

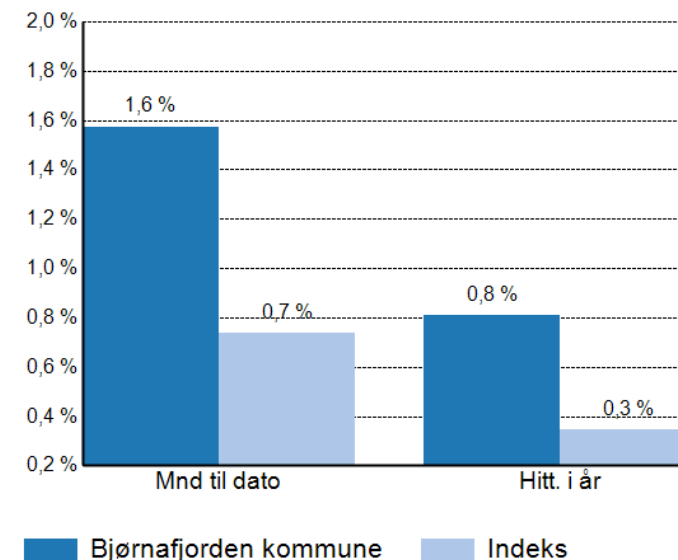
01. januar 2018 - 28. februar 2021
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

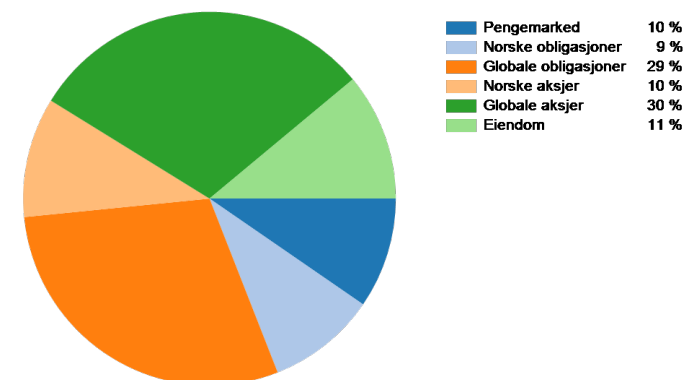
Avkastning

Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	10	0,1	0,0	0,1	26	0,2	0,0	0,2
Norske obligasjoner	-48	-0,3	-0,6	0,2	-13	-0,1	-0,6	0,6
Globale obligasjoner	-632	-1,4	-1,6	0,2	-724	-1,6	-2,1	0,5
Norske aksjer	1 071	6,3	4,1	2,2	763	4,6	3,0	1,6
Globale aksjer	2 218	4,1	2,8	1,4	1 331	2,4	2,3	0,1
Eiendom	0	0,0	0,2	-0,2	10	0,1	0,5	-0,4
Bjørnafjorden kommune	2 619	1,6	0,7	0,8	1 395	0,8	0,3	0,5

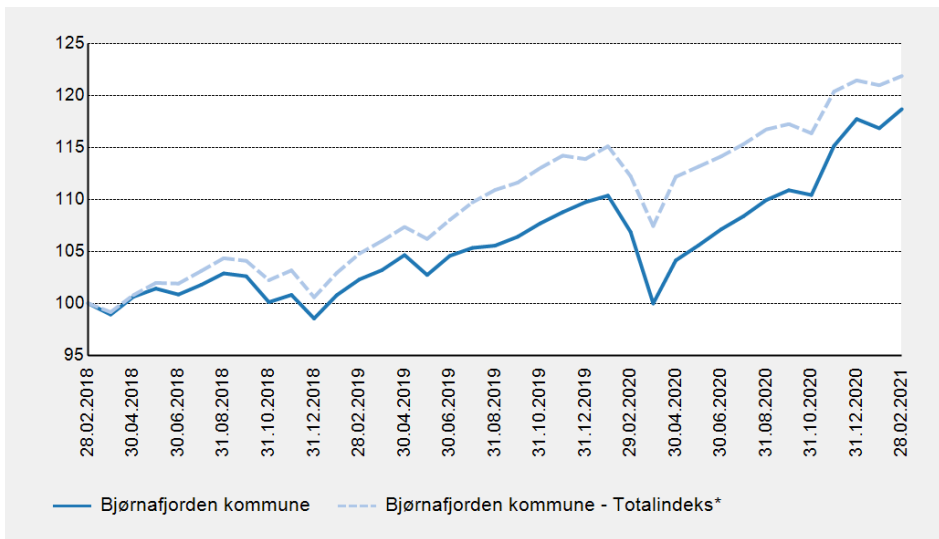


Allokering

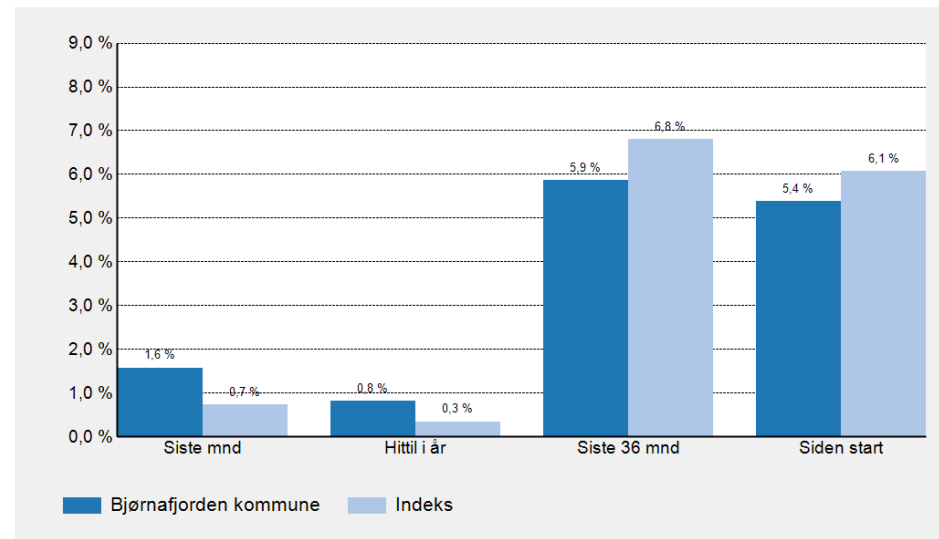
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 550	9,6	5,0	10,0	30,0	-0,4	OK
Norske obligasjoner	14 366	9,5	5,0	10,0	30,0	-0,5	OK
Globale obligasjoner	44 623	29,4	20,0	30,0	40,0	-0,6	OK
Norske aksjer	15 749	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4	OK
Globale aksjer	45 834	30,2	20,0	30,0	40,0	0,2	OK
Eiendom	16 746	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0	OK
Bjørnafjorden kommune	151 868	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



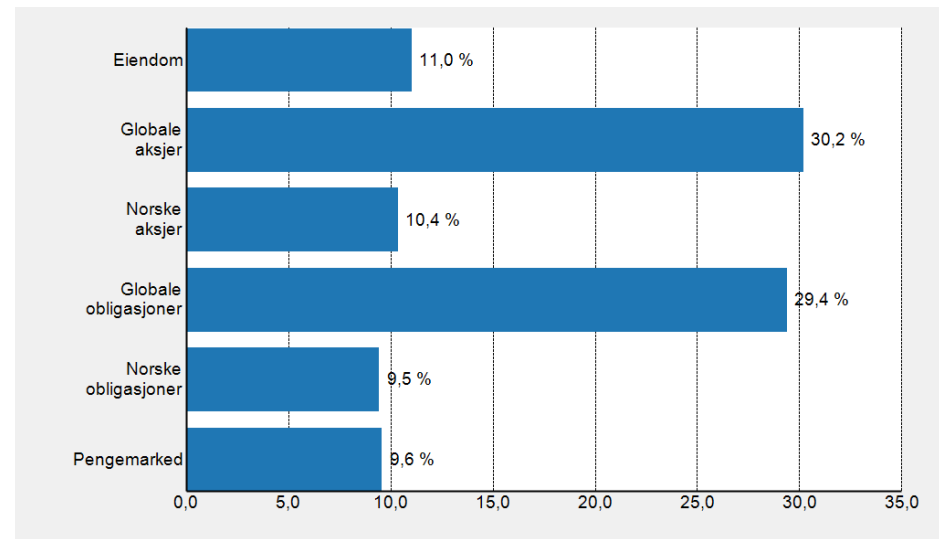
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	161 593,6	162 811,6	211 671,8	212 821,4
Innskudd/uttak	-12 344,7	-12 337,9	-93 872,4	118 949,0
Gev/tap	2 619,3	1 394,6	34 068,9	32 919,2
Utgående beholdning	151 868,2	151 868,2	151 868,2	151 868,2

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	28.02.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	28.02.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 470	14 444	0	26	9,5				
Midler til investering	80	63	17	0	0,1				
Pengemarked	14 550	14 507	17	26	9,6	5,0	10,0	30,0	-0,4
DNB Obligasjon E	14 366	14 524	-145	-13	9,5				
Norske obligasjoner	14 366	14 524	-145	-13	9,5	5,0	10,0	30,0	-0,5
AQR Global Aggregate	8 320	8 591	0	-270	5,5				
BlueBay IG Global Aggregate I	12 957	13 643	-500	-186	8,5				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 979	13 239	0	-260	8,5				
PIMCO Income Fund	10 366	10 374	0	-7	6,8				
Globale obligasjoner	44 623	45 846	-500	-724	29,4	20,0	30,0	40,0	-0,6
Arctic Norw. Value Creation	10 568	12 124	-2 000	444	7,0				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 181	6 862	-2 000	319	3,4				
Norske aksjer	15 749	18 986	-4 000	763	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4
AKO Global L/O Class D1 USD	12 308	12 418	0	-110	8,1				
Ardevora Global Equity SRI	16 112	20 639	-5 000	474	10,6				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	8 745	11 170	-2 700	275	5,8				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 668	7 976	0	693	5,7				
Globale aksjer	45 834	52 203	-7 700	1 331	30,2	20,0	30,0	40,0	0,2
Aberdeen Eiendomsfond Norge	16 589	16 589	-10	10	10,9				
Reinvestering Aberdeen	157	157	0	0	0,1				
Eiendom	16 746	16 746	-10	10	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0
Total (Bjørnafjorden kommune)	151 868	162 812	-12 338	1 395	100,0				

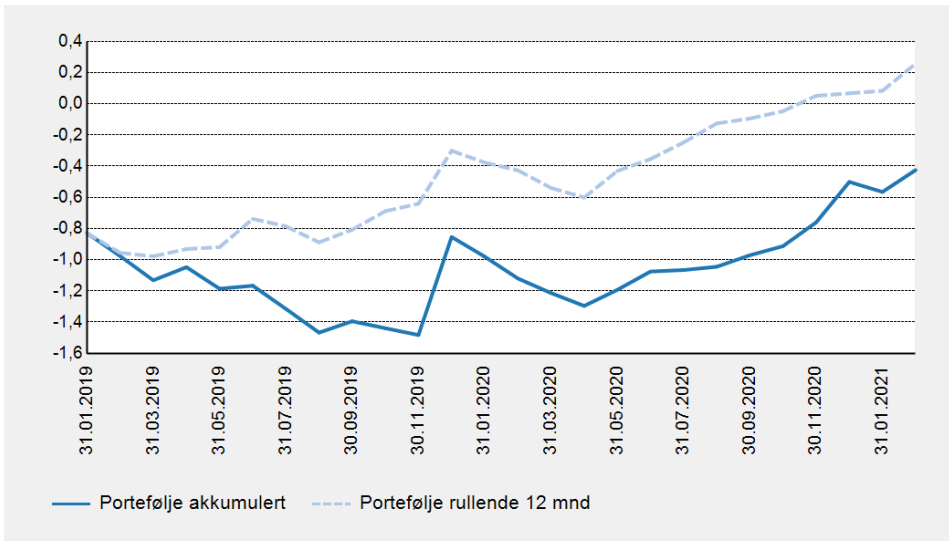
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,1	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2	1,8	0,5	1,3	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,1	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2	1,6	0,7	0,8	01.01.2018
DNB Obligasjon E	-0,3	-0,6	0,2	-0,1	-0,5	0,4	3,1	2,2	0,9	01.01.2018
Norske obligasjoner	-0,3	-0,6	0,2	-0,1	-0,6	0,6	3,1	1,4	1,8	01.01.2018
AQR Global Aggregate	-2,3	-1,6	-0,8	-3,1	-2,1	-1,1	3,5	4,1	-0,6	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	-1,3	-1,6	0,2	-1,4	-2,1	0,7	5,8	4,2	1,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-1,6	-1,6	-0,1	-2,0	-2,1	0,1	4,4	4,2	0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-0,4	-1,6	1,1	-0,1	-2,1	2,0	3,4	1,4	2,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	-1,4	-1,6	0,2	-1,6	-2,1	0,5	3,7	3,3	0,5	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	6,5	4,1	2,4	4,1	3,0	1,2	11,7	9,7	2,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5,9	4,1	1,8	5,3	3,0	2,4	5,0	7,0	-2,0	20.06.2018
Norske aksjer	6,3	4,1	2,2	4,6	3,0	1,6	8,0	8,3	-0,4	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	3,1	2,8	0,3	-0,9	2,4	-3,3	8,2	8,0	0,2	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	2,5	2,8	-0,3	1,6	2,4	-0,8	16,4	13,3	3,1	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	2,7	2,7	0,0	1,9	1,8	0,1	8,5	8,4	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	10,8	3,0	7,7	8,7	2,1	6,6	6,2	13,9	-7,7	31.05.2018
Globale aksjer	4,1	2,8	1,4	2,4	2,3	0,1	9,3	11,5	-2,2	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	8,0	8,0	0,0	01.01.2018
Reinvestering Aberdeen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	31.03.2019
Eiendom	0,0	0,2	-0,2	0,1	0,5	-0,4	7,2	3,7	3,5	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	1,6	0,7	0,8	0,8	0,3	0,5	5,4	6,1	-0,7	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	28.02.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	28.02.2021	31.01.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,5	0,1	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2	14,5	14,5	0,0	0,0	07.02.2020
Midler til investering	0,1	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	0,1	0,2	-0,1	0,0	01.01.2018
Pengemarked	9,6	0,1	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2	14,6	14,7	-0,1	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	9,5	-0,3	-0,6	0,2	-0,1	-0,5	0,4	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
Norske obligasjoner	9,5	-0,3	-0,6	0,2	-0,1	-0,6	0,6	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,5	-2,3	-1,6	-0,8	-3,1	-2,1	-1,1	8,3	8,5	0,0	-0,2	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,5	-1,3	-1,6	0,2	-1,4	-2,1	0,7	13,0	13,6	-0,5	-0,2	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,5	-1,6	-1,6	-0,1	-2,0	-2,1	0,1	13,0	13,2	0,0	-0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,8	-0,4	-1,6	1,1	-0,1	-2,1	2,0	10,4	10,4	0,0	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	29,4	-1,4	-1,6	0,2	-1,6	-2,1	0,5	44,6	45,8	-0,5	-0,6	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,0	6,5	4,1	2,4	4,1	3,0	1,2	10,6	11,9	-2,0	0,7	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,4	5,9	4,1	1,8	5,3	3,0	2,4	5,2	6,8	-2,0	0,4	20.06.2018
Norske aksjer	10,4	6,3	4,1	2,2	4,6	3,0	1,6	15,7	18,7	-4,0	1,1	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,1	3,1	2,8	0,3	-0,9	2,4	-3,3	12,3	11,9	0,0	0,4	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,6	2,5	2,8	-0,3	1,6	2,4	-0,8	16,1	20,5	-5,0	0,6	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	5,8	2,7	2,7	0,0	1,9	1,8	0,1	8,7	11,1	-2,7	0,4	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,7	10,8	3,0	7,7	8,7	2,1	6,6	8,7	7,8	0,0	0,8	31.05.2018
Globale aksjer	30,2	4,1	2,8	1,4	2,4	2,3	0,1	45,8	51,3	-7,7	2,2	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	10,9	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	16,6	16,6	0,0	0,0	01.01.2018
Reinvestering Aberdeen	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	31.03.2019
Eiendom	11,0	0,0	0,2	-0,2	0,1	0,5	-0,4	16,7	16,7	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	1,6	0,7	0,8	0,8	0,3	0,5	151,9	161,6	-12,3	2,6	01.01.2018

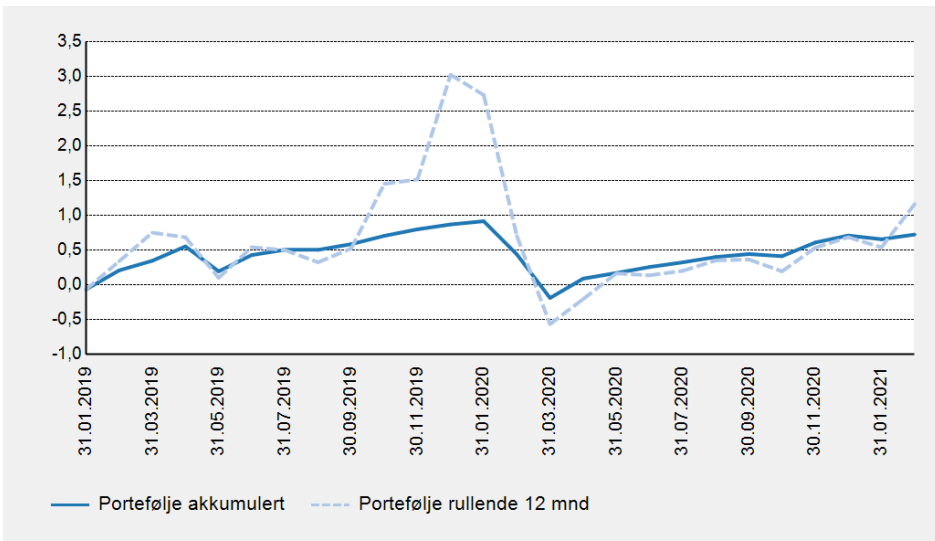
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	151 868	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	5,4 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,1 %	Tracking Error	2,2 %
Differanse	-0,7 %	Info kvot	-0,43
Standardavvik - portefølje	6,6 %	Sharpe Ratio	0,72
Standardavvik - indeks	5,5 %	Konsistens	40,5 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

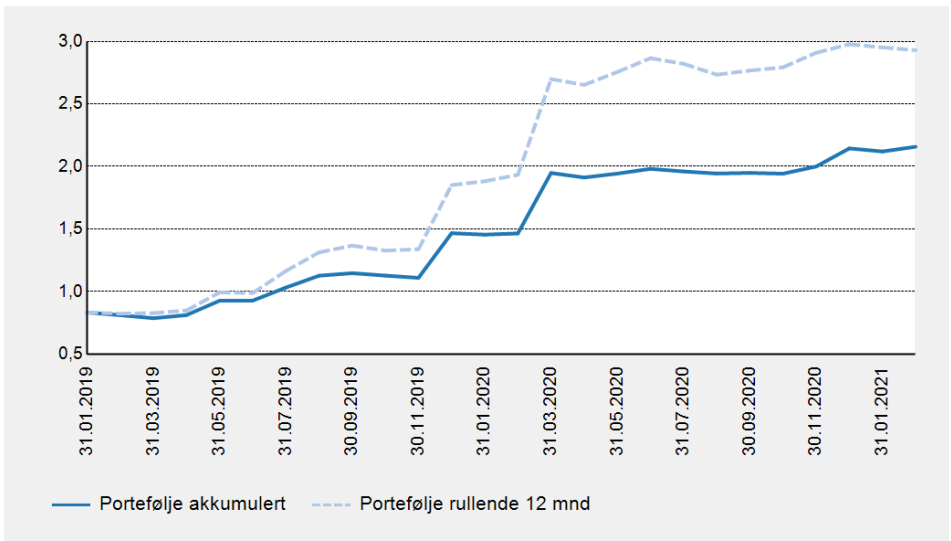
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



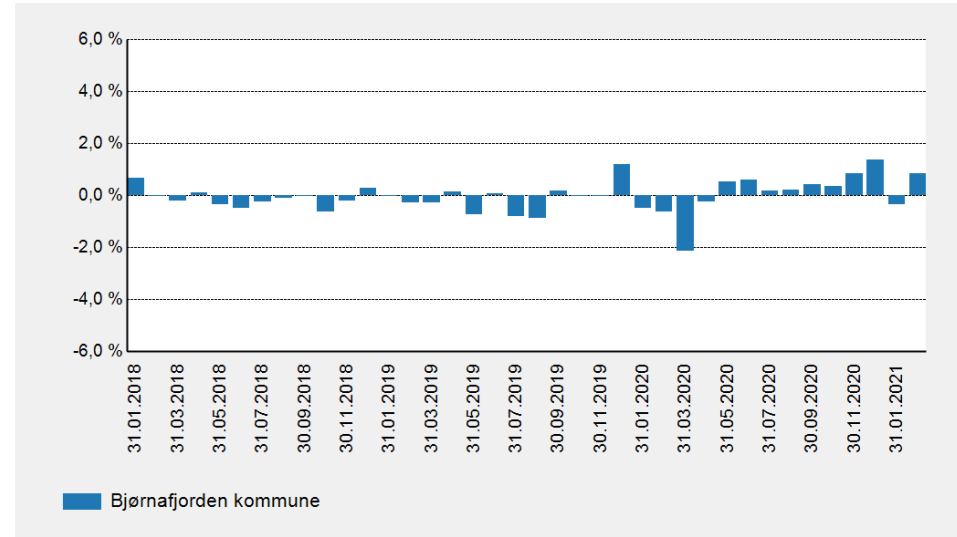
Trendanalyse - Tracking Error



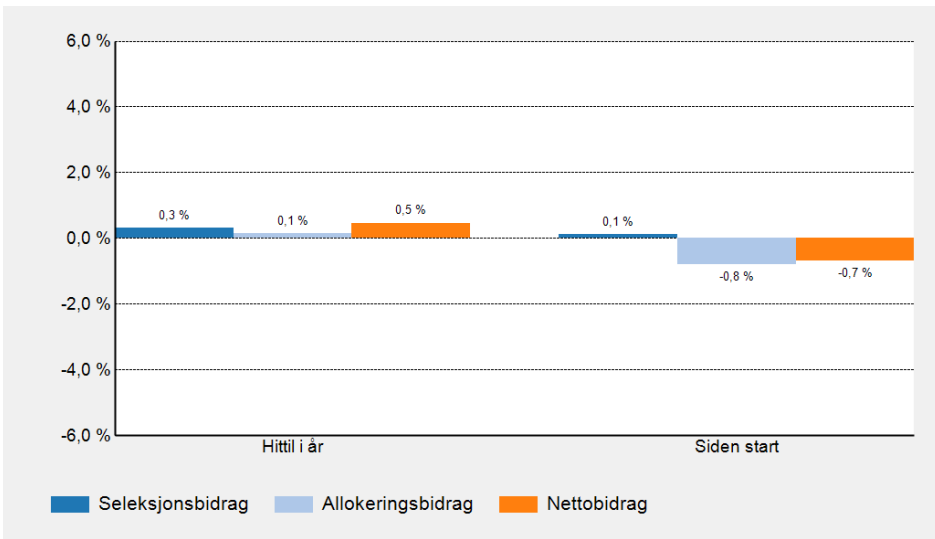
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	151 868	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	0,8 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	0,3 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	0,5 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	1,6 %	3,1 %	8,0 %	11,0 %	5,9 %	n.a
Indeks	0,7 %	1,2 %	4,4 %	8,6 %	6,8 %	n.a
Differanse	0,8 %	1,8 %	3,6 %	2,5 %	-0,9 %	n.a

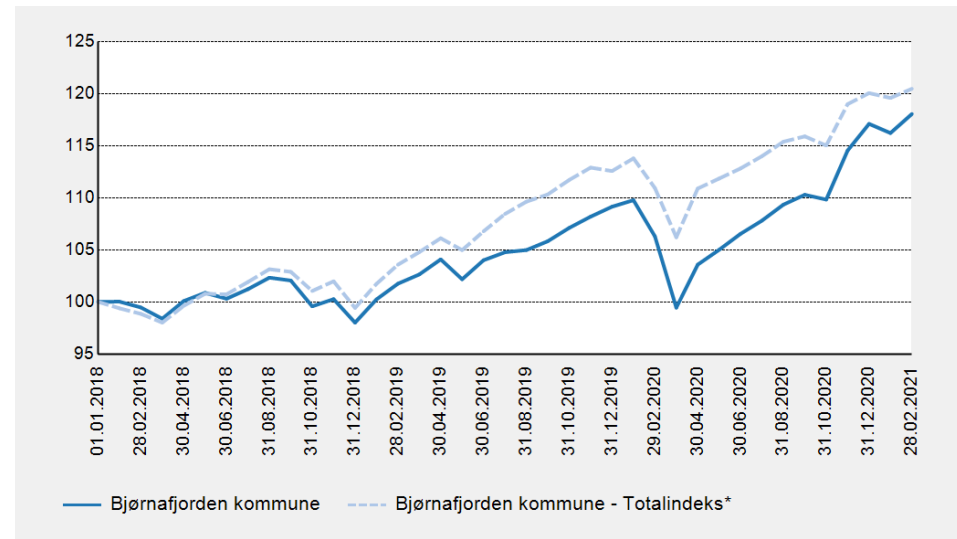
Differanseavkastning



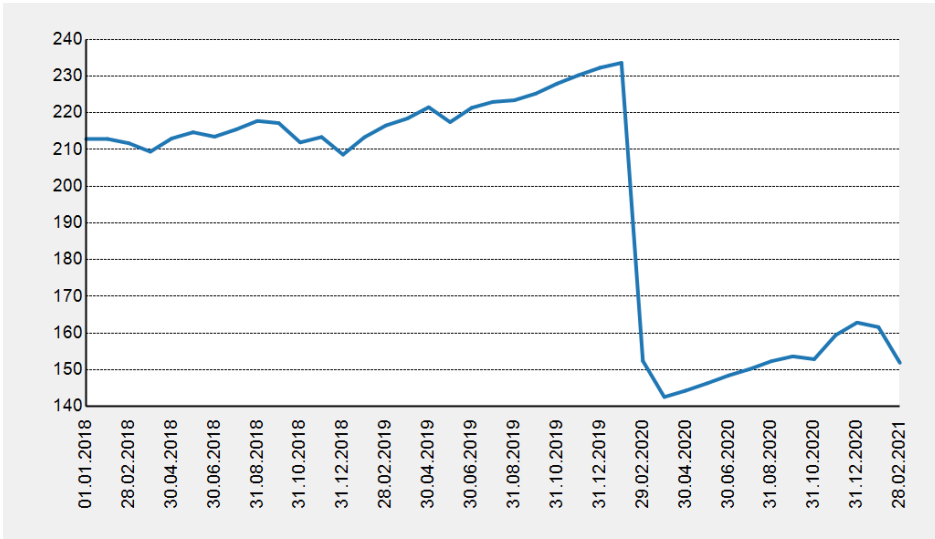
Forklaring til porteføljeresultat



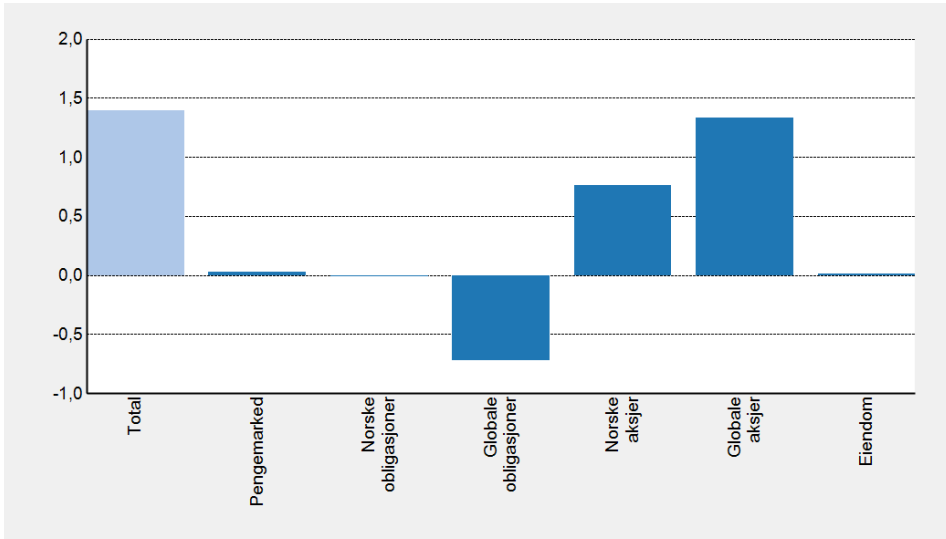
Indeksert avkastning siden start



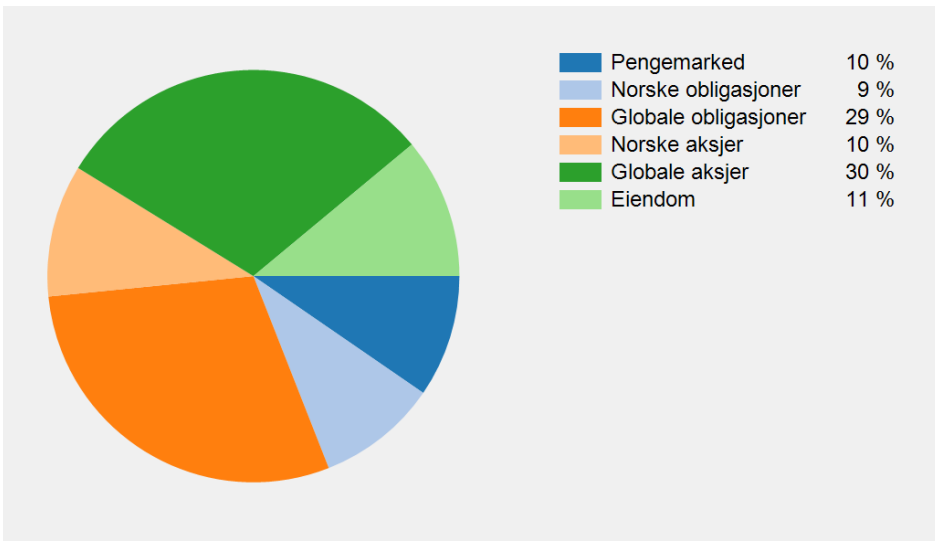
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	1 394 577	12 095 045	32 919 239
Pengemarked	26 383	390 637	2 053 247
Norske obligasjoner	-12 574	996 157	2 462 649
Globale obligasjoner	-723 730	2 490 279	4 082 906
Norske aksjer	763 223	1 658 954	5 549 208
Globale aksjer	1 330 987	5 023 344	14 653 179
Eiendom	10 287	1 535 676	4 118 049