

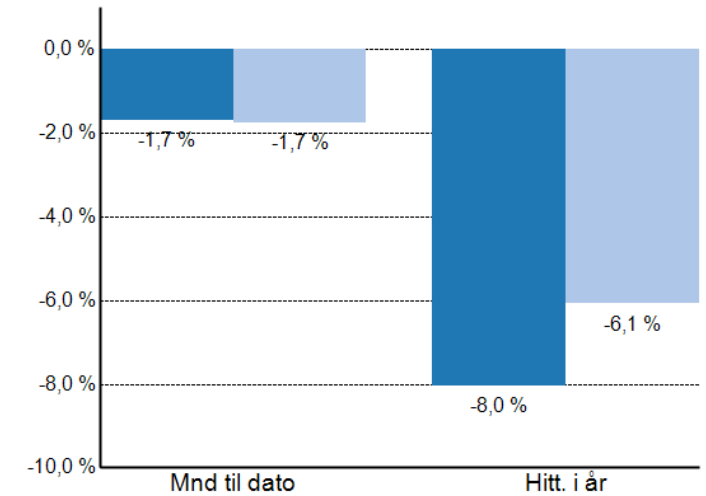
01. januar 2018 - 31. august 2022
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

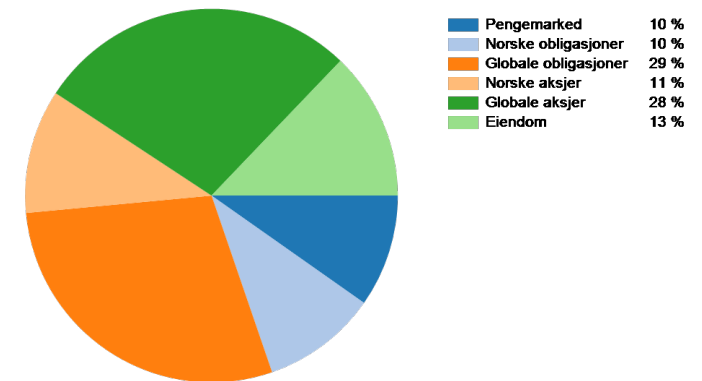
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	25	0,2	0,1	0,1	76	0,5	0,4	0,1
Norske obligasjoner	-308	-2,0	-1,9	-0,1	-981	-6,1	-4,9	-1,2
Globale obligasjoner	-896	-2,0	-2,8	0,8	-4 508	-9,5	-9,5	0,0
Norske aksjer	-289	-1,7	-1,4	-0,3	-845	-4,9	-2,8	-2,1
Globale aksjer	-1 137	-2,6	-2,0	-0,6	-7 712	-15,5	-9,1	-6,4
Eiendom	0	0,0	0,3	-0,3	690	3,7	2,0	1,7
Bjørnafjorden kommune	-2 605	-1,7	-1,7	0,1	-13 280	-8,0	-6,1	-2,0



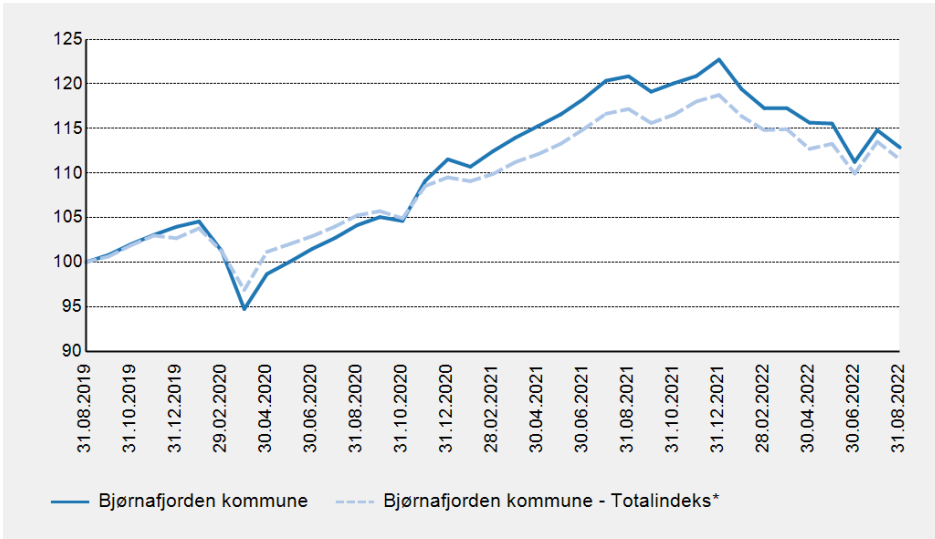
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

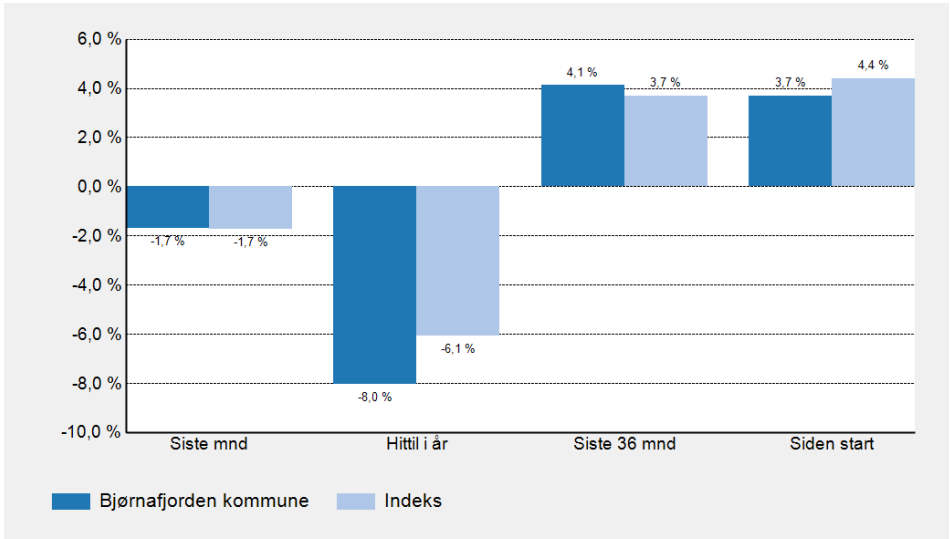
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 769	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3	OK
Norske obligasjoner	15 134	10,0	5,0	10,0	30,0	0,0	OK
Globale obligasjoner	43 643	28,8	20,0	30,0	40,0	-1,2	OK
Norske aksjer	16 257	10,7	5,0	10,0	30,0	0,7	OK
Globale aksjer	42 334	27,9	20,0	30,0	40,0	-2,1	OK
Eiendom	19 448	12,8	0,0	10,0	20,0	2,8	OK
Bjørnafjorden kommune	151 586	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



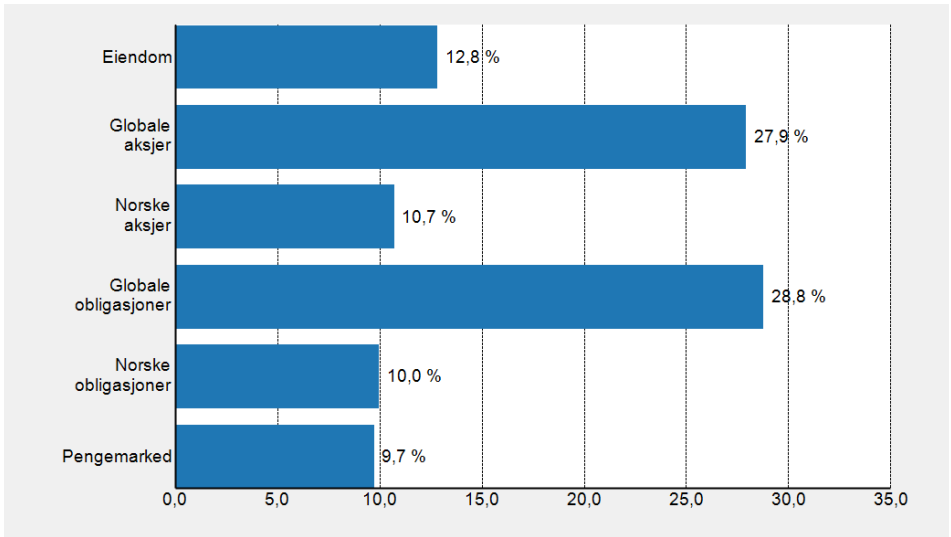
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	154 190,8	165 310,8	223 393,9	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-444,4	-94 758,6	118 062,9
Gev/tap	-2 604,7	-13 280,3	22 950,8	33 523,2
Utgående beholdning	151 586,1	151 586,1	151 586,1	151 586,1

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.08.2022	31.12.2021	Inn/ut	Avkastning	31.08.2022	Min	Normal	Maks	Avvik
Handelskonto DNB	180	144	35	0	0,1				
Holberg Likviditet A	14 590	14 600	-86	76	9,6				
Pengemarked	14 769	14 744	-51	76	9,7	5,0	10,0	30,0	-0,3
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	15 134	16 115	0	-981	10,0				
DNB Obligasjon E	n.a	0	0	0	0,0				
Norske obligasjoner	15 134	16 115	0	-981	10,0	5,0	10,0	30,0	0,0
AMUNDI Global Agg 500 Index	8 076	n.a	8 348	-272	5,3				
AQR Global Aggregate	n.a	8 866	-8 348	-518	0,0				
BlueBay IG Global Agg	12 678	14 047	0	-1 369	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 669	14 075	0	-1 406	8,4				
PIMCO Income Fund	10 220	11 164	0	-944	6,7				
Globale obligasjoner	43 643	48 152	0	-4 508	28,8	20,0	30,0	40,0	-1,2
Arctic Norw. Value Creation	10 786	11 422	0	-636	7,1				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 471	5 681	0	-210	3,6				
Norske aksjer	16 257	17 103	0	-845	10,7	5,0	10,0	30,0	0,7
AKO Global L/O D1 USD	11 945	14 389	0	-2 444	7,9				
Ardevora Global Equity SRI	14 409	16 958	0	-2 549	9,5				
Danske Inv World Indeks H2N	7 967	n.a	8 900	-933	5,3				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	n.a	9 609	-9 258	-351	0,0				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 013	9 448	0	-1 435	5,3				
Globale aksjer	42 334	50 404	-358	-7 712	27,9	20,0	30,0	40,0	-2,1
DEAS Eiendomsfond Norge I	19 316	18 670	-45	690	12,7				
Reinvestering DEAS	132	123	9	0	0,1				
Eiendom	19 448	18 793	-35	690	12,8	0,0	10,0	20,0	2,8
Total (Bjørnafjorden kommune)	151 586	165 311	-444	-13 280	100,0				

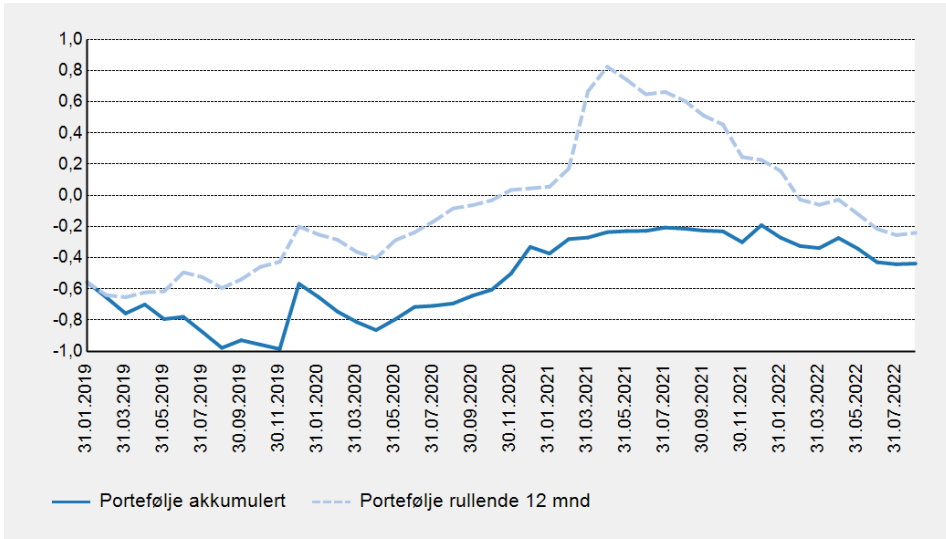
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Handelskonto DNB	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Holberg Likviditet A	0,2	0,1	0,1	0,6	0,4	0,2	1,2	0,4	0,8	07.02.2020
Pengemarked	0,2	0,1	0,1	0,5	0,4	0,1	1,3	0,6	0,7	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-2,0	-1,9	-0,1	-6,1	-4,9	-1,2	-6,0	-4,7	-1,3	20.10.2021
Norske obligasjoner	-2,0	-1,9	-0,1	-6,1	-4,9	-1,2	0,6	-0,2	0,8	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	-2,9	-2,8	-0,1	-3,3	-3,2	0,0	-3,3	-3,2	0,0	11.04.2022
BlueBay IG Global Agg	-1,7	-2,8	1,1	-9,7	-9,5	-0,2	1,3	0,4	0,9	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-2,5	-2,8	0,2	-10,0	-9,5	-0,5	0,4	0,4	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-1,0	-2,8	1,7	-8,5	-9,5	1,1	-1,0	-2,9	1,9	06.02.2020
Globale obligasjoner	-2,0	-2,8	0,8	-9,5	-9,5	0,0	0,5	0,2	0,3	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	-1,9	-1,4	-0,5	-5,6	-2,8	-2,7	10,8	9,6	1,2	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	-1,4	-1,4	0,0	-3,7	-2,8	-0,9	8,1	7,8	0,3	20.06.2018
Norske aksjer	-1,7	-1,4	-0,3	-4,9	-2,8	-2,1	8,8	8,7	0,1	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	-4,8	-1,7	-3,1	-17,0	-7,4	-9,6	6,6	9,8	-3,2	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	-1,2	-1,7	0,5	-15,0	-7,4	-7,6	9,4	11,1	-1,7	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	-2,3	-3,5	1,2	-10,5	-11,1	0,6	-10,5	-11,1	0,6	04.02.2022
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-2,2	-2,2	0,0	-15,2	-7,5	-7,7	2,1	12,2	-10,1	31.05.2018
Globale aksjer	-2,6	-2,0	-0,6	-15,5	-9,1	-6,4	6,1	9,7	-3,7	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,0	0,0	0,0	3,7	3,7	0,0	8,9	8,9	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	0,3	-0,3	3,7	2,0	1,7	8,3	3,5	4,8	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	-1,7	-1,7	0,1	-8,0	-6,1	-2,0	3,7	4,4	-0,7	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.08.2022	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.08.2022	31.07.2022	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	0,2	0,1	0,1	0,6	0,4	0,2	14,6	14,6	0,0	0,0	07.02.2020
Pengemarked	9,7	0,2	0,1	0,1	0,5	0,4	0,1	14,8	14,7	0,0	0,0	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	10,0	-2,0	-1,9	-0,1	-6,1	-4,9	-1,2	15,1	15,4	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	10,0	-2,0	-1,9	-0,1	-6,1	-4,9	-1,2	15,1	15,4	0,0	-0,3	01.01.2018
AMUNDI Global Agg 500 Index	5,3	-2,9	-2,8	-0,1	-3,3	-3,2	0,0	8,1	8,3	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	8,4	-1,7	-2,8	1,1	-9,7	-9,5	-0,2	12,7	12,9	0,0	-0,2	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,4	-2,5	-2,8	0,2	-10,0	-9,5	-0,5	12,7	13,0	0,0	-0,3	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	-1,0	-2,8	1,7	-8,5	-9,5	1,1	10,2	10,3	0,0	-0,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,8	-2,0	-2,8	0,8	-9,5	-9,5	0,0	43,6	44,5	0,0	-0,9	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,1	-1,9	-1,4	-0,5	-5,6	-2,8	-2,7	10,8	11,0	0,0	-0,2	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,6	-1,4	-1,4	0,0	-3,7	-2,8	-0,9	5,5	5,6	0,0	-0,1	20.06.2018
Norske aksjer	10,7	-1,7	-1,4	-0,3	-4,9	-2,8	-2,1	16,3	16,5	0,0	-0,3	01.01.2018
AKO Global L/O D1 USD	7,9	-4,8	-1,7	-3,1	-17,0	-7,4	-9,6	11,9	12,5	0,0	-0,6	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	9,5	-1,2	-1,7	0,5	-15,0	-7,4	-7,6	14,4	14,6	0,0	-0,2	06.06.2018
Danske Inv World Indeks H2N	5,3	-2,3	-3,5	1,2	-10,5	-11,1	0,6	8,0	8,2	0,0	-0,2	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	5,3	-2,2	-2,2	0,0	-15,2	-7,5	-7,7	8,0	8,2	0,0	-0,2	31.05.2018
Globale aksjer	27,9	-2,6	-2,0	-0,6	-15,5	-9,1	-6,4	42,3	43,5	0,0	-1,1	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,7	0,0	0,0	0,0	3,7	3,7	0,0	19,3	19,3	0,0	0,0	01.01.2018
Reinvestering DEAS	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	31.03.2019
Eiendom	12,8	0,0	0,3	-0,3	3,7	2,0	1,7	19,4	19,4	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	-1,7	-1,7	0,1	-8,0	-6,1	-2,0	151,6	154,2	0,0	-2,6	01.01.2018

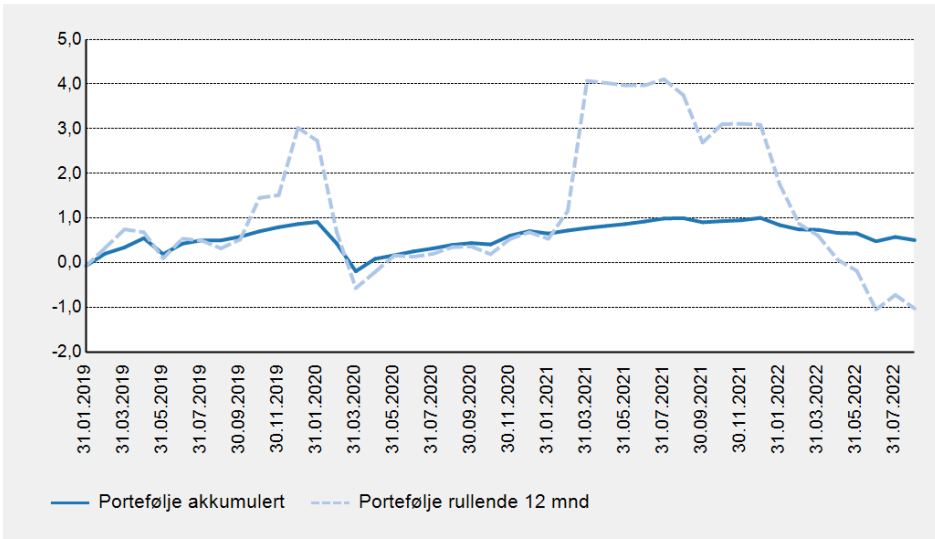
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	151 586	Beta	1,13
Avkastning - portefølje	3,7 %	Forklaringsgrad (R2)	0,92
Avkastning - indeks	4,4 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,7 %	Info kvot	-0,44
Standardavvik - portefølje	6,5 %	Sharpe Ratio	0,50
Standardavvik - indeks	5,5 %	Konsistens	41,8 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

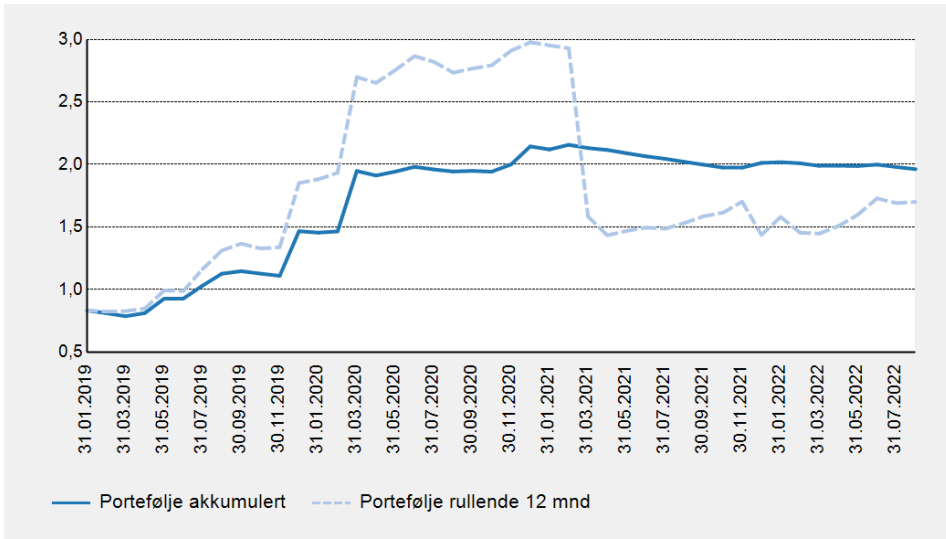
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



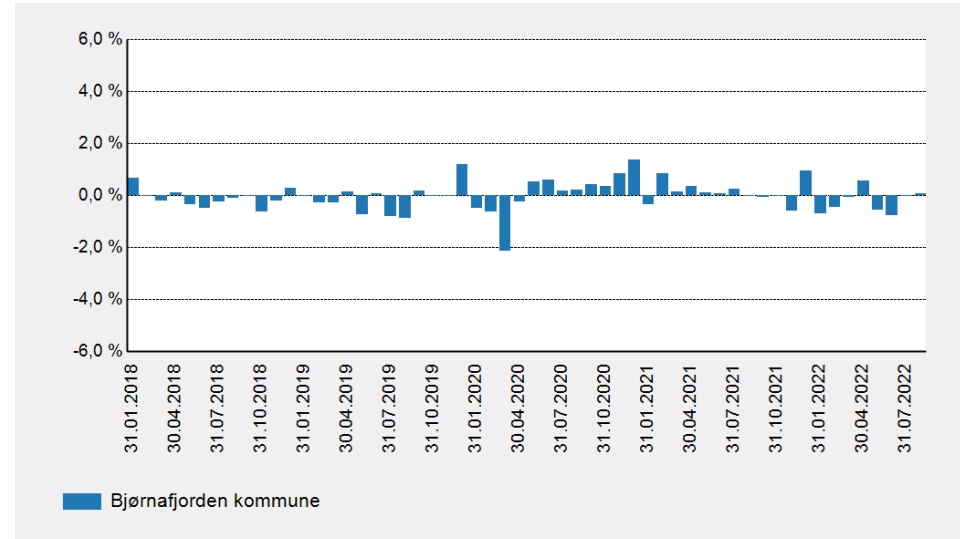
Trendanalyse - Tracking Error



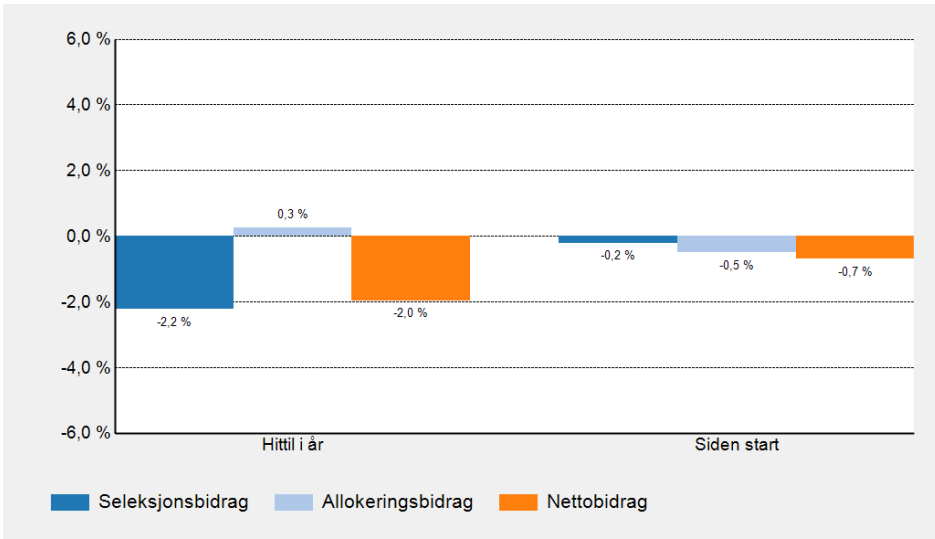
Avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MV (TNOK)	151 586	165 311	162 812	232 251	208 572	n.a
Portef.	-8,0 %	10,0 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a
Indeks	-6,1 %	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.	-1,7 %	-2,3 %	-3,8 %	-6,6 %	4,1 %	n.a
Indeks	-1,7 %	-1,5 %	-2,9 %	-4,8 %	3,7 %	n.a
Differanse	0,1 %	-0,8 %	-0,9 %	-1,8 %	0,4 %	n.a

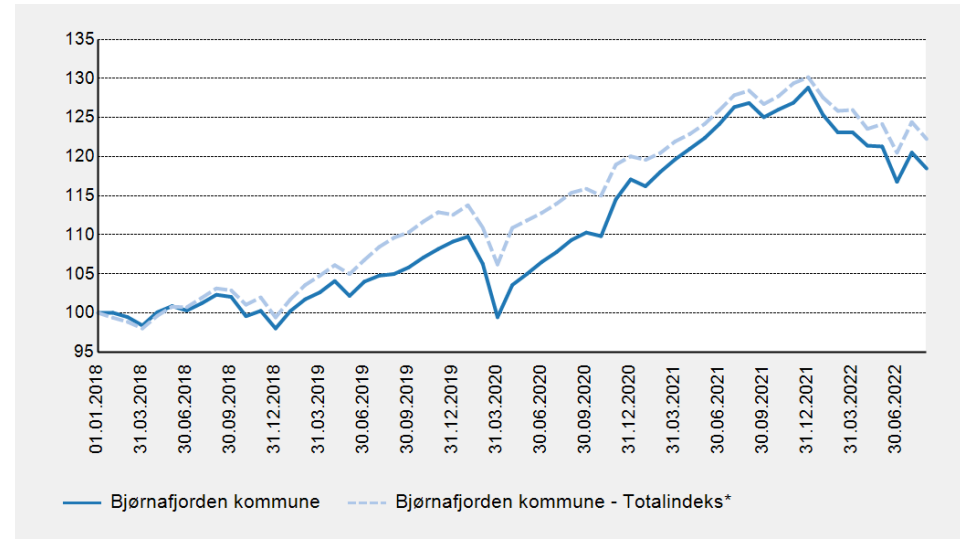
Differanseavkastning



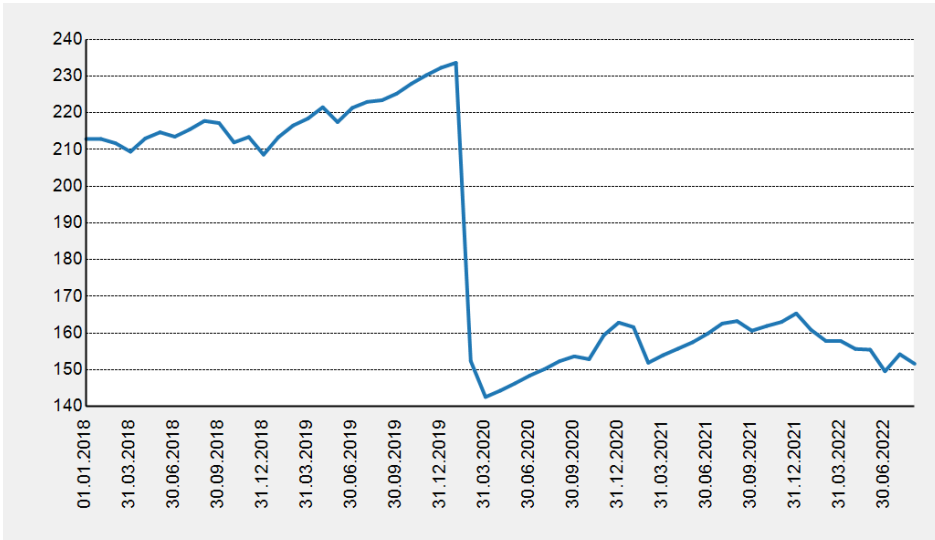
Forklaring til porteføljerisultat



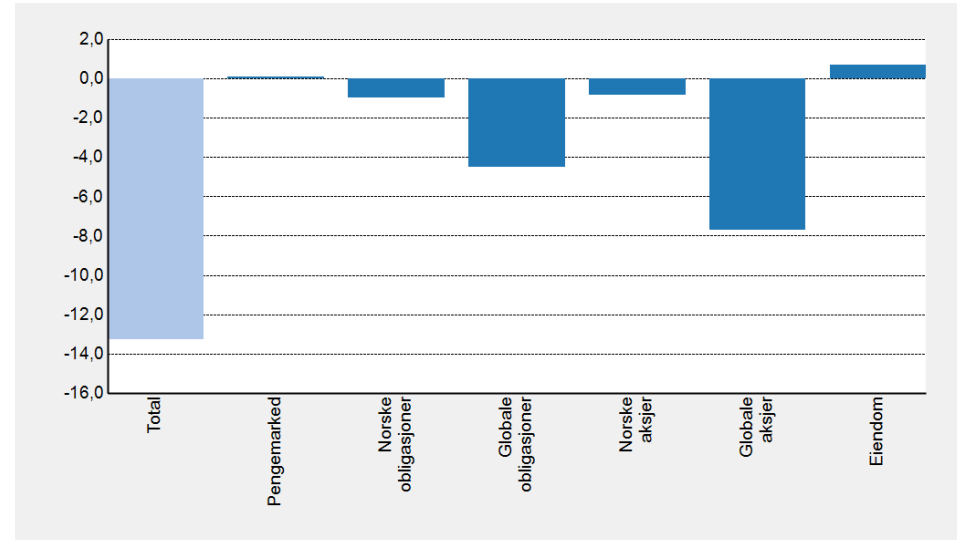
Indeksert avkastning siden start



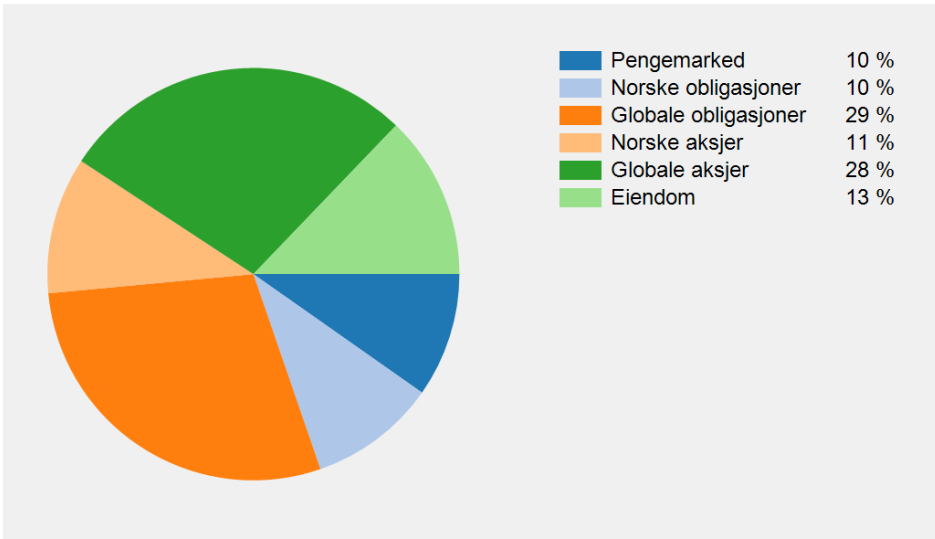
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2021	Siden start
Total	-13 280 321	15 278 860	33 523 202
Pengemarked	75 590	103 686	2 206 140
Norske obligasjoner	-980 775	30 689	1 525 137
Globale obligasjoner	-4 508 071	-313 270	-14 705
Norske aksjer	-845 330	4 186 684	8 127 338
Globale aksjer	-7 711 925	9 176 127	14 786 394
Eiendom	690 191	2 094 945	6 892 898