

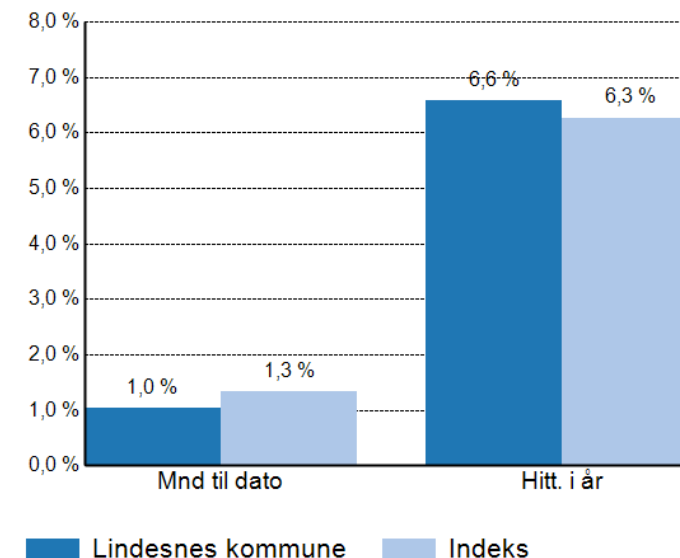
31. desember 2020 - 31. desember 2021
Porteføljerapport

Lindesnes kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

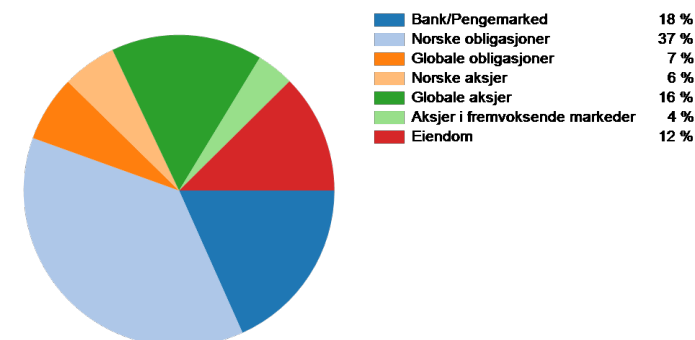
Avkastning

Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Bank/Pengemarked	2	0,0	0,0	0,0	148	1,0	0,1	0,9
Norske obligasjoner	-136	-0,4	-0,5	0,1	390	1,3	-0,6	1,9
Globale obligasjoner	3	0,0	0,5	-0,4	-57	-0,9	6,8	-7,8
Norske aksjer	120	2,5	1,5	1,0	1 038	4,2	4,4	-0,2
Globale aksjer	431	3,3	1,3	1,9	2 674	24,5	6,3	18,3
Aksjer i fremvoksende	-38	-1,1	-0,6	-0,5	-66	-1,9	0,9	-2,9
Eiendom	510	5,0	5,0	0,0	1 208	12,5	12,5	0,0
Lindesnes kommune	891	1,0	1,3	-0,3	5 335	6,6	6,3	0,3

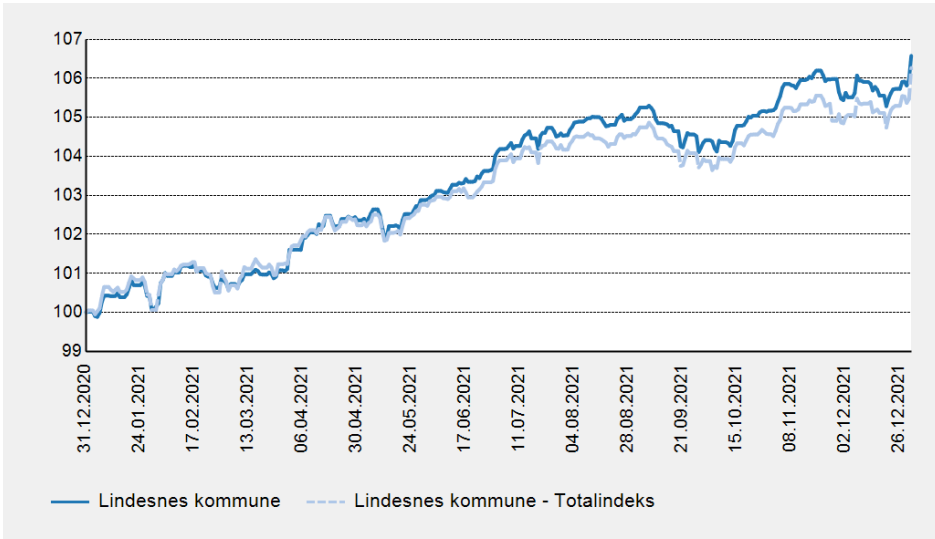


Allokering

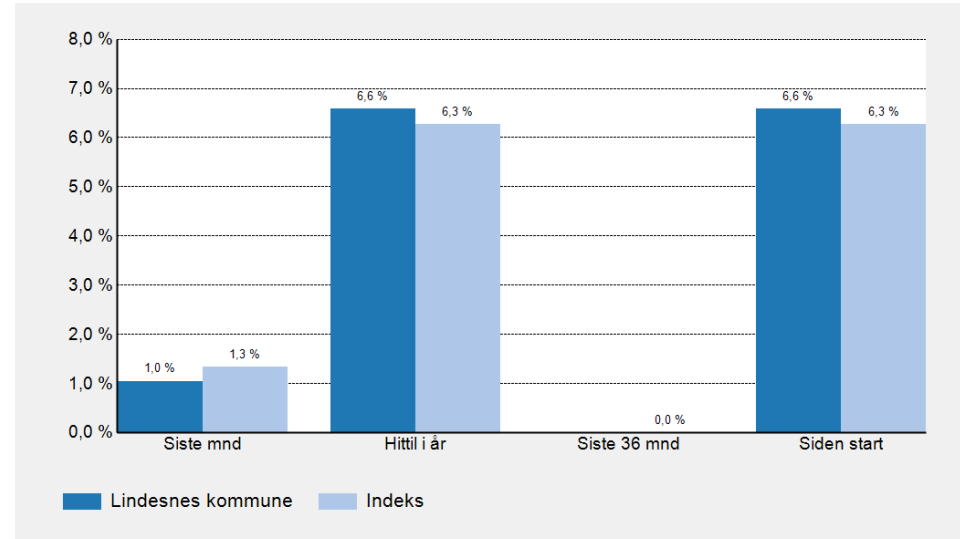
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Bank/Pengemarked	15 770	18,3	0,0	5,0	100,0	13,3	OK
Norske obligasjoner	32 034	37,2	12,0	15,0	18,0	22,2	Ikke OK
Globale obligasjoner	5 894	6,8	35,0	40,0	45,0	-33,2	Ikke OK
Norske aksjer	4 847	5,6	4,0	5,0	6,0	0,6	OK
Globale aksjer	13 578	15,8	16,0	18,0	20,0	-2,2	Ikke OK
Aksjer i fremvoksende markeder	3 348	3,9	0,0	2,0	4,0	1,9	OK
Eiendom	10 686	12,4	0,0	15,0	20,0	-2,6	OK
Lindesnes kommune	86 157	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



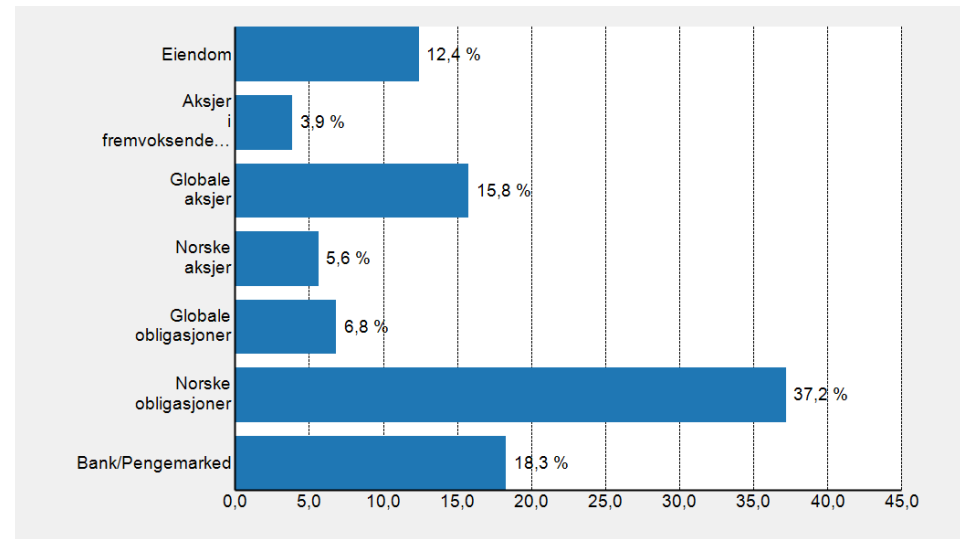
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	85 337,6	83 441,8	n.a	83 441,8
Innskudd/uttak	-71,8	-2 620,1	80 821,7	80 821,7
Gev/tap	891,1	5 335,2	5 335,2	5 335,2
Utgående beholdning	86 156,9	86 156,9	86 156,9	86 156,9

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.12.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.12.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Bank	15 750	14 802	800	148	18,3				
Handelskonto DNB	20	3 062	-3 041	0	0,0				
Bank/Pengemarked	15 770	17 863	-2 241	148	18,3	0,0	5,0	100,0	13,3
Alfred Berg Nordic Inv Grade	5 982	5 879	0	103	6,9				
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	26 052	n.a	26 189	-137	30,2				
DNB High Yield D	n.a	3 090	-3 314	224	0,0				
Nordea Kreditt	n.a	5 809	-5 884	75	0,0				
Storebrand Norsk Kreditt IG B	n.a	15 466	-15 592	125	0,0				
Norske obligasjoner	32 034	30 244	1 400	390	37,2	12,0	15,0	18,0	22,2
KLP Obligasjon Global	5 894	5 955	0	-62	6,8				
Muzinich Asia Credit	n.a	1 400	-1 405	5	0,0				
Globale obligasjoner	5 894	7 356	-1 405	-57	6,8	35,0	40,0	45,0	-33,2
Alfred Berg Aktiv	n.a	1 836	-2 204	368	0,0				
Arctic Norw. Value Creation	4 847	n.a	4 652	195	5,6				
Eika Egenkapitalbevis	n.a	1 973	-2 448	476	0,0				
Norske aksjer	4 847	3 809	0	1 038	5,6	4,0	5,0	6,0	0,6
KLP AksjeGlobal Indeks III H2N	10 424	8 394	0	2 030	12,1				
KLP AksjeGlobal Indeks V	3 154	2 510	0	644	3,7				
Globale aksjer	13 578	10 904	0	2 674	15,8	16,0	18,0	20,0	-2,2
KLP AksjeFremv. Markeder Ind II	1 720	1 736	0	-16	2,0				
Vontobel Sust. EM Leaders	1 628	1 678	0	-50	1,9				
Aksjer i fremvoksende markeder	3 348	3 414	0	-66	3,9	0,0	2,0	4,0	1,9
DEAS Eiendomsfond Norge I	10 686	9 852	-374	1 208	12,4				
Eiendom	10 686	9 852	-374	1 208	12,4	0,0	15,0	20,0	-2,6
Total (Lindesnes kommune)	86 157	83 442	-2 620	5 335	100,0				

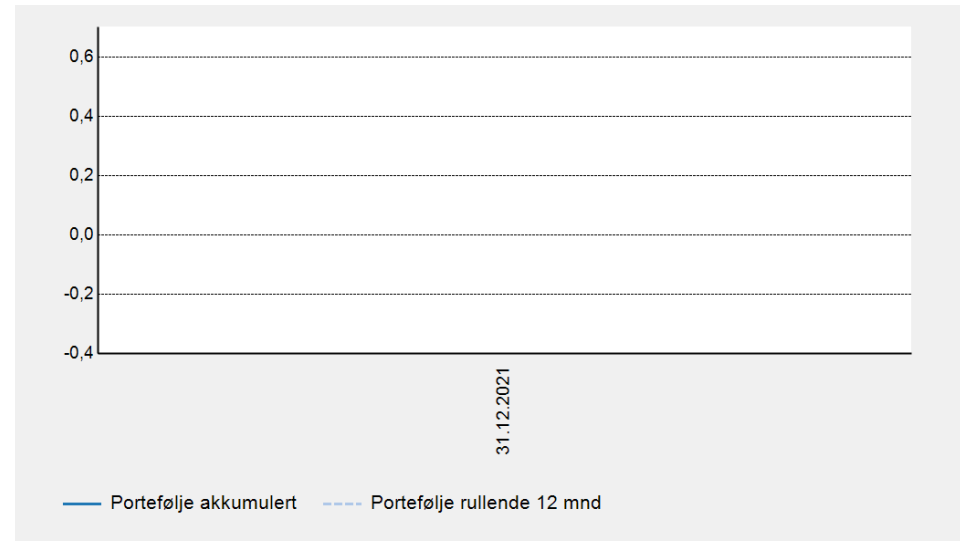
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Bank	0,0	0,0	0,0	1,0	0,1	0,9	1,0	0,1	0,9	31.12.2020
Handelskonto DNB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,1	-0,1	31.12.2020
Bank/Pengemarked	0,0	0,0	0,0	1,0	0,1	0,9	1,0	0,1	0,9	31.12.2020
Alfred Berg Nordic Inv Grade	0,1	-0,5	0,7	1,8	-0,6	2,3	1,8	-0,6	2,3	31.12.2020
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-0,6	-0,5	0,0	-0,5	-0,9	0,4	-0,5	-0,9	0,4	20.08.2021
Norske obligasjoner	-0,4	-0,5	0,1	1,3	-0,6	1,9	1,3	-0,6	1,9	31.12.2020
KLP Obligasjon Global	0,0	0,0	0,1	-1,0	-0,7	-0,3	-1,0	-0,7	-0,3	31.12.2020
Globale obligasjoner	0,0	0,5	-0,4	-0,9	6,8	-7,8	-0,9	6,8	-7,8	31.12.2020
Arctic Norw. Value Creation	2,5	1,5	1,0	4,2	4,4	-0,2	4,2	4,4	-0,2	20.08.2021
Norske aksjer	2,5	1,5	1,0	4,2	4,4	-0,2	4,2	4,4	-0,2	20.08.2021
KLP AksjeGlobal Indeks III H2N	4,0	4,0	0,0	24,2	23,8	0,4	24,2	23,8	0,4	31.12.2020
KLP AksjeGlobal Indeks V	0,9	1,7	-0,8	25,7	26,2	-0,5	25,7	26,2	-0,5	31.12.2020
Globale aksjer	3,3	1,3	1,9	24,5	6,3	18,3	24,5	6,3	18,3	31.12.2020
KLP AksjeFremv. Markeder Ind II	-2,0	-0,6	-1,4	-0,9	0,9	-1,8	-0,9	0,9	-1,8	31.12.2020
Vontobel Sust. EM Leaders	-0,2	-0,6	0,4	-3,0	0,9	-3,9	-3,0	0,9	-3,9	31.12.2020
Aksjer i fremvoksende markeder	-1,1	-0,6	-0,5	-1,9	0,9	-2,9	-1,9	0,9	-2,9	31.12.2020
DEAS Eiendomsfond Norge I	5,0	5,0	0,0	12,5	12,5	0,0	12,5	12,5	0,0	31.12.2020
Eiendom	5,0	5,0	0,0	12,5	12,5	0,0	12,5	12,5	0,0	31.12.2020
Total (Lindesnes kommune)	1,0	1,3	-0,3	6,6	6,3	0,3	6,6	6,3	0,3	31.12.2020

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
Bank	18,3	0,0	0,0	0,0	1,0	0,1	0,9	15,7	15,7	0,0	0,0	31.12.2020
Handelskonto DNB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	31.12.2020
Bank/Pengemarked	18,3	0,0	0,0	0,0	1,0	0,1	0,9	15,8	15,8	0,0	0,0	31.12.2020
Alfred Berg Nordic Inv Grade	6,9	0,1	-0,5	0,7	1,8	-0,6	2,3	6,0	6,0	0,0	0,0	31.12.2020
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	30,2	-0,6	-0,5	0,0	-0,5	-0,9	0,4	26,1	26,2	0,0	-0,1	20.08.2021
DNB High Yield D	0,0	n.a	n.a	n.a	7,2	5,4	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	31.12.2020
Nordea Kreditt	0,0	n.a	n.a	n.a	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	11.11.2021
Storebrand Norsk Kreditt IG B	0,0	n.a	n.a	n.a	0,8	0,1	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	31.12.2020
Norske obligasjoner	37,2	-0,4	-0,5	0,1	1,3	-0,6	1,9	32,0	32,2	0,0	-0,1	31.12.2020
KLP Obligasjon Global	6,8	0,0	0,0	0,1	-1,0	-0,7	-0,3	5,9	5,9	0,0	0,0	31.12.2020
Muzinich Asia Credit	0,0	n.a	n.a	n.a	0,4	5,4	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	31.12.2020
Globale obligasjoner	6,8	0,0	0,5	-0,4	-0,9	6,8	-7,8	5,9	5,9	0,0	0,0	31.12.2020
Alfred Berg Aktiv	0,0	n.a	n.a	n.a	20,0	17,7	2,3	0,0	0,0	0,0	0,0	31.12.2020
Arctic Norw. Value Creation	5,6	2,5	1,5	1,0	4,2	4,4	-0,2	4,8	4,7	0,0	0,1	20.08.2021
Eika Egenkapitalbevis	0,0	n.a	n.a	n.a	24,1	17,9	6,2	0,0	0,0	0,0	0,0	31.12.2020
Norske aksjer	5,6	2,5	1,5	1,0	4,2	4,4	-0,2	4,8	4,7	0,0	0,1	20.08.2021
KLP AksjeGlobal Indeks III H2N	12,1	4,0	4,0	0,0	24,2	23,8	0,4	10,4	10,0	0,0	0,4	31.12.2020
KLP AksjeGlobal Indeks V	3,7	0,9	1,7	-0,8	25,7	26,2	-0,5	3,2	3,1	0,0	0,0	31.12.2020
Globale aksjer	15,8	3,3	1,3	1,9	24,5	6,3	18,3	13,6	13,1	0,0	0,4	31.12.2020
KLP AksjeFremv. Markeder Ind II	2,0	-2,0	-0,6	-1,4	-0,9	0,9	-1,8	1,7	1,8	0,0	0,0	31.12.2020
Vontobel Sust. EM Leaders	1,9	-0,2	-0,6	0,4	-3,0	0,9	-3,9	1,6	1,6	0,0	0,0	31.12.2020
Aksjer i fremvoksende markeder	3,9	-1,1	-0,6	-0,5	-1,9	0,9	-2,9	3,3	3,4	0,0	0,0	31.12.2020
DEAS Eiendomsfond Norge I	12,4	5,0	5,0	0,0	12,5	12,5	0,0	10,7	10,2	-0,1	0,5	31.12.2020
Eiendom	12,4	5,0	5,0	0,0	12,5	12,5	0,0	10,7	10,2	-0,1	0,5	31.12.2020
Total (Lindesnes kommune)	100,0	1,0	1,3	-0,3	6,6	6,3	0,3	86,2	85,3	-0,1	0,9	31.12.2020

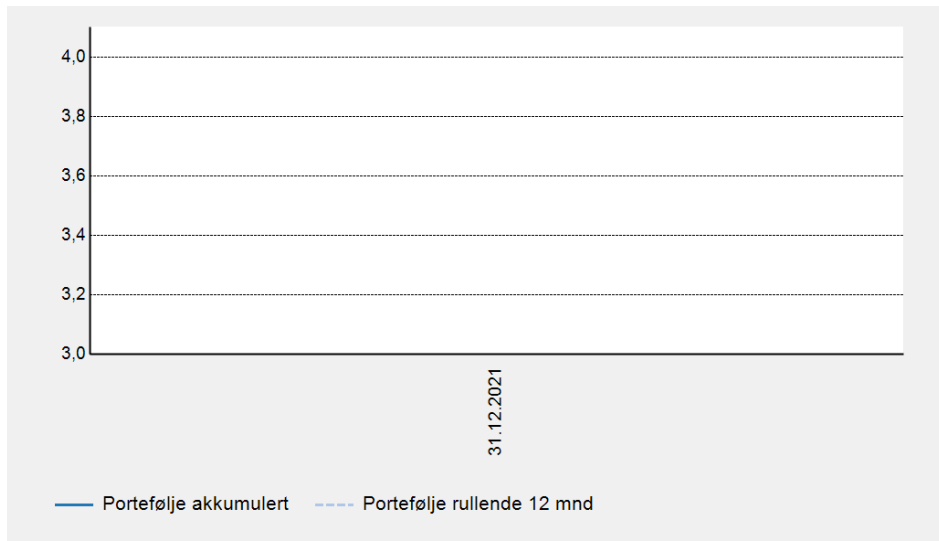
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	86 157	Beta	0,95
Avkastning - portefølje	6,6 %	Forklaringsgrad (R2)	0,92
Avkastning - indeks	6,3 %	Tracking Error	0,5 %
Differanse	0,3 %	Info kvot	0,68
Standardavvik - portefølje	1,6 %	Sharpe Ratio	4,10
Standardavvik - indeks	1,6 %	Konsistens	66,7 %
		Max drawdown	-1,1 %
		Recovery time	57

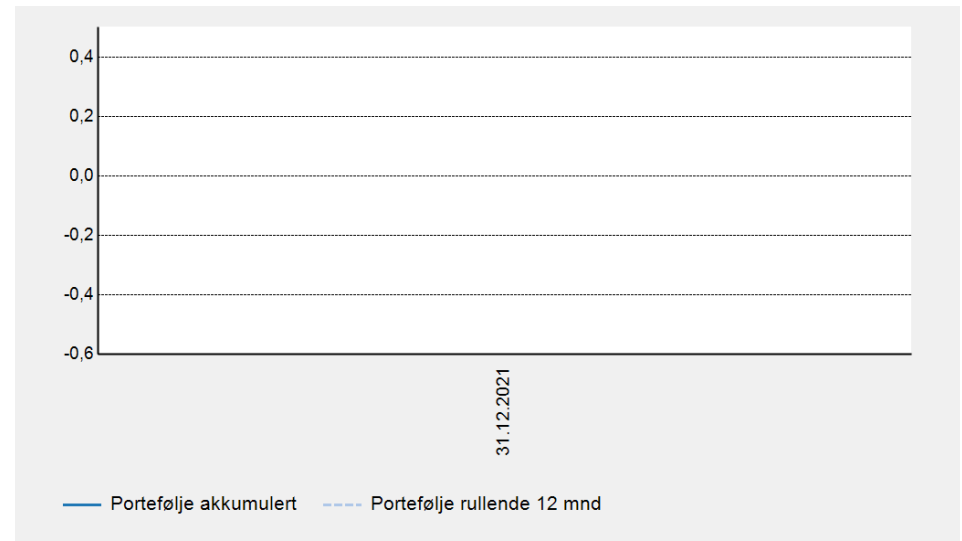
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



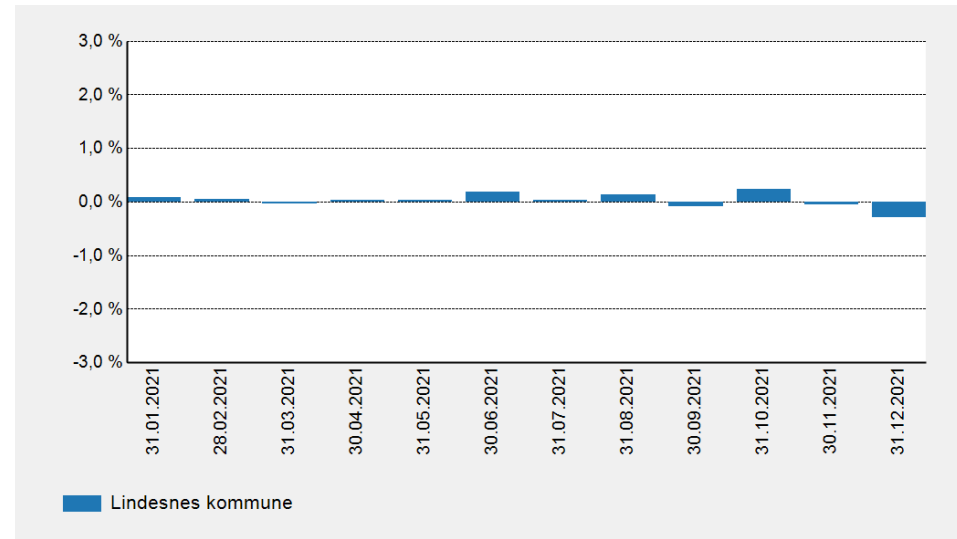
Trendanalyse - Tracking Error



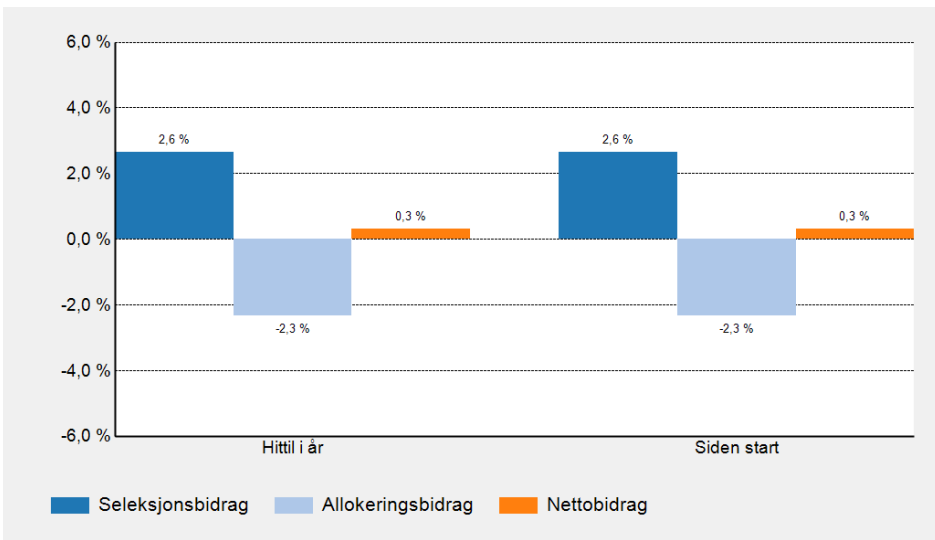
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	86 157	83 442	n.a	n.a	n.a	n.a
Portef.	6,6 %	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a
Indeks	6,3 %	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a
Differanse	0,3 %	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	1,0 %	2,1 %	2,5 %	6,6 %	n.a	n.a
Indeks	1,3 %	2,3 %	2,5 %	6,3 %	n.a	n.a
Differanse	-0,3 %	-0,1 %	0,0 %	0,3 %	n.a	n.a

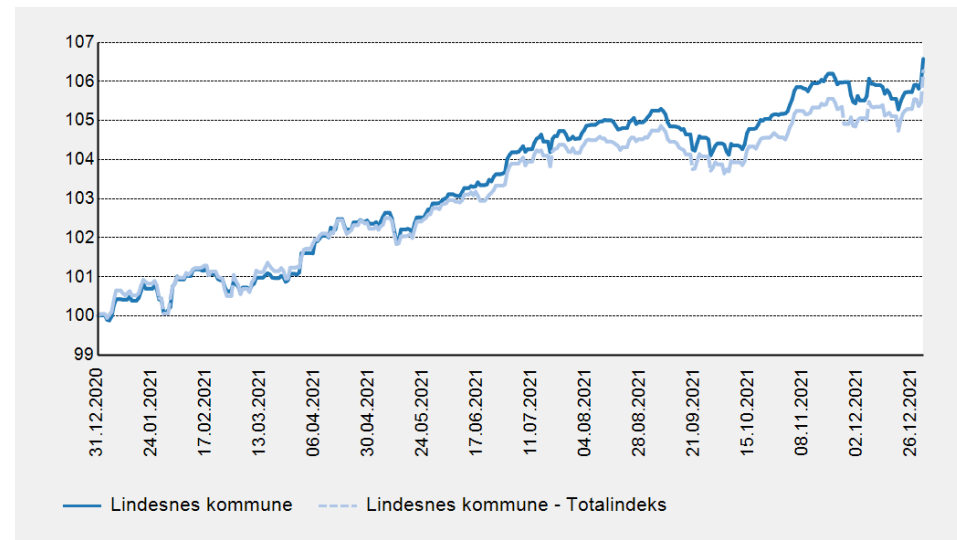
Differanseavkastning



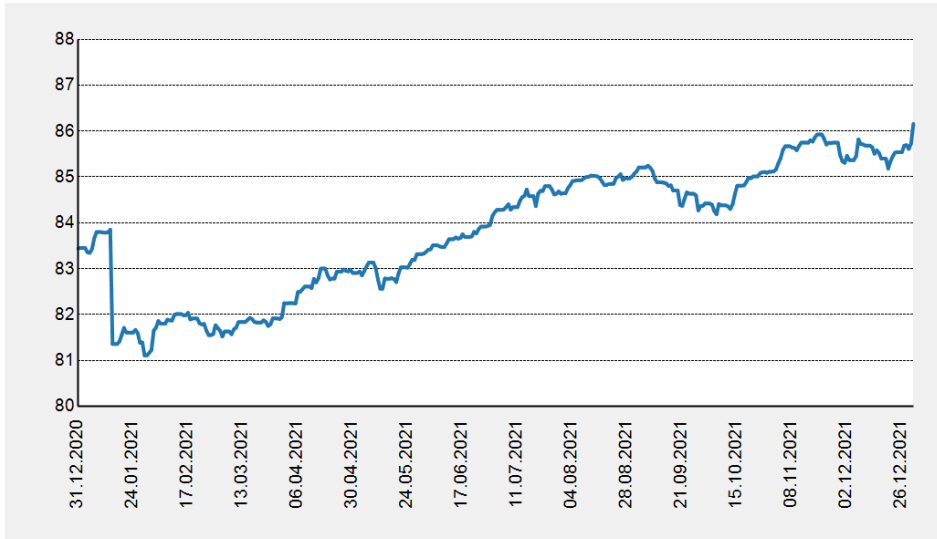
Forklaring til porteføljeresultat



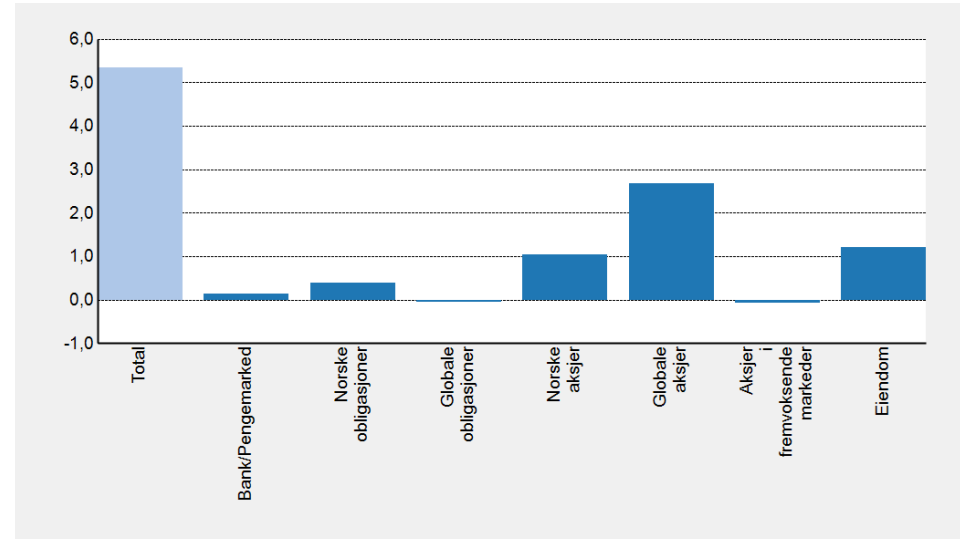
Indeksert avkastning siden start



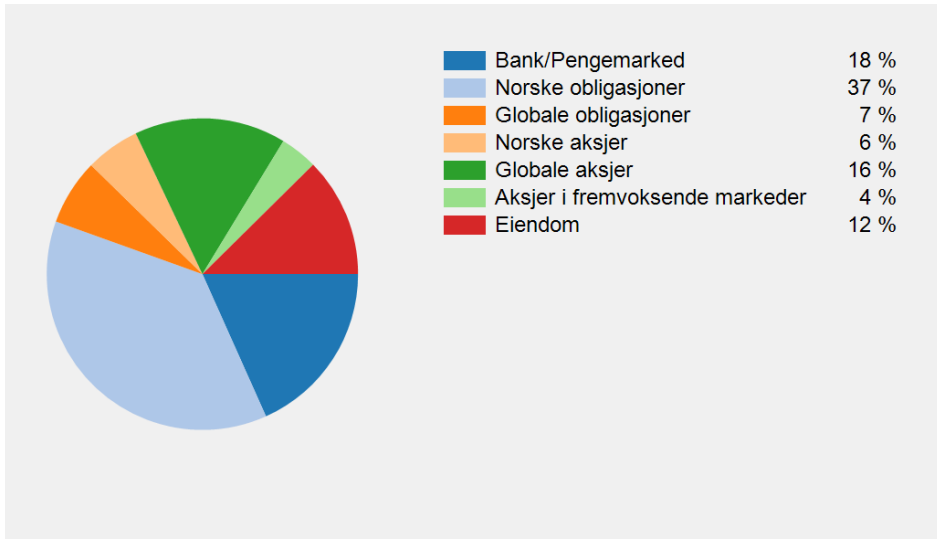
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	5 335 179	8	5 335 186
Bank/Pengemarked	147 611	0	147 611
Norske obligasjoner	389 987	8	389 994
Globale obligasjoner	-56 854	0	-56 854
Norske aksjer	1 038 284	0	1 038 284
Globale aksjer	2 674 322	0	2 674 322
Aksjer i fremvoksende markeder	-65 981	0	-65 981
Eiendom	1 207 809	0	1 207 809