

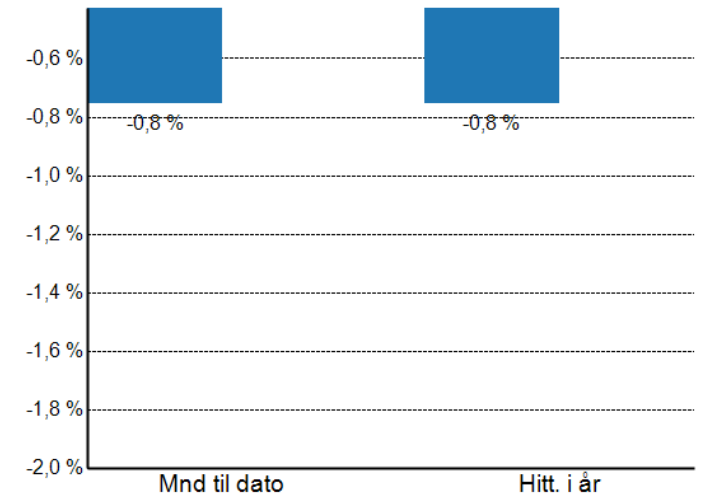
01. januar 2018 - 31. januar 2021
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

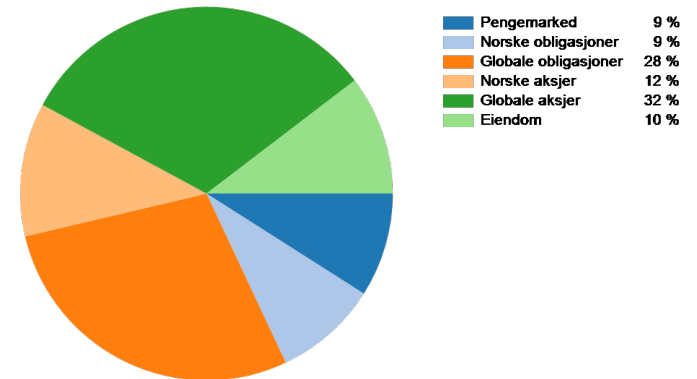
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	16	0,1	0,0	0,1	16	0,1	0,0	0,1
Norske obligasjoner	36	0,2	-0,1	0,3	36	0,2	-0,1	0,3
Globale obligasjoner	-92	-0,2	-0,5	0,3	-92	-0,2	-0,5	0,3
Norske aksjer	-308	-1,6	-1,1	-0,5	-308	-1,6	-1,1	-0,5
Globale aksjer	-887	-1,7	-0,5	-1,2	-887	-1,7	-0,5	-1,2
Eiendom	10	0,1	0,3	-0,2	10	0,1	0,3	-0,2
Bjørnafjorden kommune	-1 225	-0,8	-0,4	-0,4	-1 225	-0,8	-0,4	-0,4



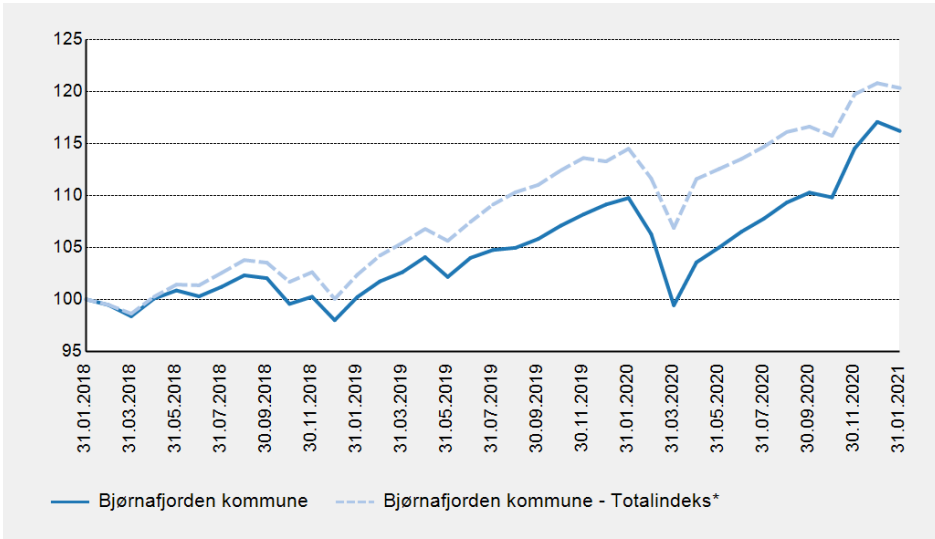
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

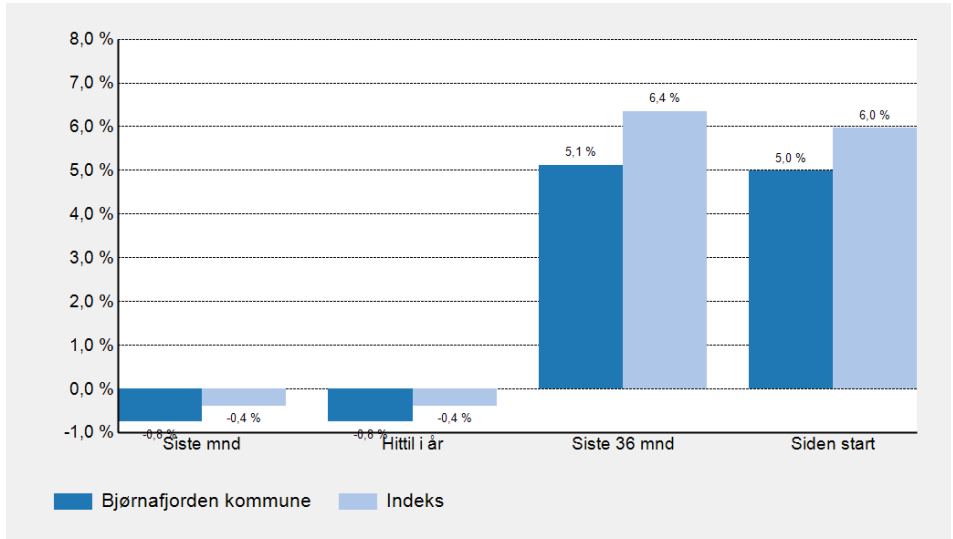
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 540	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0	OK
Norske obligasjoner	14 560	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0	OK
Globale obligasjoner	45 754	28,3	20,0	30,0	40,0	-1,7	OK
Norske aksjer	18 678	11,6	5,0	10,0	30,0	1,6	OK
Globale aksjer	51 316	31,8	20,0	30,0	40,0	1,8	OK
Eiendom	16 746	10,4	0,0	10,0	20,0	0,4	OK
Bjørnafjorden kommune	161 594	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



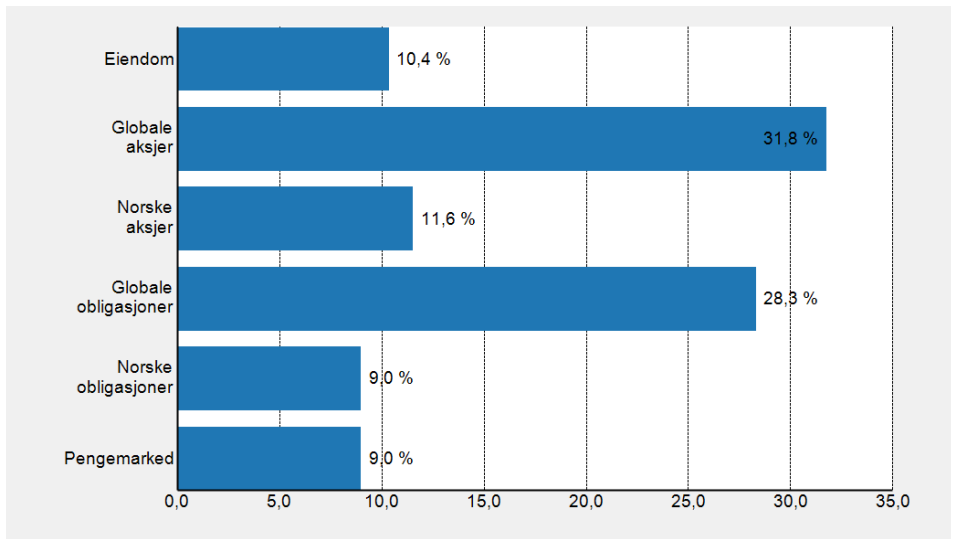
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	162 811,6	162 811,6	212 857,1	212 821,4
Innskudd/uttak	6,8	6,8	-81 527,7	131 293,7
Gev/tap	-1 224,8	-1 224,8	30 264,2	30 299,9
Utgående beholdning	161 593,6	161 593,6	161 593,6	161 593,6

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.01.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.01.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 461	14 444	0	16	8,9				
Midler til investering	80	63	17	0	0,0				
Pengemarked	14 540	14 507	17	16	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0
DNB Obligasjon E	14 560	14 524	0	36	9,0				
Norske obligasjoner	14 560	14 524	0	36	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0
AQR Global Aggregate	8 519	8 591	0	-71	5,3				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 630	13 643	0	-13	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 194	13 239	0	-45	8,2				
PIMCO Income Fund	10 411	10 374	0	38	6,4				
Globale obligasjoner	45 754	45 846	0	-92	28,3	20,0	30,0	40,0	-1,7
Arctic Norw. Value Creation	11 854	12 124	0	-270	7,3				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	6 824	6 862	0	-38	4,2				
Norske aksjer	18 678	18 986	0	-308	11,6	5,0	10,0	30,0	1,6
AKO Global L/O Class D1 USD	11 942	12 418	0	-477	7,4				
Ardevora Global Equity SRI	20 464	20 639	0	-175	12,7				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	11 084	11 170	0	-86	6,9				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	7 826	7 976	0	-150	4,8				
Globale aksjer	51 316	52 203	0	-887	31,8	20,0	30,0	40,0	1,8
Aberdeen Eiendomsfond Norge	16 589	16 589	-10	10	10,3				
Reinvestering Aberdeen	157	157	0	0	0,1				
Eiendom	16 746	16 746	-10	10	10,4	0,0	10,0	20,0	0,4
Total (Bjørnafjorden kommune)	161 594	162 812	7	-1 225	100,0				

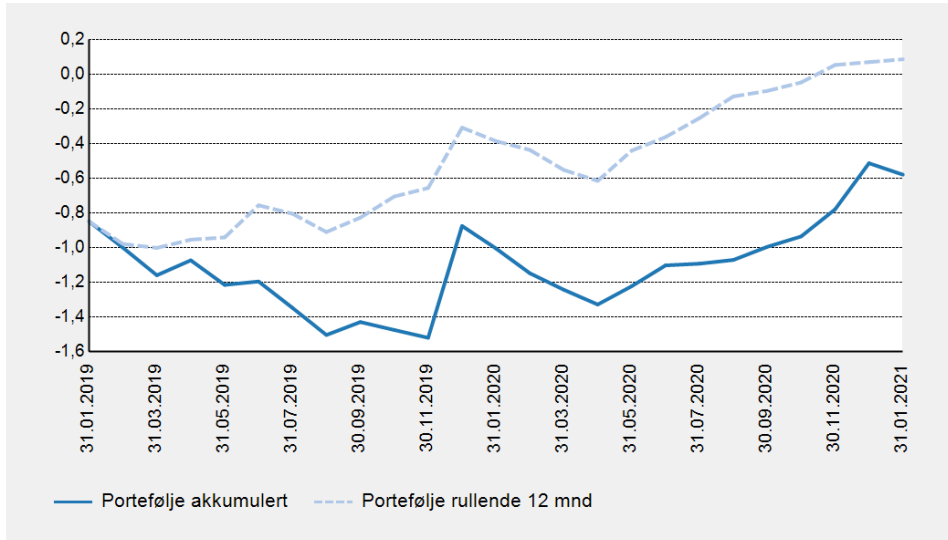
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	1,8	0,6	1,2	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	1,6	0,8	0,8	01.01.2018
DNB Obligasjon E	0,2	0,1	0,2	0,2	0,1	0,2	3,3	2,5	0,9	01.01.2018
Norske obligasjoner	0,2	-0,1	0,3	0,2	-0,1	0,3	3,3	1,6	1,8	01.01.2018
AQR Global Aggregate	-0,8	-0,5	-0,3	-0,8	-0,5	-0,3	4,5	4,8	-0,3	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	-0,1	-0,5	0,4	-0,1	-0,5	0,4	6,5	4,9	1,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-0,3	-0,5	0,2	-0,3	-0,5	0,2	5,2	4,9	0,3	26.06.2018
PIMCO Income Fund	0,4	-0,5	0,9	0,4	-0,5	0,9	4,1	3,1	1,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	-0,2	-0,5	0,3	-0,2	-0,5	0,3	4,3	3,9	0,4	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	-2,2	-1,1	-1,1	-2,2	-1,1	-1,1	9,6	8,5	1,1	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	-0,6	-1,1	0,5	-0,6	-1,1	0,5	2,9	5,5	-2,7	20.06.2018
Norske aksjer	-1,6	-1,1	-0,5	-1,6	-1,1	-0,5	6,1	7,2	-1,1	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	-3,8	-0,4	-3,5	-3,8	-0,4	-3,5	5,0	5,1	-0,1	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	-0,8	-0,4	-0,5	-0,8	-0,4	-0,5	15,8	12,6	3,3	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	-0,8	-0,8	0,0	-0,8	-0,8	0,0	7,8	7,7	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-1,9	-0,9	-1,0	-1,9	-0,9	-1,0	2,4	13,0	-10,6	31.05.2018
Globale aksjer	-1,7	-0,5	-1,2	-1,7	-0,5	-1,2	8,1	10,8	-2,7	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	8,2	8,2	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	0,1	0,3	-0,2	0,1	0,3	-0,2	7,4	3,8	3,6	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	-0,8	-0,4	-0,4	-0,8	-0,4	-0,4	5,0	6,0	-1,0	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.01.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.01.2021	31.12.2020	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	8,9	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	14,5	14,4	0,0	0,0	07.02.2020
Midler til investering	0,0	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	0,1	0,1	0,0	0,0	01.01.2018
Pengemarked	9,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	14,5	14,5	0,0	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	9,0	0,2	0,1	0,2	0,2	0,1	0,2	14,6	14,5	0,0	0,0	01.01.2018
Norske obligasjoner	9,0	0,2	-0,1	0,3	0,2	-0,1	0,3	14,6	14,5	0,0	0,0	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,3	-0,8	-0,5	-0,3	-0,8	-0,5	-0,3	8,5	8,6	0,0	-0,1	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,4	-0,1	-0,5	0,4	-0,1	-0,5	0,4	13,6	13,6	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,2	-0,3	-0,5	0,2	-0,3	-0,5	0,2	13,2	13,2	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,4	0,4	-0,5	0,9	0,4	-0,5	0,9	10,4	10,4	0,0	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,3	-0,2	-0,5	0,3	-0,2	-0,5	0,3	45,8	45,8	0,0	-0,1	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,3	-2,2	-1,1	-1,1	-2,2	-1,1	-1,1	11,9	12,1	0,0	-0,3	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	4,2	-0,6	-1,1	0,5	-0,6	-1,1	0,5	6,8	6,9	0,0	0,0	20.06.2018
Norske aksjer	11,6	-1,6	-1,1	-0,5	-1,6	-1,1	-0,5	18,7	19,0	0,0	-0,3	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	7,4	-3,8	-0,4	-3,5	-3,8	-0,4	-3,5	11,9	12,4	0,0	-0,5	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	12,7	-0,8	-0,4	-0,5	-0,8	-0,4	-0,5	20,5	20,6	0,0	-0,2	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,9	-0,8	-0,8	0,0	-0,8	-0,8	0,0	11,1	11,2	0,0	-0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	4,8	-1,9	-0,9	-1,0	-1,9	-0,9	-1,0	7,8	8,0	0,0	-0,1	31.05.2018
Globale aksjer	31,8	-1,7	-0,5	-1,2	-1,7	-0,5	-1,2	51,3	52,2	0,0	-0,9	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	10,3	0,1	0,1	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	10,4	0,1	0,3	-0,2	0,1	0,3	-0,2	16,7	16,7	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	-0,8	-0,4	-0,4	-0,8	-0,4	-0,4	161,6	162,8	0,0	-1,2	01.01.2018

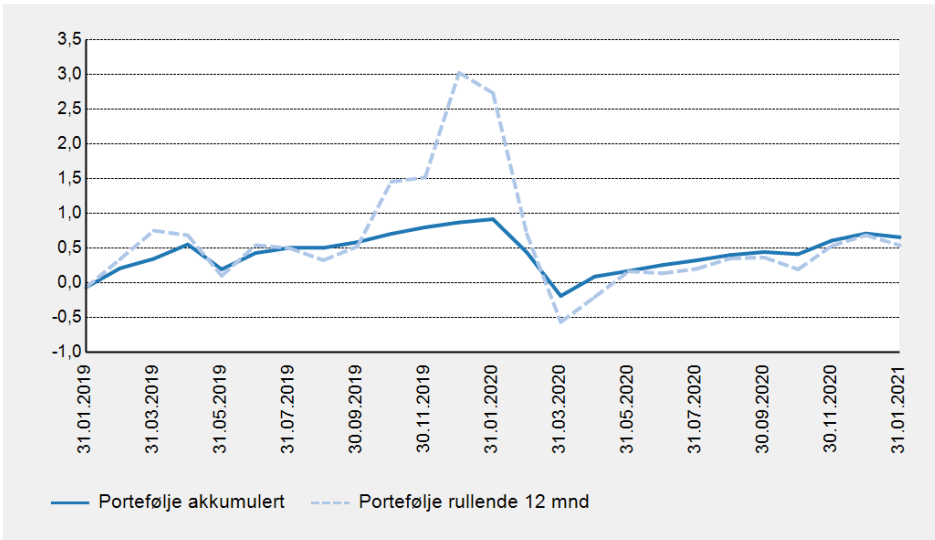
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	161 594	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	5,0 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,0 %	Tracking Error	2,1 %
Differanse	-1,0 %	Info kvot	-0,58
Standardavvik - portefølje	6,7 %	Sharpe Ratio	0,65
Standardavvik - indeks	5,6 %	Konsistens	38,9 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

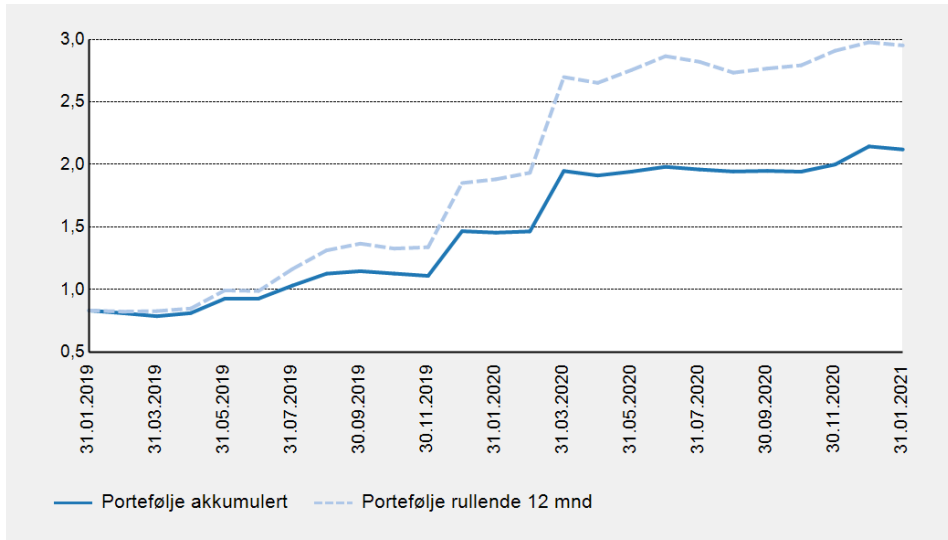
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



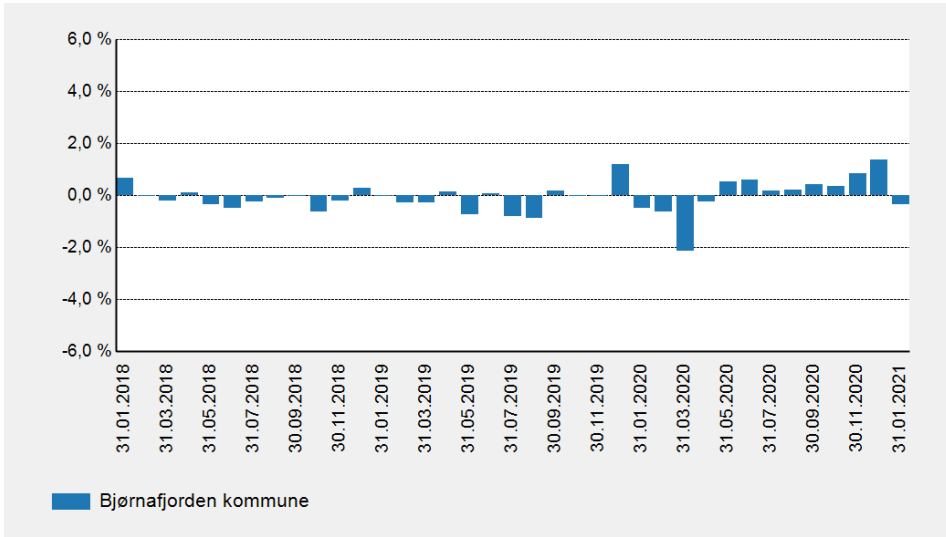
Trendanalyse - Tracking Error



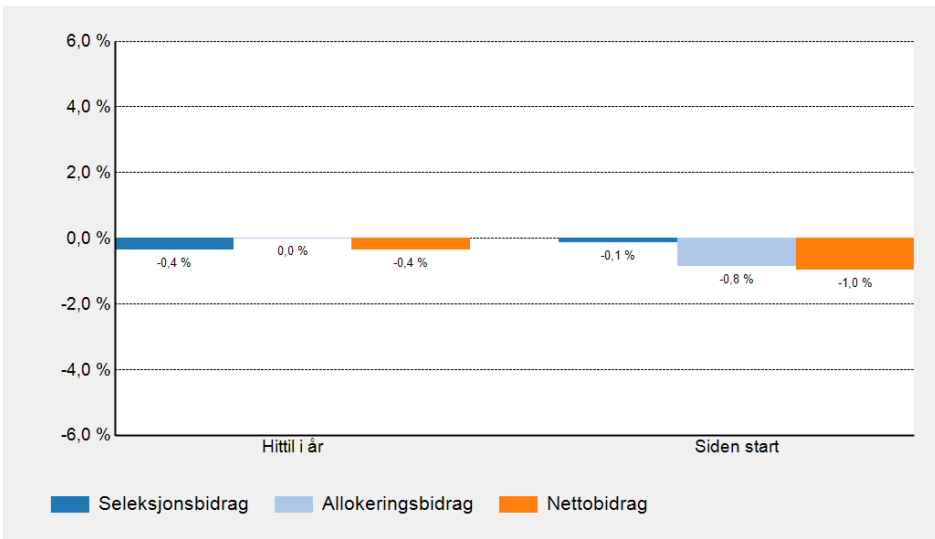
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	161 594	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	-0,8 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	-0,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	-0,4 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	-0,8 %	5,8 %	7,8 %	5,9 %	5,1 %	n.a
Indeks	-0,4 %	4,0 %	4,9 %	5,1 %	6,4 %	n.a
Differanse	-0,4 %	1,8 %	2,9 %	0,8 %	-1,2 %	n.a

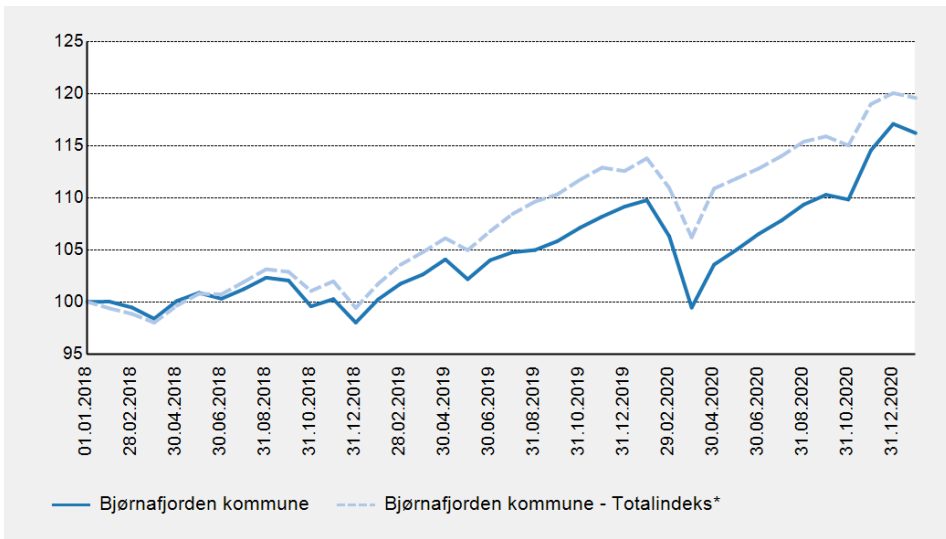
Differanseavkastning



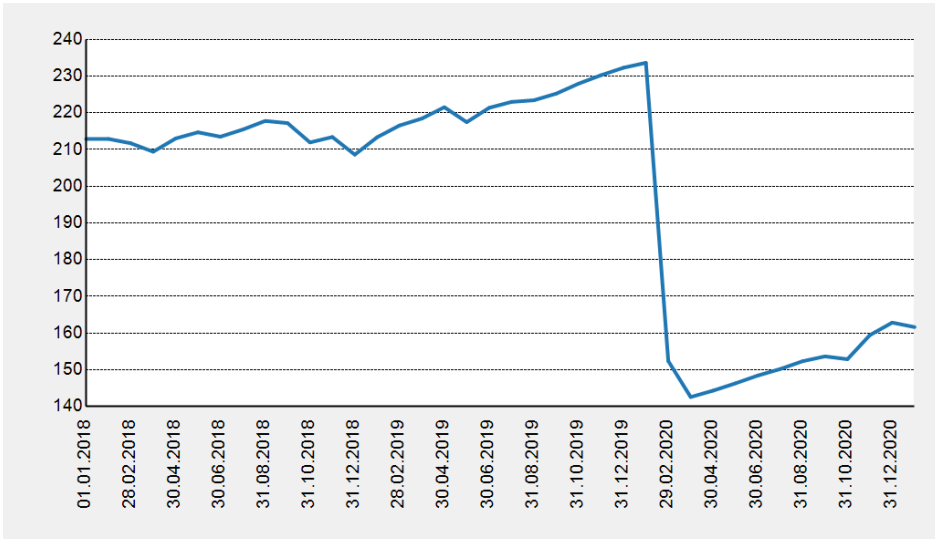
Forklaring til porteføljerisultat



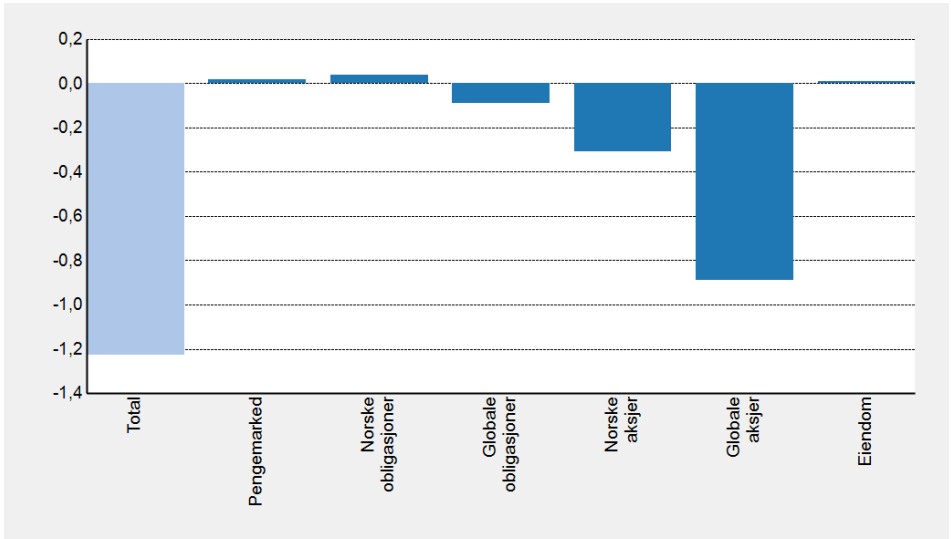
Indeksert avkastning siden start



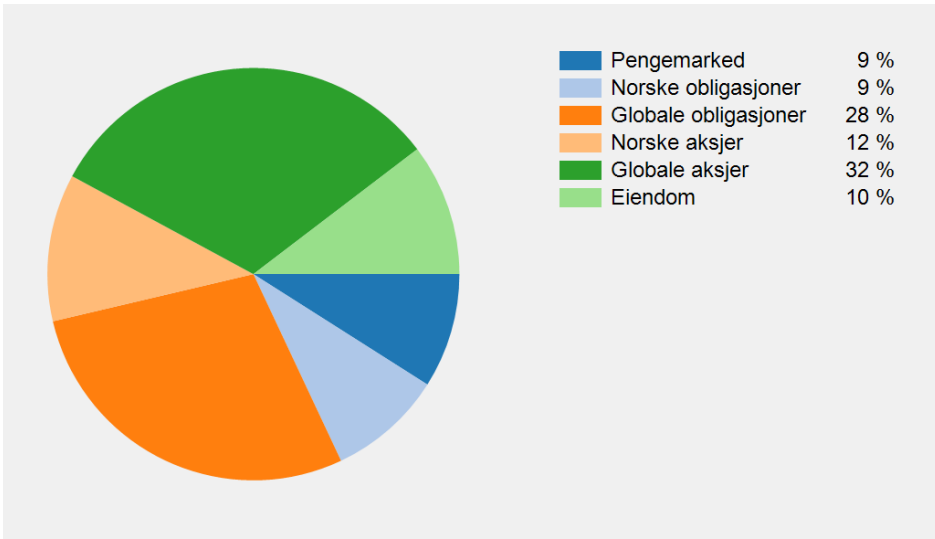
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	-1 224 760	12 095 045	30 299 903
Pengemarked	16 497	390 637	2 043 361
Norske obligasjoner	35 893	996 157	2 511 116
Globale obligasjoner	-91 932	2 490 279	4 714 704
Norske aksjer	-308 186	1 658 954	4 477 799
Globale aksjer	-887 318	5 023 344	12 434 874
Eiendom	10 287	1 535 676	4 118 049