

01. januar 2018 - 31. mai 2021

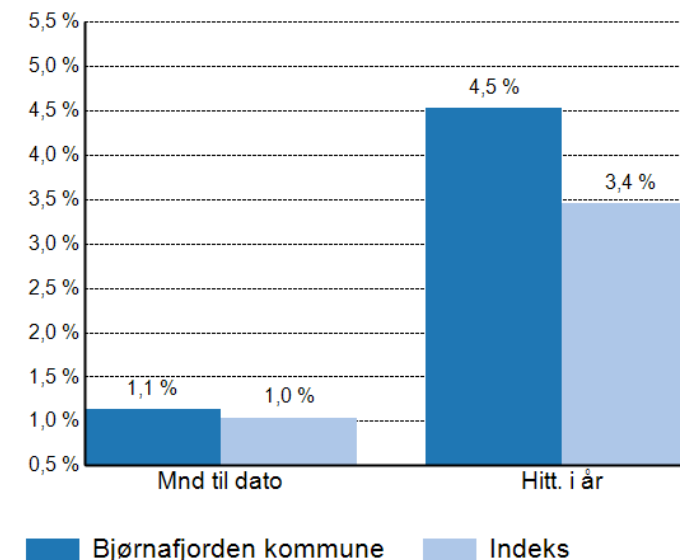
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

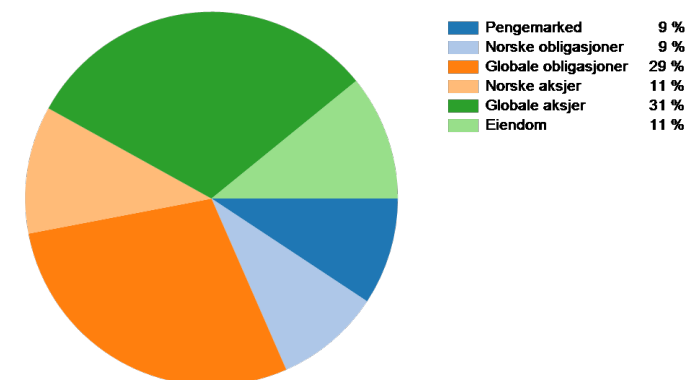
Avkastning

Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	11	0,1	0,0	0,0	60	0,4	0,1	0,3
Norske obligasjoner	3	0,0	0,0	0,0	39	0,3	-0,4	0,6
Globale obligasjoner	131	0,3	0,2	0,1	-356	-0,8	-2,0	1,2
Norske aksjer	453	2,7	2,5	0,2	2 389	15,4	13,1	2,3
Globale aksjer	1 171	2,4	2,3	0,1	4 494	9,4	9,2	0,3
Eiendom	0	0,0	0,3	-0,3	356	2,1	1,2	0,9
Bjørnafjorden kommune	1 769	1,1	1,0	0,1	6 982	4,5	3,4	1,1

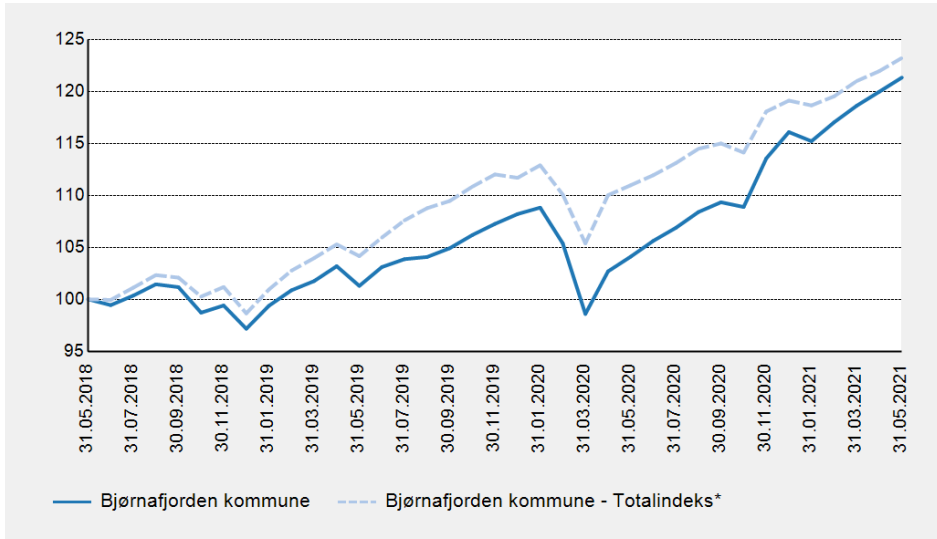


Allokering

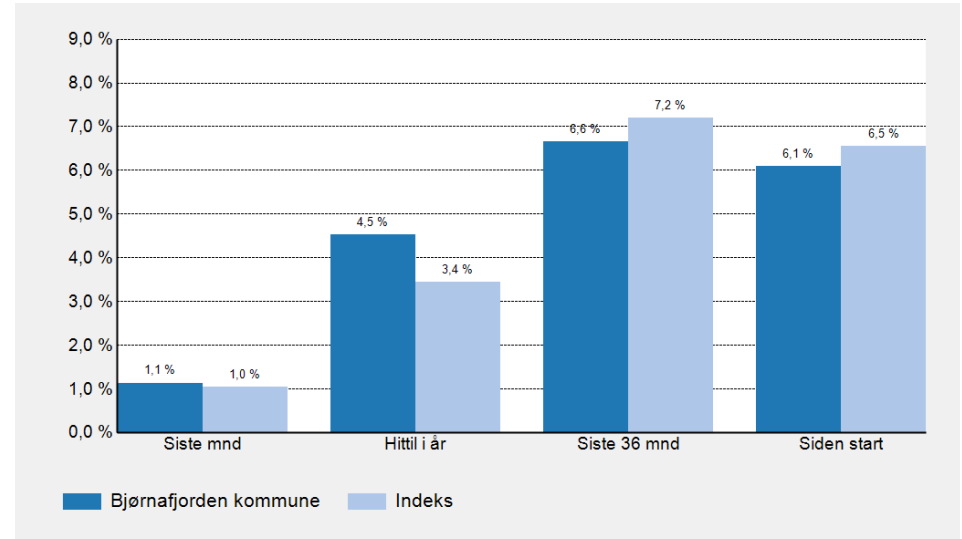
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 595	9,3	5,0	10,0	30,0	-0,7	OK
Norske obligasjoner	14 418	9,2	5,0	10,0	30,0	-0,8	OK
Globale obligasjoner	44 990	28,6	20,0	30,0	40,0	-1,4	OK
Norske aksjer	17 375	11,0	5,0	10,0	30,0	1,0	OK
Globale aksjer	48 997	31,1	20,0	30,0	40,0	1,1	OK
Eiendom	17 081	10,8	0,0	10,0	20,0	0,8	OK
Bjørnafjorden kommune	157 455	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



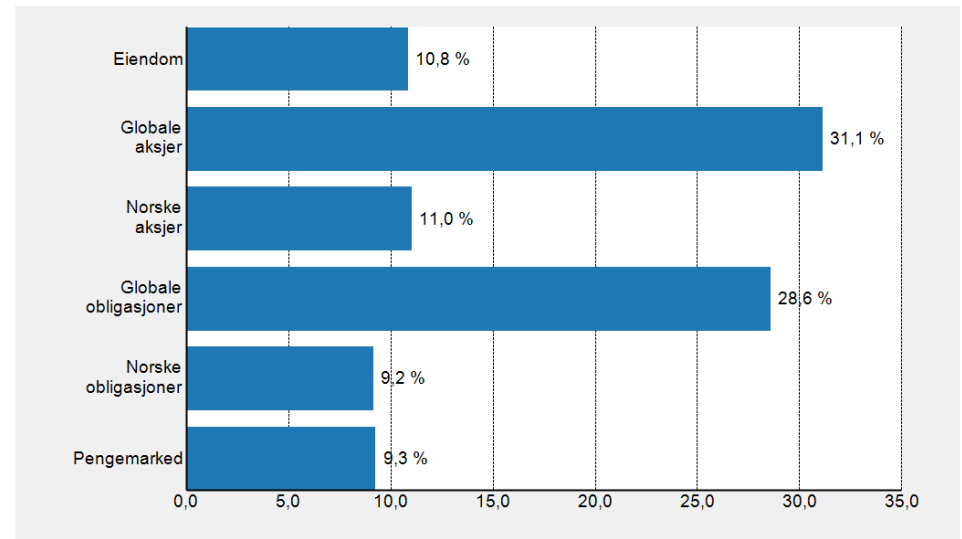
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	155 686,1	162 811,6	214 661,4	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-12 337,9	-93 872,4	118 949,0
Gev/tap	1 769,4	6 981,8	36 666,4	38 506,5
Utgående beholdning	157 455,4	157 455,4	157 455,4	157 455,4

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.05.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.05.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 504	14 444	0	60	9,2				
Midler til investering	91	63	28	0	0,1				
Pengemarked	14 595	14 507	28	60	9,3	5,0	10,0	30,0	-0,7
DNB Obligasjon E	14 418	14 524	-145	39	9,2				
Norske obligasjoner	14 418	14 524	-145	39	9,2	5,0	10,0	30,0	-0,8
AQR Global Aggregate	8 365	8 591	0	-225	5,3				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 031	13 643	-501	-111	8,3				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 056	13 239	0	-183	8,3				
PIMCO Income Fund	10 538	10 374	0	164	6,7				
Globale obligasjoner	44 990	45 846	-501	-356	28,6	20,0	30,0	40,0	-1,4
Arctic Norw. Value Creation	11 610	12 124	-2 000	1 486	7,4				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 764	6 862	-2 000	902	3,7				
Norske aksjer	17 375	18 986	-4 000	2 389	11,0	5,0	10,0	30,0	1,0
AKO Global L/O Class D1 USD	13 258	12 418	0	839	8,4				
Ardevora Global Equity SRI	16 729	20 639	-5 000	1 090	10,6				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 595	11 170	-2 700	1 125	6,1				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 415	7 976	0	1 439	6,0				
Globale aksjer	48 997	52 203	-7 700	4 494	31,1	20,0	30,0	40,0	1,1
Aberdeen Eiendomsfond Norge	16 915	16 589	-30	356	10,7				
Reinvestering Aberdeen	166	157	9	0	0,1				
Eiendom	17 081	16 746	-21	356	10,8	0,0	10,0	20,0	0,8
Total (Bjørnafjorden kommune)	157 455	162 812	-12 338	6 982	100,0				

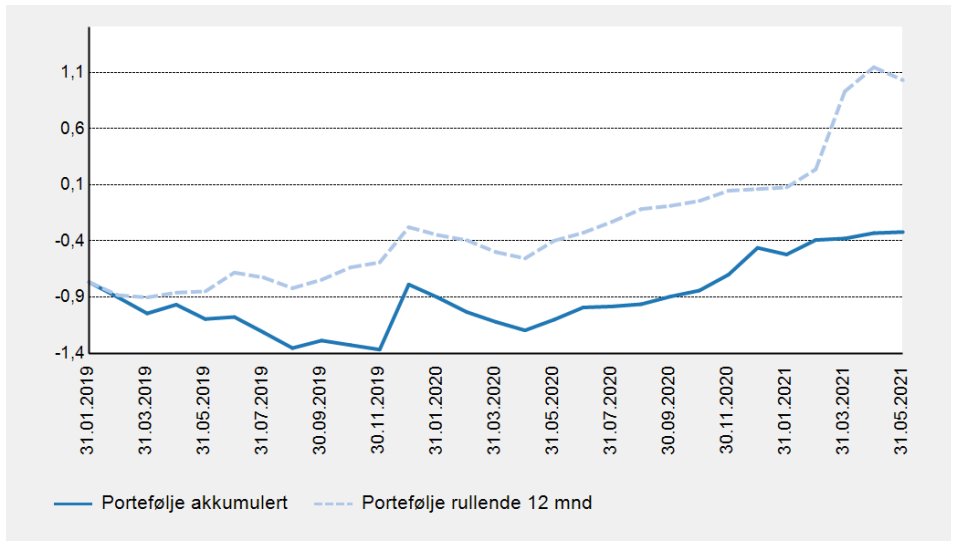
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,1	0,0	0,0	0,4	0,1	0,4	1,6	0,5	1,1	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,1	0,0	0,0	0,4	0,1	0,3	1,5	0,7	0,8	01.01.2018
DNB Obligasjon E	0,0	0,0	0,0	0,3	-0,2	0,5	3,0	2,1	0,9	01.01.2018
Norske obligasjoner	0,0	0,0	0,0	0,3	-0,4	0,6	3,0	1,3	1,7	01.01.2018
AQR Global Aggregate	0,3	0,2	0,1	-2,6	-2,0	-0,6	3,4	3,7	-0,4	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	0,1	0,2	-0,2	-0,9	-2,0	1,2	5,5	3,8	1,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	0,3	0,2	0,1	-1,4	-2,0	0,6	4,2	3,8	0,4	26.06.2018
PIMCO Income Fund	0,5	0,2	0,3	1,6	-2,0	3,6	4,1	1,2	2,9	06.02.2020
Globale obligasjoner	0,3	0,2	0,1	-0,8	-2,0	1,2	3,7	3,1	0,7	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	2,0	2,5	-0,5	14,4	13,1	1,3	14,1	12,2	1,9	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	4,1	2,5	1,6	17,2	13,1	4,1	8,4	9,8	-1,4	20.06.2018
Norske aksjer	2,7	2,5	0,2	15,4	13,1	2,3	10,5	10,7	-0,2	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	2,7	2,6	0,0	6,8	8,6	-1,8	16,5	14,5	2,0	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	1,4	2,6	-1,2	5,5	8,6	-3,1	16,4	14,3	2,0	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	1,3	1,0	0,2	11,8	11,5	0,3	10,8	10,7	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,3	2,5	2,8	18,0	9,1	8,9	8,6	15,2	-6,5	31.05.2018
Globale aksjer	2,4	2,3	0,1	9,4	9,2	0,3	10,7	12,7	-2,0	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	0,0	0,0	0,0	2,1	2,1	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	0,3	-0,3	2,1	1,2	0,9	7,3	3,7	3,6	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	1,1	1,0	0,1	4,5	3,4	1,1	6,1	6,5	-0,5	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.05.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.05.2021	30.04.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,2	0,1	0,0	0,0	0,4	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	9,3	0,1	0,0	0,0	0,4	0,1	0,3	14,6	14,6	0,0	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	9,2	0,0	0,0	0,0	0,3	-0,2	0,5	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
Norske obligasjoner	9,2	0,0	0,0	0,0	0,3	-0,4	0,6	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,3	0,3	0,2	0,1	-2,6	-2,0	-0,6	8,4	8,3	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,3	0,1	0,2	-0,2	-0,9	-2,0	1,2	13,0	13,0	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,3	0,3	0,2	0,1	-1,4	-2,0	0,6	13,1	13,0	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	0,5	0,2	0,3	1,6	-2,0	3,6	10,5	10,5	0,0	0,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,6	0,3	0,2	0,1	-0,8	-2,0	1,2	45,0	44,9	0,0	0,1	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,4	2,0	2,5	-0,5	14,4	13,1	1,3	11,6	11,4	0,0	0,2	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,7	4,1	2,5	1,6	17,2	13,1	4,1	5,8	5,5	0,0	0,2	20.06.2018
Norske aksjer	11,0	2,7	2,5	0,2	15,4	13,1	2,3	17,4	16,9	0,0	0,5	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,4	2,7	2,6	0,0	6,8	8,6	-1,8	13,3	12,9	0,0	0,3	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,6	1,4	2,6	-1,2	5,5	8,6	-3,1	16,7	16,5	0,0	0,2	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,1	1,3	1,0	0,2	11,8	11,5	0,3	9,6	9,5	0,0	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	6,0	5,3	2,5	2,8	18,0	9,1	8,9	9,4	8,9	0,0	0,5	31.05.2018
Globale aksjer	31,1	2,4	2,3	0,1	9,4	9,2	0,3	49,0	47,8	0,0	1,2	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	10,7	0,0	0,0	0,0	2,1	2,1	0,0	16,9	16,9	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	10,8	0,0	0,3	-0,3	2,1	1,2	0,9	17,1	17,1	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	1,1	1,0	0,1	4,5	3,4	1,1	157,5	155,7	0,0	1,8	01.01.2018

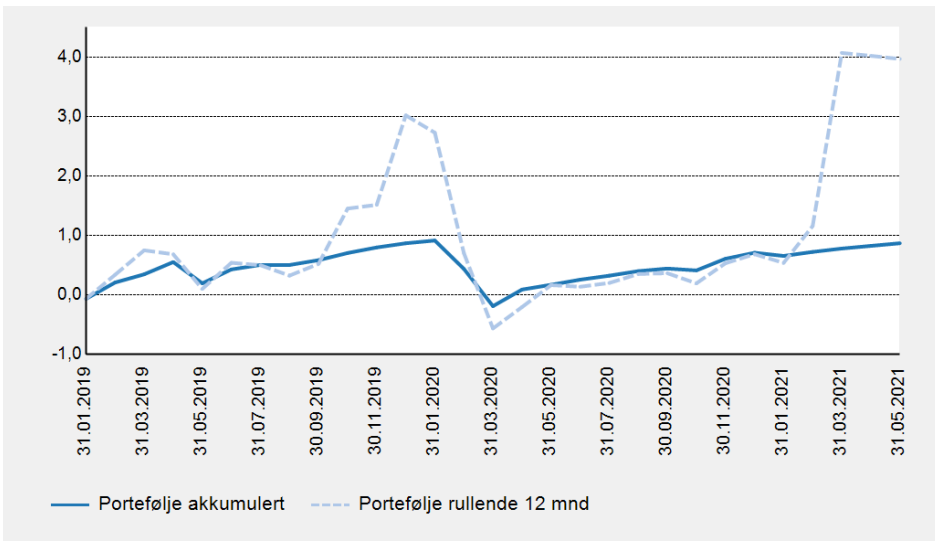
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	157 455	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	6,1 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,5 %	Tracking Error	2,1 %
Differanse	-0,5 %	Info kvot	-0,32
Standardavvik - portefølje	6,4 %	Sharpe Ratio	0,86
Standardavvik - indeks	5,3 %	Konsistens	45,0 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

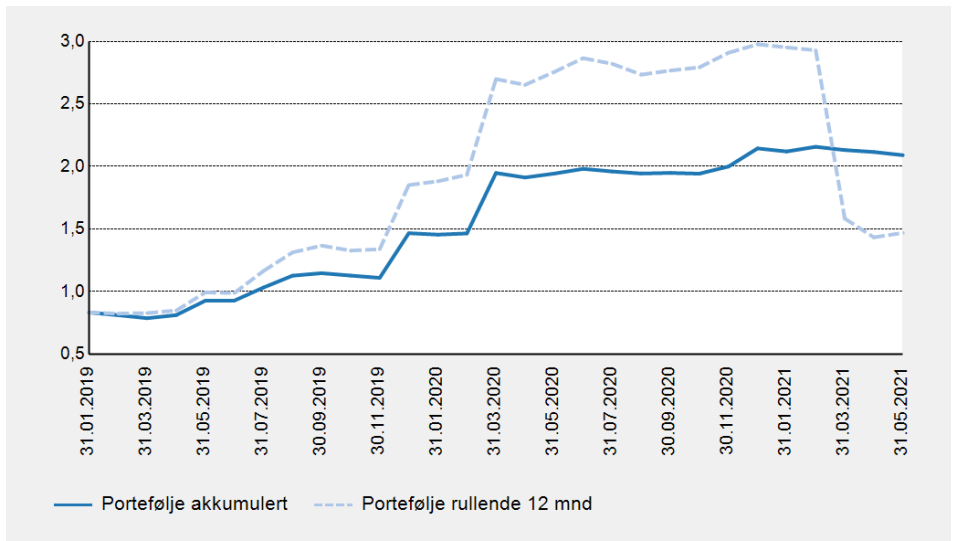
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



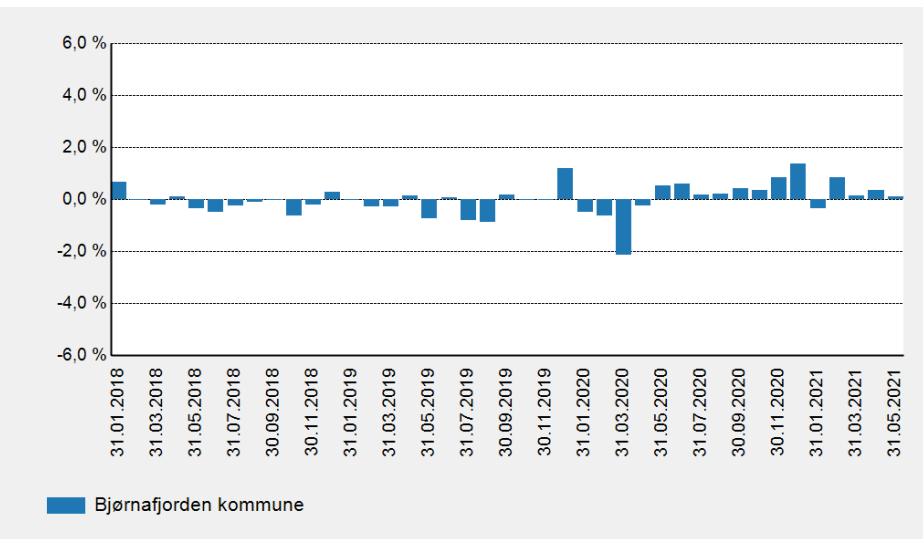
Trendanalyse - Tracking Error



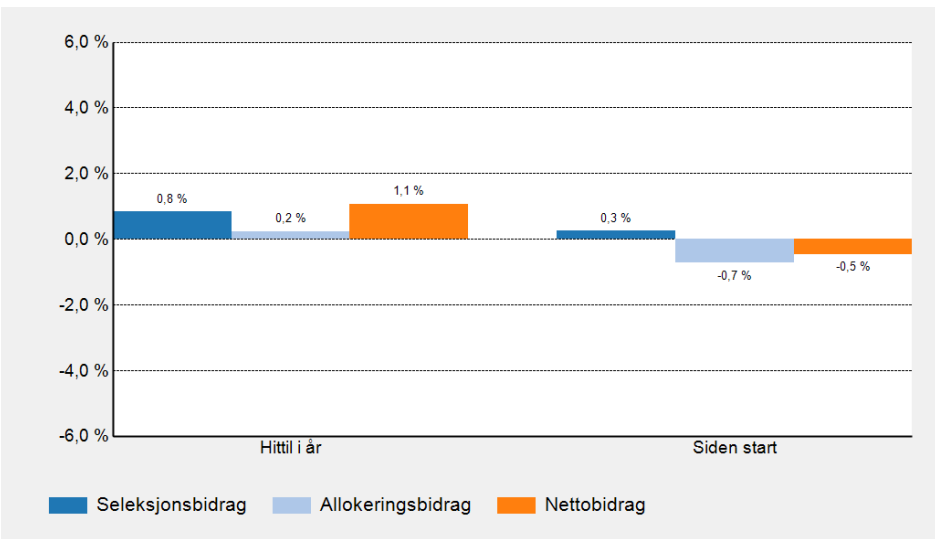
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	157 455	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	4,5 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	3,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	1,1 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	1,1 %	3,7 %	6,9 %	16,5 %	6,6 %	n.a
Indeks	1,0 %	3,1 %	4,4 %	11,0 %	7,2 %	n.a
Differanse	0,1 %	0,6 %	2,5 %	5,5 %	-0,5 %	n.a

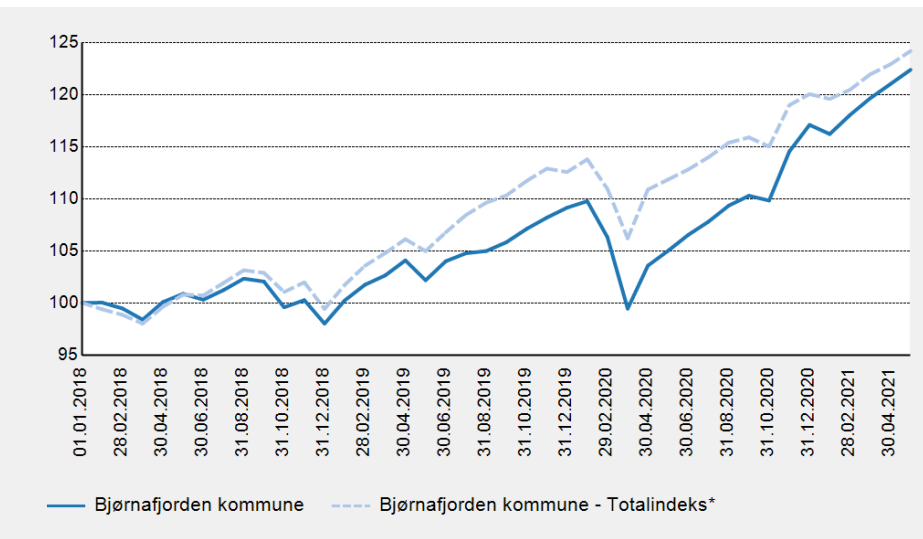
Differanseavkastning



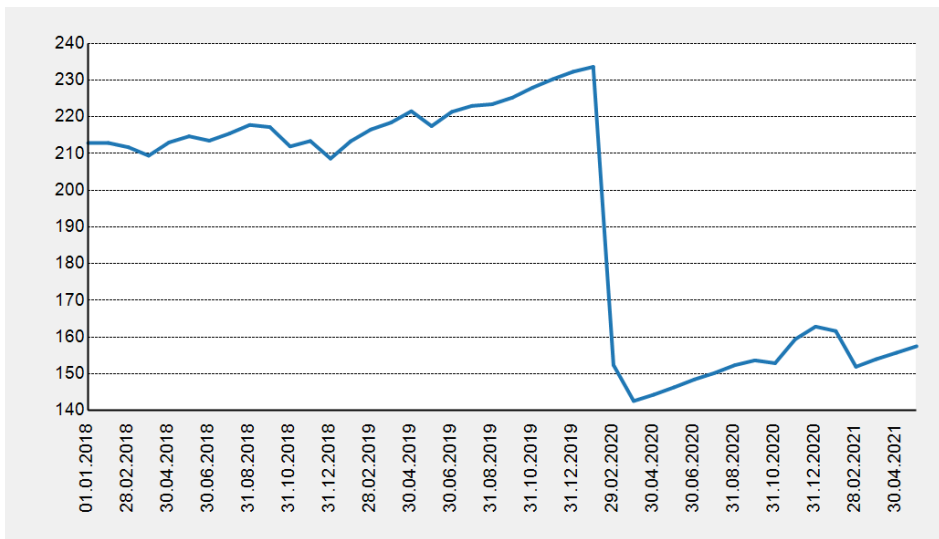
Forklaring til porteføljerisultat



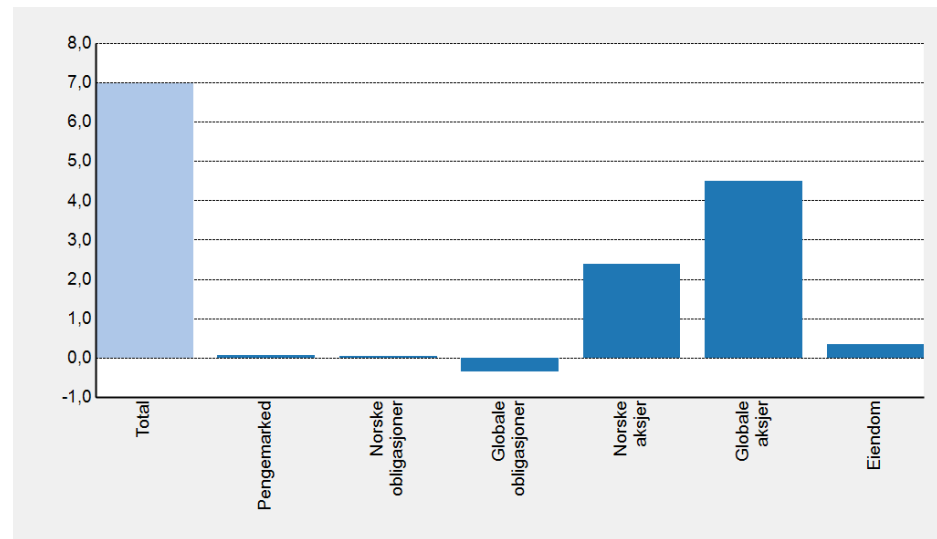
Indeksert avkastning siden start



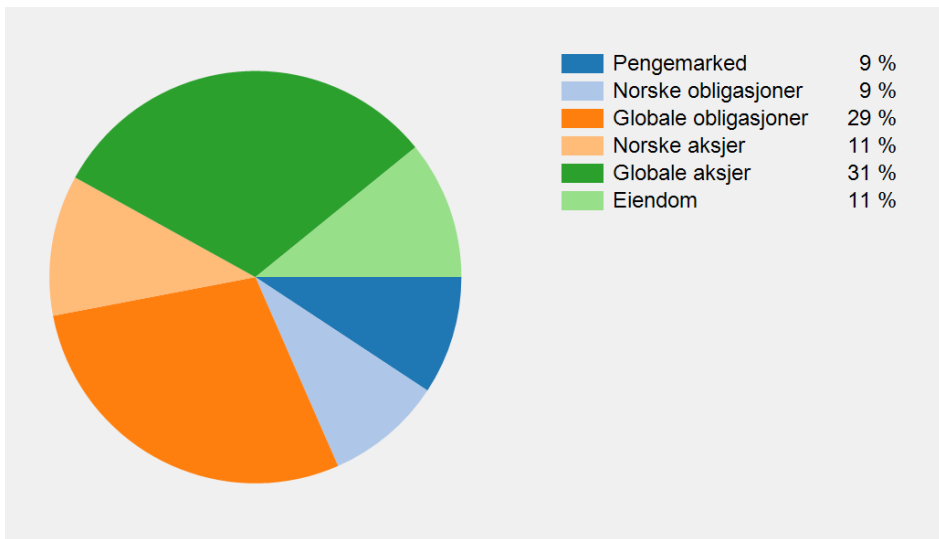
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	6 981 796	12 095 045	38 506 458
Pengemarked	60 331	390 637	2 087 195
Norske obligasjoner	38 794	996 157	2 514 017
Globale obligasjoner	-355 638	2 490 279	4 450 998
Norske aksjer	2 388 546	1 658 954	7 174 531
Globale aksjer	4 493 934	5 023 344	17 816 126
Eiendom	355 830	1 535 676	4 463 592