

01. januar 2018 - 30. november 2022

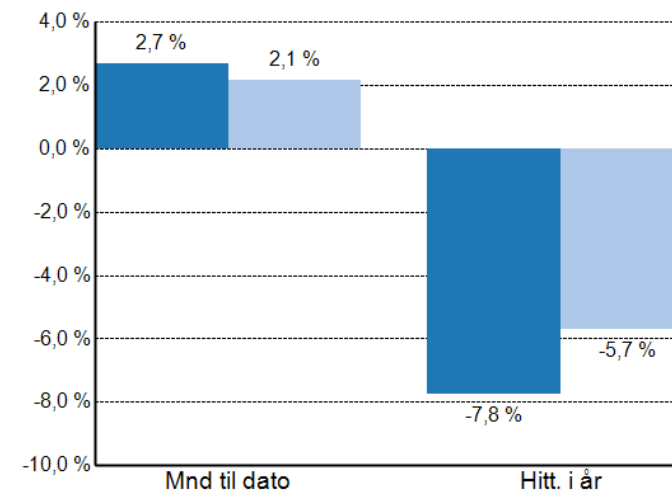
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

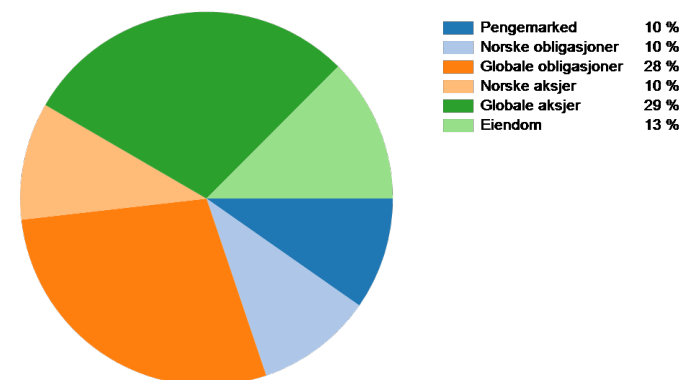
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	60	0,4	0,2	0,2	167	1,1	1,0	0,1
Norske obligasjoner	265	1,8	1,5	0,2	-766	-4,8	-3,2	-1,5
Globale obligasjoner	1 249	3,0	2,4	0,6	-5 022	-10,6	-11,0	0,4
Norske aksjer	658	4,5	4,5	0,0	-1 664	-9,7	-5,3	-4,4
Globale aksjer	1 734	4,1	2,6	1,5	-5 794	-11,7	-6,8	-4,9
Eiendom	0	0,0	0,2	-0,2	257	1,4	2,7	-1,4
Bjørnafjorden kommune	3 966	2,7	2,1	0,5	-12 822	-7,8	-5,7	-2,0



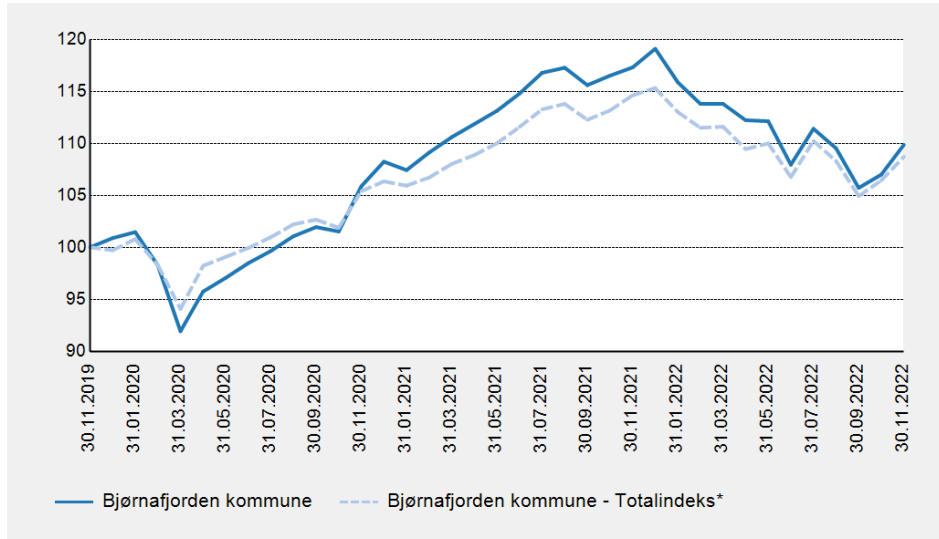
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

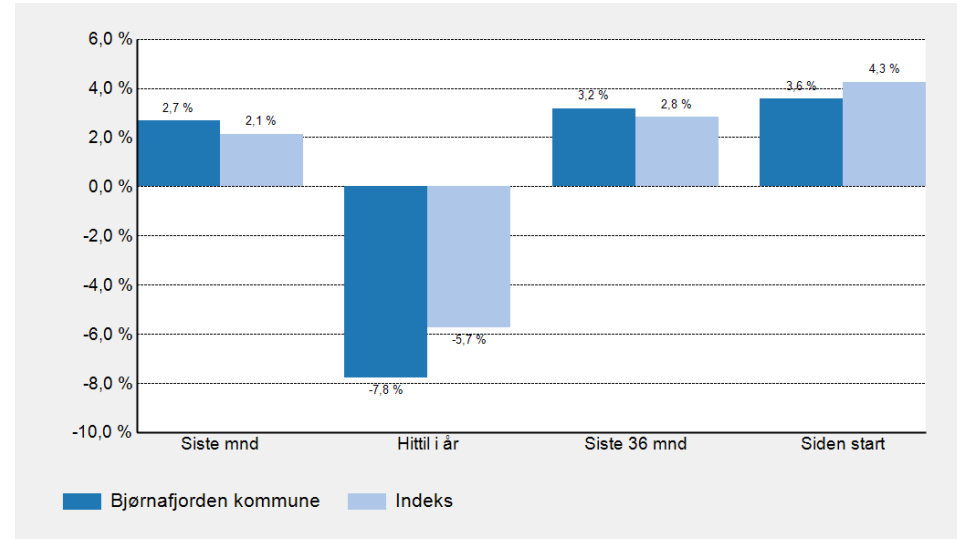
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 731	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3	OK
Norske obligasjoner	15 349	10,1	5,0	10,0	30,0	0,1	OK
Globale obligasjoner	43 130	28,4	20,0	30,0	40,0	-1,6	OK
Norske aksjer	15 439	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2	OK
Globale aksjer	44 252	29,1	20,0	30,0	40,0	-0,9	OK
Eiendom	18 997	12,5	0,0	10,0	20,0	2,5	OK
Bjørnafjorden kommune	151 897	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



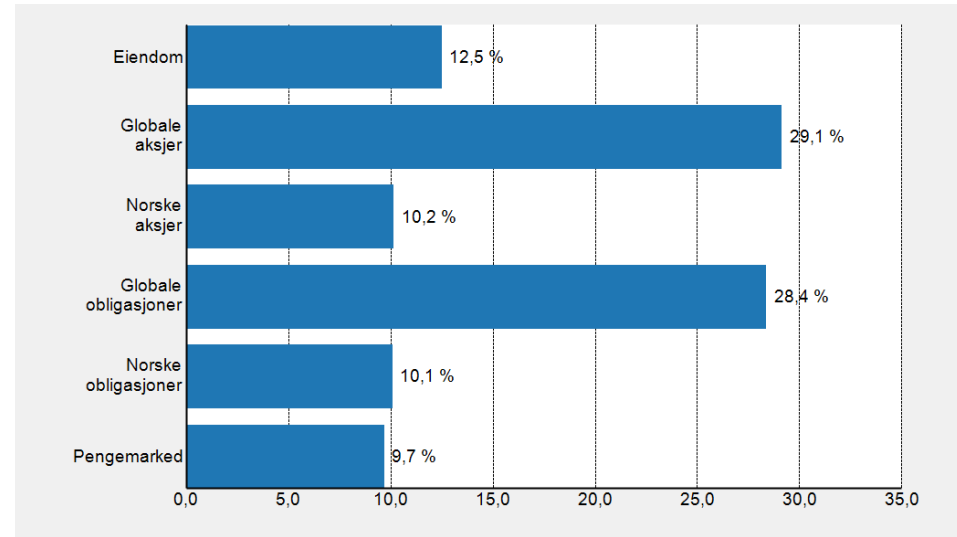
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	147 931,4	165 310,8	230 221,8	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-591,8	-94 906,0	117 915,4
Gev/tap	3 966,0	-12 821,6	16 581,5	33 981,9
Utgående beholdning	151 897,3	151 897,3	151 897,3	151 897,3

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.11.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	30.11.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	197	144	53	0	0,1				
Holberg Likviditet A	14 534	14 600	-233	167	9,6				
Pengemarked	14 731	14 744	-180	167	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 349	16 115	0	-766	10,1				
DNB Obligasjon E	n.a	0	0	0	0,0				
Norske obligasjoner	15 349	16 115	0	-766	10,1	5,0	10,0	30,0	0,1
AMUNDI Global Agg 500 Index	7 930	n.a	8 348	-418	5,2				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	12 499	14 047	0	-1 549	8,2				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 478	14 075	0	-1 596	8,2				
PIMCO Income Fund	10 222	11 164	0	-941	6,7				
Globale obligasjoner	43 130	48 152	0	-5 022	28,4	20,0	30,0	40,0	-1,6
Arctic Norw. Value Creation	10 148	11 422	0	-1 274	6,7				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 290	5 681	0	-390	3,5				
Norske aksjer	15 439	17 103	0	-1 664	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2
AKO Global L/O D1 USD	12 648	14 389	0	-1 741	8,3				
Ardevora Global Equity SRI	15 090	16 958	0	-1 868	9,9				
Danske Inv World Indeks H2N	7 966	n.a	8 900	-934	5,2				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 547	9 448	0	-900	5,6				
Globale aksjer	44 252	50 404	-358	-5 794	29,1	20,0	30,0	40,0	-0,9
DEAS Eiendomsfond Norge I	18 854	18 670	-74	257	12,4				
Reinvestering DEAS	143	123	21	0	0,1				
Eiendom	18 997	18 793	-53	257	12,5	0,0	10,0	20,0	2,5
Total (Bjørnafjorden kommune)	151 897	165 311	-592	-12 822	100,0				

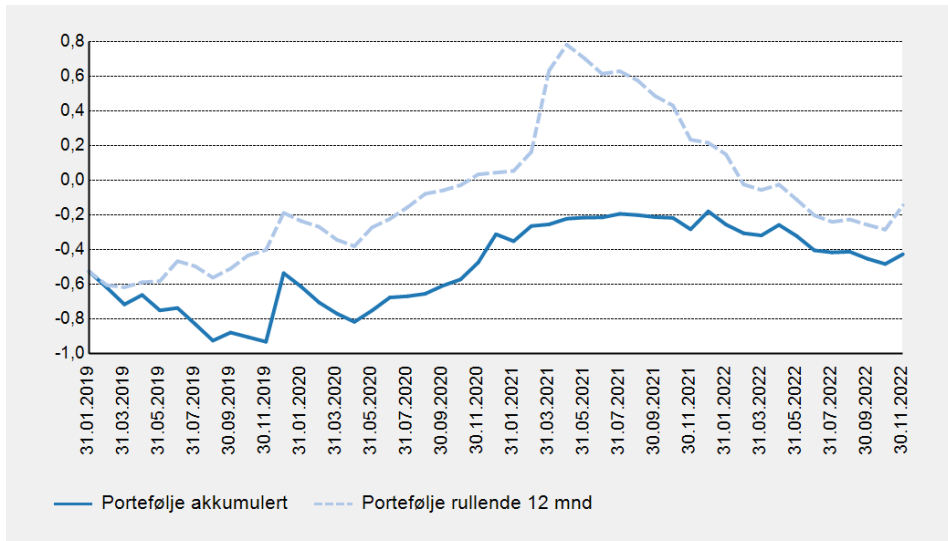
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet A	0,4	0,2	0,2	1,2	1,0	0,2	1,3	0,6	0,7	07.02.2020
Pengemarked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

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.11.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.11.2022	31.10.2022	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	9,6	0,4	0,2	0,2	1,2	1,0	0,2	14,5	14,5	0,0	0,1	07.02.2020
Pengemarked	9,7	0,4	0,2	0,2	1,1	1,0	0,1	14,7	14,7	0,0	0,1	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,1	1,8	1,5	0,2	-4,8	-3,2	-1,5	15,3	15,1	0,0	0,3	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	10,1	1,8	1,5	0,2	-4,8	-3,2	-1,5	15,3	15,1	0,0	0,3	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,2	2,1	2,4	-0,2	-5,0	-4,8	-0,2	7,9	7,8	0,0	0,2	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	3,7	2,4	1,3	-11,0	-11,0	0,0	12,5	12,1	0,0	0,4	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,2	2,4	2,4	0,1	-11,3	-11,0	-0,3	12,5	12,2	0,0	0,3	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	3,5	2,4	1,1	-8,4	-11,0	2,6	10,2	9,9	0,0	0,3	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,4	3,0	2,4	0,6	-10,6	-11,0	0,4	43,1	41,9	0,0	1,2	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,7	4,1	4,5	-0,4	-11,2	-5,3	-5,8	10,1	9,8	0,0	0,4	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,5	5,2	4,5	0,7	-6,9	-5,3	-1,5	5,3	5,0	0,0	0,3	20.06.2018
Norske aksjer	10,2	4,5	4,5	0,0	-9,7	-5,3	-4,4	15,4	14,8	0,0	0,7	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	8,3	5,5	1,9	3,6	-12,1	-5,2	-6,9	12,6	12,0	0,0	0,7	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,9	2,8	1,9	0,9	-11,0	-5,2	-5,8	15,1	14,7	0,0	0,4	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,2	3,4	5,5	-2,1	-10,5	-8,9	-1,6	8,0	7,7	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	5,6	5,0	1,1	3,8	-9,5	-4,6	-4,9	8,5	8,1	0,0	0,4	31.05.2018
Globale aksjer	29,1	4,1	2,6	1,5	-11,7	-6,8	-4,9	44,3	42,5	0,0	1,7	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,4	0,0	0,0	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	12,5	0,0	0,2	-0,2	1,4	2,7	-1,4	19,0	19,0	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	2,7	2,1	0,5	-7,8	-5,7	-2,0	151,9	147,9	0,0	4,0	01.01.2018

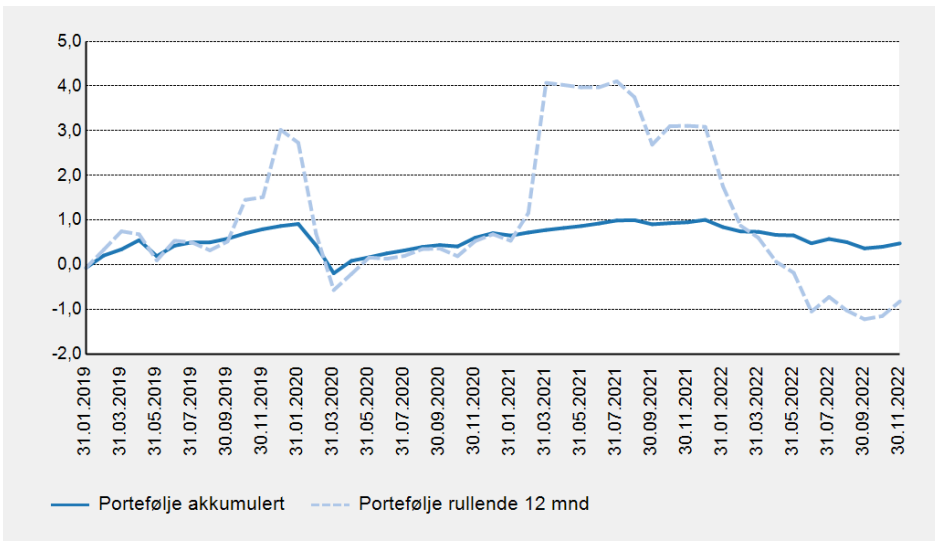
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	151 897	Beta	1,12
Avkastning - portefølje	3,6 %	Forklaringsgrad (R2)	0,93
Avkastning - indeks	4,3 %	Tracking Error	1,9 %
Differanse	-0,7 %	Info kvot	-0,43
Standardavvik - portefølje	6,6 %	Sharpe Ratio	0,47
Standardavvik - indeks	5,7 %	Konsistens	41,4 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

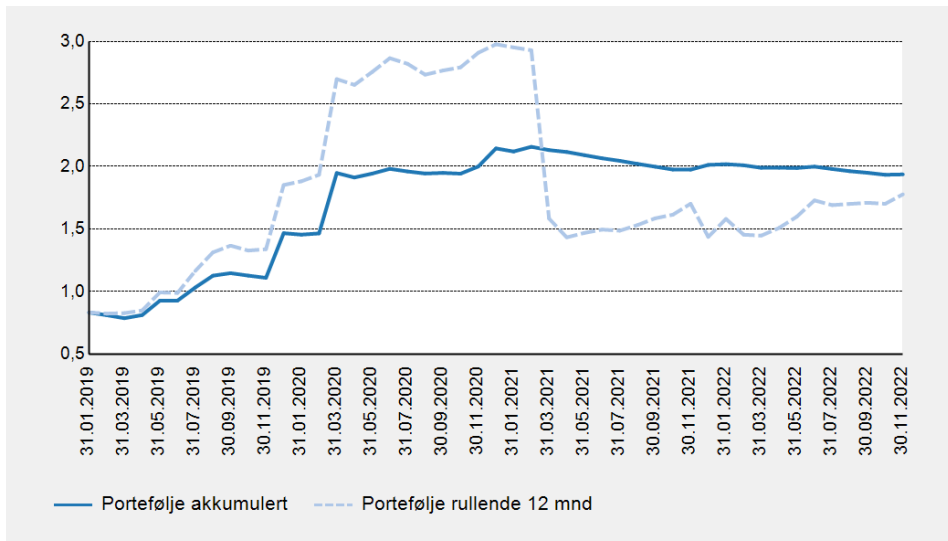
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



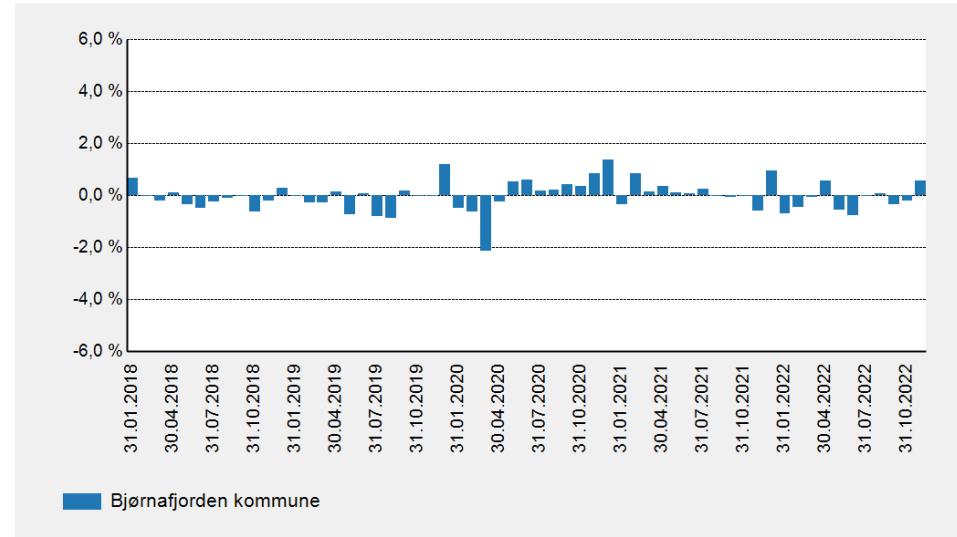
Trendanalyse - Tracking Error



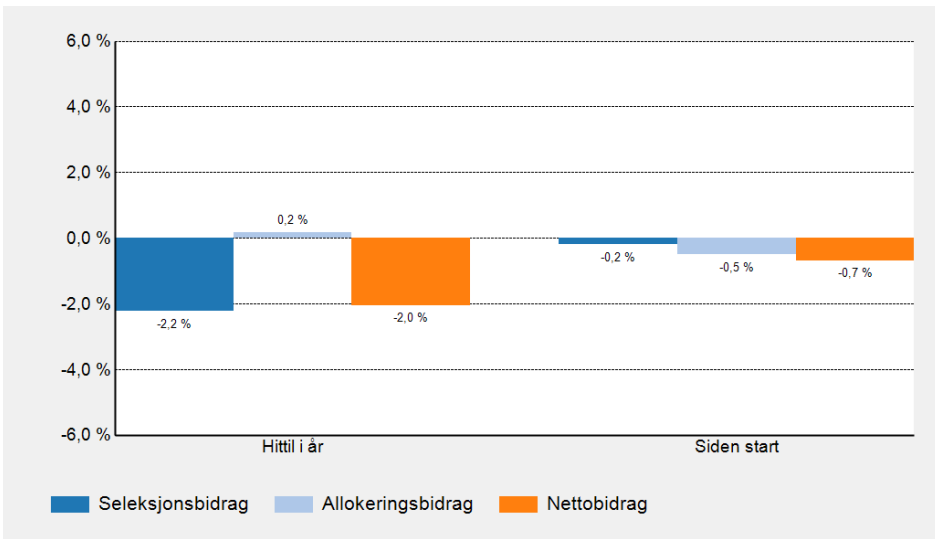
Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MV (TNOK)	151 897	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
Portef.	-7,8 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
Indeks	-5,7 %	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a
Differanse	-2,0 %	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	2,7 %	0,3 %	-2,0 %	-6,3 %	3,2 %	n.a
Indeks	2,1 %	0,4 %	-1,2 %	-5,1 %	2,8 %	n.a
Differanse	0,5 %	-0,1 %	-0,9 %	-1,2 %	0,4 %	n.a

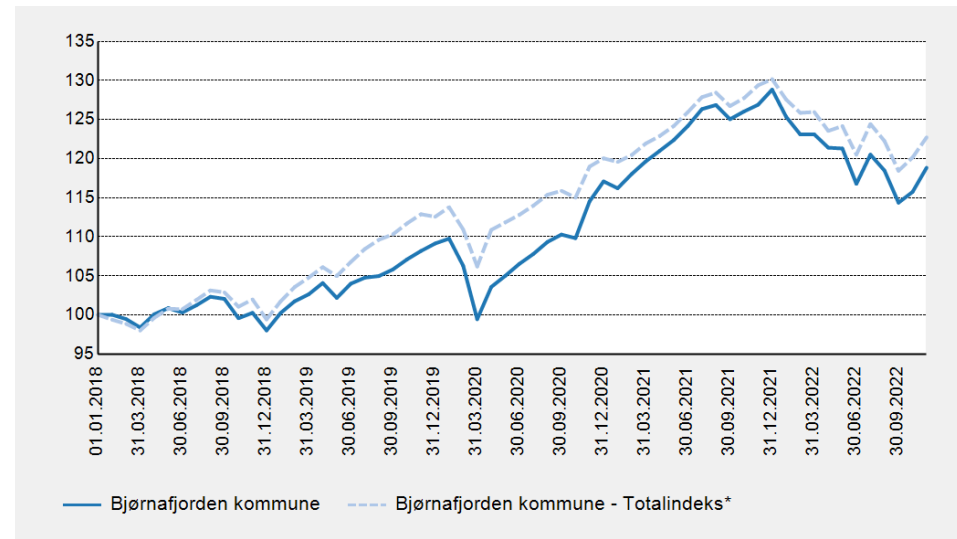
Differanseavkastning



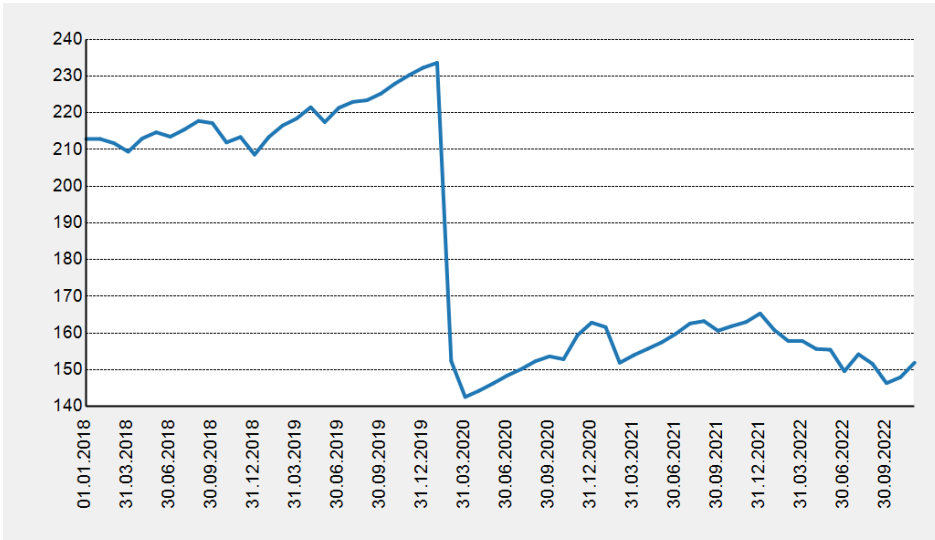
Forklaring til porteføljeresultat



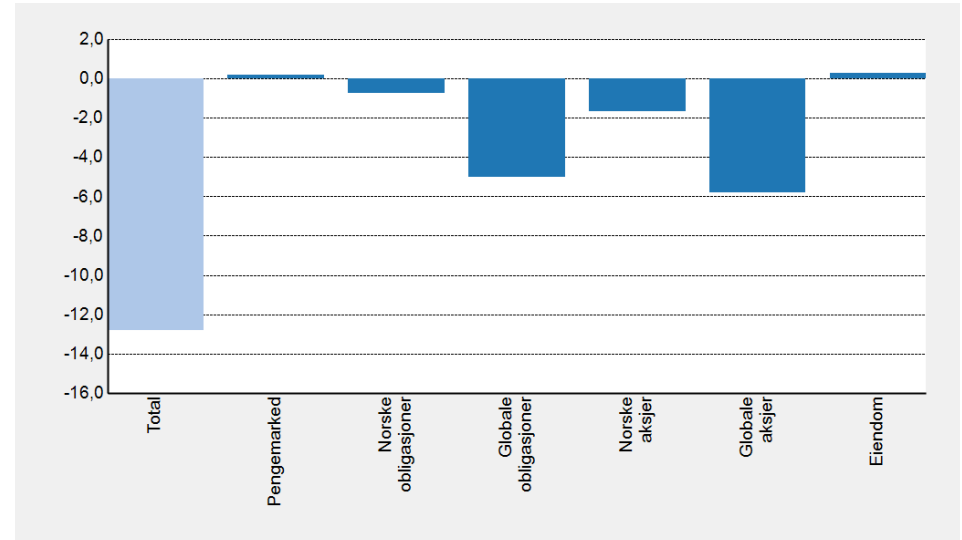
Indeksert avkastning siden start



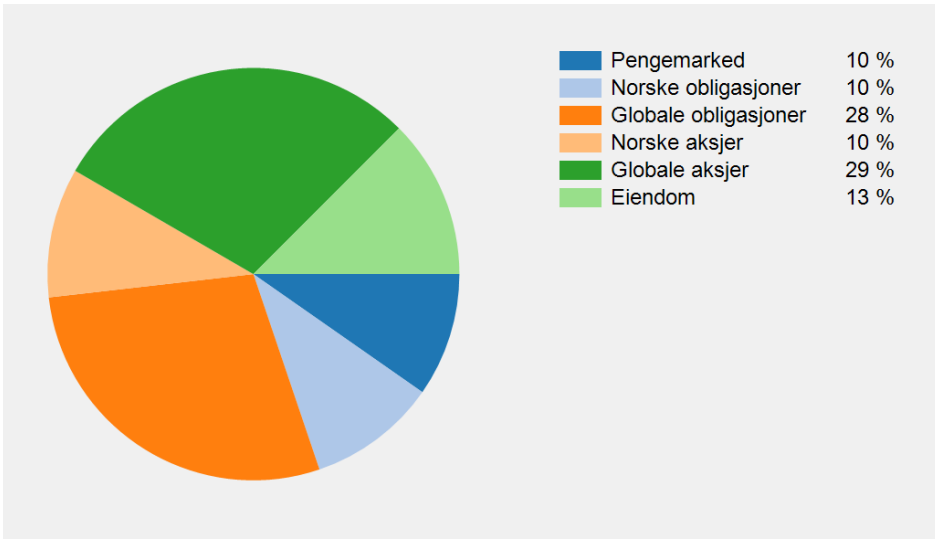
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
Total	-12 821 646	15 278 860	33 981 876
Pengemarked	167 497	103 686	2 298 047
Norske obligasjoner	-766 041	30 689	1 739 871
Globale obligasjoner	-5 022 021	-313 270	-528 655
Norske aksjer	-1 663 907	4 186 684	7 308 761
Globale aksjer	-5 794 104	9 176 127	16 704 215
Eiendom	256 931	2 094 945	6 459 638