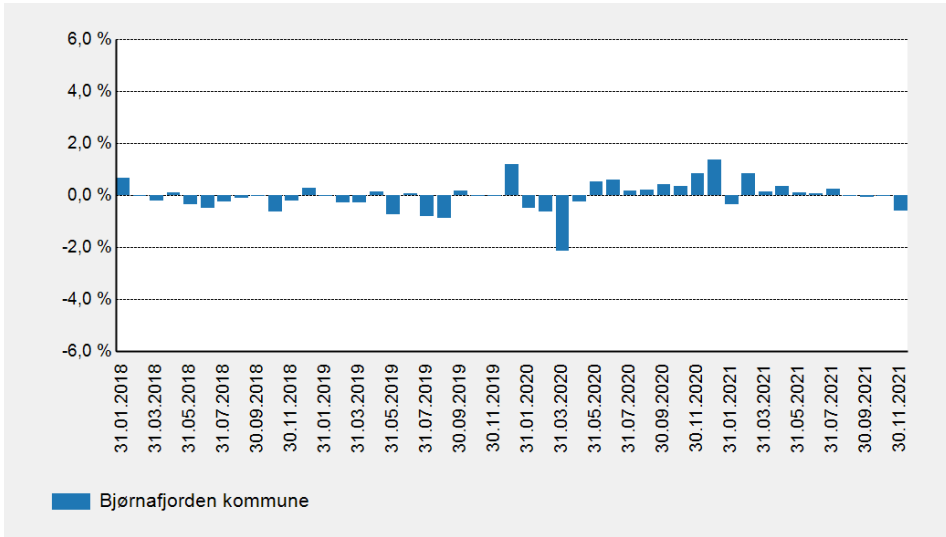
Trendanalyse - Tracking Error



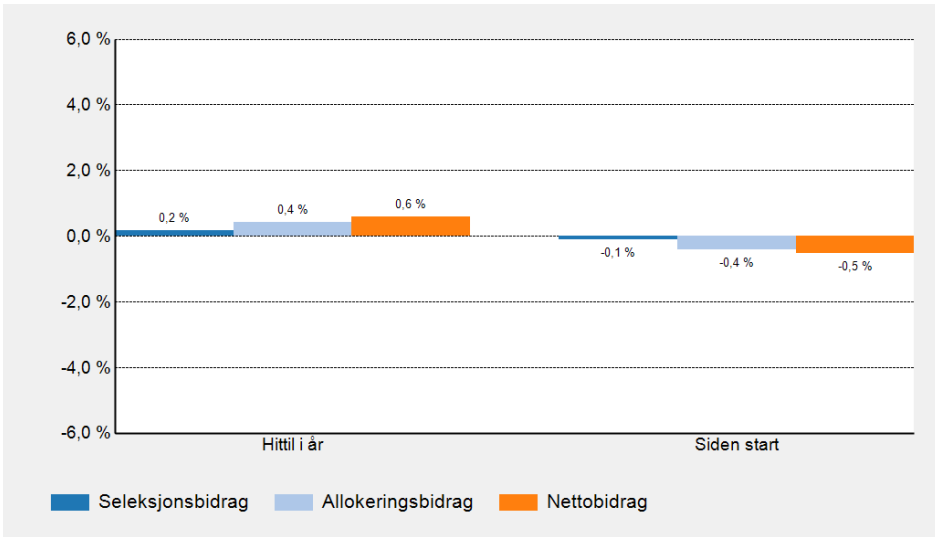
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	162 973	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	8,4 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	7,8 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	0,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	0,7 %	0,0 %	3,7 %	10,8 %	8,2 %	n.a
Indeks	1,3 %	0,7 %	4,2 %	8,7 %	8,2 %	n.a
Differanse	-0,6 %	-0,7 %	-0,5 %	2,1 %	-0,1 %	n.a

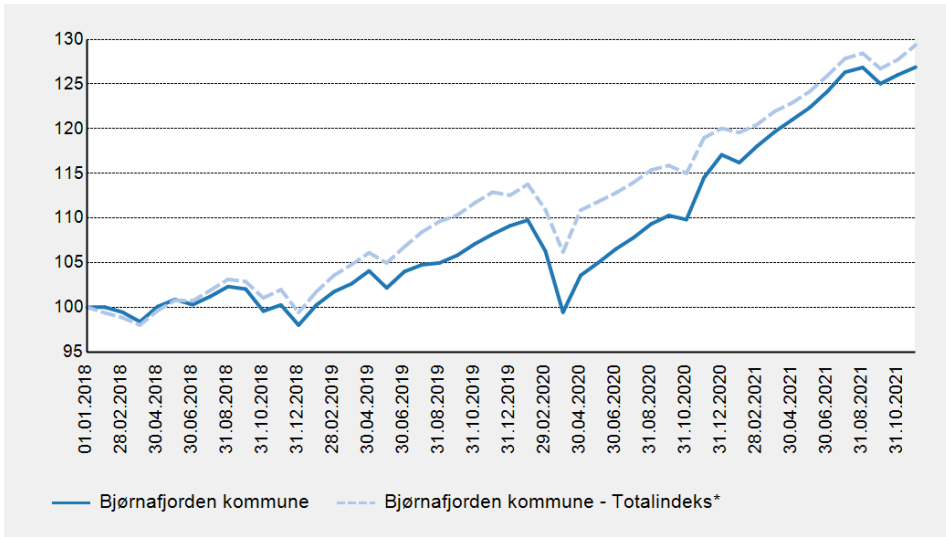
Differanseavkastning



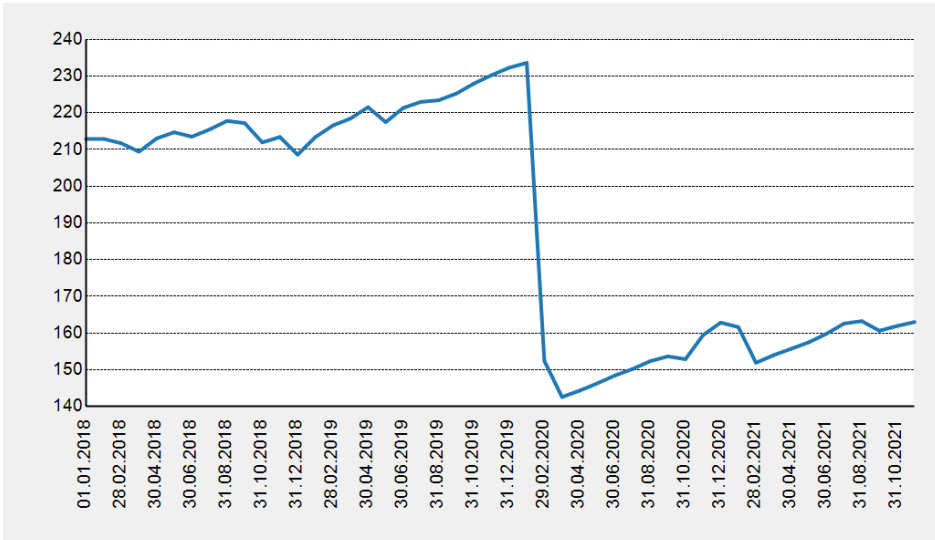
Forklaring til porteføljerisultat



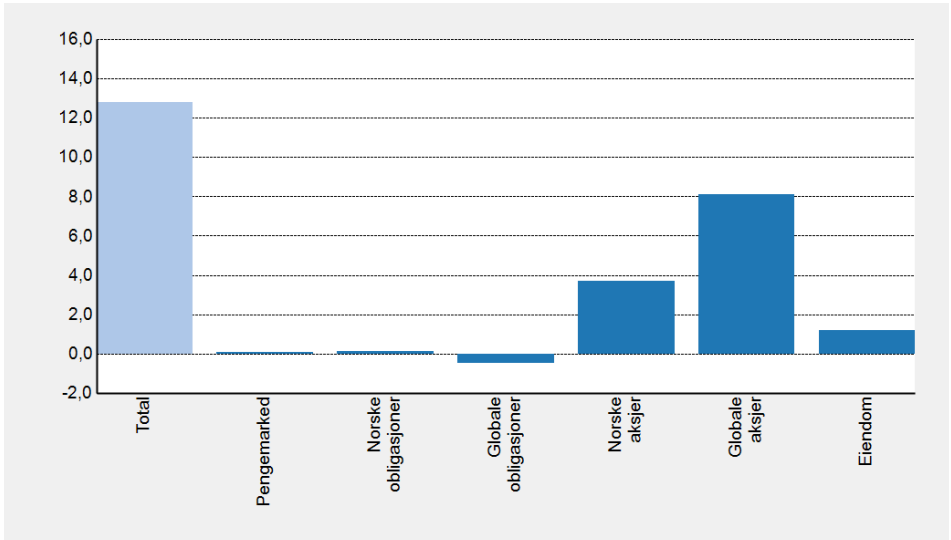
Indeksert avkastning siden start



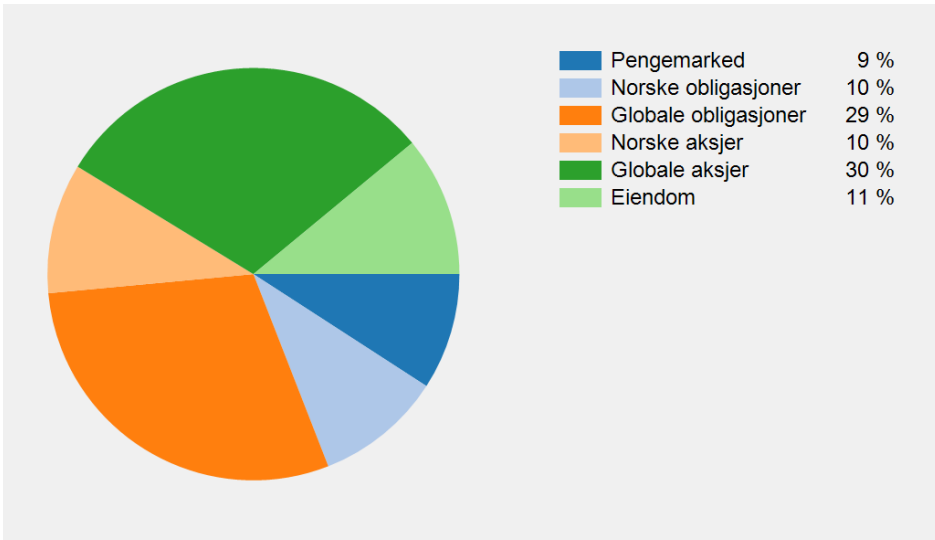
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	12 790 275	12 095 045	44 314 937
Pengemarked	98 366	390 637	2 125 230
Norske obligasjoner	120 599	996 157	2 595 822
Globale obligasjoner	-480 944	2 490 279	4 325 692
Norske aksjer	3 722 999	1 658 954	8 508 984
Globale aksjer	8 123 987	5 023 344	21 446 179
Eiendom	1 205 268	1 535 676	5 313 030