

01. januar 2018 - 31. desember 2021

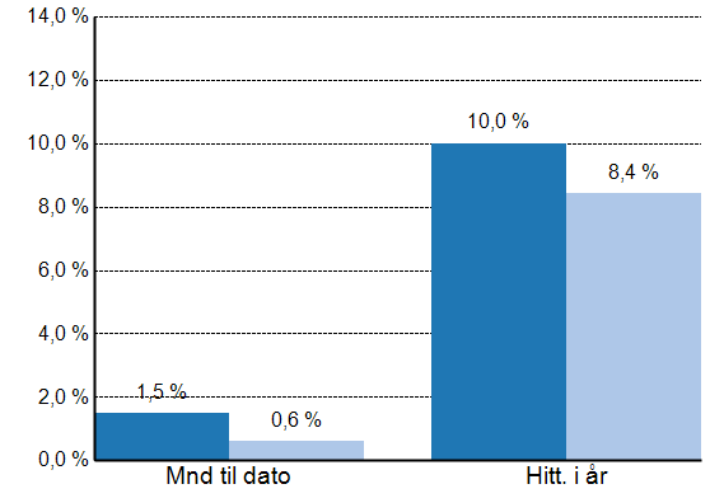
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

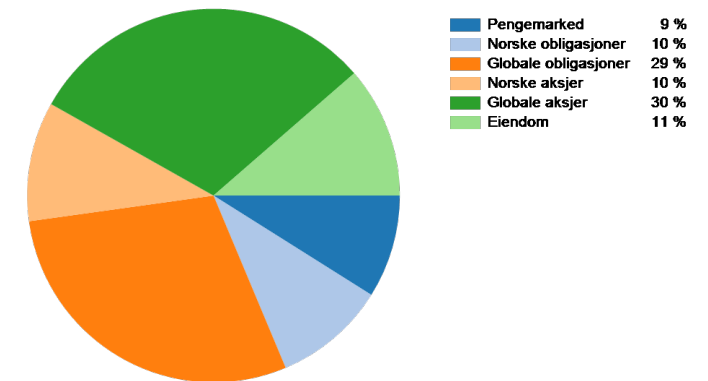
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	5	0,0	0,0	0,0	103	0,7	0,1	0,6
Norske obligasjoner	-90	-0,6	-0,5	0,0	31	0,1	0,2	-0,1
Globale obligasjoner	167	0,3	-0,4	0,7	-314	-0,7	-1,3	0,6
Norske aksjer	464	2,8	1,5	1,3	4 187	27,9	21,1	6,8
Globale aksjer	1 021	2,1	2,0	0,1	9 145	20,4	23,1	-2,7
Eiendom	891	5,0	0,3	4,7	2 095	12,5	3,0	9,5
Bjørnafjorden kommune	2 457	1,5	0,6	0,9	15 246	10,0	8,4	1,6



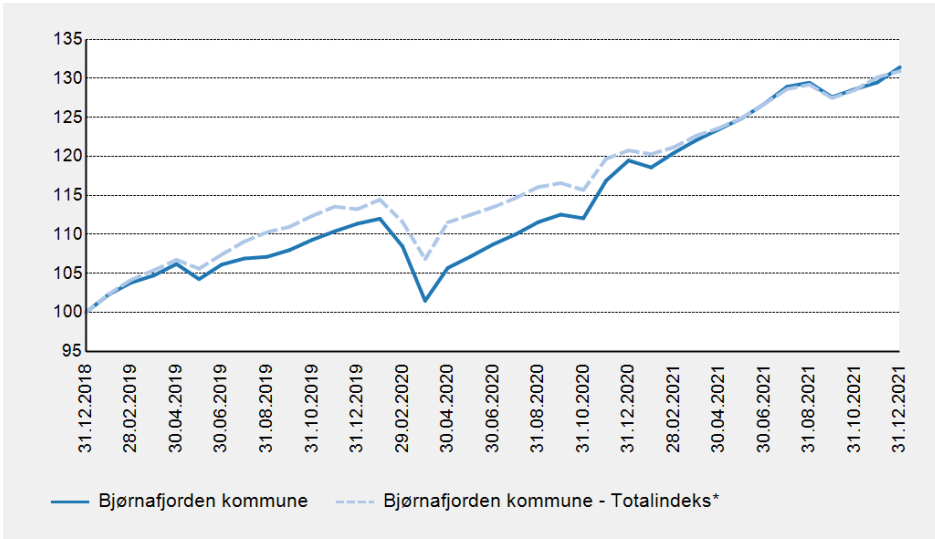
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

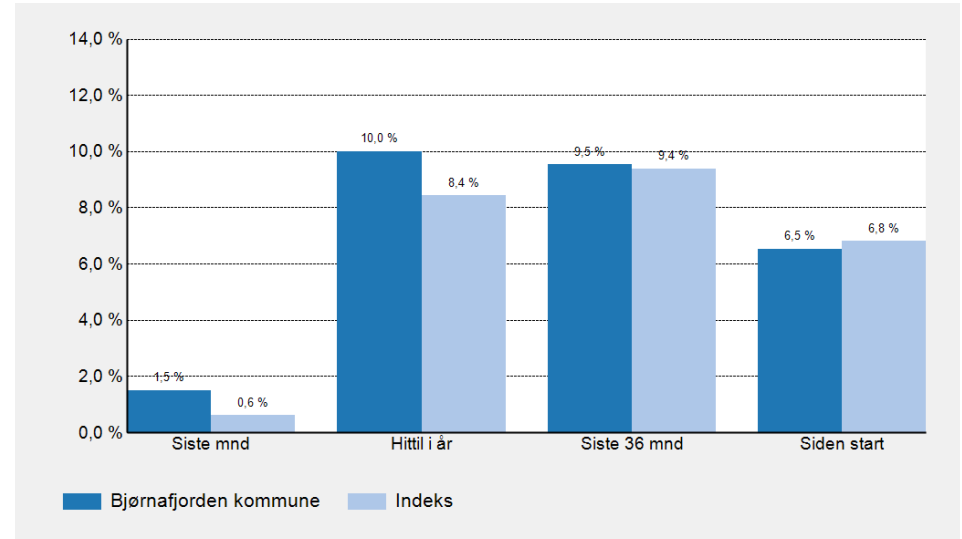
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 743	8,9	5,0	10,0	30,0	-1,1	OK
Norske obligasjoner	16 115	9,8	5,0	10,0	30,0	-0,2	OK
Globale obligasjoner	48 152	29,1	20,0	30,0	40,0	-0,9	OK
Norske aksjer	17 103	10,3	5,0	10,0	30,0	0,3	OK
Globale aksjer	50 373	30,5	20,0	30,0	40,0	0,5	OK
Eiendom	18 793	11,4	0,0	10,0	20,0	1,4	OK
Bjørnafjorden kommune	165 278	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



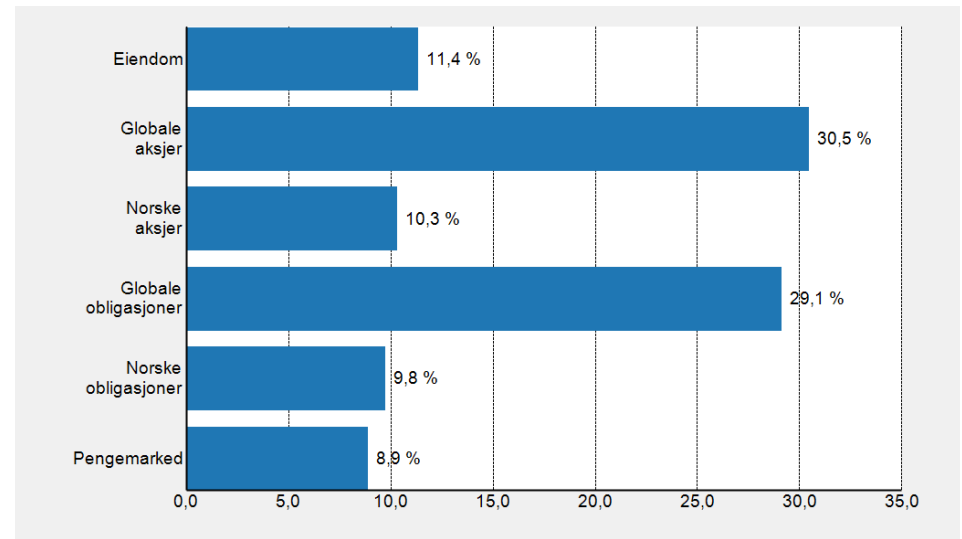
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	162 972,1	162 811,6	208 571,6	212 821,4
Innskudd/uttak	-150,8	-12 779,7	-94 314,2	118 507,3
Gev/tap	2 457,0	15 246,3	51 020,9	46 771,0
Utgående beholdning	165 278,3	165 278,3	165 278,3	165 278,3

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.12.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.12.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	143	63	80	0	0,1				
Holberg Likviditet	14 600	14 444	53	103	8,8				
Pengemarked	14 743	14 507	133	103	8,9	5,0	10,0	30,0	-1,1
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	16 115	n.a	16 102	12	9,8				
DNB Obligasjon E	0	14 524	-14 542	18	0,0				
Norske obligasjoner	16 115	14 524	1 561	31	9,8	5,0	10,0	30,0	-0,2
AQR Global Aggregate	8 866	8 591	600	-325	5,4				
BlueBay IG Global Agg	14 047	13 643	499	-95	8,5				
PIMCO Global Bond Fund ESG	14 075	13 239	1 000	-165	8,5				
PIMCO Income Fund	11 164	10 374	520	270	6,8				
Globale obligasjoner	48 152	45 846	2 619	-314	29,1	20,0	30,0	40,0	-0,9
Arctic Norw. Value Creation	11 422	12 124	-3 270	2 568	6,9				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 681	6 862	-2 800	1 618	3,4				
Norske aksjer	17 103	18 986	-6 070	4 187	10,3	5,0	10,0	30,0	0,3
AKO Global L/O D1 USD	14 358	12 418	-1 000	2 939	8,7				
Ardevora Global Equity SRI	16 958	20 639	-6 250	2 569	10,3				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 609	11 170	-3 700	2 139	5,8				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 448	7 976	-25	1 497	5,7				
Globale aksjer	50 373	52 203	-10 975	9 145	30,5	20,0	30,0	40,0	0,5
DEAS Eiendomsfond Norge I	18 670	16 589	-14	2 095	11,3				
Reinvestering DEAS	123	157	-34	0	0,1				
Eiendom	18 793	16 746	-48	2 095	11,4	0,0	10,0	20,0	1,4
Total (Bjørnafjorden kommune)	165 278	162 812	-12 780	15 246	100,0				

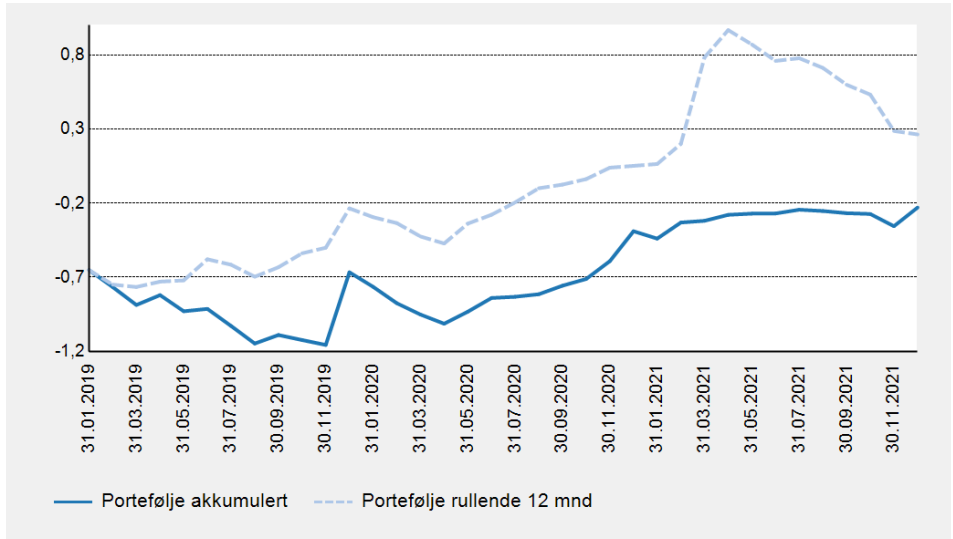
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet	0,0	0,0	0,0	0,7	0,1	0,6	1,3	0,4	0,9	07.02.2020
Pengemarked	0,0	0,0	0,0	0,7	0,1	0,6	1,4	0,6	0,8	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-0,6	-0,5	0,0	0,1	0,2	-0,1	0,1	0,2	-0,1	20.10.2021
DNB Obligasjon E	-0,6	-0,5	-0,1	-0,6	-0,5	-0,1	-0,6	-0,5	-0,1	20.12.2021
Norske obligasjoner	-0,6	-0,5	0,0	0,1	0,2	-0,1	0,1	0,2	-0,1	20.10.2021
AQR Global Aggregate	-0,3	-0,4	0,1	-3,7	-1,3	-2,5	2,5	3,3	-0,9	03.07.2018
BlueBay IG Global Agg	0,4	-0,4	0,8	-0,7	-1,3	0,5	4,6	3,4	1,2	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	0,0	-0,4	0,4	-1,2	-1,3	0,0	3,5	3,4	0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	1,2	-0,4	1,6	2,6	-1,3	3,9	3,3	1,2	2,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	0,3	-0,4	0,7	-0,7	-1,3	0,6	3,2	2,8	0,4	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	2,5	1,5	1,0	25,5	21,1	4,3	14,6	12,2	2,3	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,3	1,5	1,8	32,7	21,1	11,6	10,8	10,2	0,6	20.06.2018
Norske aksjer	2,8	1,5	1,3	27,9	21,1	6,8	11,7	11,0	0,8	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	2,4	1,5	0,9	24,5	22,8	1,8	27,3	22,5	4,8	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	0,1	1,5	-1,3	15,5	22,8	-7,3	16,4	15,8	0,7	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	4,0	4,0	0,0	24,4	23,8	0,6	12,1	11,9	0,2	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	3,1	1,7	1,4	18,8	26,2	-7,4	7,3	17,2	-9,8	31.05.2018
Globale aksjer	2,1	2,0	0,1	20,4	23,1	-2,7	11,7	14,1	-2,4	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	5,0	5,0	0,0	12,5	12,5	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
Eiendom	5,0	0,3	4,7	12,5	3,0	9,5	8,8	3,6	5,2	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	1,5	0,6	0,9	10,0	8,4	1,6	6,5	6,8	-0,3	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.12.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.12.2021	30.11.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Handelskonto DNB	0,1	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	0,1	0,3	-0,2	0,0	01.01.2018
Holberg Likviditet	8,8	0,0	0,0	0,0	0,7	0,1	0,6	14,6	14,6	0,0	0,0	07.02.2020
Pengemarked	8,9	0,0	0,0	0,0	0,7	0,1	0,6	14,7	14,9	-0,1	0,0	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	9,8	-0,6	-0,5	0,0	0,1	0,2	-0,1	16,1	16,2	0,0	-0,1	20.10.2021
DNB Obligasjon E	0,0	-0,6	-0,5	-0,1	-0,6	-0,5	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	20.12.2021
Norske obligasjoner	9,8	-0,6	-0,5	0,0	0,1	0,2	-0,1	16,1	16,2	0,0	-0,1	20.10.2021
AQR Global Aggregate	5,4	-0,3	-0,4	0,1	-3,7	-1,3	-2,5	8,9	8,9	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Agg	8,5	0,4	-0,4	0,8	-0,7	-1,3	0,5	14,0	14,0	0,0	0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,5	0,0	-0,4	0,4	-1,2	-1,3	0,0	14,1	14,1	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,8	1,2	-0,4	1,6	2,6	-1,3	3,9	11,2	11,0	0,0	0,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	29,1	0,3	-0,4	0,7	-0,7	-1,3	0,6	48,2	48,0	0,0	0,2	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,9	2,5	1,5	1,0	25,5	21,1	4,3	11,4	11,1	0,0	0,3	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,4	3,3	1,5	1,8	32,7	21,1	11,6	5,7	5,5	0,0	0,2	20.06.2018
Norske aksjer	10,3	2,8	1,5	1,3	27,9	21,1	6,8	17,1	16,6	0,0	0,5	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	8,7	2,4	1,5	0,9	24,5	22,8	1,8	14,4	14,0	0,0	0,3	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,3	0,1	1,5	-1,3	15,5	22,8	-7,3	17,0	16,9	0,0	0,0	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	5,8	4,0	4,0	0,0	24,4	23,8	0,6	9,6	9,2	0,0	0,4	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,7	3,1	1,7	1,4	18,8	26,2	-7,4	9,4	9,2	0,0	0,3	31.05.2018
Globale aksjer	30,5	2,1	2,0	0,1	20,4	23,1	-2,7	50,4	49,4	0,0	1,0	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	11,3	5,0	5,0	0,0	12,5	12,5	0,0	18,7	17,9	-0,1	0,9	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	11,4	5,0	0,3	4,7	12,5	3,0	9,5	18,8	17,9	0,0	0,9	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	1,5	0,6	0,9	10,0	8,4	1,6	165,3	163,0	-0,2	2,5	01.01.2018

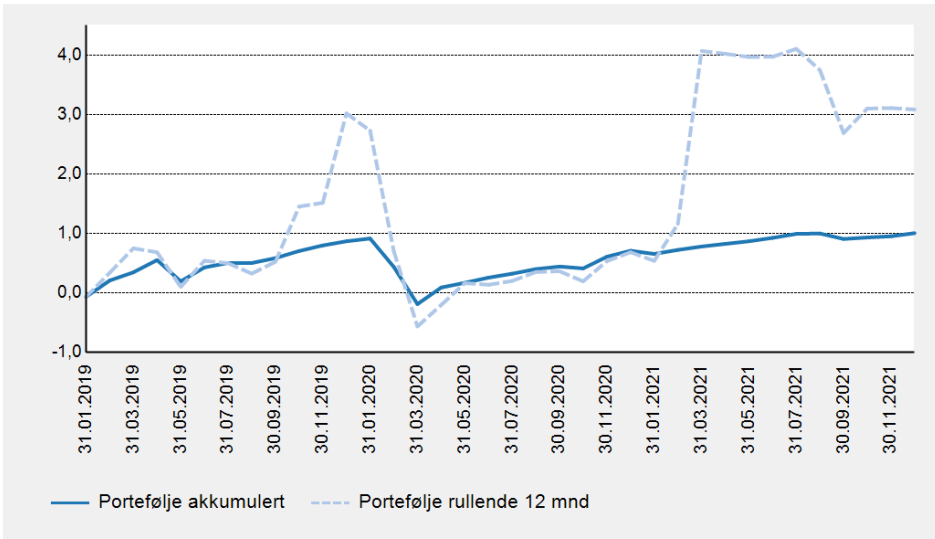
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	165 278	Beta	1,14
Avkastning - portefølje	6,5 %	Forklaringsgrad (R2)	0,90
Avkastning - indeks	6,8 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,3 %	Info kvot	-0,23
Standardavvik - portefølje	6,1 %	Sharpe Ratio	1,00
Standardavvik - indeks	5,1 %	Konsistens	44,7 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

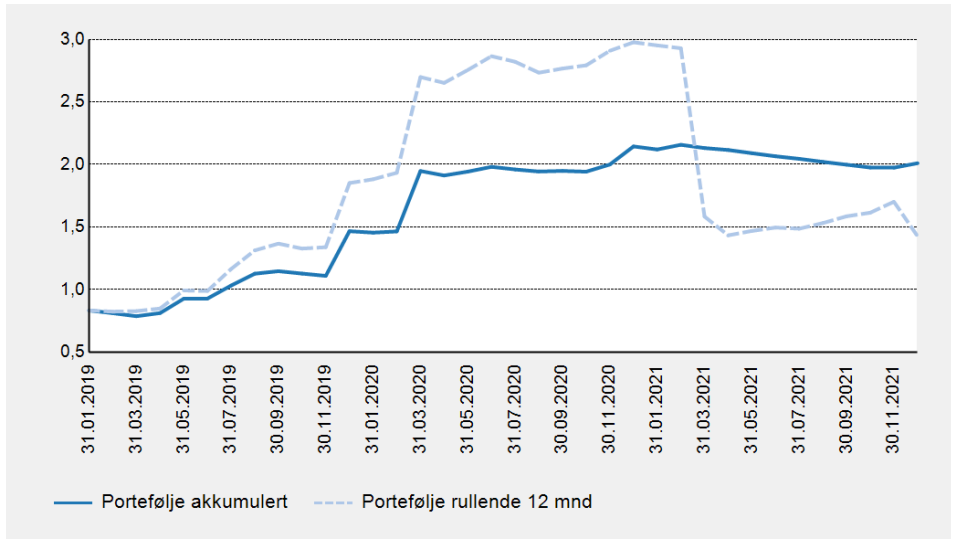
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



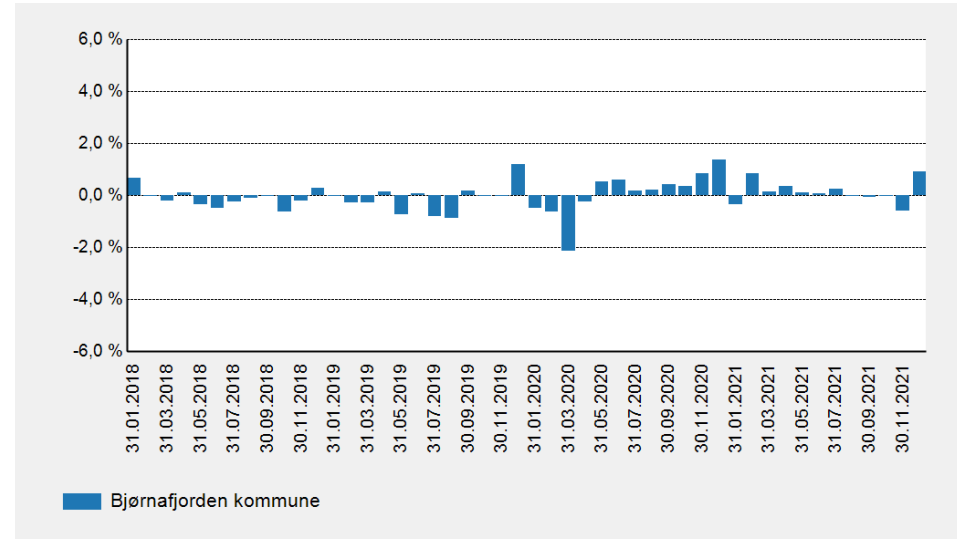
Trendanalyse - Tracking Error



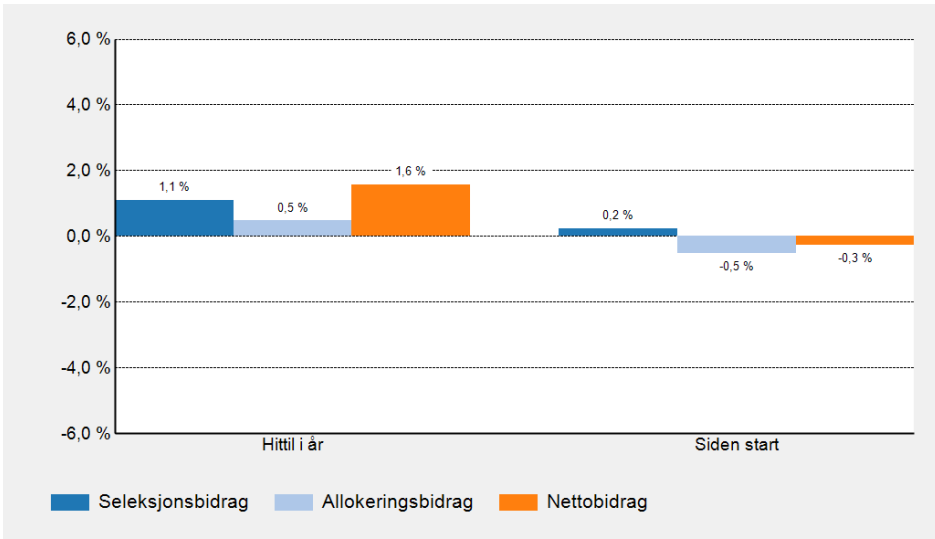
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	165 278	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	1,5 %	3,0 %	3,7 %	10,0 %	9,5 %	n.a
Indeks	0,6 %	2,7 %	3,3 %	8,4 %	9,4 %	n.a
Differanse	0,9 %	0,3 %	0,4 %	1,6 %	0,1 %	n.a

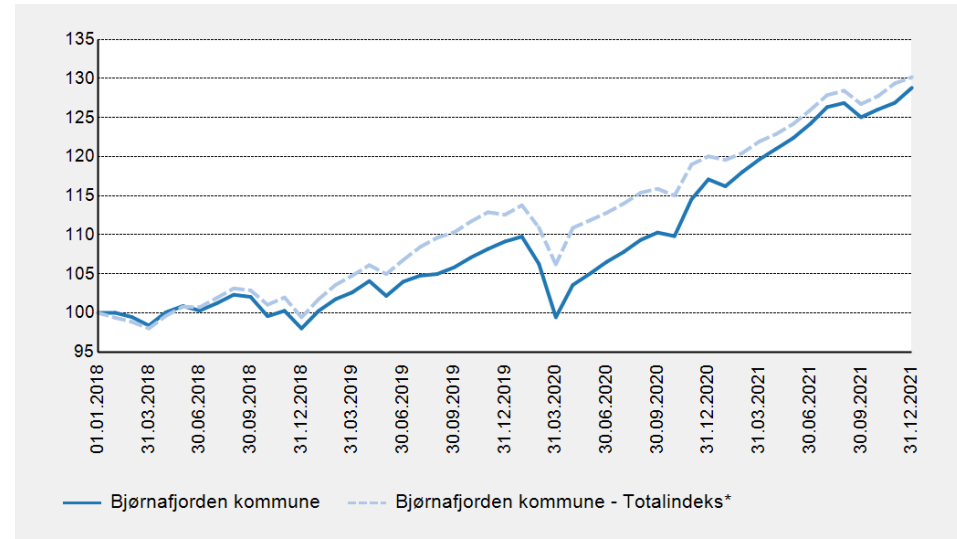
Differanseavkastning



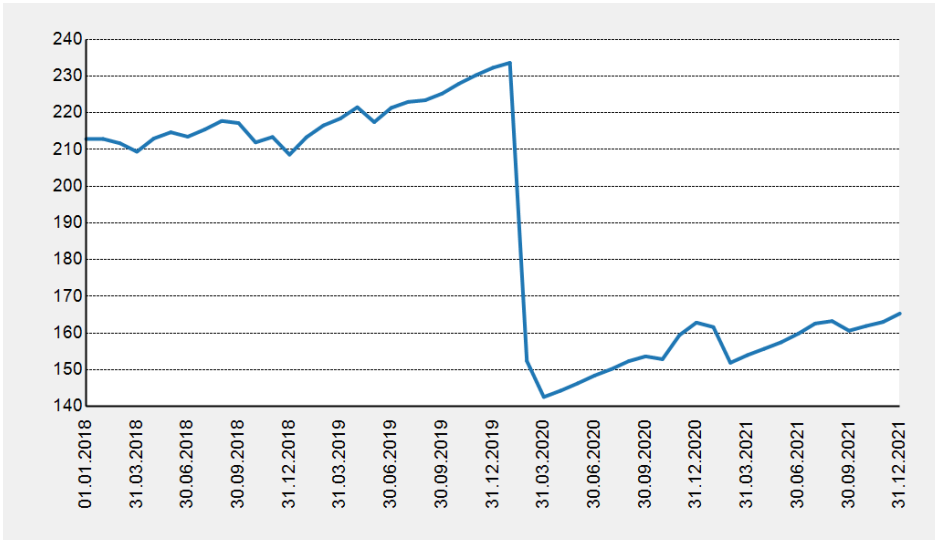
Forklaring til porteføljerisultat



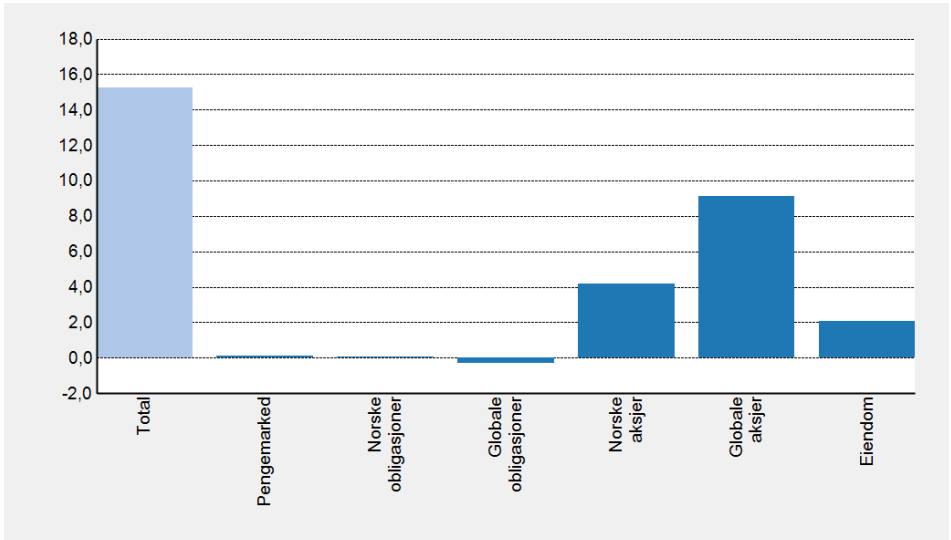
Indeksert avkastning siden start



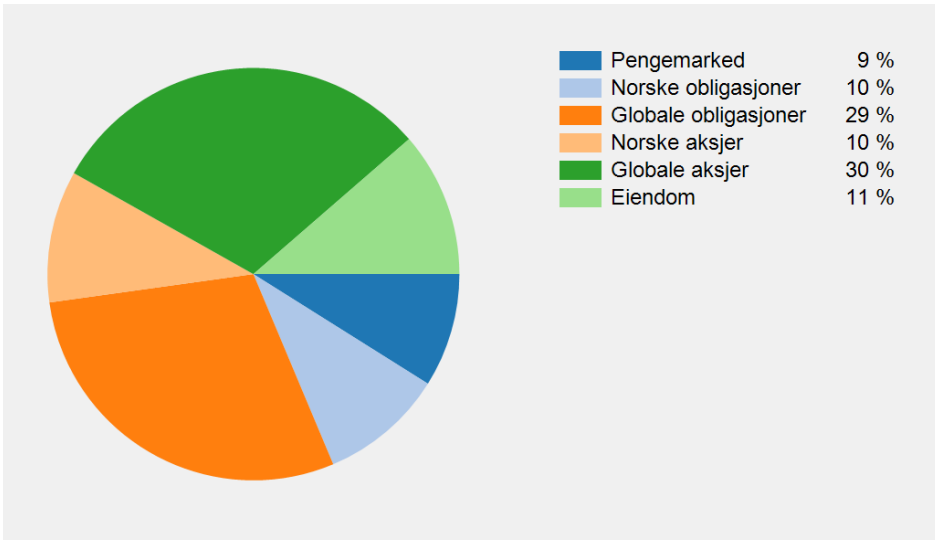
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	15 246 349	12 095 045	46 771 011
Pengemarked	103 431	390 637	2 130 295
Norske obligasjoner	30 689	996 157	2 505 912
Globale obligasjoner	-314 016	2 490 279	4 492 620
Norske aksjer	4 186 684	1 658 954	8 972 668
Globale aksjer	9 144 617	5 023 344	22 466 809
Eiendom	2 094 945	1 535 676	6 202 707