

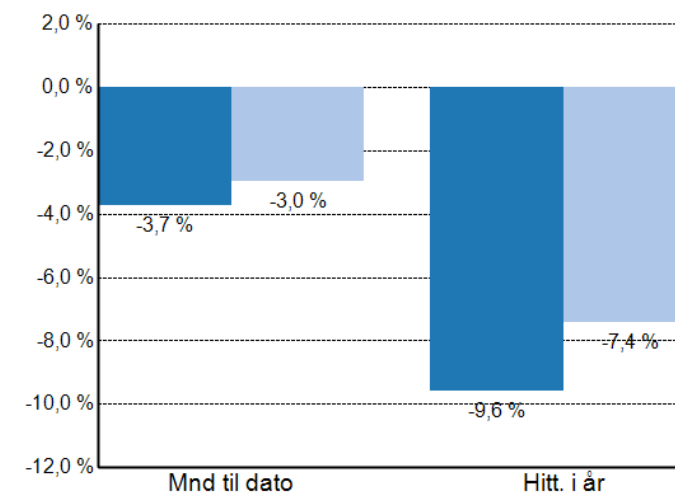
01. januar 2018 - 30. juni 2022
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

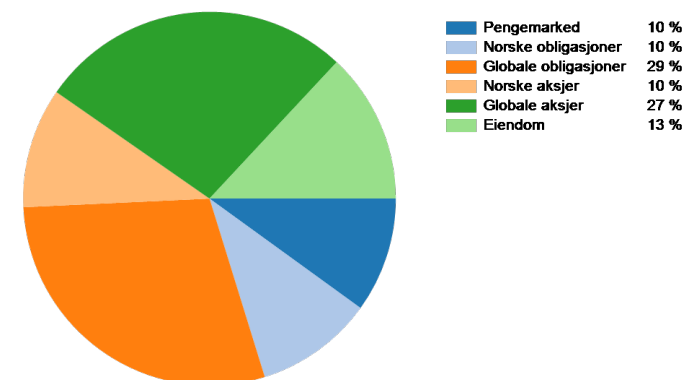
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	-14	-0,1	0,0	-0,1	33	0,2	0,2	0,0
Norske obligasjoner	-325	-2,1	-1,5	-0,5	-833	-5,2	-3,9	-1,3
Globale obligasjoner	-1 312	-2,9	-1,6	-1,3	-4 801	-10,1	-9,2	-1,0
Norske aksjer	-1 509	-8,9	-10,1	1,2	-1 595	-9,3	-8,2	-1,2
Globale aksjer	-2 783	-6,4	-4,4	-2,0	-9 319	-18,7	-12,1	-6,7
Eiendom	183	0,9	0,2	0,7	678	3,6	1,5	2,1
Bjørnafjorden kommune	-5 760	-3,7	-3,0	-0,8	-15 836	-9,6	-7,4	-2,2



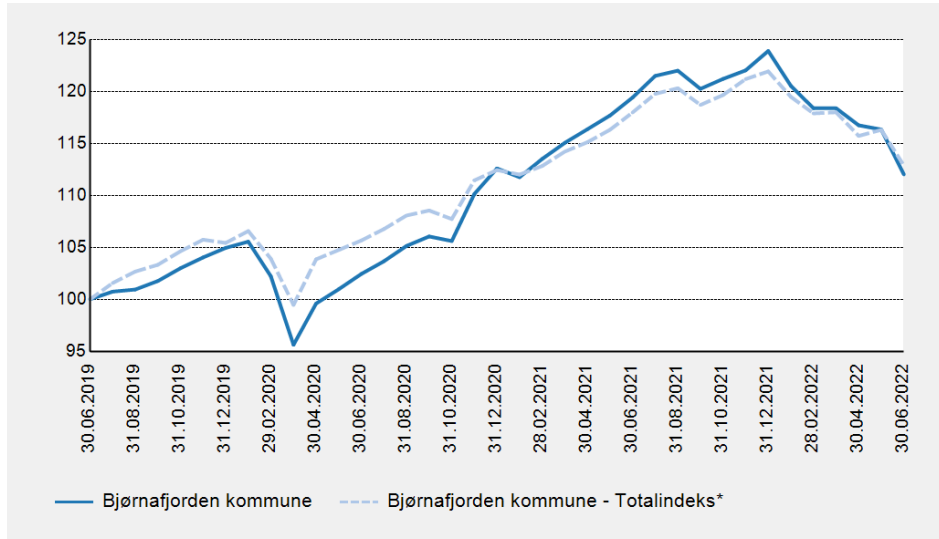
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

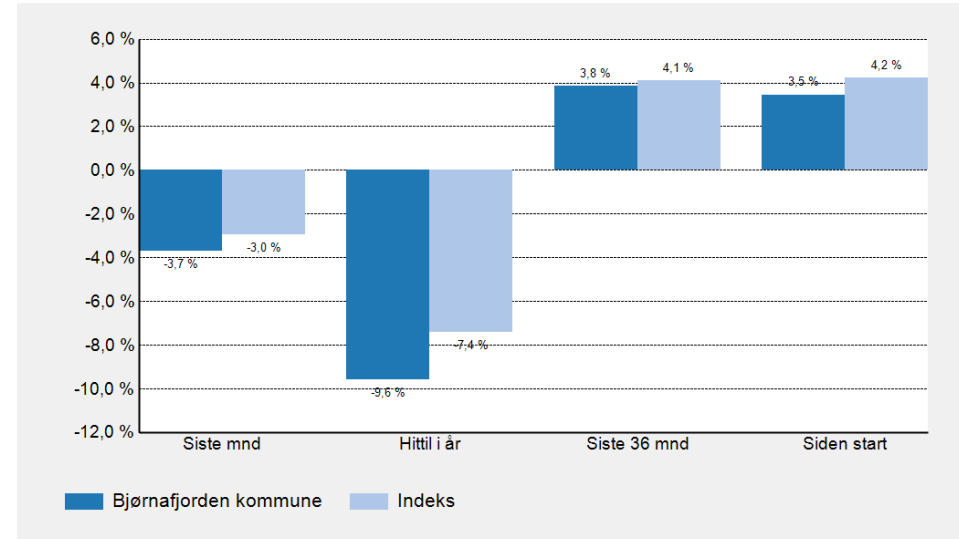
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 861	10,0	5,0	10,0	30,0	0,0	OK
Norske obligasjoner	15 282	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2	OK
Globale obligasjoner	43 351	29,1	20,0	30,0	40,0	-0,9	OK
Norske aksjer	15 508	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4	OK
Globale aksjer	40 727	27,3	20,0	30,0	40,0	-2,7	OK
Eiendom	19 448	13,0	0,0	10,0	20,0	3,0	OK
Bjørnafjorden kommune	149 177	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



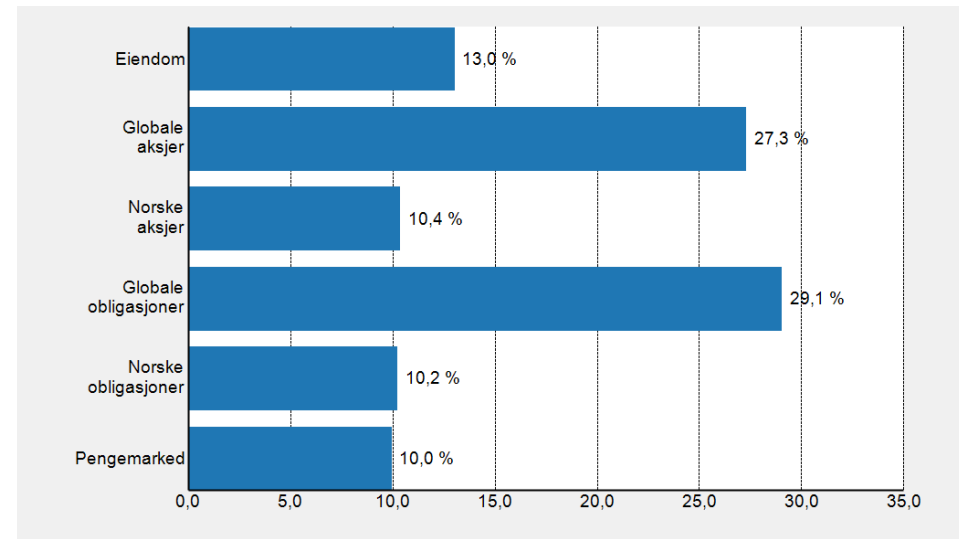
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	155 024,7	165 310,8	221 319,6	212 821,4
Innskudd/uttak	-87,8	-297,8	-94 612,1	118 209,4
Gev/tap	-5 760,1	-15 836,0	22 469,4	30 967,5
Utgående beholdning	149 176,9	149 176,9	149 176,9	149 176,9

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.06.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	30.06.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	168	144	23	0	0,1				
Holberg Likviditet	14 694	14 600	61	33	9,8				
Pengemarked	14 861	14 744	84	33	10,0	5,0	10,0	30,0	0,0
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 282	16 115	0	-833	10,2				
DNB Obligasjon E	n.a	0	0	0	0,0				
Norske obligasjoner	15 282	16 115	0	-833	10,2	5,0	10,0	30,0	0,2
AMUNDI Global Agg 500 Index	8 103	n.a	8 348	-245	5,4				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	12 568	14 047	0	-1 479	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 668	14 075	0	-1 407	8,5				
PIMCO Income Fund	10 013	11 164	0	-1 151	6,7				
Globale obligasjoner	43 351	48 152	0	-4 801	29,1	20,0	30,0	40,0	-0,9
Arctic Norw. Value Creation	10 258	11 422	0	-1 164	6,9				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 250	5 681	0	-431	3,5				
Norske aksjer	15 508	17 103	0	-1 595	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4
AKO Global L/O D1 USD	11 786	14 389	0	-2 604	7,9				
Ardevora Global Equity SRI	13 896	16 958	0	-3 062	9,3				
Danske Inv World Indeks H2N	7 555	n.a	8 900	-1 345	5,1				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	7 490	9 448	0	-1 957	5,0				
Globale aksjer	40 727	50 404	-358	-9 319	27,3	20,0	30,0	40,0	-2,7
DEAS Eiendomsfond Norge I	19 316	18 670	-33	678	12,9				
Reinvestering DEAS	132	123	9	0	0,1				
Eiendom	19 448	18 793	-23	678	13,0	0,0	10,0	20,0	3,0
Total (Bjørnafjorden kommune)	149 177	165 311	-298	-15 836	100,0				

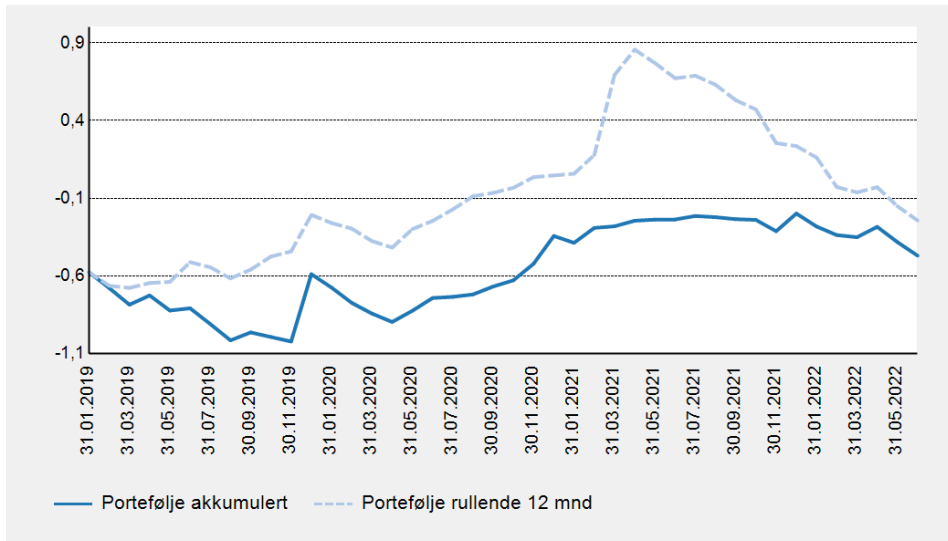
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet	-0,1	0,0	-0,1	0,3	0,2	0,1	1,1	0,4	0,8	07.02.2020
Pengemarked	-0,1	0,0	-0,1	0,2	0,2	0,0	1,3	0,6	0,7	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-2,1	-1,5	-0,5	-5,2	-3,9	-1,3	-5,1	-3,7	-1,4	20.10.2021
Norske obligasjoner	-2,1	-1,5	-0,5	-5,2	-3,9	-1,3	0,8	0,0	0,8	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	-1,7	-1,6	-0,1	-2,9	-2,8	-0,1	-2,9	-2,8	-0,1	11.04.2022
BlueBay IG Global Agg	-3,7	-1,6	-2,1	-10,5	-9,2	-1,4	1,2	0,5	0,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-2,2	-1,6	-0,6	-10,0	-9,2	-0,8	0,4	0,5	-0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-3,7	-1,6	-2,1	-10,3	-9,2	-1,1	-1,9	-3,0	1,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	-2,9	-1,6	-1,3	-10,1	-9,2	-1,0	0,4	0,3	0,1	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	-8,6	-10,1	1,5	-10,2	-8,2	-2,0	9,9	8,5	1,4	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	-9,4	-10,1	0,7	-7,6	-8,2	0,6	7,3	6,6	0,7	20.06.2018
Norske aksjer	-8,9	-10,1	1,2	-9,3	-8,2	-1,2	8,0	7,6	0,4	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	-3,2	-3,5	0,3	-18,1	-10,3	-7,8	6,4	8,8	-2,4	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	-5,9	-3,5	-2,4	-18,1	-10,3	-7,7	8,8	10,7	-1,9	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	-8,4	-8,1	-0,3	-15,1	-14,5	-0,6	-15,1	-14,5	-0,6	04.02.2022
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-10,1	-3,7	-6,4	-20,7	-10,7	-10,0	0,5	11,8	-11,3	31.05.2018
Globale aksjer	-6,4	-4,4	-2,0	-18,7	-12,1	-6,7	5,4	9,3	-3,9	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,9	0,9	0,0	3,6	3,6	0,0	9,2	9,2	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	0,9	0,2	0,7	3,6	1,5	2,1	8,7	3,5	5,1	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	-3,7	-3,0	-0,8	-9,6	-7,4	-2,2	3,5	4,2	-0,8	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.06.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.06.2022	31.05.2022	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	9,8	-0,1	0,0	-0,1	0,3	0,2	0,1	14,7	14,8	-0,1	0,0	07.02.2020
Pengemarked	10,0	-0,1	0,0	-0,1	0,2	0,2	0,0	14,9	15,0	-0,1	0,0	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,2	-2,1	-1,5	-0,5	-5,2	-3,9	-1,3	15,3	15,6	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	10,2	-2,1	-1,5	-0,5	-5,2	-3,9	-1,3	15,3	15,6	0,0	-0,3	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,4	-1,7	-1,6	-0,1	-2,9	-2,8	-0,1	8,1	8,2	0,0	-0,1	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	8,4	-3,7	-1,6	-2,1	-10,5	-9,2	-1,4	12,6	13,1	0,0	-0,5	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,5	-2,2	-1,6	-0,6	-10,0	-9,2	-0,8	12,7	13,0	0,0	-0,3	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	-3,7	-1,6	-2,1	-10,3	-9,2	-1,1	10,0	10,4	0,0	-0,4	06.02.2020
Globale obligasjoner	29,1	-2,9	-1,6	-1,3	-10,1	-9,2	-1,0	43,4	44,7	0,0	-1,3	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,9	-8,6	-10,1	1,5	-10,2	-8,2	-2,0	10,3	11,2	0,0	-1,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,5	-9,4	-10,1	0,7	-7,6	-8,2	0,6	5,2	5,8	0,0	-0,5	20.06.2018
Norske aksjer	10,4	-8,9	-10,1	1,2	-9,3	-8,2	-1,2	15,5	17,0	0,0	-1,5	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	7,9	-3,2	-3,5	0,3	-18,1	-10,3	-7,8	11,8	12,2	0,0	-0,4	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,3	-5,9	-3,5	-2,4	-18,1	-10,3	-7,7	13,9	14,8	0,0	-0,9	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,1	-8,4	-8,1	-0,3	-15,1	-14,5	-0,6	7,6	8,2	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	5,0	-10,1	-3,7	-6,4	-20,7	-10,7	-10,0	7,5	8,3	0,0	-0,8	31.05.2018
Globale aksjer	27,3	-6,4	-4,4	-2,0	-18,7	-12,1	-6,7	40,7	43,5	0,0	-2,8	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,9	0,9	0,9	0,0	3,6	3,6	0,0	19,3	19,3	-0,1	0,2	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	13,0	0,9	0,2	0,7	3,6	1,5	2,1	19,4	19,3	0,0	0,2	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	-3,7	-3,0	-0,8	-9,6	-7,4	-2,2	149,2	155,0	-0,1	-5,8	01.01.2018

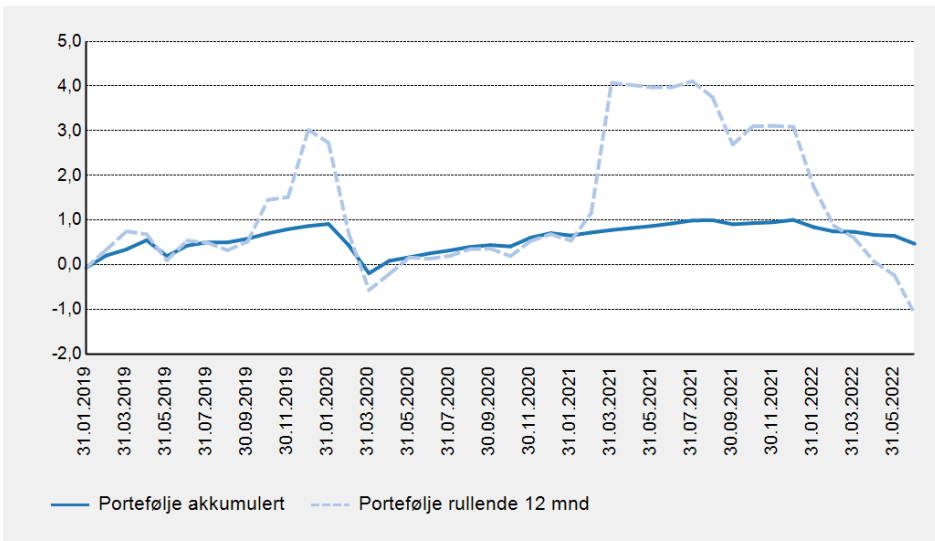
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	149 177	Beta	1,14
Avkastning - portefølje	3,5 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	4,2 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,8 %	Info kvot	-0,47
Standardavvik - portefølje	6,4 %	Sharpe Ratio	0,47
Standardavvik - indeks	5,4 %	Konsistens	41,5 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

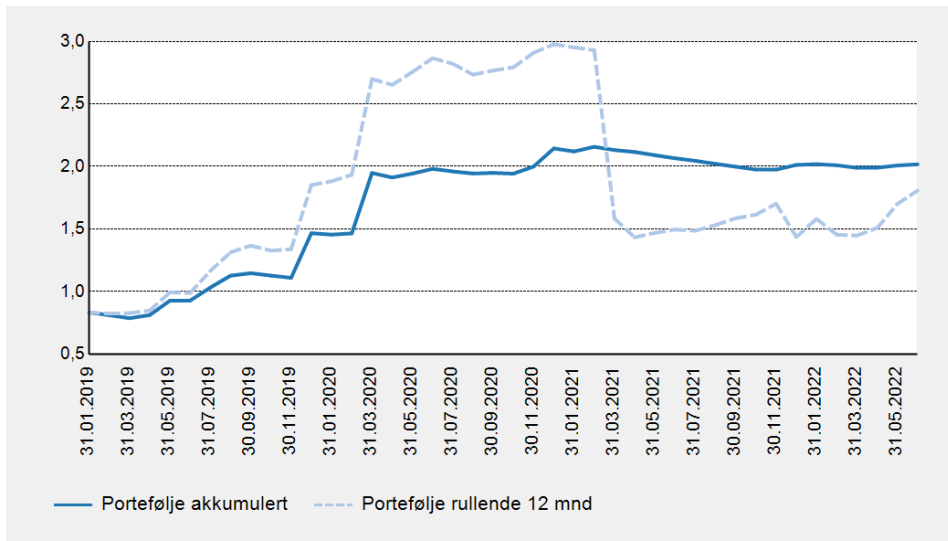
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



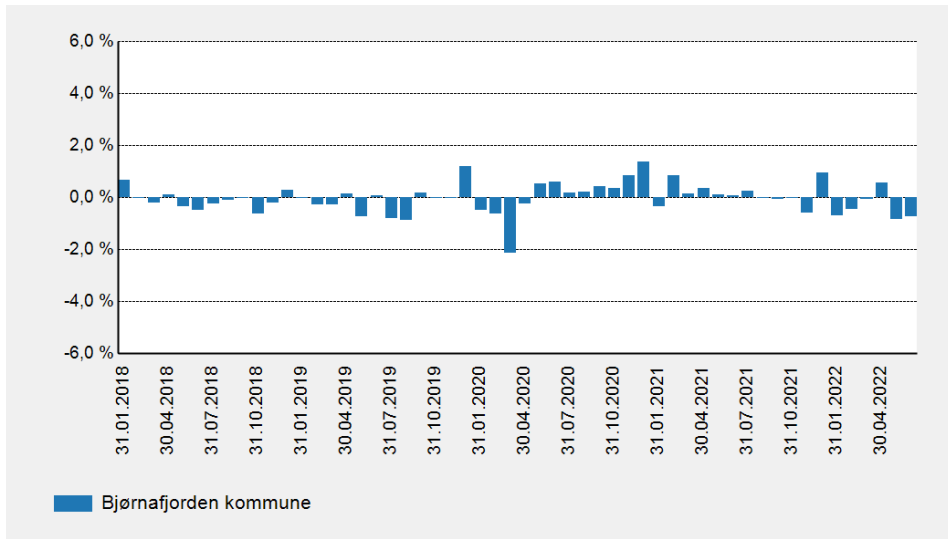
Trendanalyse - Tracking Error



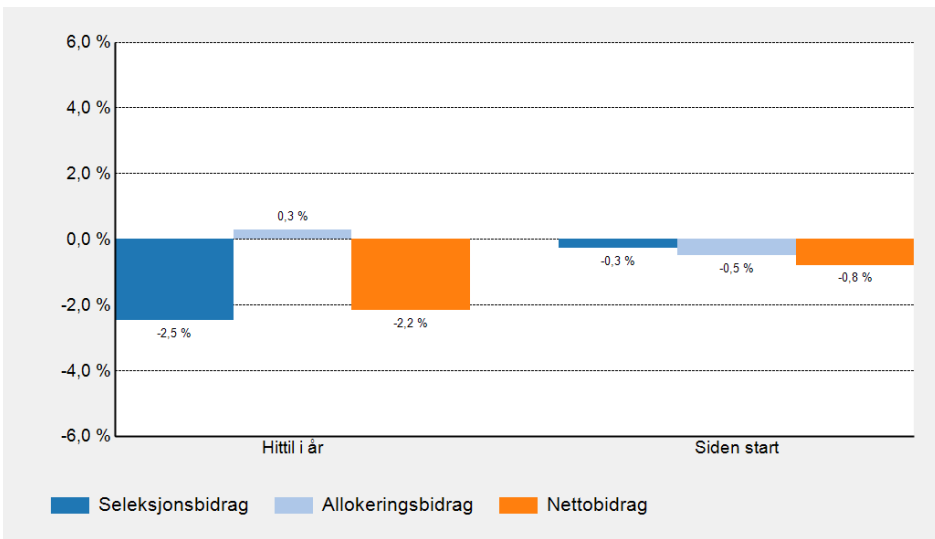
Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MV (TNOK)	149 177	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
Portef.	-9,6 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
Indeks	-7,4 %	8,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a
Differanse	-2,2 %	1,6 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	-3,7 %	-5,4 %	-9,6 %	-6,2 %	3,8 %	n.a
Indeks	-3,0 %	-4,3 %	-7,4 %	-4,3 %	4,1 %	n.a
Differanse	-0,8 %	-1,0 %	-2,2 %	-1,9 %	-0,3 %	n.a

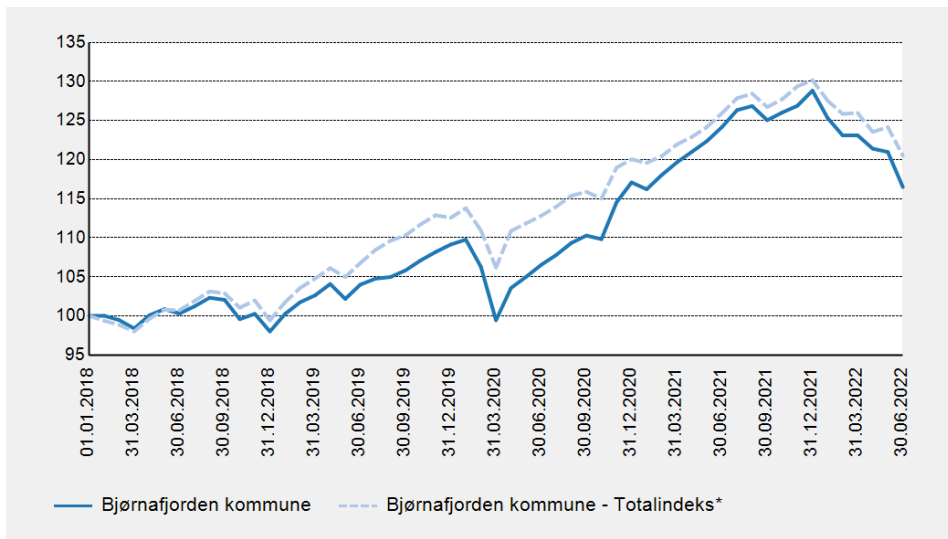
Differanseavkastning



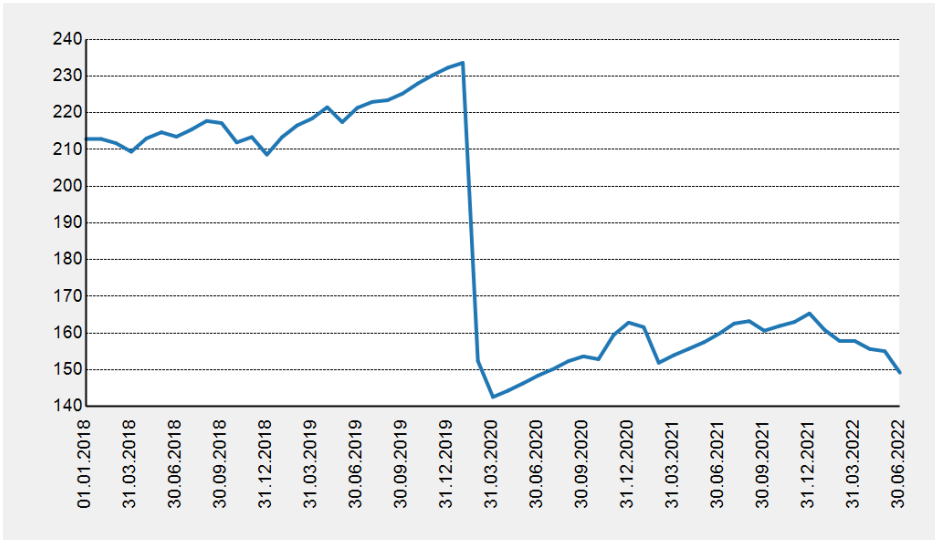
Forklaring til porteføljeresultat



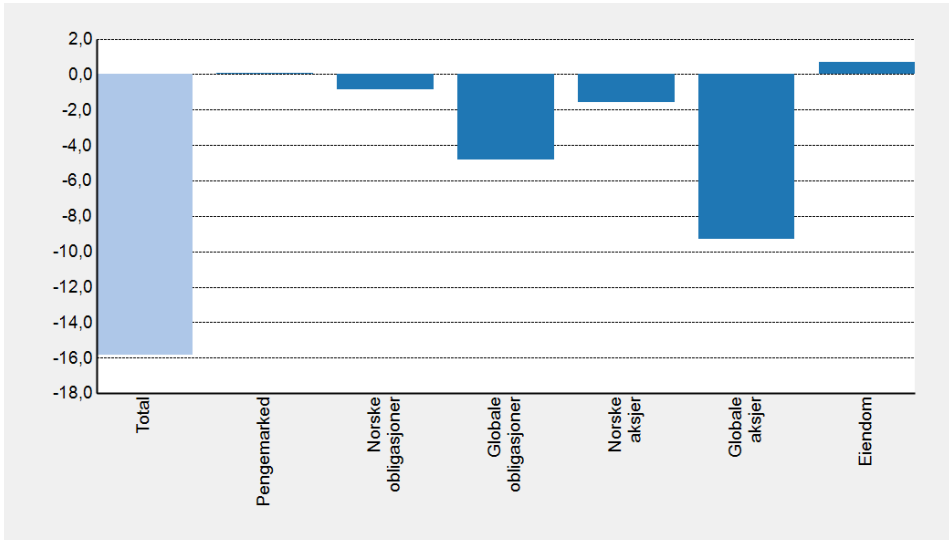
Indeksert avkastning siden start



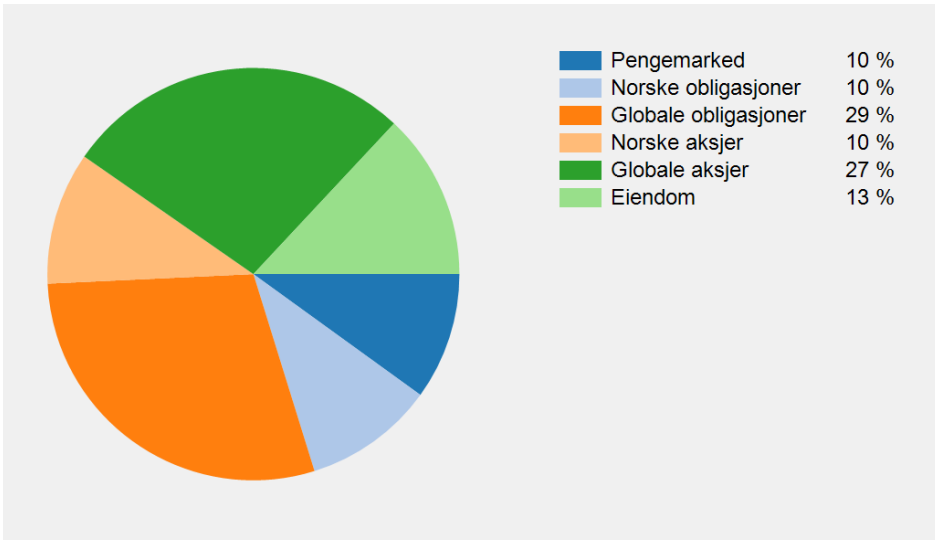
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
Total	-15 836 015	15 278 860	30 967 508
Pengemarked	33 112	103 686	2 163 662
Norske obligasjoner	-832 765	30 689	1 673 147
Globale obligasjoner	-4 800 656	-313 270	-307 290
Norske aksjer	-1 594 888	4 186 684	7 377 780
Globale aksjer	-9 318 893	9 176 127	13 179 426
Eiendom	678 075	2 094 945	6 880 783