

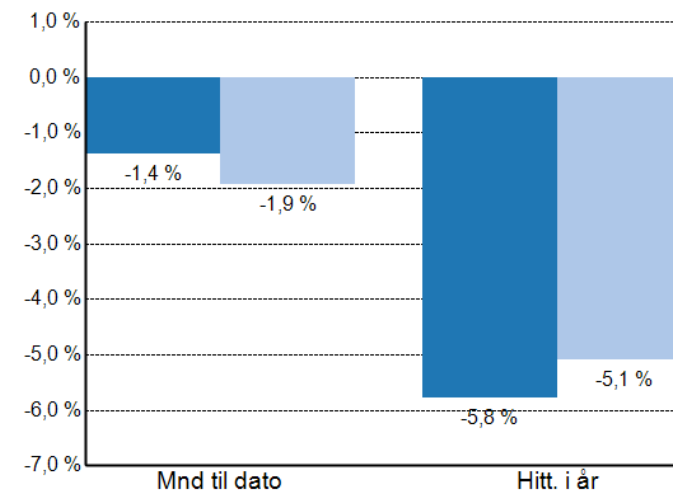
01. januar 2018 - 30. april 2022  
Porteføljerapport

# Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT  
BY GABLER

## Avkastning

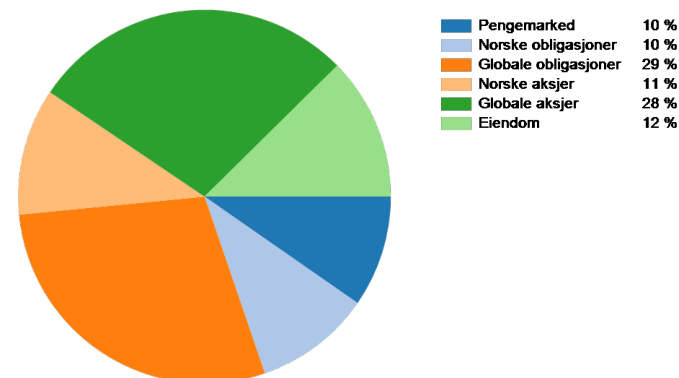
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	24	0,1	0,1	0,1	46	0,3	0,2	0,1
Norske obligasjoner	53	0,3	0,1	0,2	-406	-2,5	-2,3	-0,2
Globale obligasjoner	-1 274	-3,0	-2,8	-0,1	-3 466	-7,4	-7,5	0,2
Norske aksjer	-33	-0,2	-1,5	1,4	-10	-0,1	-0,1	0,0
Globale aksjer	-968	-2,2	-3,2	1,1	-6 191	-12,5	-8,9	-3,6
Eiendom	12	0,1	0,2	-0,2	496	2,6	1,0	1,7
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>-2 185</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,9</b>	<b>0,5</b>	<b>-9 531</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>-0,7</b>



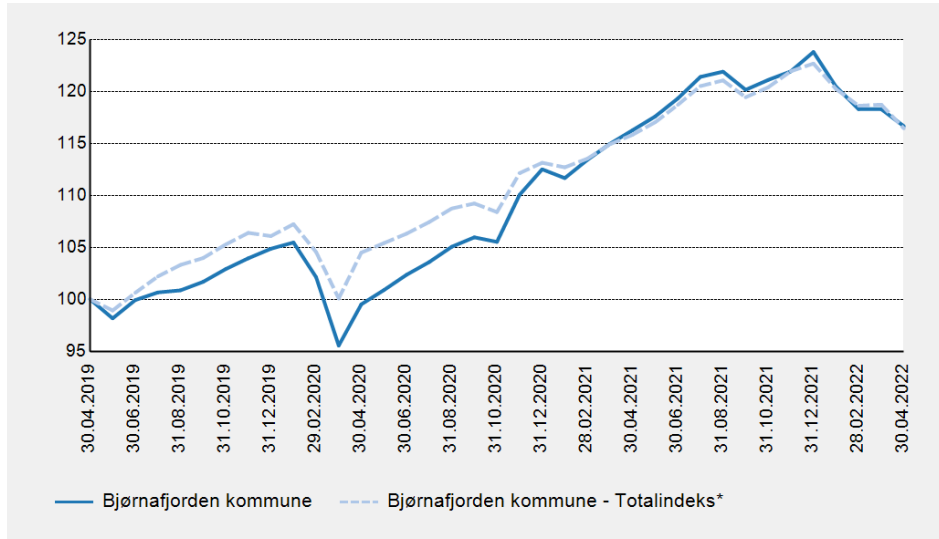
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

## Allokering

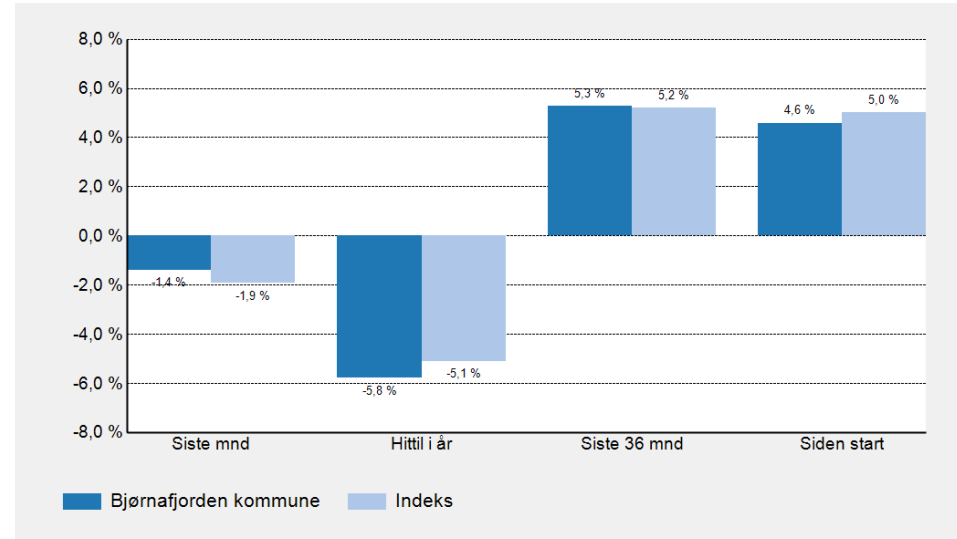
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	15 022	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3	OK
Norske obligasjoner	15 709	10,1	5,0	10,0	30,0	0,1	OK
Globale obligasjoner	44 685	28,7	20,0	30,0	40,0	-1,3	OK
Norske aksjer	17 092	11,0	5,0	10,0	30,0	1,0	OK
Globale aksjer	43 855	28,2	20,0	30,0	40,0	-1,8	OK
Eiendom	19 266	12,4	0,0	10,0	20,0	2,4	OK
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>155 629</b>	<b>100,0</b>					



## Indeksert avkastning siste 36 måneder



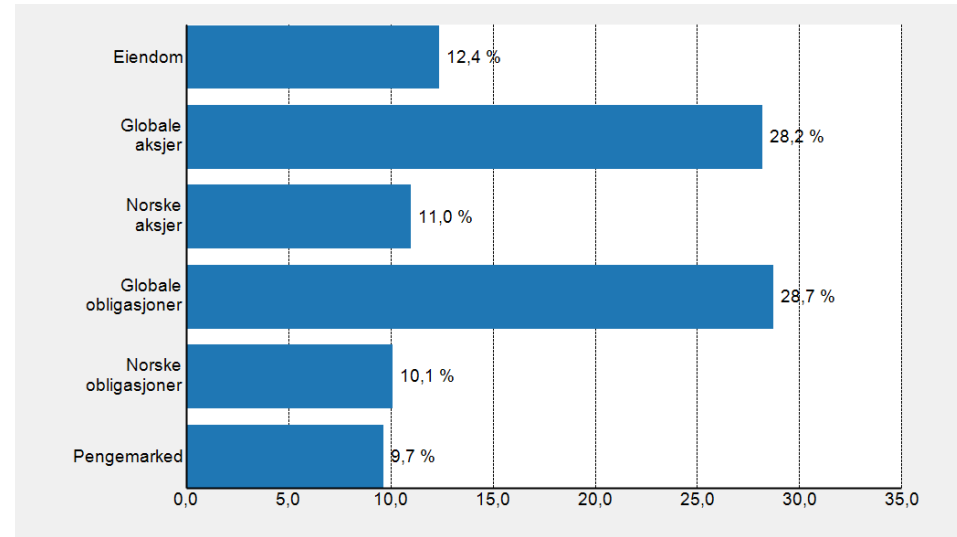
## Avkastning



## Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
<b>Inngående beholdning</b>	157 814,1	165 310,8	221 490,8	212 821,4
<b>Innskudd/uttak</b>	0,0	-151,1	-94 465,3	118 356,2
<b>Gev/tap</b>	-2 185,3	-9 530,9	28 603,3	37 272,7
<b>Utgående beholdning</b>	155 628,8	155 628,8	155 628,8	155 628,8

## Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.04.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	30.04.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	168	144	24	0	0,1				
Holberg Likviditet	14 854	14 600	207	46	9,5				
<b>Pengemarked</b>	<b>15 022</b>	<b>14 744</b>	<b>231</b>	<b>46</b>	<b>9,7</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>-0,3</b>
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 709	16 115	0	-406	10,1				
DNB Obligasjon E	n.a	0	0	0	0,0				
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>15 709</b>	<b>16 115</b>	<b>0</b>	<b>-406</b>	<b>10,1</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>0,1</b>
AMUNDI Global Agg 500 Index	8 260	n.a	8 348	-88	5,3				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	13 048	14 047	0	-1 000	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 042	14 075	0	-1 032	8,4				
PIMCO Income Fund	10 335	11 164	0	-828	6,6				
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>44 685</b>	<b>48 152</b>	<b>0</b>	<b>-3 466</b>	<b>28,7</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>-1,3</b>
Arctic Norw. Value Creation	11 335	11 422	0	-87	7,3				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 757	5 681	0	77	3,7				
<b>Norske aksjer</b>	<b>17 092</b>	<b>17 103</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>11,0</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>1,0</b>
AKO Global L/O D1 USD	12 208	14 389	0	-2 181	7,8				
Ardevora Global Equity SRI	14 700	16 958	0	-2 258	9,4				
Danske Inv World Indeks H2N	8 369	n.a	8 900	-531	5,4				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 578	9 448	0	-870	5,5				
<b>Globale aksjer</b>	<b>43 855</b>	<b>50 404</b>	<b>-358</b>	<b>-6 191</b>	<b>28,2</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>-1,8</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	19 125	18 670	-41	496	12,3				
Reinvestering DEAS	140	123	18	0	0,1				
<b>Eiendom</b>	<b>19 266</b>	<b>18 793</b>	<b>-23</b>	<b>496</b>	<b>12,4</b>	<b>0,0</b>	<b>10,0</b>	<b>20,0</b>	<b>2,4</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>155 629</b>	<b>165 311</b>	<b>-151</b>	<b>-9 531</b>	<b>100,0</b>				

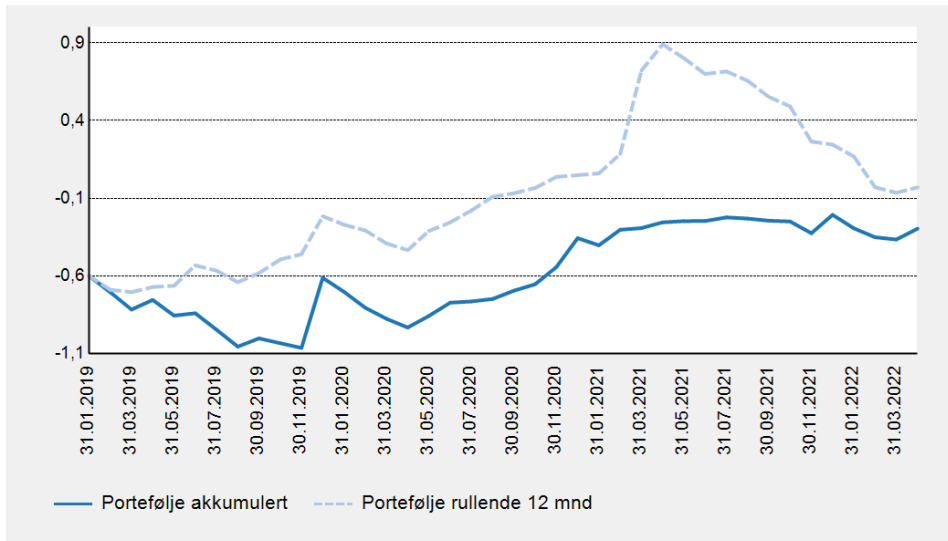
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet	0,2	0,1	0,1	0,4	0,2	0,2	1,3	0,4	0,9	07.02.2020
<b>Pengemarked</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>01.01.2018</b>
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	0,3	0,1	0,2	-2,5	-2,3	-0,2	-2,4	-2,2	-0,3	20.10.2021
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,5</b>	<b>0,4</b>	<b>1,1</b>	<b>01.01.2018</b>
AMUNDI Global Agg 500 Index	-1,1	-1,1	0,0	-1,1	-1,1	0,0	-1,1	-1,1	0,0	11.04.2022
AQR Global Aggregate	0,0	-0,7	0,7	-5,8	-5,5	-0,4	0,7	1,5	-0,9	03.07.2018
BlueBay IG Global Agg	-3,3	-2,8	-0,5	-7,1	-7,5	0,4	2,2	1,0	1,2	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-3,1	-2,8	-0,2	-7,3	-7,5	0,2	1,2	1,0	0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-3,1	-2,8	-0,2	-7,4	-7,5	0,1	-0,7	-2,4	1,8	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>-0,1</b>	<b>-7,4</b>	<b>-7,5</b>	<b>0,2</b>	<b>1,1</b>	<b>0,7</b>	<b>0,4</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	0,3	-1,5	1,8	-0,8	-0,1	-0,7	13,1	11,2	1,9	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	-1,1	-1,5	0,4	1,3	-0,1	1,4	10,2	9,3	0,9	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>-0,2</b>	<b>-1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>10,8</b>	<b>10,1</b>	<b>0,7</b>	<b>01.01.2018</b>
AKO Global L/O D1 USD	-1,8	-2,2	0,3	-15,2	-8,3	-6,9	9,5	11,3	-1,9	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	-1,3	-2,2	0,9	-13,3	-8,3	-5,0	10,8	11,8	-1,0	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	-7,8	-7,4	-0,4	-6,0	-6,8	0,8	-6,0	-6,8	0,8	04.02.2022
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	1,9	-2,5	4,4	-9,2	-8,4	-0,8	4,1	13,1	-9,0	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>-2,2</b>	<b>-3,2</b>	<b>1,1</b>	<b>-12,5</b>	<b>-8,9</b>	<b>-3,6</b>	<b>7,4</b>	<b>10,6</b>	<b>-3,2</b>	<b>01.01.2018</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,1	0,1	0,0	2,6	2,6	0,0	9,4	9,4	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>0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>2,6</b>	<b>1,0</b>	<b>1,7</b>	<b>8,8</b>	<b>3,6</b>	<b>5,2</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,9</b>	<b>0,5</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>-0,7</b>	<b>4,6</b>	<b>5,0</b>	<b>-0,4</b>	<b>01.01.2018</b>

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.04.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.04.2022	31.03.2022	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	9,5	0,2	0,1	0,1	0,4	0,2	0,2	14,9	14,8	0,0	0,0	07.02.2020
<b>Pengemarked</b>	<b>9,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,1	0,3	0,1	0,2	-2,5	-2,3	-0,2	15,7	15,7	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
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>10,1</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>15,7</b>	<b>15,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>01.01.2018</b>
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,3	-1,1	-1,1	0,0	-1,1	-1,1	0,0	8,3	n.a	8,3	-0,1	11.04.2022
AQR Global Aggregate	0,0	0,0	-0,7	0,7	-5,8	-5,5	-0,4	0,0	8,3	-8,3	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Agg	8,4	-3,3	-2,8	-0,5	-7,1	-7,5	0,4	13,0	13,5	0,0	-0,4	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,4	-3,1	-2,8	-0,2	-7,3	-7,5	0,2	13,0	13,5	0,0	-0,4	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,6	-3,1	-2,8	-0,2	-7,4	-7,5	0,1	10,3	10,7	0,0	-0,3	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>28,7</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>-0,1</b>	<b>-7,4</b>	<b>-7,5</b>	<b>0,2</b>	<b>44,7</b>	<b>46,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,3</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	7,3	0,3	-1,5	1,8	-0,8	-0,1	-0,7	11,3	11,3	0,0	0,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,7	-1,1	-1,5	0,4	1,3	-0,1	1,4	5,8	5,8	0,0	-0,1	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>11,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>17,1</b>	<b>17,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
AKO Global L/O D1 USD	7,8	-1,8	-2,2	0,3	-15,2	-8,3	-6,9	12,2	12,4	0,0	-0,2	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,4	-1,3	-2,2	0,9	-13,3	-8,3	-5,0	14,7	14,9	0,0	-0,2	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,4	-7,8	-7,4	-0,4	-6,0	-6,8	0,8	8,4	9,1	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	5,5	1,9	-2,5	4,4	-9,2	-8,4	-0,8	8,6	8,4	0,0	0,2	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>28,2</b>	<b>-2,2</b>	<b>-3,2</b>	<b>1,1</b>	<b>-12,5</b>	<b>-8,9</b>	<b>-3,6</b>	<b>43,9</b>	<b>44,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>01.01.2018</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,3	0,1	0,1	0,0	2,6	2,6	0,0	19,1	19,1	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>12,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>2,6</b>	<b>1,0</b>	<b>1,7</b>	<b>19,3</b>	<b>19,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,9</b>	<b>0,5</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>-0,7</b>	<b>155,6</b>	<b>157,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-2,2</b>	<b>01.01.2018</b>

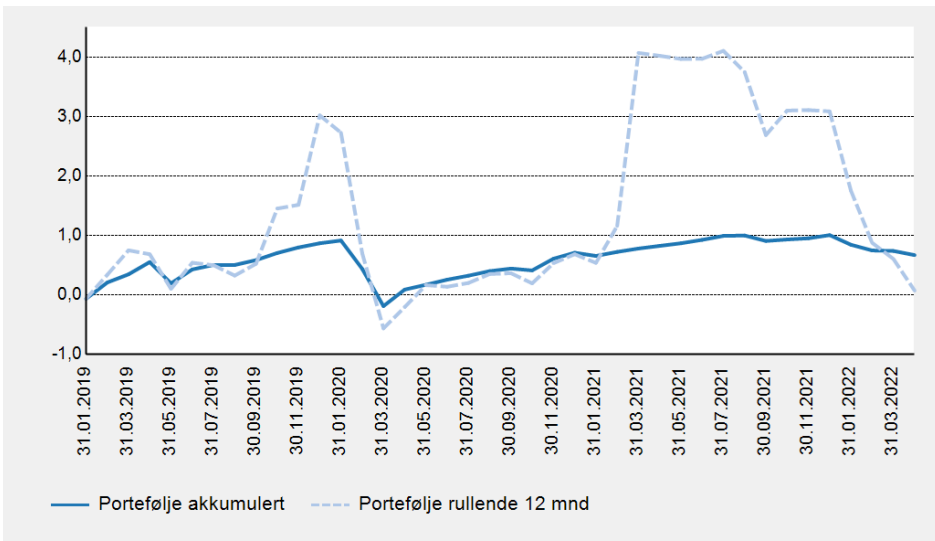
## Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	155 629	Beta	1,13
Avkastning - portefølje	4,6 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	5,0 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,4 %	Info kvot	-0,30
Standardavvik - portefølje	6,2 %	Sharpe Ratio	0,66
Standardavvik - indeks	5,2 %	Konsistens	43,1 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

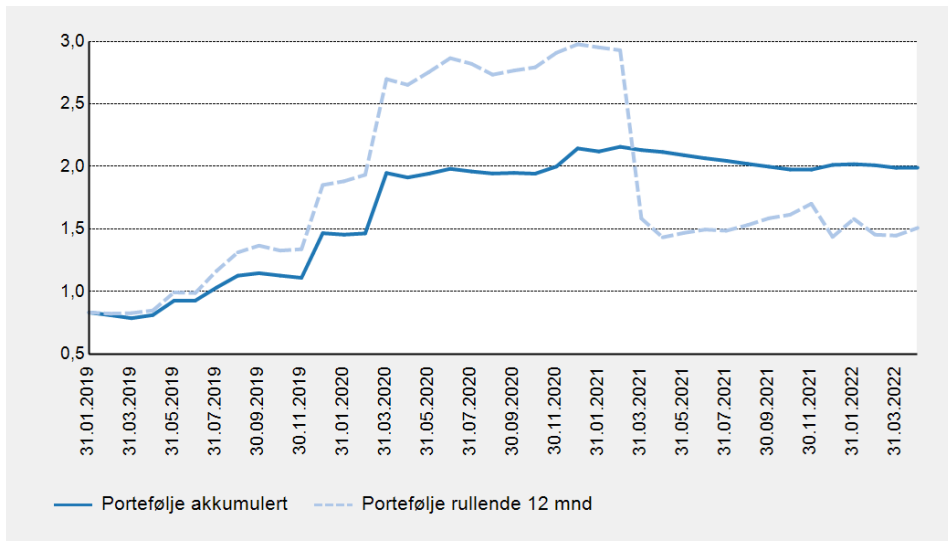
## Trendanalyse - Informationskvot



## Trendanalyse - Sharpe Ratio



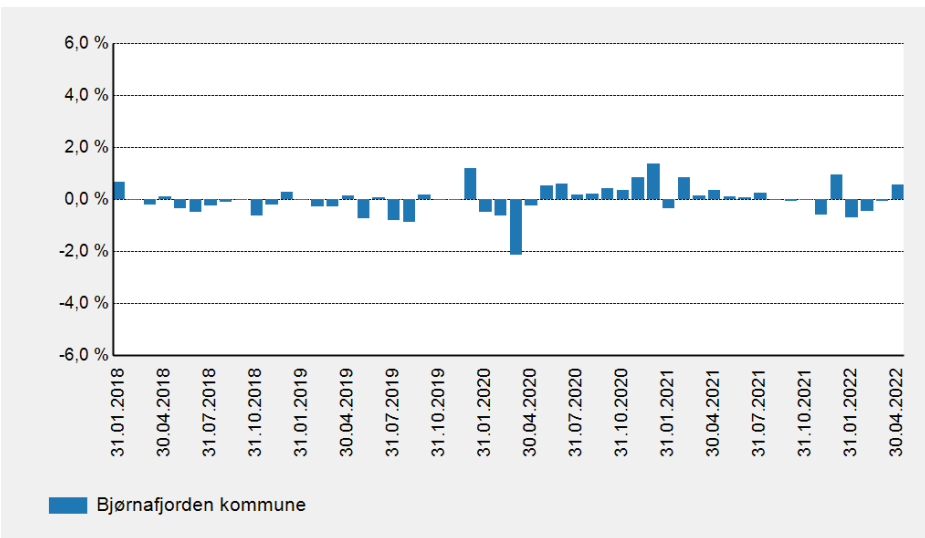
## Trendanalyse - Tracking Error



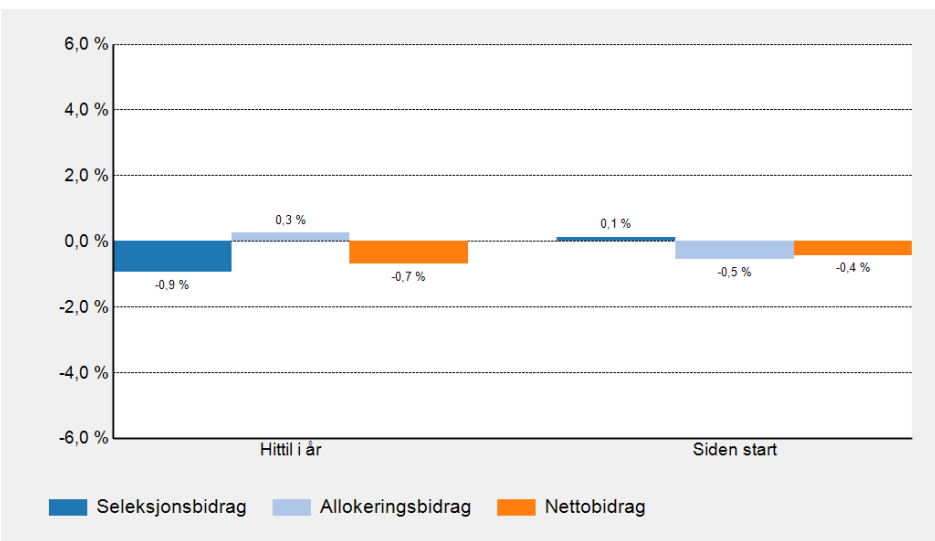
## Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>MV (TNOK)</b>	155 629	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
<b>Portef.</b>	-5,8 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
<b>Indeks</b>	-5,1 %	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>	-1,4 %	-3,1 %	-3,7 %	0,3 %	5,3 %	n.a
<b>Indeks</b>	-1,9 %	-3,1 %	-3,3 %	0,5 %	5,2 %	n.a
<b>Differanse</b>	0,5 %	0,0 %	-0,4 %	-0,2 %	0,1 %	n.a

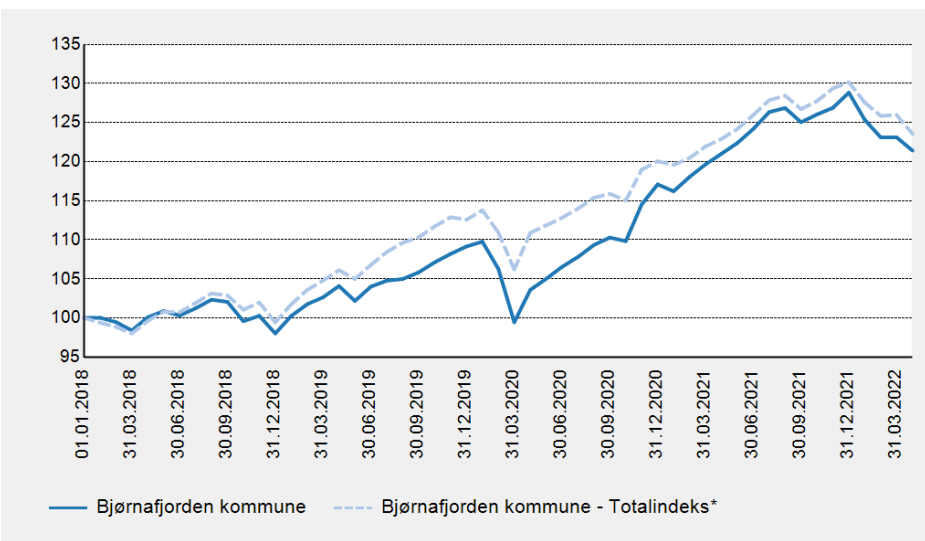
## Differanseavkastning



## Forklaring til porteføljeresultat

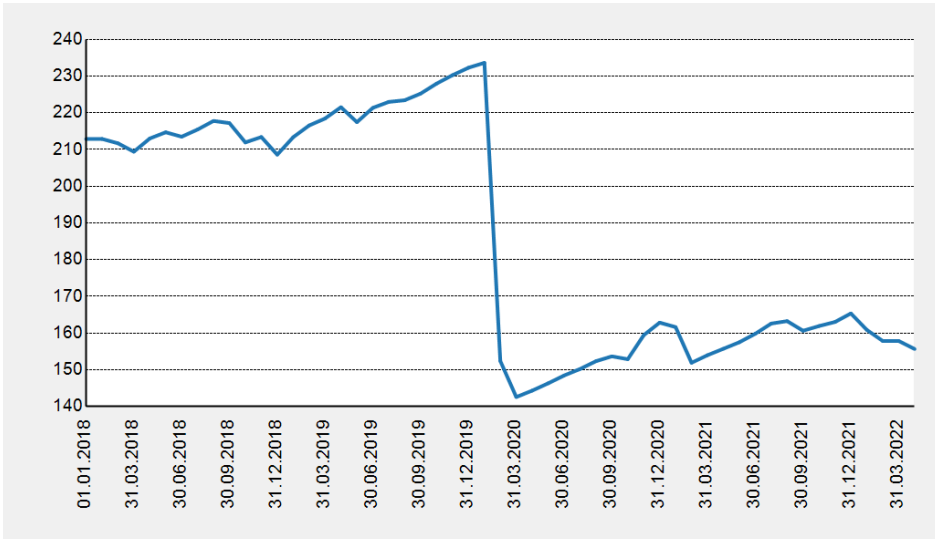


## Indeksert avkastning siden start

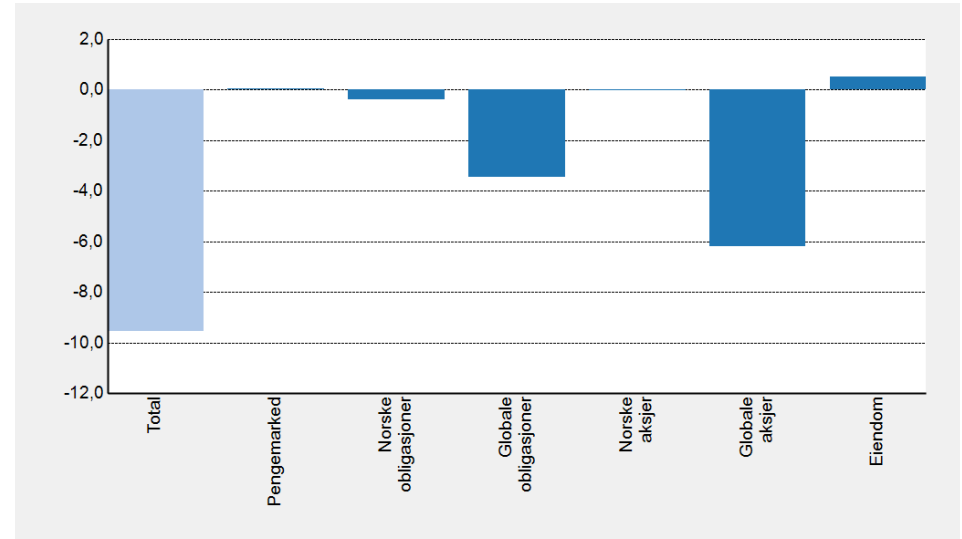




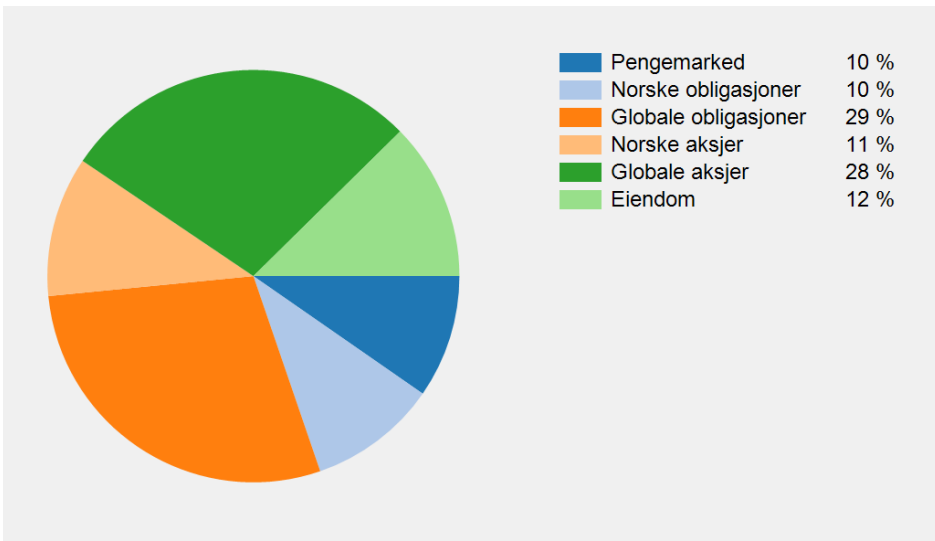
## Verdiutvikling, MNOK



## Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



## Allokering



## Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
<b>Total</b>	<b>-9 530 864</b>	<b>15 278 860</b>	<b>37 272 659</b>
Pengemarked	46 462	103 686	2 177 012
Norske obligasjoner	-405 793	30 689	2 100 119
Globale obligasjoner	-3 466 285	-313 270	1 027 081
Norske aksjer	-10 451	4 186 684	8 962 217
Globale aksjer	-6 190 709	9 176 127	16 307 610
Eiendom	495 912	2 094 945	6 698 620