

01. januar 2018 - 31. januar 2022

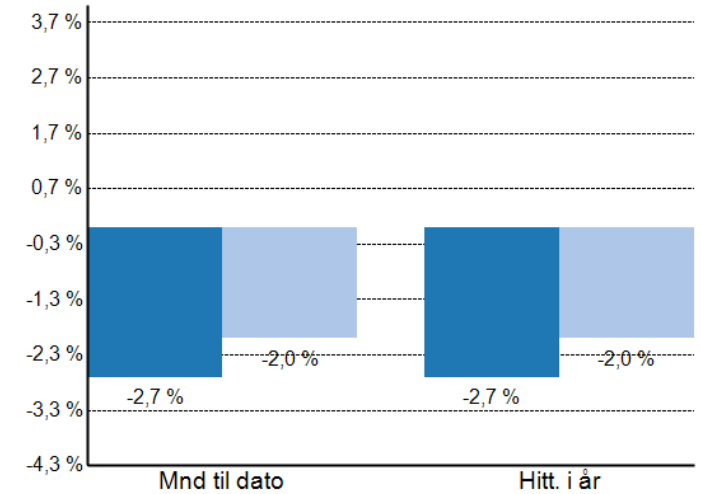
Porteføljerapport

# Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT  
BY GABLER

## Avkastning

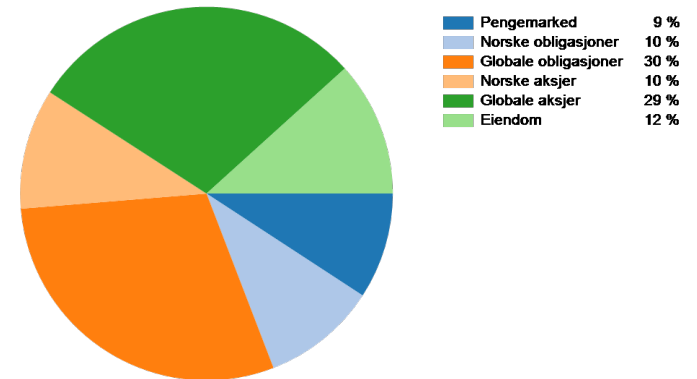
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	16	0,1	0,0	0,1	16	0,1	0,0	0,1
Norske obligasjoner	-90	-0,6	-0,6	0,0	-90	-0,6	-0,6	0,0
Globale obligasjoner	-604	-1,3	-1,5	0,3	-604	-1,3	-1,5	0,3
Norske aksjer	-355	-2,1	-3,1	1,0	-355	-2,1	-3,1	1,0
Globale aksjer	-3 451	-6,8	-4,0	-2,8	-3 451	-6,8	-4,0	-2,8
Eiendom	12	0,1	0,3	-0,2	12	0,1	0,3	-0,2
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>-4 473</b>	<b>-2,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>-4 473</b>	<b>-2,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-0,7</b>



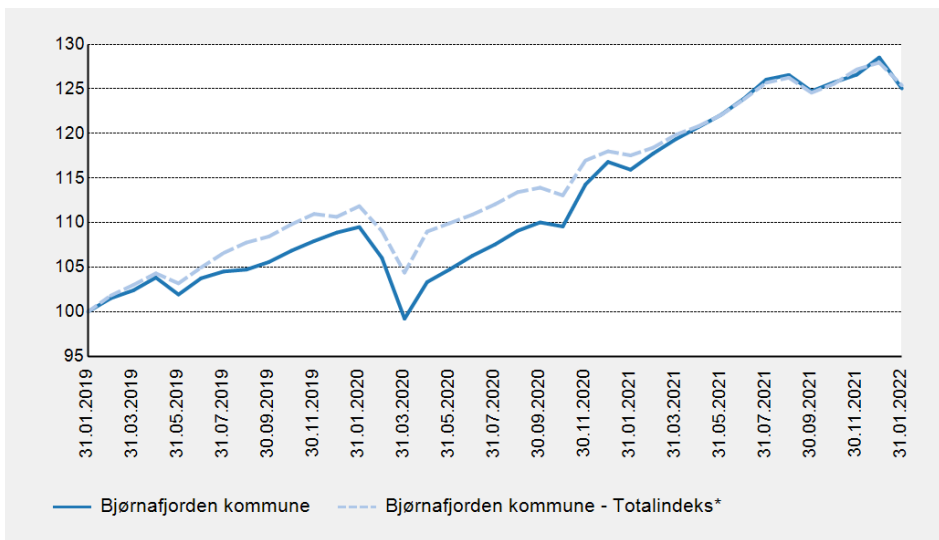
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

## Allokering

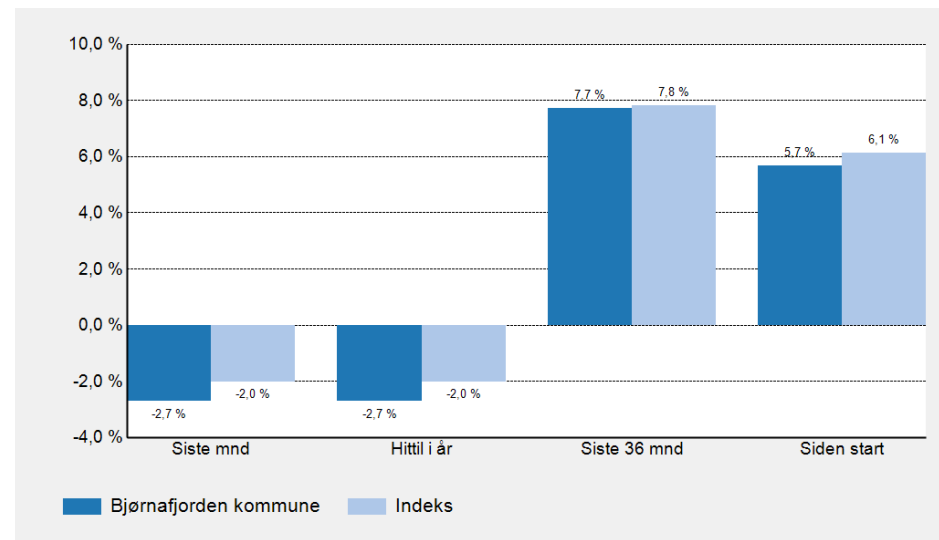
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 772	9,2	5,0	10,0	30,0	-0,8	OK
Norske obligasjoner	16 025	10,0	5,0	10,0	30,0	0,0	OK
Globale obligasjoner	47 548	29,6	20,0	30,0	40,0	-0,4	OK
Norske aksjer	16 747	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4	OK
Globale aksjer	46 953	29,2	20,0	30,0	40,0	-0,8	OK
Eiendom	18 793	11,7	0,0	10,0	20,0	1,7	OK
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>160 838</b>	<b>100,0</b>					



## Indeksert avkastning siste 36 måneder



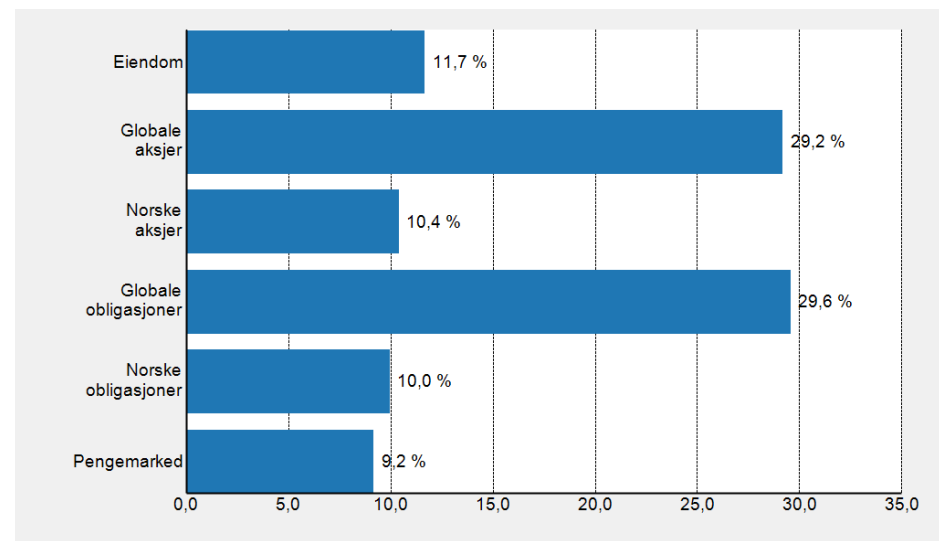
## Avkastning



## Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
<b>Inngående beholdning</b>	165 310,8	165 310,8	213 319,2	212 821,4
<b>Innskudd/uttak</b>	0,0	0,0	-94 314,2	118 507,3
<b>Gev/tap</b>	-4 472,9	-4 472,9	41 832,9	42 330,6
<b>Utgående beholdning</b>	160 837,8	160 837,8	160 837,8	160 837,8

## Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.01.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	31.01.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	156	144	12	0	0,1				
Holberg Likviditet	14 616	14 600	0	16	9,1				
<b>Pengemarked</b>	<b>14 772</b>	<b>14 744</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>9,2</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>-0,8</b>
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	16 025	16 115	0	-90	10,0				
DNB Obligasjon E	0	0	0	0	0,0				
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>16 025</b>	<b>16 115</b>	<b>0</b>	<b>-90</b>	<b>10,0</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>0,0</b>
AQR Global Aggregate	8 706	8 866	0	-160	5,4				
BlueBay IG Global Agg	13 904	14 047	0	-143	8,6				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 893	14 075	0	-182	8,6				
PIMCO Income Fund	11 045	11 164	0	-119	6,9				
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>47 548</b>	<b>48 152</b>	<b>0</b>	<b>-604</b>	<b>29,6</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>-0,4</b>
Arctic Norw. Value Creation	11 165	11 422	0	-257	6,9				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 582	5 681	0	-99	3,5				
<b>Norske aksjer</b>	<b>16 747</b>	<b>17 103</b>	<b>0</b>	<b>-355</b>	<b>10,4</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>0,4</b>
AKO Global L/O D1 USD	13 278	14 389	0	-1 111	8,3				
Ardevora Global Equity SRI	15 308	16 958	0	-1 650	9,5				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 119	9 609	0	-490	5,7				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 248	9 448	0	-199	5,8				
<b>Globale aksjer</b>	<b>46 953</b>	<b>50 404</b>	<b>0</b>	<b>-3 451</b>	<b>29,2</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>-0,8</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	18 670	18 670	-12	12	11,6				
Reinvestering DEAS	123	123	0	0	0,1				
<b>Eiendom</b>	<b>18 793</b>	<b>18 793</b>	<b>-12</b>	<b>12</b>	<b>11,7</b>	<b>0,0</b>	<b>10,0</b>	<b>20,0</b>	<b>1,7</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>160 838</b>	<b>165 311</b>	<b>0</b>	<b>-4 473</b>	<b>100,0</b>				

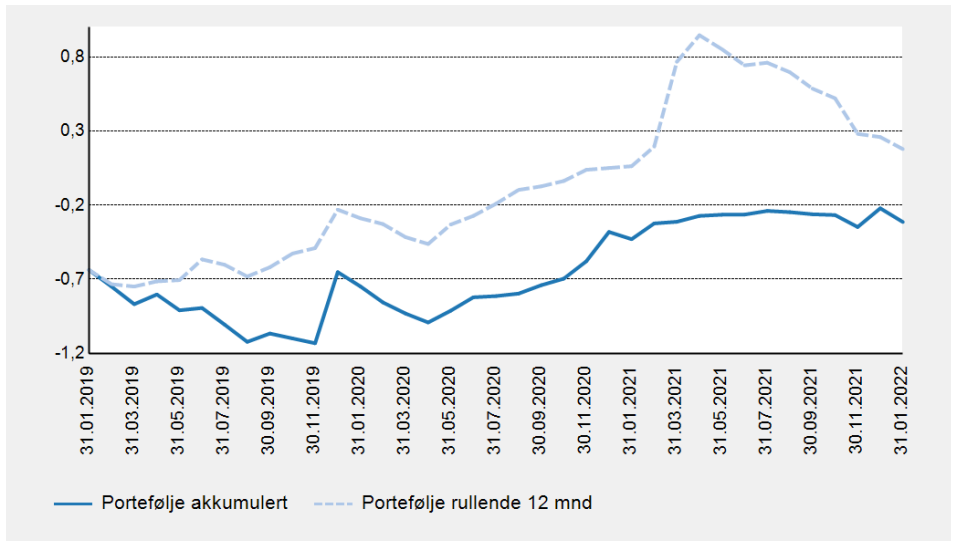
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	1,3	0,3	0,9	07.02.2020
<b>Pengemarked</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>1,4</b>	<b>0,6</b>	<b>0,8</b>	<b>01.01.2018</b>
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-0,6	-0,6	0,0	-0,6	-0,6	0,0	-0,5	-0,4	-0,1	20.10.2021
DNB Obligasjon E	-0,5	-0,6	0,1	-0,5	-0,6	0,1	-1,1	-1,1	0,0	20.12.2021
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>2,1</b>	<b>0,9</b>	<b>1,2</b>	<b>01.01.2018</b>
AQR Global Aggregate	-1,8	-1,5	-0,3	-1,8	-1,5	-0,3	1,9	2,8	-0,9	03.07.2018
BlueBay IG Global Agg	-1,0	-1,5	0,5	-1,0	-1,5	0,5	4,2	2,9	1,3	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-1,3	-1,5	0,2	-1,3	-1,5	0,2	3,1	2,9	0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-1,1	-1,5	0,5	-1,1	-1,5	0,5	2,6	0,4	2,2	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>2,8</b>	<b>2,4</b>	<b>0,4</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	-2,2	-3,1	0,8	-2,2	-3,1	0,8	13,5	11,0	2,5	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	-1,7	-3,1	1,3	-1,7	-3,1	1,3	10,0	9,0	1,0	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>-2,1</b>	<b>-3,1</b>	<b>1,0</b>	<b>-2,1</b>	<b>-3,1</b>	<b>1,0</b>	<b>10,9</b>	<b>9,9</b>	<b>1,0</b>	<b>01.01.2018</b>
AKO Global L/O D1 USD	-7,7	-3,8	-3,9	-7,7	-3,8	-3,9	18,4	17,6	0,8	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	-9,7	-3,8	-5,9	-9,7	-3,8	-5,9	12,8	14,2	-1,4	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	-5,1	-4,9	-0,2	-5,1	-4,9	-0,2	10,4	10,3	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-2,1	-4,2	2,1	-2,1	-4,2	2,1	6,5	15,4	-8,9	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>-6,8</b>	<b>-4,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>-6,8</b>	<b>-4,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>9,5</b>	<b>12,7</b>	<b>-3,1</b>	<b>01.01.2018</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	9,3	9,3	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
<b>Eiendom</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>8,6</b>	<b>3,6</b>	<b>5,1</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>-2,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>5,7</b>	<b>6,1</b>	<b>-0,5</b>	<b>01.01.2018</b>

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.01.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.01.2022	31.12.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Handelskonto DNB	0,1	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	0,2	0,1	0,0	0,0	01.01.2018
Holberg Likviditet	9,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	14,6	14,6	0,0	0,0	07.02.2020
<b>Pengemarked</b>	<b>9,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>14,8</b>	<b>14,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,0	-0,6	-0,6	0,0	-0,6	-0,6	0,0	16,0	16,1	0,0	-0,1	20.10.2021
DNB Obligasjon E	0,0	-0,5	-0,6	0,1	-0,5	-0,6	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	20.12.2021
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>10,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>16,0</b>	<b>16,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>01.01.2018</b>
AQR Global Aggregate	5,4	-1,8	-1,5	-0,3	-1,8	-1,5	-0,3	8,7	8,9	0,0	-0,2	03.07.2018
BlueBay IG Global Agg	8,6	-1,0	-1,5	0,5	-1,0	-1,5	0,5	13,9	14,0	0,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,6	-1,3	-1,5	0,2	-1,3	-1,5	0,2	13,9	14,1	0,0	-0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,9	-1,1	-1,5	0,5	-1,1	-1,5	0,5	11,0	11,2	0,0	-0,1	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>29,6</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>47,5</b>	<b>48,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	6,9	-2,2	-3,1	0,8	-2,2	-3,1	0,8	11,2	11,4	0,0	-0,3	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,5	-1,7	-3,1	1,3	-1,7	-3,1	1,3	5,6	5,7	0,0	-0,1	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>10,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>-3,1</b>	<b>1,0</b>	<b>-2,1</b>	<b>-3,1</b>	<b>1,0</b>	<b>16,7</b>	<b>17,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,4</b>	<b>01.01.2018</b>
AKO Global L/O D1 USD	8,3	-7,7	-3,8	-3,9	-7,7	-3,8	-3,9	13,3	14,4	0,0	-1,1	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,5	-9,7	-3,8	-5,9	-9,7	-3,8	-5,9	15,3	17,0	0,0	-1,7	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	5,7	-5,1	-4,9	-0,2	-5,1	-4,9	-0,2	9,1	9,6	0,0	-0,5	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,8	-2,1	-4,2	2,1	-2,1	-4,2	2,1	9,2	9,4	0,0	-0,2	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>29,2</b>	<b>-6,8</b>	<b>-4,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>-6,8</b>	<b>-4,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>47,0</b>	<b>50,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,5</b>	<b>01.01.2018</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	11,6	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	18,7	18,7	0,0	0,0	01.01.2018
Reinvestering DEAS	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	31.03.2019
<b>Eiendom</b>	<b>11,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>18,8</b>	<b>18,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>160,8</b>	<b>165,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,5</b>	<b>01.01.2018</b>

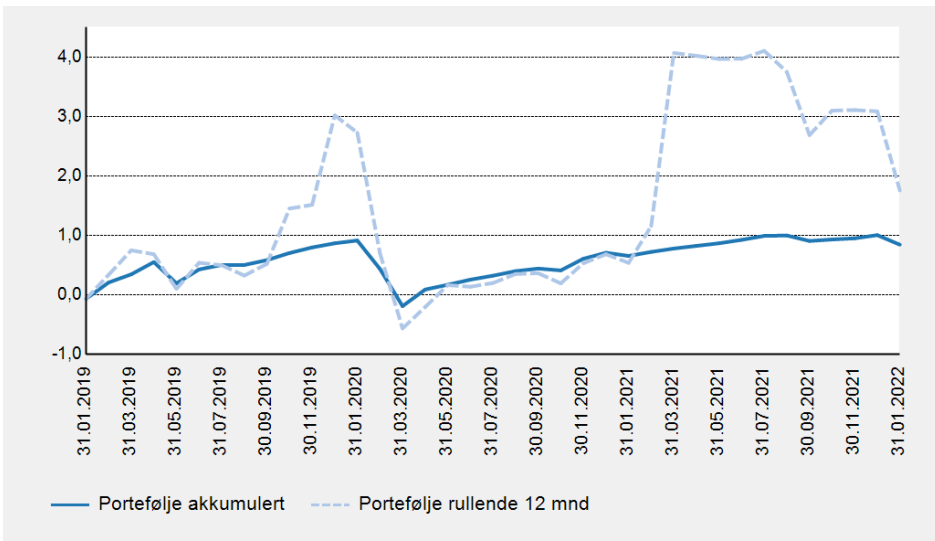
## Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	160 838	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	5,7 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,1 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,5 %	Info kvot	-0,31
Standardavvik - portefølje	6,2 %	Sharpe Ratio	0,84
Standardavvik - indeks	5,2 %	Konsistens	43,8 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

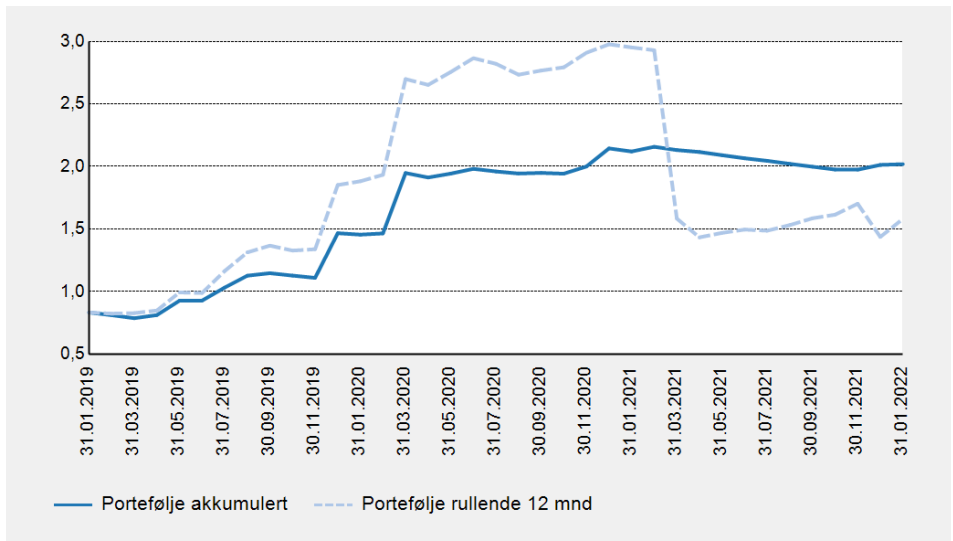
## Trendanalyse - Informationskvot



## Trendanalyse - Sharpe Ratio



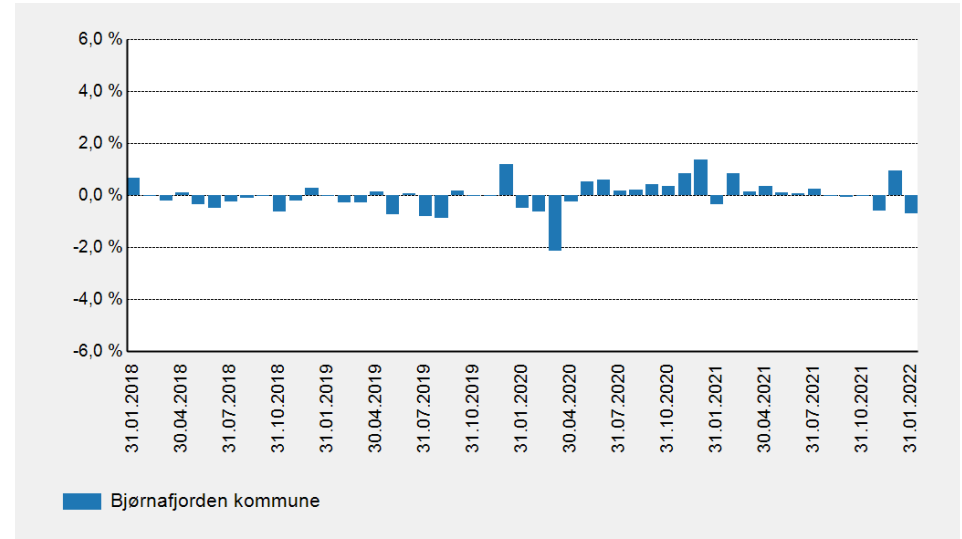
## Trendanalyse - Tracking Error



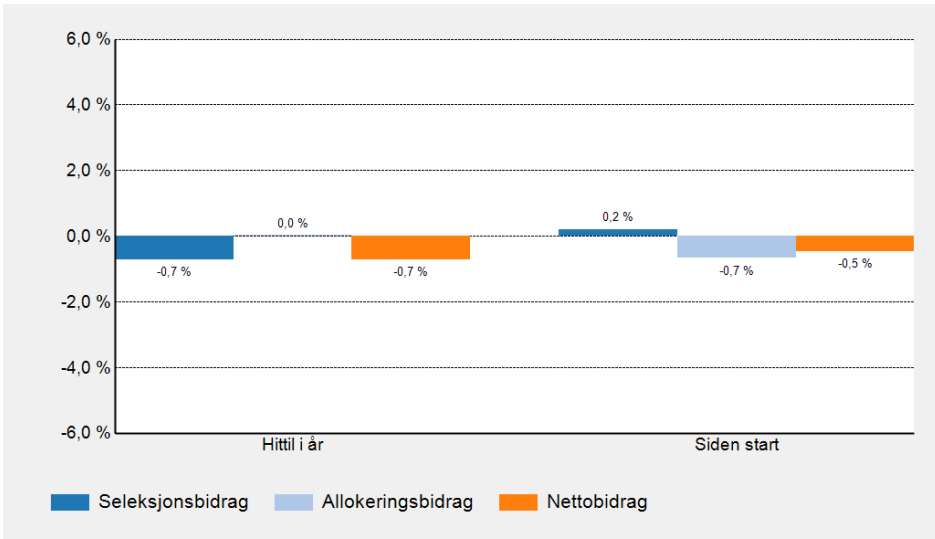
## Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>MV (TNOK)</b>	160 838	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
<b>Portef.</b>	-2,7 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
<b>Indeks</b>	-2,0 %	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a
<b>Differanse</b>	-0,7 %	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a
<b>Avkastning</b>	<b>1 mnd</b>	<b>3 mnd</b>	<b>6 mnd</b>	<b>1 år</b>	<b>3 år</b>	<b>5 år</b>
<b>Portef.</b>	-2,7 %	-0,5 %	-0,8 %	7,9 %	7,7 %	n.a
<b>Indeks</b>	-2,0 %	-0,1 %	-0,2 %	6,7 %	7,8 %	n.a
<b>Differanse</b>	-0,7 %	-0,4 %	-0,5 %	1,2 %	-0,1 %	n.a

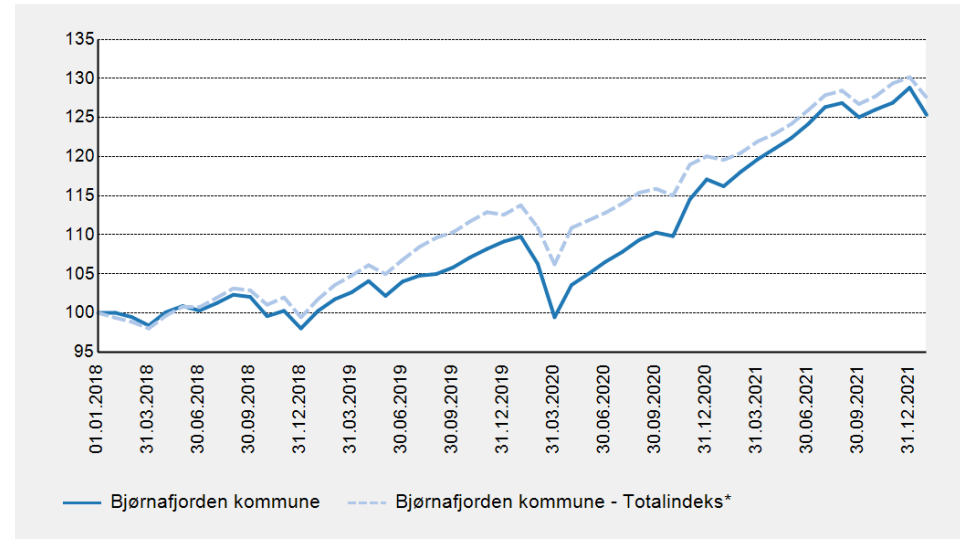
## Differanseavkastning



## Forklaring til porteføljerisultat

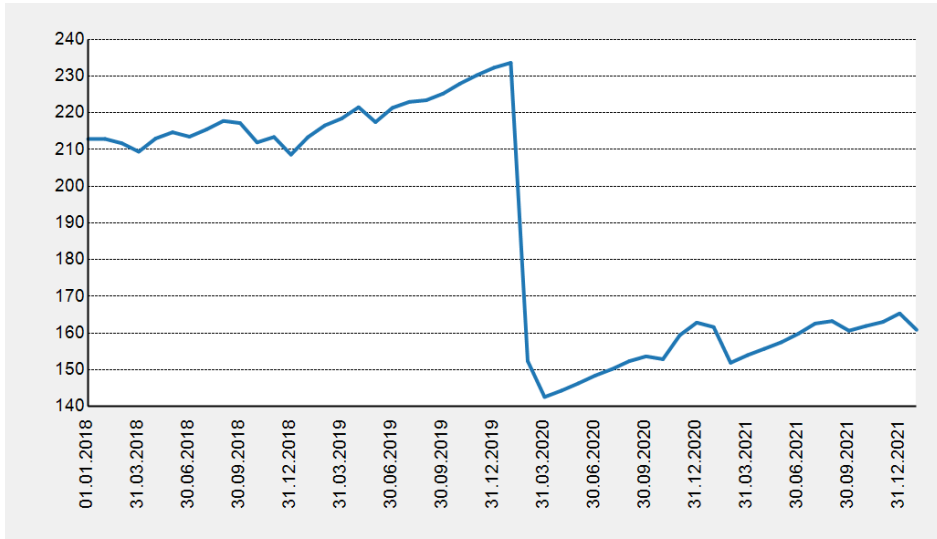


## Indeksert avkastning siden start

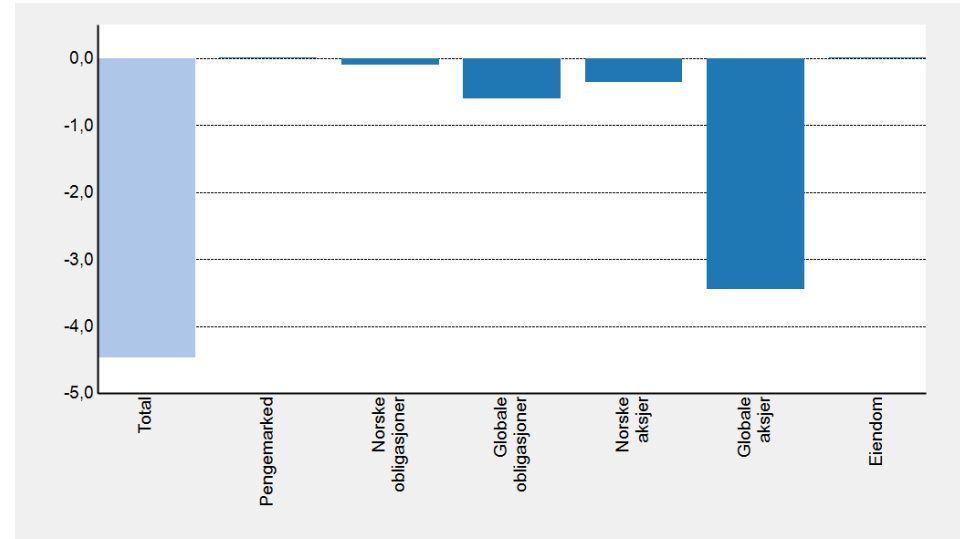




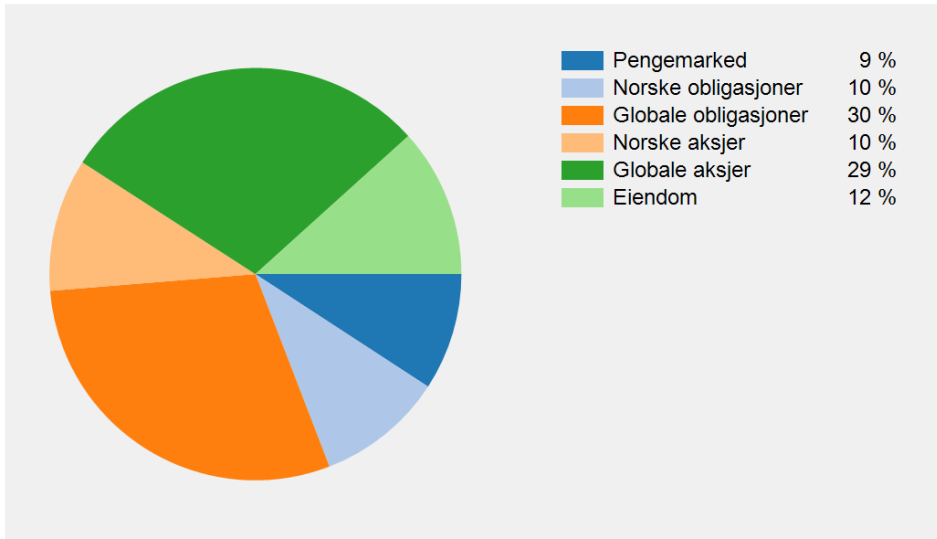
## Verdiutvikling, MNOK



## Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



## Allokering



## Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
<b>Total</b>	<b>-4 472 943</b>	<b>15 278 860</b>	<b>42 330 579</b>
Pengemarked	16 195	103 686	2 146 744
Norske obligasjoner	-89 907	30 689	2 416 005
Globale obligasjoner	-603 972	-313 270	3 889 394
Norske aksjer	-355 497	4 186 684	8 617 171
Globale aksjer	-3 451 308	9 176 127	19 047 011
Eiendom	11 547	2 094 945	6 214 254