

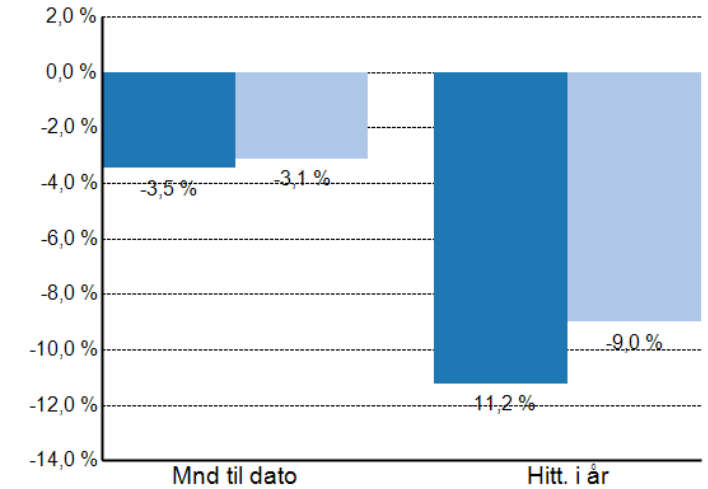
01. januar 2018 - 30. september 2022
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

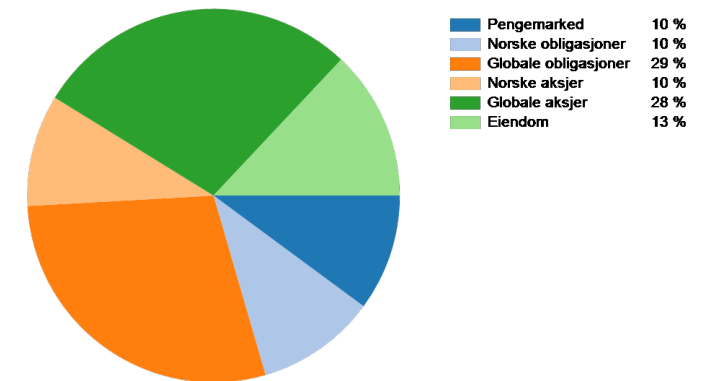
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	3	0,0	0,2	-0,2	79	0,5	0,6	-0,1
Norske obligasjoner	81	0,5	0,5	0,0	-900	-5,6	-4,4	-1,2
Globale obligasjoner	-1 773	-4,1	-3,6	-0,4	-6 281	-13,2	-12,8	-0,4
Norske aksjer	-2 104	-12,9	-12,6	-0,3	-2 949	-17,2	-15,1	-2,2
Globale aksjer	-1 029	-2,4	-2,9	0,5	-8 741	-17,6	-11,7	-5,9
Eiendom	-445	-2,3	0,2	-2,5	245	1,3	2,2	-0,9
Bjørnafjorden kommune	-5 267	-3,5	-3,1	-0,4	-18 547	-11,2	-9,0	-2,2



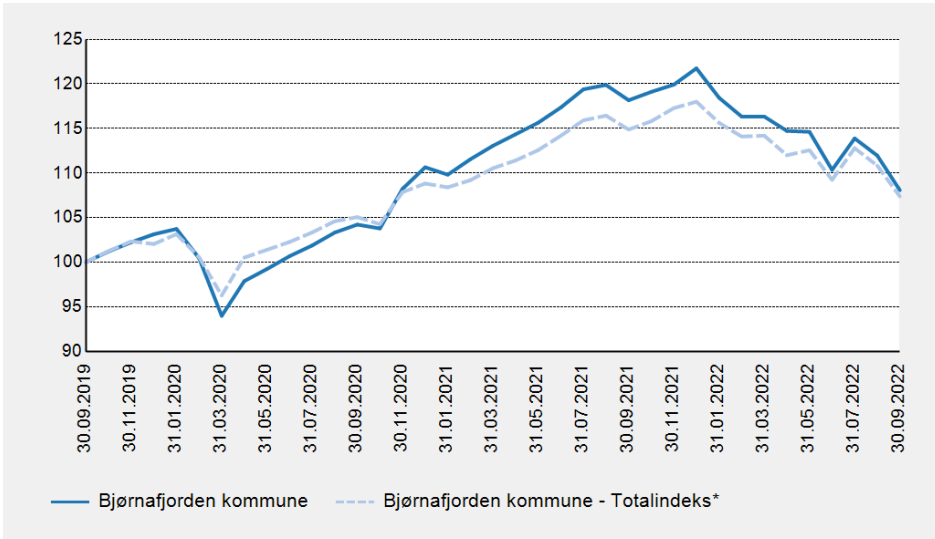
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

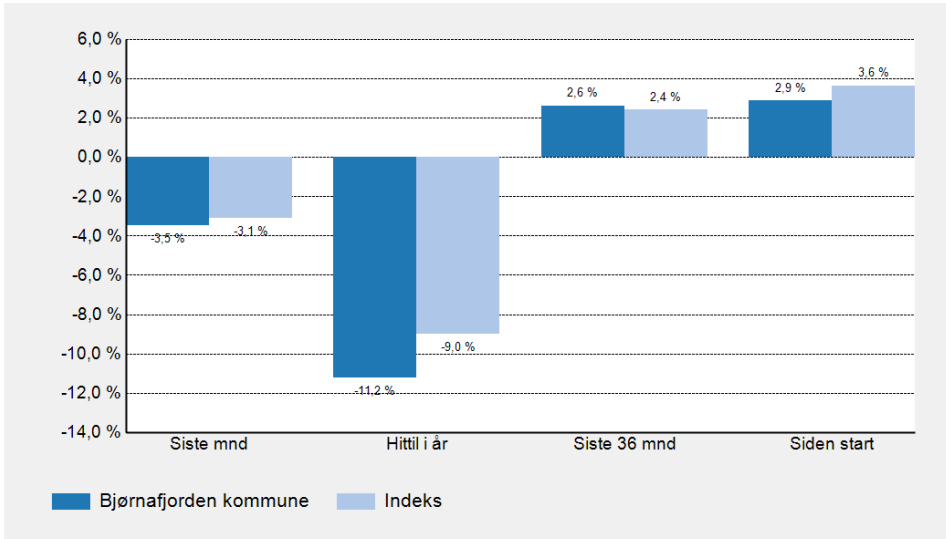
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 773	10,1	5,0	10,0	30,0	0,1	OK
Norske obligasjoner	15 215	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4	OK
Globale obligasjoner	41 870	28,6	20,0	30,0	40,0	-1,4	OK
Norske aksjer	14 153	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3	OK
Globale aksjer	41 305	28,2	20,0	30,0	40,0	-1,8	OK
Eiendom	18 997	13,0	0,0	10,0	20,0	3,0	OK
Bjørnafjorden kommune	146 314	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



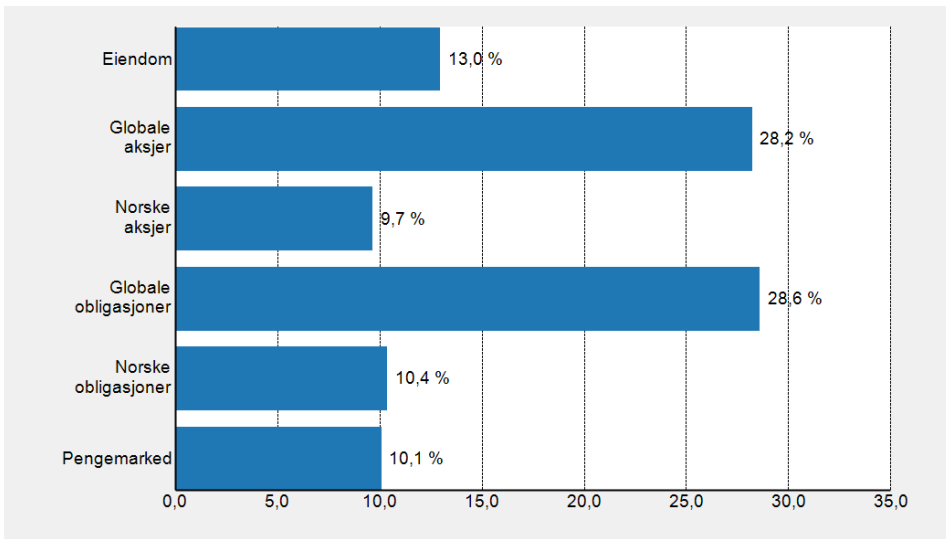
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	151 586,1	165 310,8	225 202,8	212 821,4
Innskudd/uttak	-5,4	-449,8	-94 764,0	118 057,4
Gev/tap	-5 267,0	-18 547,3	15 874,9	28 256,3
Utgående beholdning	146 313,7	146 313,7	146 313,7	146 313,7

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.09.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	30.09.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	180	144	35	0	0,1				
Holberg Likviditet A	14 593	14 600	-86	79	10,0				
Pengemarked	14 773	14 744	-51	79	10,1	5,0	10,0	30,0	0,1
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 215	16 115	0	-900	10,4				
DNB Obligasjon E	n.a	0	0	0	0,0				
Norske obligasjoner	15 215	16 115	0	-900	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4
AMUNDI Global Agg 500 Index	7 799	n.a	8 348	-550	5,3				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	12 064	14 047	0	-1 983	8,2				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 195	14 075	0	-1 879	8,3				
PIMCO Income Fund	9 812	11 164	0	-1 351	6,7				
Globale obligasjoner	41 870	48 152	0	-6 281	28,6	20,0	30,0	40,0	-1,4
Arctic Norw. Value Creation	9 377	11 422	0	-2 045	6,4				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	4 777	5 681	0	-904	3,3				
Norske aksjer	14 153	17 103	0	-2 949	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3
AKO Global L/O D1 USD	11 712	14 389	0	-2 677	8,0				
Ardevora Global Equity SRI	14 489	16 958	0	-2 469	9,9				
Danske Inv World Indeks H2N	7 294	n.a	8 900	-1 606	5,0				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	7 810	9 448	0	-1 638	5,3				
Globale aksjer	41 305	50 404	-358	-8 741	28,2	20,0	30,0	40,0	-1,8
DEAS Eiendomsfond Norge I	18 854	18 670	-61	245	12,9				
Reinvestering DEAS	143	123	21	0	0,1				
Eiendom	18 997	18 793	-41	245	13,0	0,0	10,0	20,0	3,0
Total (Bjørnafjorden kommune)	146 314	165 311	-450	-18 547	100,0				

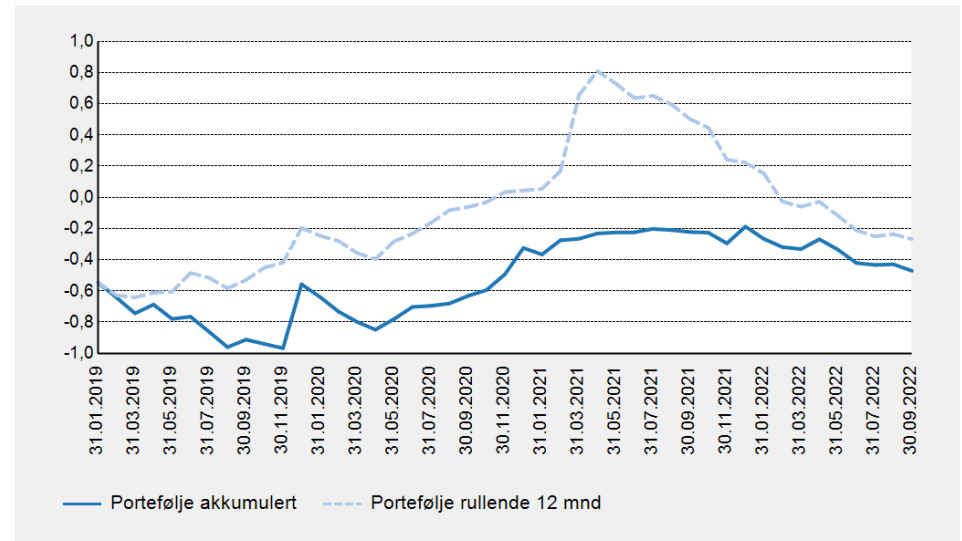
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet A	0,0	0,2	-0,2	0,6	0,6	0,0	1,1	0,5	0,7	07.02.2020
Pengemarked	0,0	0,2	-0,2	0,5	0,6	-0,1	1,3	0,6	0,6	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	0,5	0,5	0,0	-5,6	-4,4	-1,2	-5,5	-4,2	-1,3	20.10.2021
Norske obligasjoner	0,5	0,5	0,0	-5,6	-4,4	-1,2	0,7	-0,1	0,8	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	-3,4	-3,6	0,2	-6,6	-6,7	0,1	-6,6	-6,7	0,1	11.04.2022
BlueBay IG Global Agg	-4,8	-3,6	-1,2	-14,1	-12,8	-1,3	0,1	-0,4	0,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-3,7	-3,6	-0,1	-13,4	-12,8	-0,5	-0,5	-0,4	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-4,0	-3,6	-0,4	-12,1	-12,8	0,7	-2,5	-4,2	1,7	06.02.2020
Globale obligasjoner	-4,1	-3,6	-0,4	-13,2	-12,8	-0,4	-0,3	-0,6	0,2	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	-13,1	-12,6	-0,5	-17,9	-15,1	-2,8	7,2	6,2	1,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	-12,7	-12,6	-0,1	-15,9	-15,1	-0,9	4,5	4,3	0,2	20.06.2018
Norske aksjer	-12,9	-12,6	-0,3	-17,2	-15,1	-2,2	5,5	5,5	0,0	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	-2,0	-1,3	-0,6	-18,6	-8,7	-9,9	5,2	8,7	-3,4	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	0,6	-1,3	1,9	-14,6	-8,7	-5,9	9,3	10,5	-1,2	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	-8,4	-9,2	0,8	-18,0	-19,3	1,2	-18,0	-19,3	1,2	04.02.2022
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-2,5	-1,0	-1,5	-17,3	-8,4	-8,9	1,5	11,7	-10,3	31.05.2018
Globale aksjer	-2,4	-2,9	0,5	-17,6	-11,7	-5,9	5,4	8,9	-3,5	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	-2,3	-2,3	0,0	1,3	1,3	0,0	8,2	8,2	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	-2,3	0,2	-2,5	1,3	2,2	-0,9	7,7	3,5	4,2	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	-3,5	-3,1	-0,4	-11,2	-9,0	-2,2	2,9	3,6	-0,8	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.09.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.09.2022	31.08.2022	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	10,0	0,0	0,2	-0,2	0,6	0,6	0,0	14,6	14,6	0,0	0,0	07.02.2020
Pengemarked	10,1	0,0	0,2	-0,2	0,5	0,6	-0,1	14,8	14,8	0,0	0,0	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,4	0,5	0,5	0,0	-5,6	-4,4	-1,2	15,2	15,1	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	10,4	0,5	0,5	0,0	-5,6	-4,4	-1,2	15,2	15,1	0,0	0,1	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,3	-3,4	-3,6	0,2	-6,6	-6,7	0,1	7,8	8,1	0,0	-0,3	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	8,2	-4,8	-3,6	-1,2	-14,1	-12,8	-1,3	12,1	12,7	0,0	-0,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,3	-3,7	-3,6	-0,1	-13,4	-12,8	-0,5	12,2	12,7	0,0	-0,5	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	-4,0	-3,6	-0,4	-12,1	-12,8	0,7	9,8	10,2	0,0	-0,4	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,6	-4,1	-3,6	-0,4	-13,2	-12,8	-0,4	41,9	43,6	0,0	-1,8	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,4	-13,1	-12,6	-0,5	-17,9	-15,1	-2,8	9,4	10,8	0,0	-1,4	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,3	-12,7	-12,6	-0,1	-15,9	-15,1	-0,9	4,8	5,5	0,0	-0,7	20.06.2018
Norske aksjer	9,7	-12,9	-12,6	-0,3	-17,2	-15,1	-2,2	14,2	16,3	0,0	-2,1	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	8,0	-2,0	-1,3	-0,6	-18,6	-8,7	-9,9	11,7	11,9	0,0	-0,2	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,9	0,6	-1,3	1,9	-14,6	-8,7	-5,9	14,5	14,4	0,0	0,1	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,0	-8,4	-9,2	0,8	-18,0	-19,3	1,2	7,3	8,0	0,0	-0,7	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	5,3	-2,5	-1,0	-1,5	-17,3	-8,4	-8,9	7,8	8,0	0,0	-0,2	31.05.2018
Globale aksjer	28,2	-2,4	-2,9	0,5	-17,6	-11,7	-5,9	41,3	42,3	0,0	-1,0	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,9	-2,3	-2,3	0,0	1,3	1,3	0,0	18,9	19,4	-0,1	-0,4	01.01.2018
Reinvestering DEAS	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	31.03.2019
Eiendom	13,0	-2,3	0,2	-2,5	1,3	2,2	-0,9	19,0	19,4	0,0	-0,4	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	-3,5	-3,1	-0,4	-11,2	-9,0	-2,2	146,3	151,6	0,0	-5,3	01.01.2018

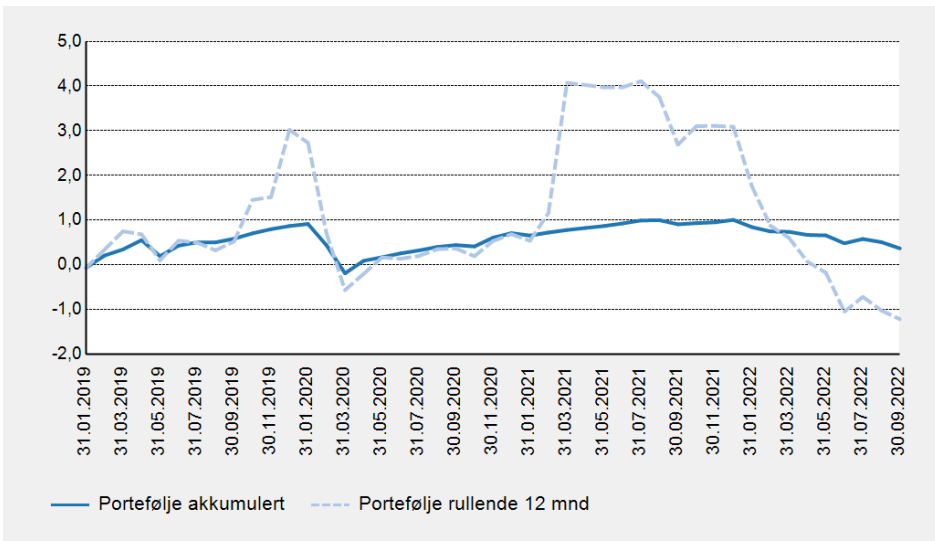
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	146 314	Beta	1,12
Avkastning - portefølje	2,9 %	Forklaringsgrad (R2)	0,93
Avkastning - indeks	3,6 %	Tracking Error	1,9 %
Differanse	-0,8 %	Info kvot	-0,47
Standardavvik - portefølje	6,7 %	Sharpe Ratio	0,36
Standardavvik - indeks	5,7 %	Konsistens	41,1 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

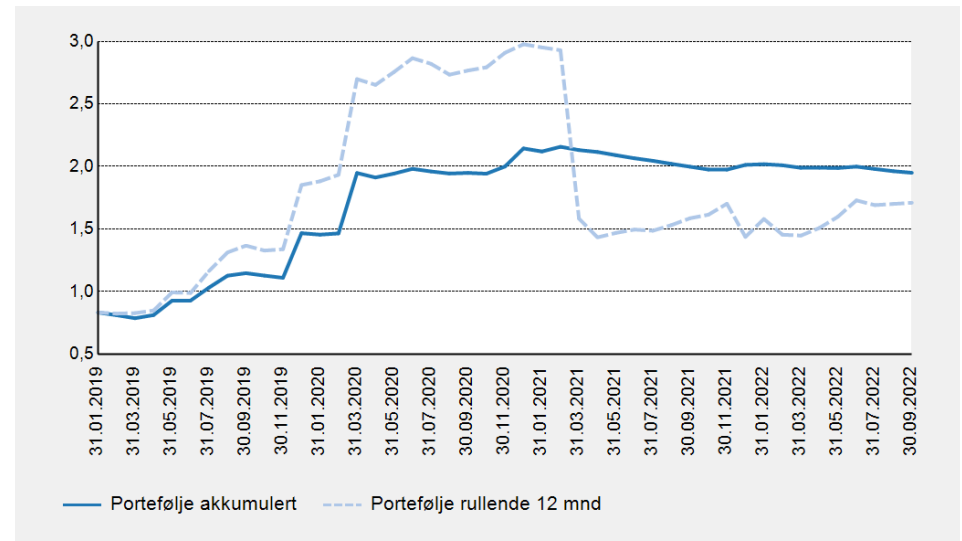
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



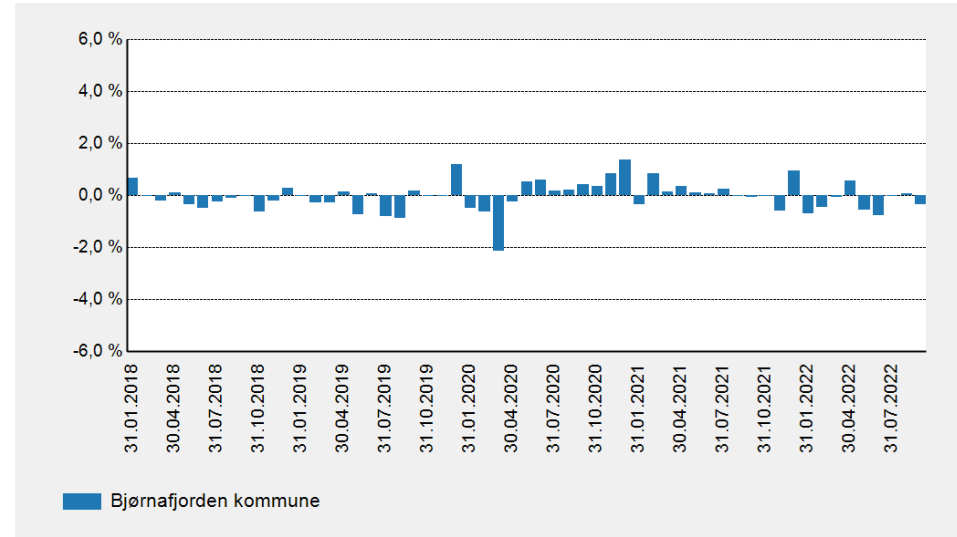
Trendanalyse - Tracking Error



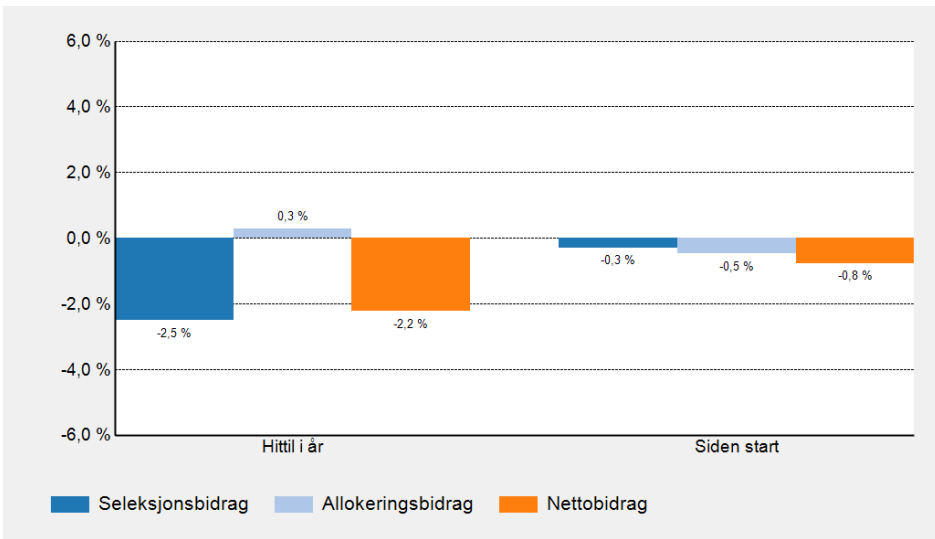
Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MV (TNOK)	146 314	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
Portef.	-11,2 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
Indeks	-9,0 %	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a
Differanse	-2,2 %	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	-3,5 %	-2,1 %	-7,1 %	-8,5 %	2,6 %	n.a
Indeks	-3,1 %	-1,7 %	-6,0 %	-6,5 %	2,4 %	n.a
Differanse	-0,4 %	-0,4 %	-1,1 %	-2,0 %	0,2 %	n.a

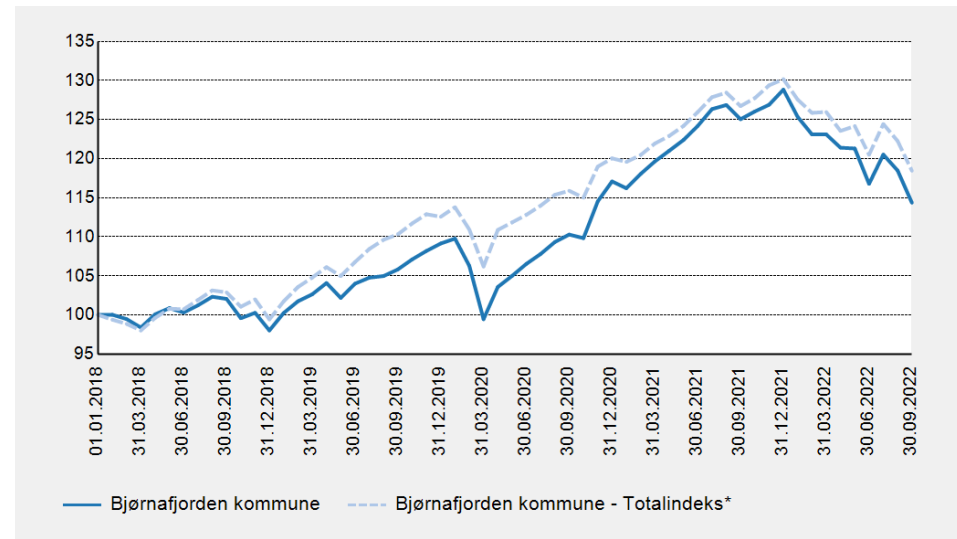
Differanseavkastning



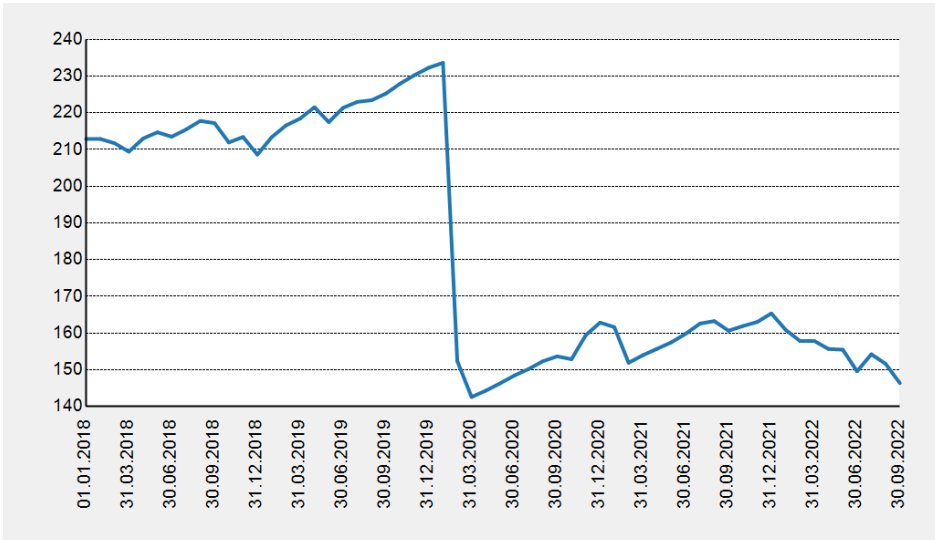
Forklaring til porteføljeresultat



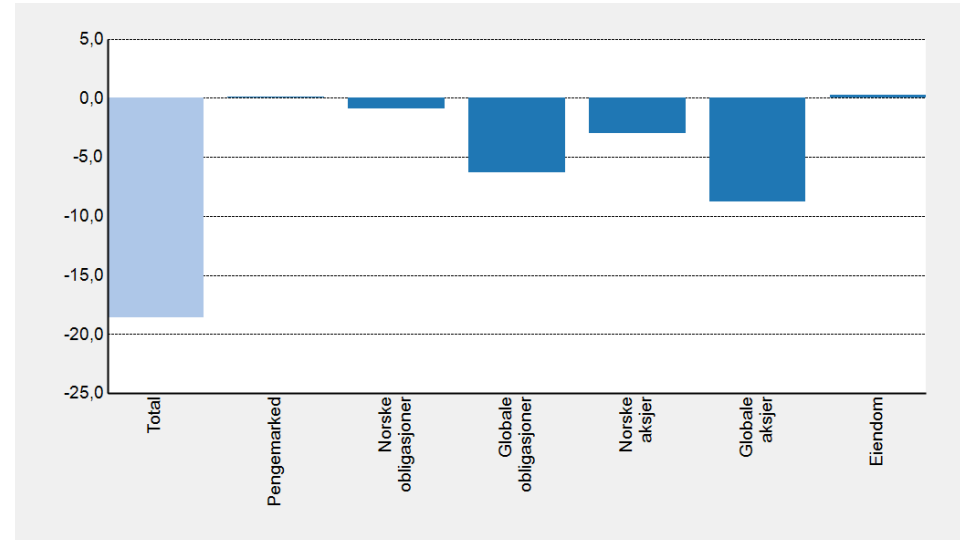
Indeksert avkastning siden start



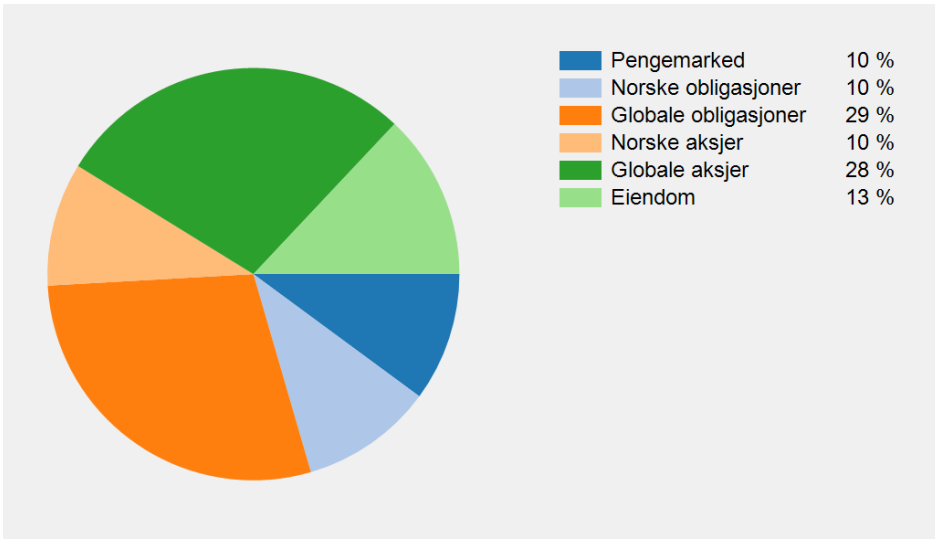
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
Total	-18 547 270	15 278 860	28 256 252
Pengemarked	78 831	103 686	2 209 381
Norske obligasjoner	-899 620	30 689	1 606 292
Globale obligasjoner	-6 281 091	-313 270	-1 787 725
Norske aksjer	-2 949 252	4 186 684	6 023 416
Globale aksjer	-8 740 969	9 176 127	13 757 350
Eiendom	244 831	2 094 945	6 447 538