

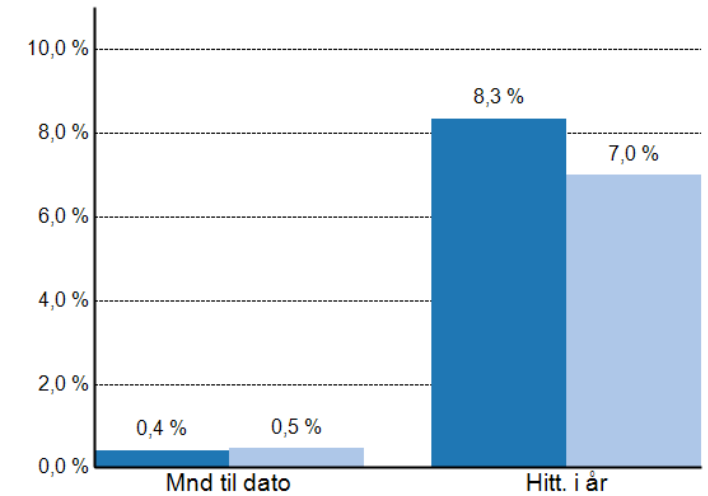
01. januar 2018 - 31. august 2021
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

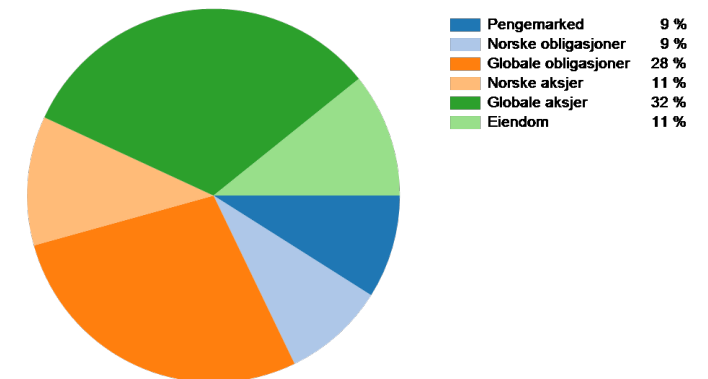
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	7	0,0	0,0	0,0	74	0,5	0,1	0,4
Norske obligasjoner	-4	0,0	-0,1	0,1	111	0,8	0,0	0,8
Globale obligasjoner	23	0,0	-0,2	0,3	139	0,3	-0,5	0,8
Norske aksjer	145	0,8	0,3	0,5	3 266	21,2	16,9	4,3
Globale aksjer	505	1,0	1,6	-0,6	8 321	18,0	18,5	-0,5
Eiendom	0	0,0	0,3	-0,3	839	5,0	2,0	3,0
Bjørnafjorden kommune	674	0,4	0,5	0,0	12 751	8,3	7,0	1,3



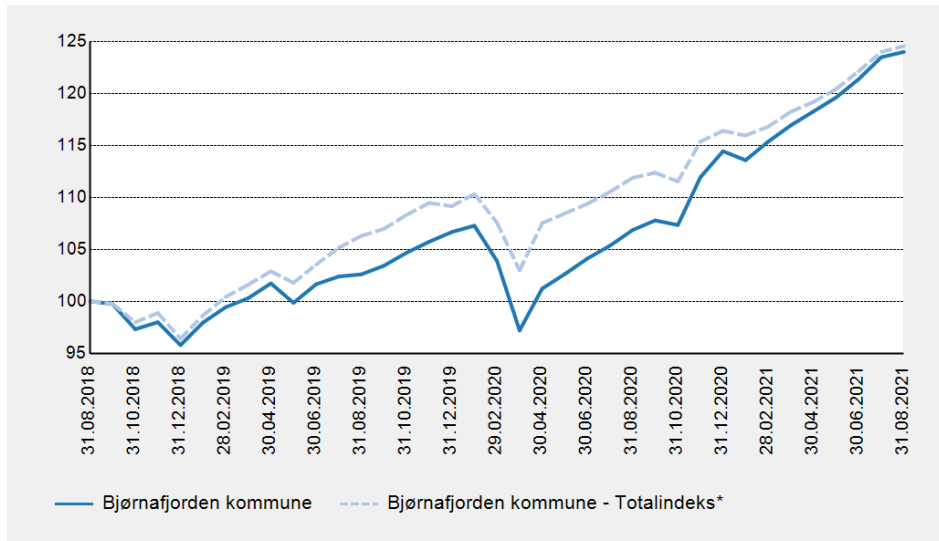
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

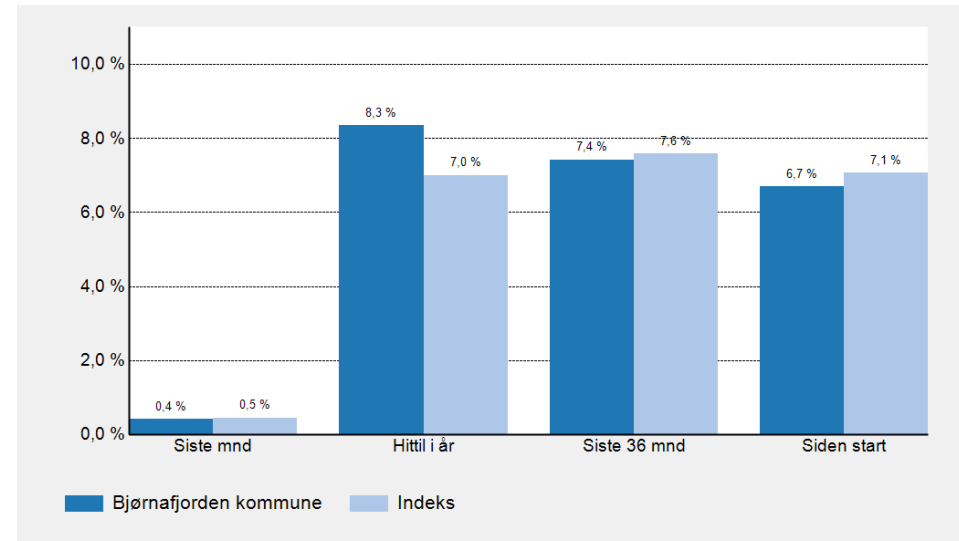
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 619	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0	OK
Norske obligasjoner	14 490	8,9	5,0	10,0	30,0	-1,1	OK
Globale obligasjoner	45 485	27,9	20,0	30,0	40,0	-2,1	OK
Norske aksjer	18 252	11,2	5,0	10,0	30,0	1,2	OK
Globale aksjer	52 824	32,4	20,0	30,0	40,0	2,4	OK
Eiendom	17 553	10,8	0,0	10,0	20,0	0,8	OK
Bjørnafjorden kommune	163 224	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



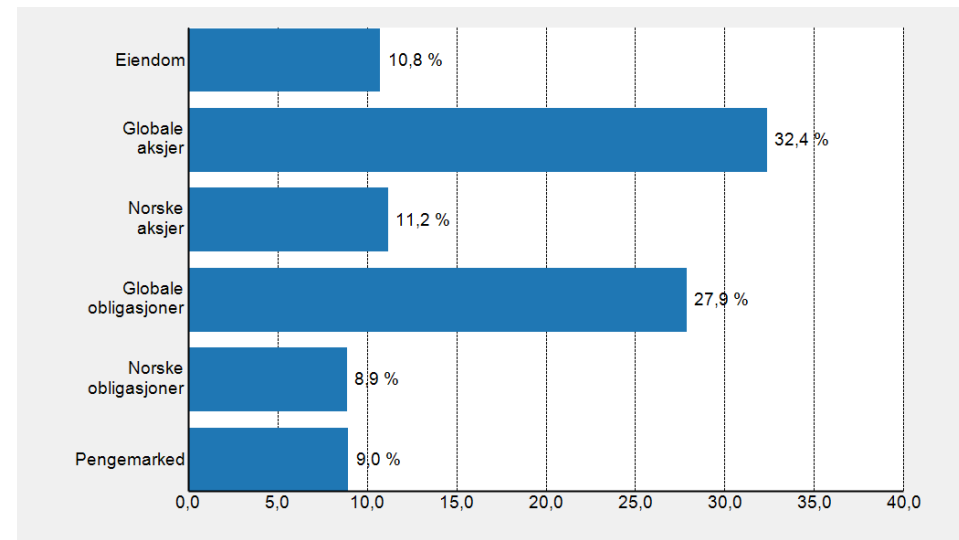
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	162 550,0	162 811,6	217 752,8	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-12 337,9	-93 868,9	118 949,0
Gev/tap	674,3	12 750,6	39 340,3	44 275,3
Utgående beholdning	163 224,2	163 224,2	163 224,2	163 224,2

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.08.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.08.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 518	14 444	0	74	8,9				
Midler til investering	102	63	39	0	0,1				
Pengemarked	14 619	14 507	39	74	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0
DNB Obligasjon E	14 490	14 524	-145	111	8,9				
Norske obligasjoner	14 490	14 524	-145	111	8,9	5,0	10,0	30,0	-1,1
AQR Global Aggregate	8 484	8 591	0	-106	5,2				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 161	13 643	-501	19	8,1				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 191	13 239	0	-48	8,1				
PIMCO Income Fund	10 648	10 374	0	274	6,5				
Globale obligasjoner	45 485	45 846	-501	139	27,9	20,0	30,0	40,0	-2,1
Arctic Norw. Value Creation	12 259	12 124	-2 000	2 135	7,5				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 994	6 862	-2 000	1 132	3,7				
Norske aksjer	18 252	18 986	-4 000	3 266	11,2	5,0	10,0	30,0	1,2
AKO Global L/O Class D1 USD	14 896	12 418	0	2 478	9,1				
Ardevora Global Equity SRI	17 977	20 639	-5 000	2 339	11,0				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	10 256	11 170	-2 700	1 785	6,3				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 695	7 976	0	1 719	5,9				
Globale aksjer	52 824	52 203	-7 700	8 321	32,4	20,0	30,0	40,0	2,4
DEAS Eiendomsfond Norge I	17 401	16 589	-27	839	10,7				
Reinvestering DEAS	153	157	-4	0	0,1				
Eiendom	17 553	16 746	-31	839	10,8	0,0	10,0	20,0	0,8
Total (Bjørnafjorden kommune)	163 224	162 812	-12 338	12 751	100,0				

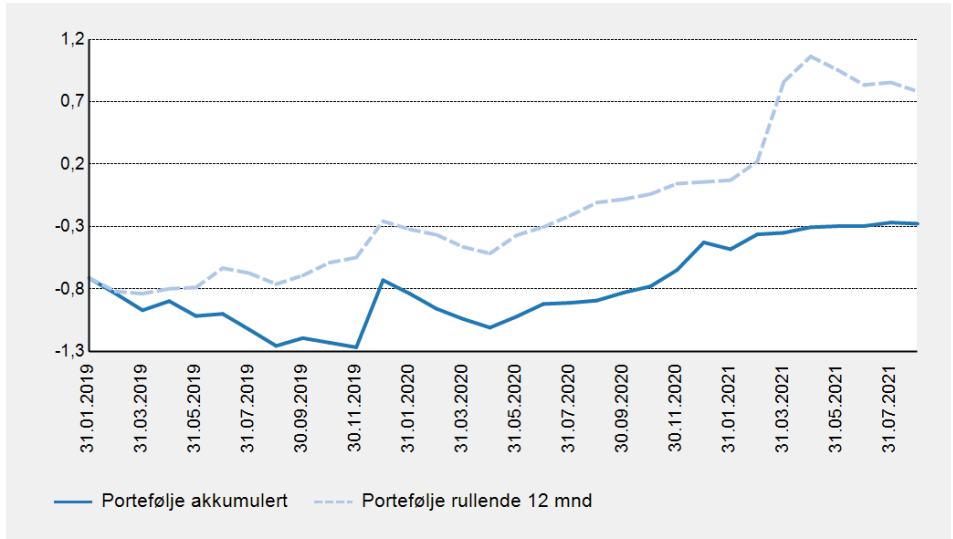
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,4	1,4	0,4	1,0	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,4	1,4	0,7	0,8	01.01.2018
DNB Obligasjon E	0,0	-0,1	0,1	0,8	0,1	0,6	2,9	2,1	0,9	01.01.2018
Norske obligasjoner	0,0	-0,1	0,1	0,8	0,0	0,8	3,0	1,4	1,6	01.01.2018
AQR Global Aggregate	-0,1	-0,2	0,1	-1,2	-0,5	-0,8	3,6	3,9	-0,4	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	0,3	-0,2	0,5	0,1	-0,5	0,6	5,4	4,0	1,3	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-0,3	-0,2	0,0	-0,4	-0,5	0,1	4,2	4,0	0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	0,3	-0,2	0,5	2,6	-0,5	3,1	4,1	2,0	2,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	0,0	-0,2	0,3	0,3	-0,5	0,8	3,8	3,3	0,5	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	1,0	0,3	0,6	20,8	16,9	3,9	14,8	12,3	2,5	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	0,5	0,3	0,1	21,8	16,9	4,9	9,1	10,1	-1,1	20.06.2018
Norske aksjer	0,8	0,3	0,5	21,2	16,9	4,3	11,2	10,9	0,3	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	0,2	1,3	-1,1	20,0	18,3	1,7	30,9	24,7	6,2	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	0,4	1,3	-0,9	13,4	18,3	-4,9	17,6	16,2	1,4	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	2,8	2,7	0,1	19,5	19,2	0,3	12,0	11,9	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	1,3	1,3	0,0	21,6	20,3	1,2	8,9	17,4	-8,5	31.05.2018
Globale aksjer	1,0	1,6	-0,6	18,0	18,5	-0,5	12,2	14,3	-2,1	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,0	0,0	0,0	5,0	5,0	0,0	8,3	8,3	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	5,0	2,0	3,0	7,6	3,7	4,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	0,4	0,5	0,0	8,3	7,0	1,3	6,7	7,1	-0,4	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.08.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.08.2021	31.07.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	8,9	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,4	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	0,1	0,0	0,0	01.01.2018
Pengemarked	9,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,4	14,6	14,6	0,0	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	8,9	0,0	-0,1	0,1	0,8	0,1	0,6	14,5	14,5	0,0	0,0	01.01.2018
Norske obligasjoner	8,9	0,0	-0,1	0,1	0,8	0,0	0,8	14,5	14,5	0,0	0,0	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,2	-0,1	-0,2	0,1	-1,2	-0,5	-0,8	8,5	8,5	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,1	0,3	-0,2	0,5	0,1	-0,5	0,6	13,2	13,1	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,1	-0,3	-0,2	0,0	-0,4	-0,5	0,1	13,2	13,2	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,5	0,3	-0,2	0,5	2,6	-0,5	3,1	10,6	10,6	0,0	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	27,9	0,0	-0,2	0,3	0,3	-0,5	0,8	45,5	45,5	0,0	0,0	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,5	1,0	0,3	0,6	20,8	16,9	3,9	12,3	12,1	0,0	0,1	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,7	0,5	0,3	0,1	21,8	16,9	4,9	6,0	6,0	0,0	0,0	20.06.2018
Norske aksjer	11,2	0,8	0,3	0,5	21,2	16,9	4,3	18,3	18,1	0,0	0,1	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	9,1	0,2	1,3	-1,1	20,0	18,3	1,7	14,9	14,9	0,0	0,0	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	11,0	0,4	1,3	-0,9	13,4	18,3	-4,9	18,0	17,9	0,0	0,1	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,3	2,8	2,7	0,1	19,5	19,2	0,3	10,3	10,0	0,0	0,3	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,9	1,3	1,3	0,0	21,6	20,3	1,2	9,7	9,6	0,0	0,1	31.05.2018
Globale aksjer	32,4	1,0	1,6	-0,6	18,0	18,5	-0,5	52,8	52,3	0,0	0,5	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	10,7	0,0	0,0	0,0	5,0	5,0	0,0	17,4	17,4	0,0	0,0	01.01.2018
Reinvestering DEAS	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	10,8	0,0	0,3	-0,3	5,0	2,0	3,0	17,6	17,6	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	0,4	0,5	0,0	8,3	7,0	1,3	163,2	162,5	0,0	0,7	01.01.2018

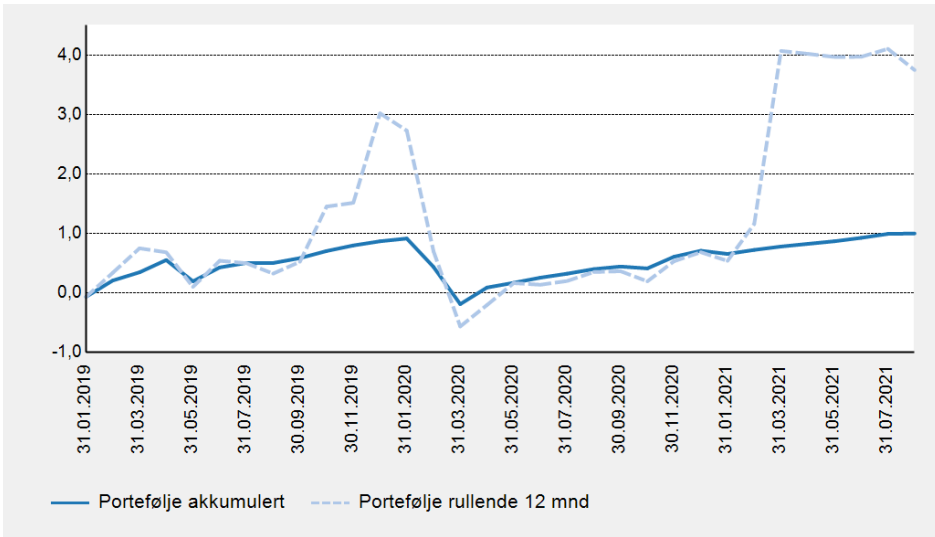
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	163 224	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	6,7 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	7,1 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,4 %	Info kvot	-0,28
Standardavvik - portefølje	6,2 %	Sharpe Ratio	1,00
Standardavvik - indeks	5,2 %	Konsistens	46,5 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

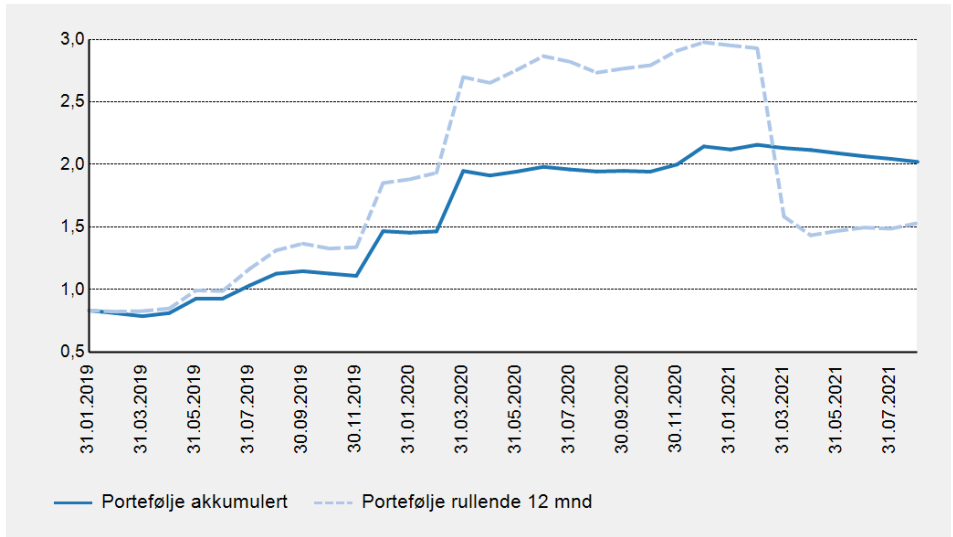
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



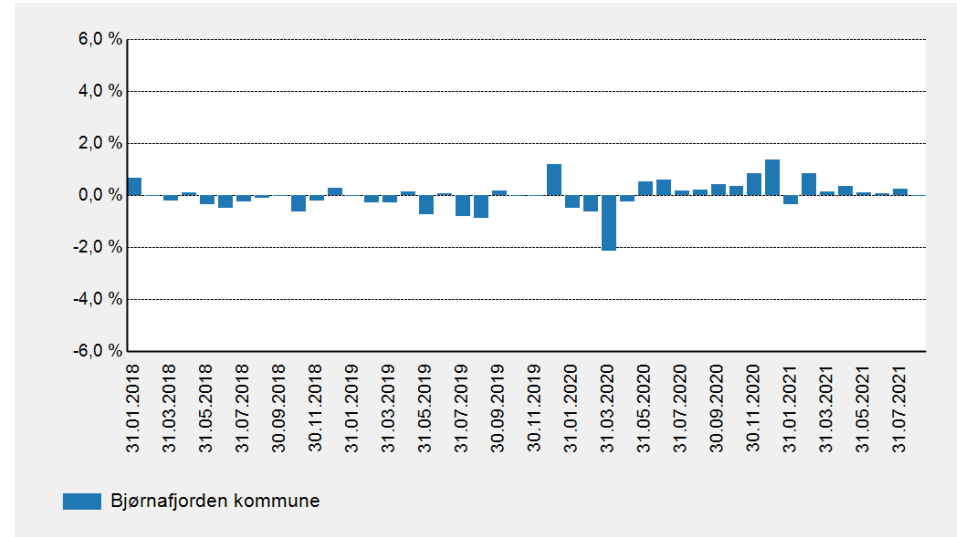
Trendanalyse - Tracking Error



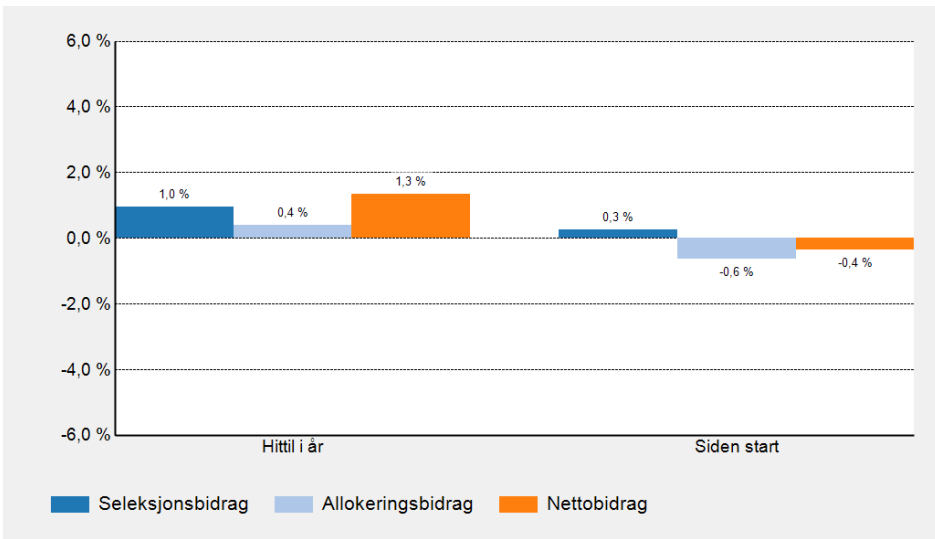
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	163 224	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	8,3 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	7,0 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	1,3 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	0,4 %	3,7 %	7,5 %	16,0 %	7,4 %	n.a
Indeks	0,5 %	3,4 %	6,6 %	11,3 %	7,6 %	n.a
Differanse	0,0 %	0,2 %	0,8 %	4,7 %	-0,2 %	n.a

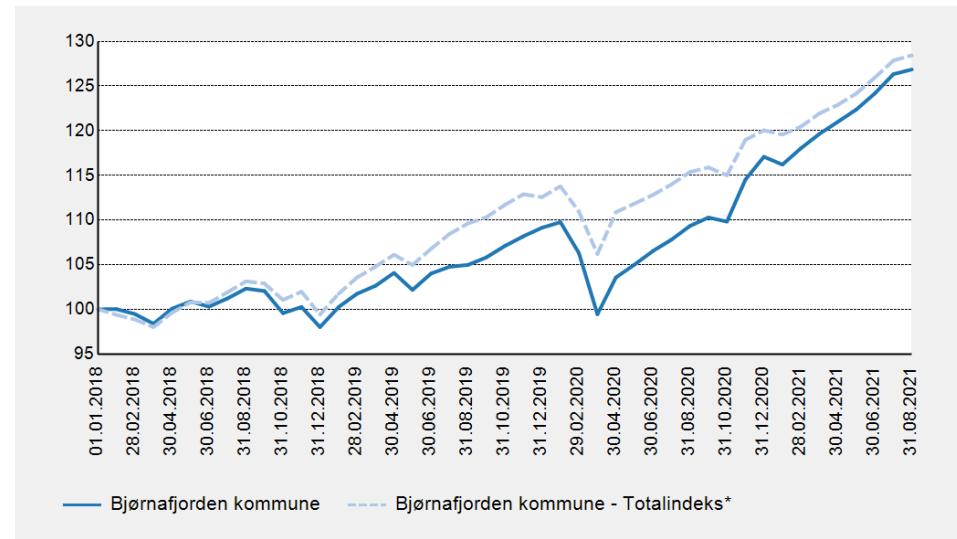
Differanseavkastning



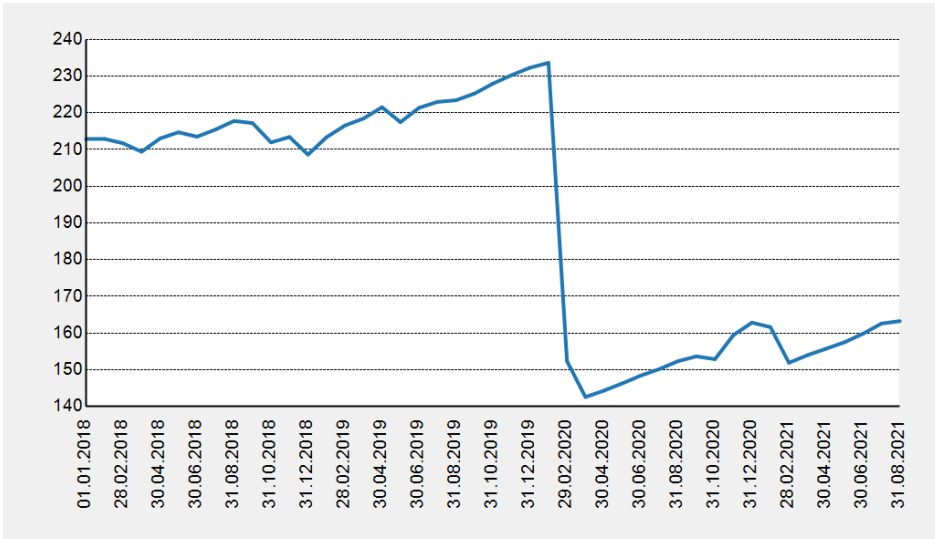
Forklaring til porteføljeresultat



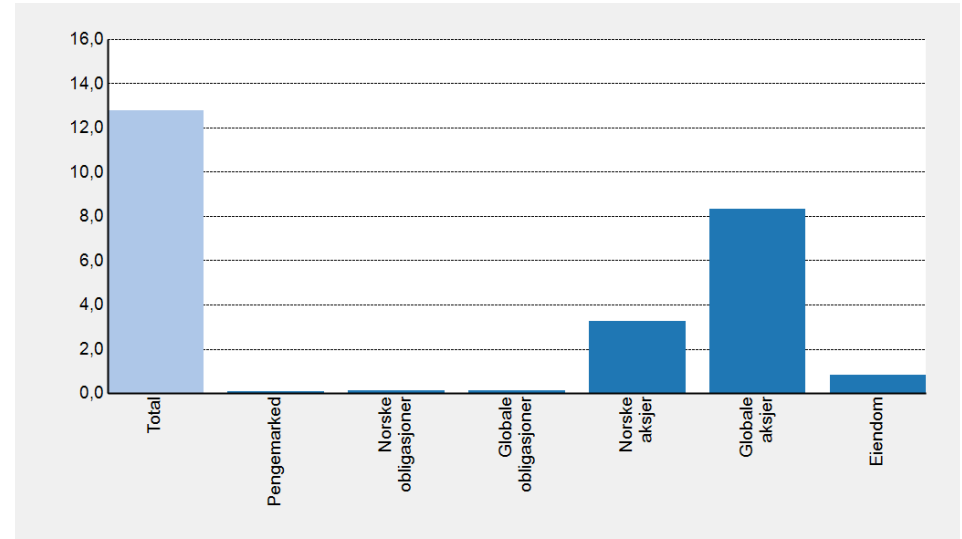
Indeksert avkastning siden start



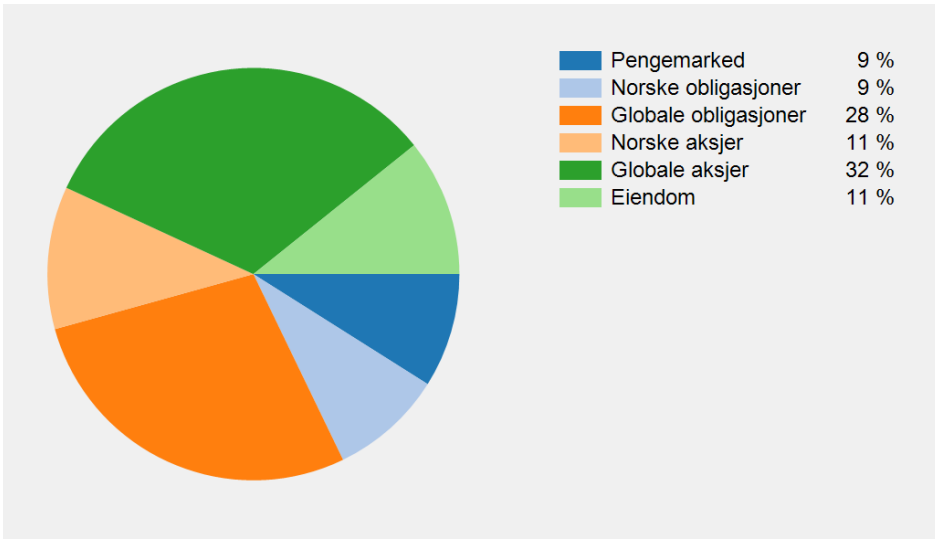
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	12 750 616	12 095 045	44 275 278
Pengemarked	73 764	390 637	2 100 628
Norske obligasjoner	111 217	996 157	2 586 440
Globale obligasjoner	139 200	2 490 279	4 945 836
Norske aksjer	3 266 130	1 658 954	8 052 115
Globale aksjer	8 321 425	5 023 344	21 643 617
Eiendom	838 879	1 535 676	4 946 642