

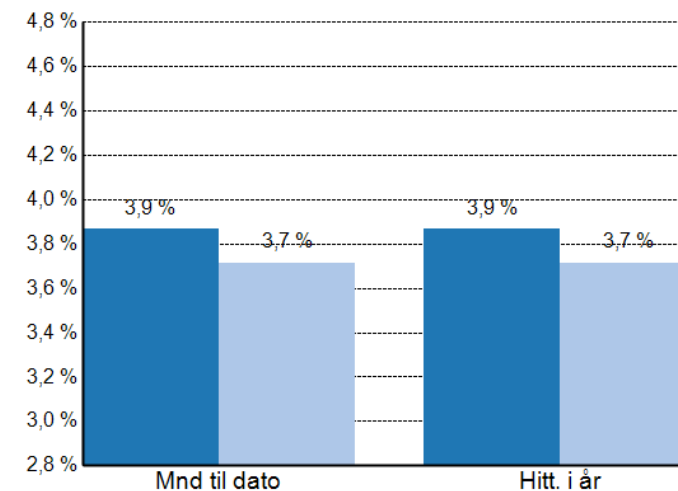
01. januar 2018 - 31. januar 2023
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

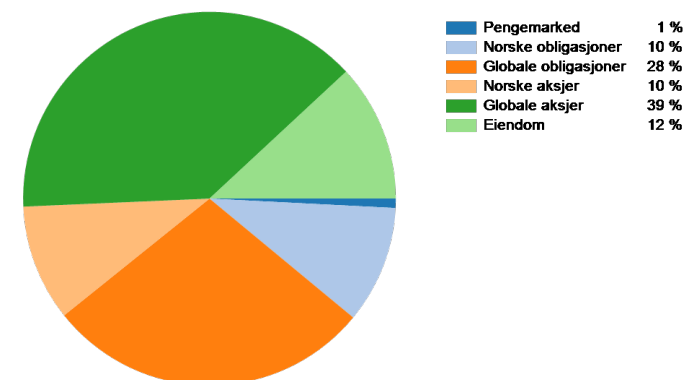
| Beholdning | Mnd til dato | | | | Hitt. i år | | | |
|------------------------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| | Portef. TNOK | Portef. % | Indeks % | Diff. % | Portef. TNOK | Portef. % | Indeks % | Diff. % |
| Pengemarked | 60 | 0,4 | 0,3 | 0,1 | 60 | 0,4 | 0,3 | 0,1 |
| Norske obligasjoner | 195 | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 195 | 1,2 | 1,0 | 0,3 |
| Globale obligasjoner | 1 102 | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 1 102 | 2,6 | 2,2 | 0,4 |
| Norske aksjer | 219 | 1,4 | 3,0 | -1,6 | 219 | 1,4 | 3,0 | -1,6 |
| Globale aksjer | 4 205 | 9,9 | 8,7 | 1,2 | 4 205 | 9,9 | 8,7 | 1,2 |
| Eiendom | 12 | 0,1 | 0,3 | -0,2 | 12 | 0,1 | 0,3 | -0,2 |
| Bjørnafjorden kommune | 5 793 | 3,9 | 3,7 | 0,2 | 5 793 | 3,9 | 3,7 | 0,2 |



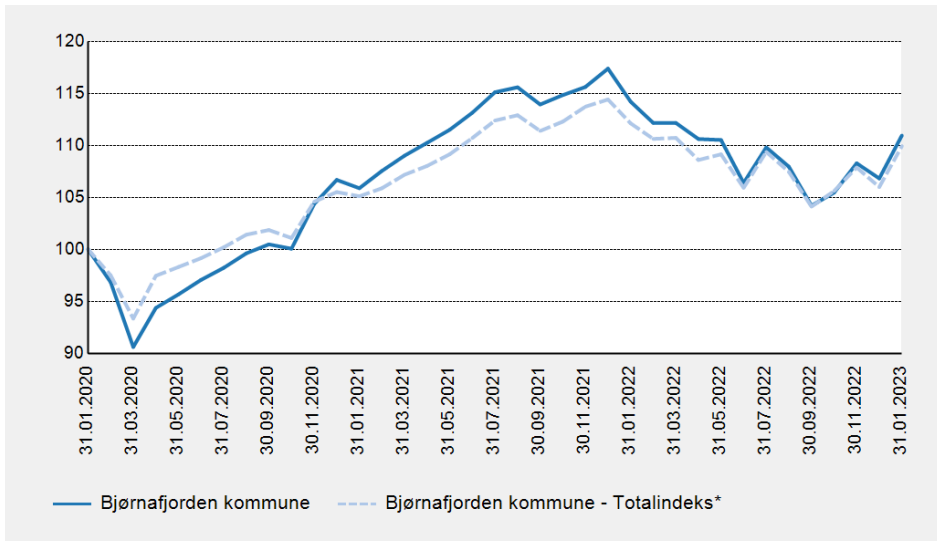
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

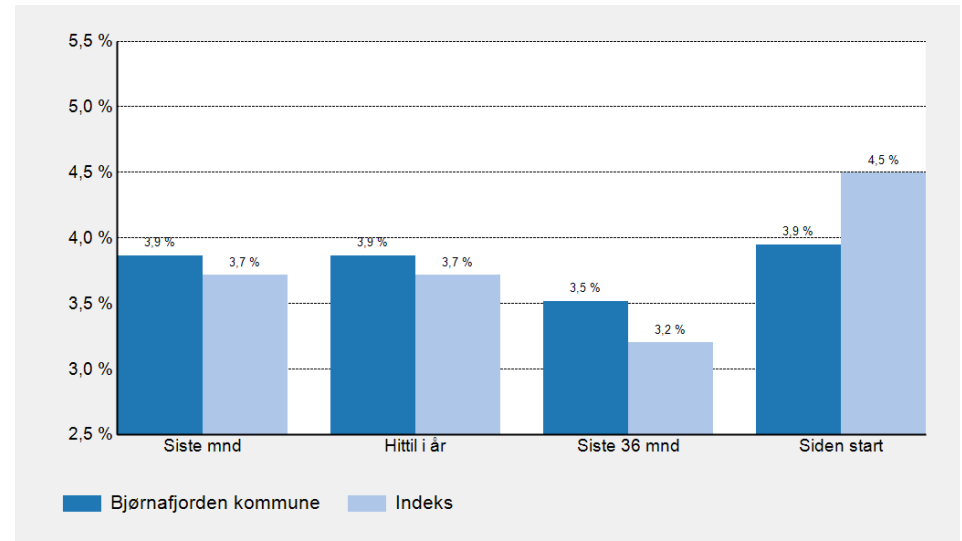
| Beholdning | Verdi | | Min % | Normal % | Maks % | Avvik % | Inspeksjon |
|------------------------------|----------------|--------------|-------|----------|--------|---------|------------|
| | TNOK | % | | | | | |
| Pengemarked | 1 247 | 0,8 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | -9,2 | Ikke OK |
| Norske obligasjoner | 15 835 | 10,2 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,2 | OK |
| Globale obligasjoner | 43 951 | 28,3 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | -1,7 | OK |
| Norske aksjer | 15 657 | 10,1 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,1 | OK |
| Globale aksjer | 60 317 | 38,8 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | 8,8 | OK |
| Eiendom | 18 499 | 11,9 | 0,0 | 10,0 | 20,0 | 1,9 | OK |
| Bjørnafjorden kommune | 155 506 | 100,0 | | | | | |



Indeksert avkastning siste 36 måneder



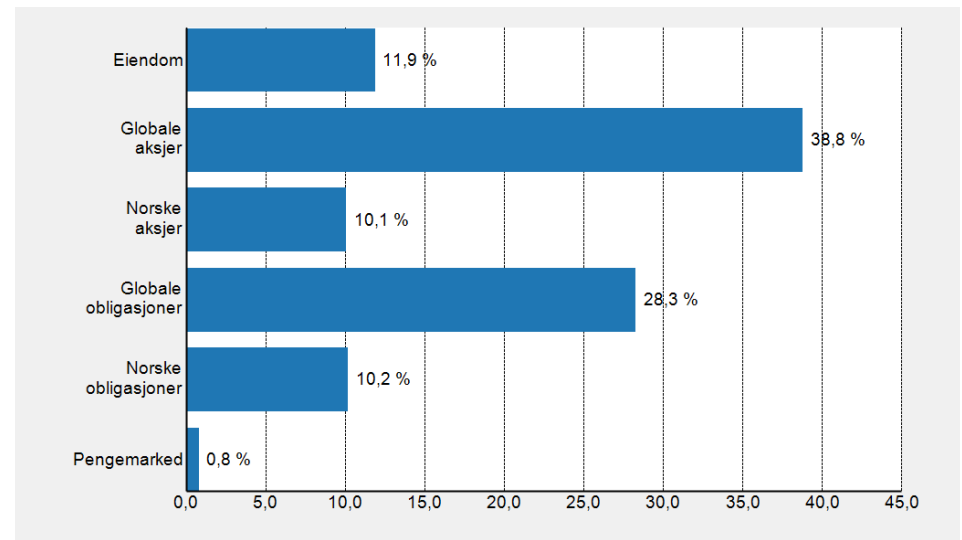
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

| | Siste mnd | Hittil i år | Siste 36 mnd | Siden start |
|-----------------------------|-----------|-------------|--------------|-------------|
| Inngående beholdning | 149 849,6 | 149 849,6 | 233 583,4 | 212 821,4 |
| Innskudd/uttak | -137,1 | -137,1 | -95 043,1 | 117 778,4 |
| Gev/tap | 5 793,3 | 5 793,3 | 16 965,6 | 37 727,5 |
| Utgående beholdning | 155 505,9 | 155 505,9 | 155 505,9 | 155 505,9 |

Porteføljeverker



| Beholdning | Markedsverdi, TNOK | | | | % av portefølje | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 31.01.2023 | 31.12.2022 | Inn/ut | Avkastning | 31.01.2023 | Min | Normal | Maks | Avvik |
| Handelskonto DNB | 210 | 201 | 9 | 0 | 0,1 | | | | |
| Holberg Likviditet A | 1 037 | 14 611 | -13 634 | 60 | 0,7 | | | | |
| Pengemarked | 1 247 | 14 812 | -13 625 | 60 | 0,8 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | -9,2 |
| Danske Inv. Norsk Obl. Inst. | 15 835 | 15 641 | 0 | 195 | 10,2 | | | | |
| Norske obligasjoner | 15 835 | 15 641 | 0 | 195 | 10,2 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,2 |
| AMUNDI Global Agg 500 Index | 8 003 | 7 827 | 0 | 176 | 5,1 | | | | |
| BlueBay IG Global Agg | 12 805 | 12 482 | 0 | 323 | 8,2 | | | | |
| PIMCO Global Bond Fund ESG | 12 613 | 12 333 | 0 | 281 | 8,1 | | | | |
| PIMCO Income Fund | 10 530 | 10 208 | 0 | 322 | 6,8 | | | | |
| Globale obligasjoner | 43 951 | 42 849 | 0 | 1 102 | 28,3 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | -1,7 |
| Arctic Norw. Value Creation | 10 355 | 10 197 | 0 | 158 | 6,7 | | | | |
| Danske Inv. Norske Aksjer Inst. II | 5 302 | 5 241 | 0 | 62 | 3,4 | | | | |
| Norske aksjer | 15 657 | 15 437 | 0 | 219 | 10,1 | 5,0 | 10,0 | 30,0 | 0,1 |
| AKO Global L/O D1 USD | 13 583 | 12 203 | 0 | 1 380 | 8,7 | | | | |
| Ardevora Global Equity SRI | 15 367 | 14 204 | 0 | 1 162 | 9,9 | | | | |
| Danske Inv. World Indeks H2N | 8 102 | 7 692 | 0 | 410 | 5,2 | | | | |
| KLP AksjeVerden Indeks | 13 500 | n.a | 13 500 | 0 | 8,7 | | | | |
| Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI | 9 766 | 8 513 | 0 | 1 253 | 6,3 | | | | |
| Globale aksjer | 60 317 | 42 612 | 13 500 | 4 205 | 38,8 | 20,0 | 30,0 | 40,0 | 8,8 |
| DEAS Eiendomsfond Norge I | 18 327 | 18 327 | -12 | 12 | 11,8 | | | | |
| Reinvestering DEAS | 172 | 172 | 0 | 0 | 0,1 | | | | |
| Eiendom | 18 499 | 18 499 | -12 | 12 | 11,9 | 0,0 | 10,0 | 20,0 | 1,9 |
| Total (Bjørnafjorden kommune) | 155 506 | 149 850 | -137 | 5 793 | 100,0 | | | | |

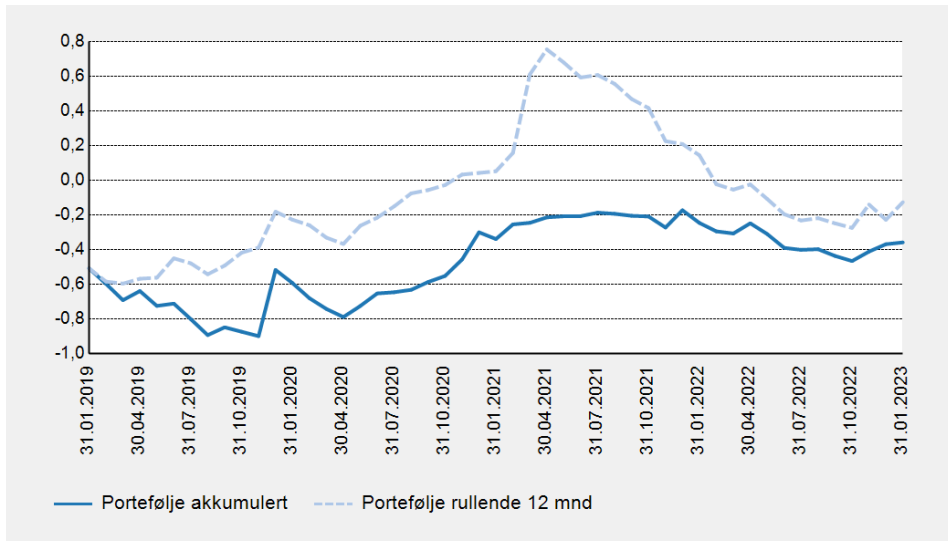
| Beholdning | Avkastning, mnd. til dato, % | | | Avkastning, hitt. i år, % | | | Avkastning, siden start, % | | | |
|--------------------------------------|------------------------------|------------|-------------|---------------------------|------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| | 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 | 0,3 | 0,2 | 0,5 | 0,3 | 0,2 | 1,6 | 0,7 | 0,8 | 07.02.2020 |
| Pengemarked | 0,4 | 0,3 | 0,1 | 0,4 | 0,3 | 0,1 | 1,5 | 0,8 | 0,7 | 01.01.2018 |
| Danske Inv. Norsk Obl. Inst. | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 1,2 | 1,0 | 0,3 | -1,3 | -0,7 | -0,6 | 20.10.2021 |
| Norske obligasjoner | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 1,4 | 0,6 | 0,8 | 01.01.2018 |
| AMUNDI Global Agg 500 Index | 2,2 | 2,2 | 0,1 | 2,2 | 2,2 | 0,1 | -4,1 | -4,0 | -0,2 | 11.04.2022 |
| BlueBay IG Global Agg | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 1,4 | 0,2 | 1,2 | 26.06.2018 |
| PIMCO Global Bond Fund ESG | 2,3 | 2,2 | 0,1 | 2,3 | 2,2 | 0,1 | 0,3 | 0,2 | 0,1 | 26.06.2018 |
| PIMCO Income Fund | 3,2 | 2,2 | 1,0 | 3,2 | 2,2 | 1,0 | 0,1 | -2,8 | 2,9 | 06.02.2020 |
| Globale obligasjoner | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 0,6 | 0,0 | 0,6 | 01.01.2018 |
| Arctic Norw. Value Creation | 1,5 | 3,0 | -1,5 | 1,5 | 3,0 | -1,5 | 8,9 | 8,4 | 0,5 | 06.04.2018 |
| Danske Inv. Norske Aksjer Inst. II | 1,2 | 3,0 | -1,8 | 1,2 | 3,0 | -1,8 | 6,6 | 6,7 | -0,1 | 20.06.2018 |
| Norske aksjer | 1,4 | 3,0 | -1,6 | 1,4 | 3,0 | -1,6 | 7,2 | 7,6 | -0,3 | 01.01.2018 |
| AKO Global L/O D1 USD | 11,3 | 9,2 | 2,1 | 11,3 | 9,2 | 2,1 | 11,3 | 11,1 | 0,1 | 23.09.2020 |
| Ardevora Global Equity SRI | 8,2 | 9,2 | -1,0 | 8,2 | 9,2 | -1,0 | 10,0 | 11,7 | -1,6 | 06.06.2018 |
| Danske Inv. World Indeks H2N | 5,3 | 6,6 | -1,2 | 5,3 | 6,6 | -1,2 | -9,0 | -7,9 | -1,1 | 04.02.2022 |
| KLP AksjeVerden Indeks | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | 31.01.2023 |
| Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI | 14,7 | 9,1 | 5,6 | 14,7 | 9,1 | 5,6 | 6,3 | 12,8 | -6,4 | 31.05.2018 |
| Globale aksjer | 9,9 | 8,7 | 1,2 | 9,9 | 8,7 | 1,2 | 7,7 | 10,2 | -2,6 | 01.01.2018 |
| DEAS Eiendomsfond Norge I | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 7,1 | 7,1 | 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 | 0,1 | 0,3 | -0,2 | 0,1 | 0,3 | -0,2 | 6,6 | 3,5 | 3,1 | 01.01.2018 |
| Total (Bjørnafjorden kommune) | 3,9 | 3,7 | 0,2 | 3,9 | 3,7 | 0,2 | 3,9 | 4,5 | -0,5 | 01.01.2018 |

| Beholdning | % av portf. | Avkastn., mnd. til dato, % | | | Avkastn., hitt. i år, % | | | Markedsverdi MNOK | | | | |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|------------|-------------|-------------------------|------------|-------------|-------------------|--------------|--------------|------------|-------------------|
| | 31.01.2023 | Portef. | Indeks | Diff. | Portef. | Indeks | Diff. | 31.01.2023 | 31.12.2022 | 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 | 0,7 | 0,5 | 0,3 | 0,2 | 0,5 | 0,3 | 0,2 | 1,0 | 14,6 | -13,6 | 0,1 | 07.02.2020 |
| Pengemarked | 0,8 | 0,4 | 0,3 | 0,1 | 0,4 | 0,3 | 0,1 | 1,2 | 14,8 | -13,6 | 0,1 | 01.01.2018 |
| Danske Inv. Norsk Obl. Inst. | 10,2 | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 15,8 | 15,6 | 0,0 | 0,2 | 20.10.2021 |
| Norske obligasjoner | 10,2 | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 1,2 | 1,0 | 0,3 | 15,8 | 15,6 | 0,0 | 0,2 | 01.01.2018 |
| AMUNDI Global Agg 500 Index | 5,1 | 2,2 | 2,2 | 0,1 | 2,2 | 2,2 | 0,1 | 8,0 | 7,8 | 0,0 | 0,2 | 11.04.2022 |
| BlueBay IG Global Agg | 8,2 | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 12,8 | 12,5 | 0,0 | 0,3 | 26.06.2018 |
| PIMCO Global Bond Fund ESG | 8,1 | 2,3 | 2,2 | 0,1 | 2,3 | 2,2 | 0,1 | 12,6 | 12,3 | 0,0 | 0,3 | 26.06.2018 |
| PIMCO Income Fund | 6,8 | 3,2 | 2,2 | 1,0 | 3,2 | 2,2 | 1,0 | 10,5 | 10,2 | 0,0 | 0,3 | 06.02.2020 |
| Globale obligasjoner | 28,3 | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 2,6 | 2,2 | 0,4 | 44,0 | 42,8 | 0,0 | 1,1 | 01.01.2018 |
| Arctic Norw. Value Creation | 6,7 | 1,5 | 3,0 | -1,5 | 1,5 | 3,0 | -1,5 | 10,4 | 10,2 | 0,0 | 0,2 | 06.04.2018 |
| Danske Inv. Norske Aksjer Inst. II | 3,4 | 1,2 | 3,0 | -1,8 | 1,2 | 3,0 | -1,8 | 5,3 | 5,2 | 0,0 | 0,1 | 20.06.2018 |
| Norske aksjer | 10,1 | 1,4 | 3,0 | -1,6 | 1,4 | 3,0 | -1,6 | 15,7 | 15,4 | 0,0 | 0,2 | 01.01.2018 |
| AKO Global L/O D1 USD | 8,7 | 11,3 | 9,2 | 2,1 | 11,3 | 9,2 | 2,1 | 13,6 | 12,2 | 0,0 | 1,4 | 23.09.2020 |
| Ardevora Global Equity SRI | 9,9 | 8,2 | 9,2 | -1,0 | 8,2 | 9,2 | -1,0 | 15,4 | 14,2 | 0,0 | 1,2 | 06.06.2018 |
| Danske Inv. World Indeks H2N | 5,2 | 5,3 | 6,6 | -1,2 | 5,3 | 6,6 | -1,2 | 8,1 | 7,7 | 0,0 | 0,4 | 04.02.2022 |
| KLP AksjeVerden Indeks | 8,7 | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | n.a | 13,5 | n.a | 13,5 | 0,0 | 31.01.2023 |
| Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI | 6,3 | 14,7 | 9,1 | 5,6 | 14,7 | 9,1 | 5,6 | 9,8 | 8,5 | 0,0 | 1,3 | 31.05.2018 |
| Globale aksjer | 38,8 | 9,9 | 8,7 | 1,2 | 9,9 | 8,7 | 1,2 | 60,3 | 42,6 | 13,5 | 4,2 | 01.01.2018 |
| DEAS Eiendomsfond Norge I | 11,8 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 18,3 | 18,3 | 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 | 11,9 | 0,1 | 0,3 | -0,2 | 0,1 | 0,3 | -0,2 | 18,5 | 18,5 | 0,0 | 0,0 | 01.01.2018 |
| Total (Bjørnafjorden kommune) | 100,0 | 3,9 | 3,7 | 0,2 | 3,9 | 3,7 | 0,2 | 155,5 | 149,8 | -0,1 | 5,8 | 01.01.2018 |

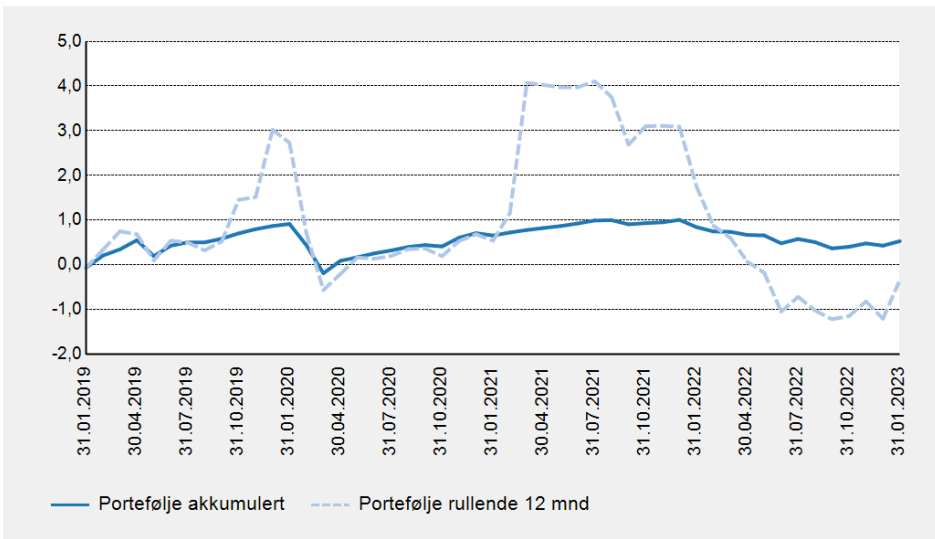
Nøkkeltall i perioden

| | | | |
|----------------------------|---------|----------------------|---------|
| Markedsverdi (TNOK) | 155 506 | Beta | 1,11 |
| Avkastning - portefølje | 3,9 % | Forklaringsgrad (R2) | 0,93 |
| Avkastning - indeks | 4,5 % | Tracking Error | 1,9 % |
| Differanse | -0,5 % | Info kvot | -0,36 |
| Standardavvik - portefølje | 6,8 % | Sharpe Ratio | 0,53 |
| Standardavvik - indeks | 5,9 % | Konsistens | 43,3 % |
| | | Max drawdown | -14,9 % |
| | | Recovery time | 235 |

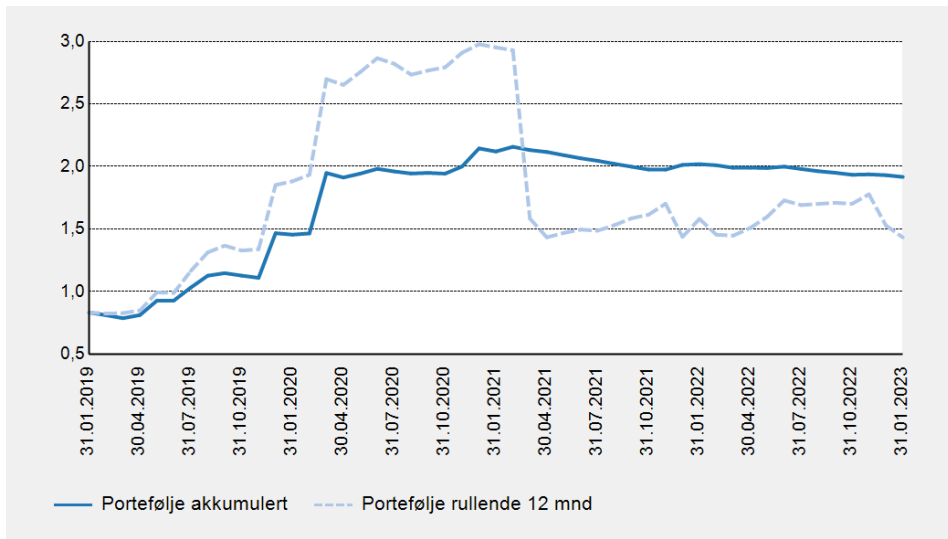
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



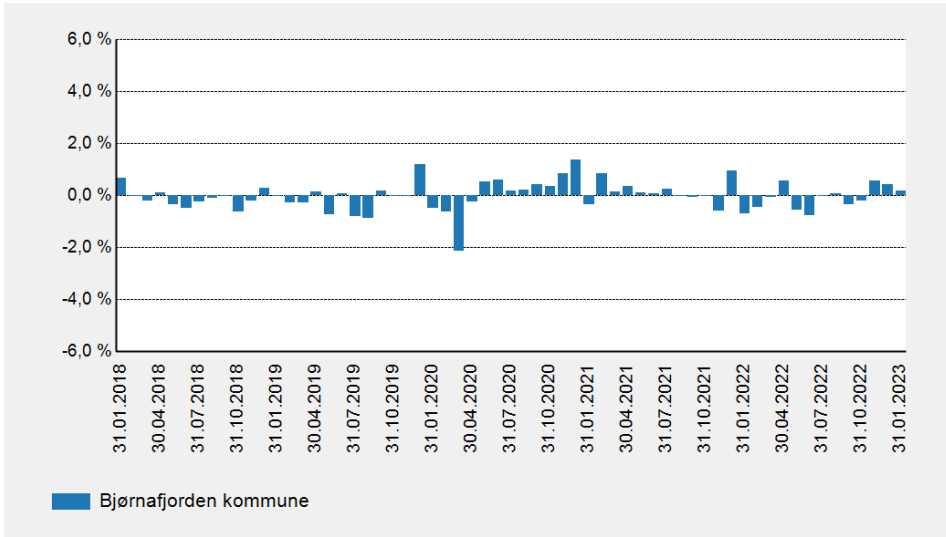
Trendanalyse - Tracking Error



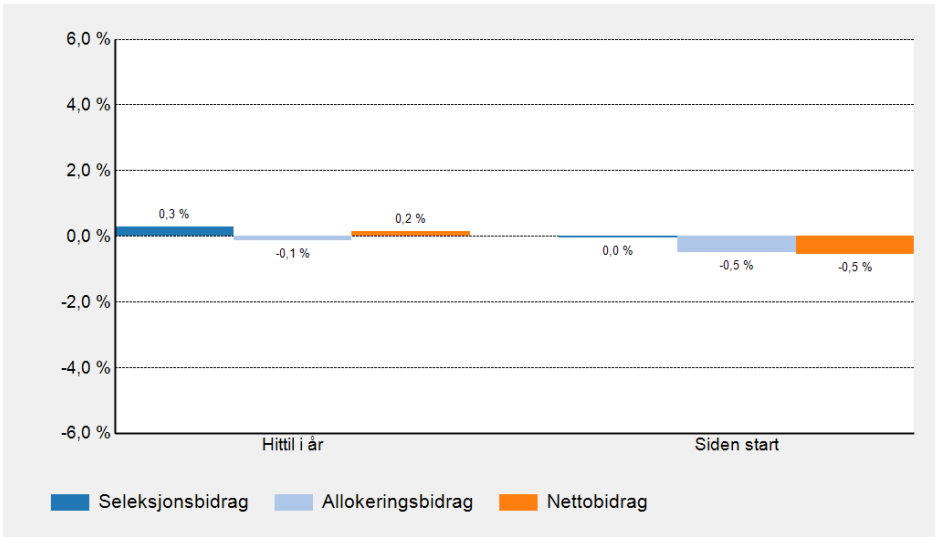
Avkastning

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| MV (TNOK) | 155 506 | 149 850 | 165 311 | 162 812 | 232 251 | 208 572 |
| Portef. | 3,9 % | -9,0 % | 10,0 % | 7,3 % | 11,4 % | -2,0 % |
| Indeks | 3,7 % | -7,4 % | 8,4 % | 6,6 % | 13,2 % | -0,6 % |
| Differanse | 0,2 % | -1,6 % | 1,6 % | 0,6 % | -1,9 % | -1,4 % |
| Avkastning | 1 mnd | 3 mnd | 6 mnd | 1 år | 3 år | 5 år |
| Portef. | 3,9 % | 5,2 % | 1,0 % | -2,8 % | 3,5 % | 4,0 % |
| Indeks | 3,7 % | 4,1 % | 0,5 % | -2,0 % | 3,2 % | 4,7 % |
| Differanse | 0,2 % | 1,1 % | 0,5 % | -0,9 % | 0,3 % | -0,7 % |

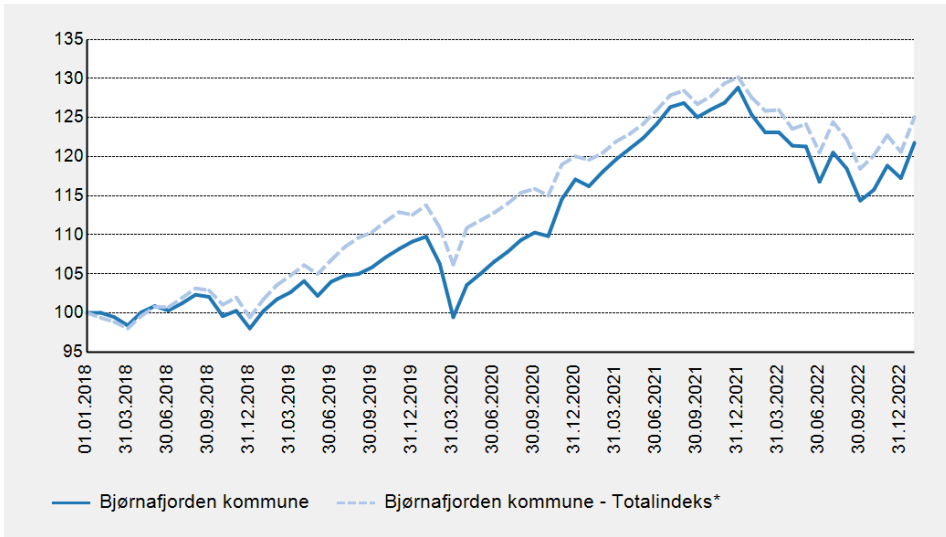
Differanseavkastning



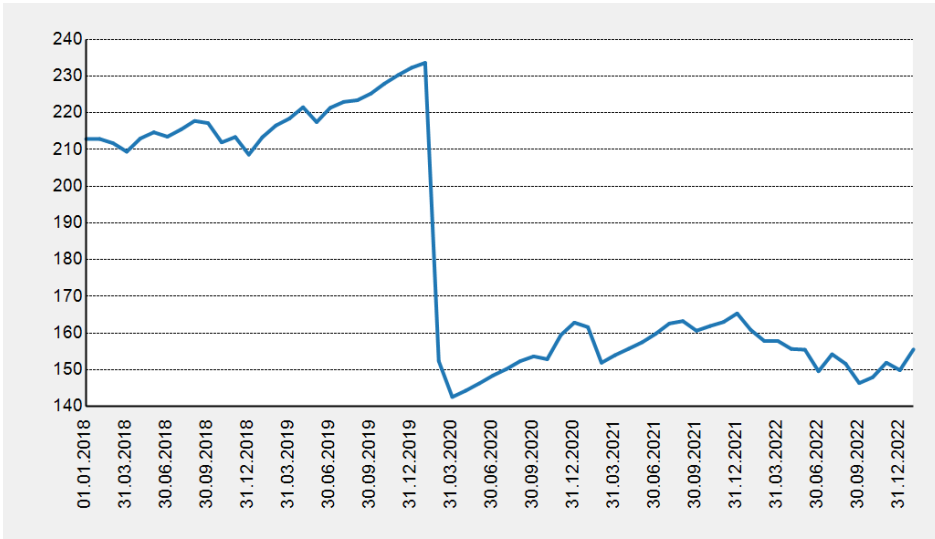
Forklaring til porteføljeresultat



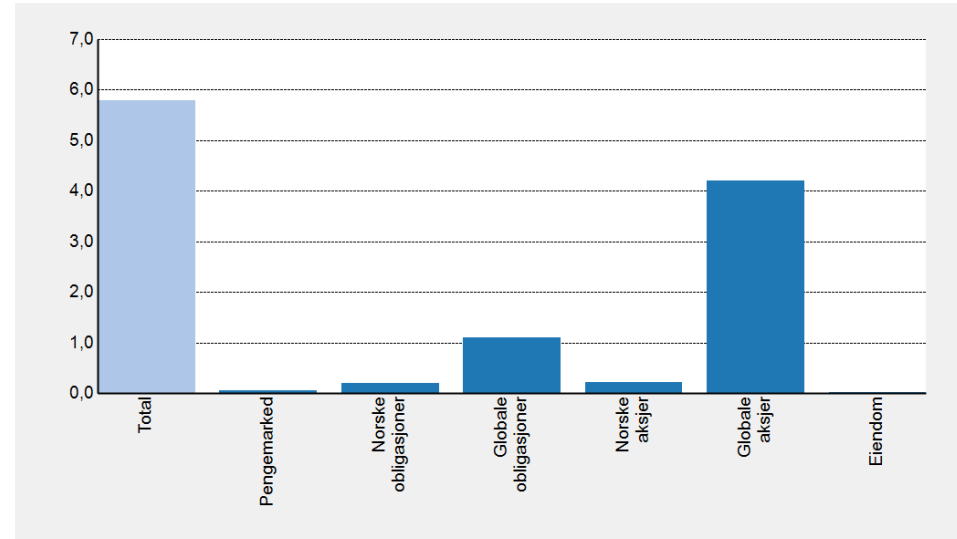
Indeksert avkastning siden start



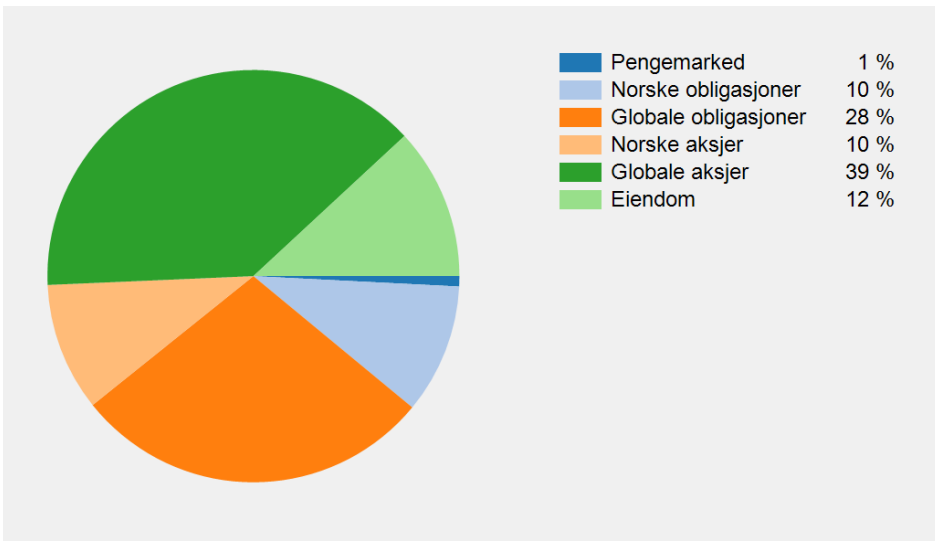
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljekastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

| | Hittil i år | 2022 | Siden start |
|----------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Total | 5 793 336 | -14 869 349 | 37 727 509 |
| Pengemarked | 59 985 | 247 959 | 2 438 494 |
| Norske obligasjoner | 194 821 | -474 115 | 2 226 619 |
| Globale obligasjoner | 1 101 863 | -5 302 536 | 292 693 |
| Norske aksjer | 219 444 | -1 665 279 | 7 526 834 |
| Globale aksjer | 4 205 494 | -7 434 470 | 19 269 343 |
| Eiendom | 11 728 | -240 907 | 5 973 528 |