

01. januar 2018 - 31. oktober 2021

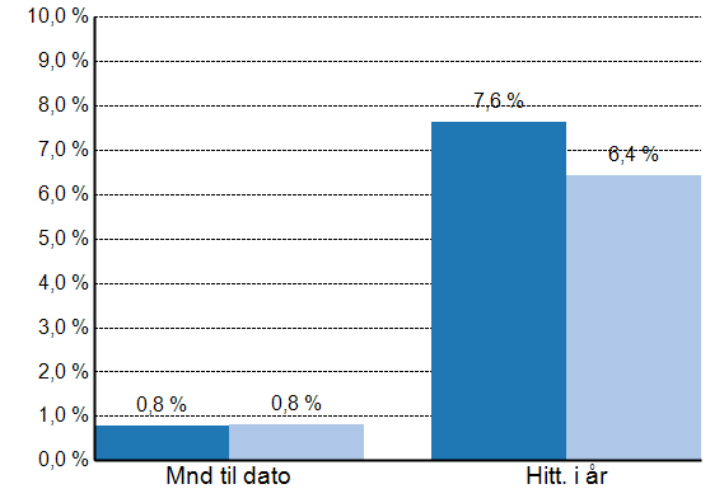
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

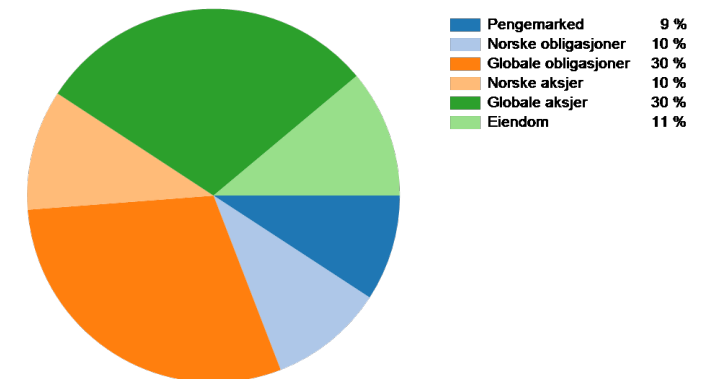
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	5	0,0	0,0	0,0	81	0,5	0,1	0,5
Norske obligasjoner	-35	-0,1	-0,1	0,0	5	-0,1	-0,1	0,0
Globale obligasjoner	-300	-0,6	-0,2	-0,4	-448	-1,0	-1,7	0,7
Norske aksjer	630	3,8	3,1	0,6	3 935	26,0	21,2	4,9
Globale aksjer	932	2,0	2,0	0,1	6 886	15,0	16,5	-1,5
Eiendom	16	0,1	0,3	-0,2	1 205	7,2	2,5	4,7
Bjørnafjorden kommune	1 248	0,8	0,8	0,0	11 664	7,6	6,4	1,2



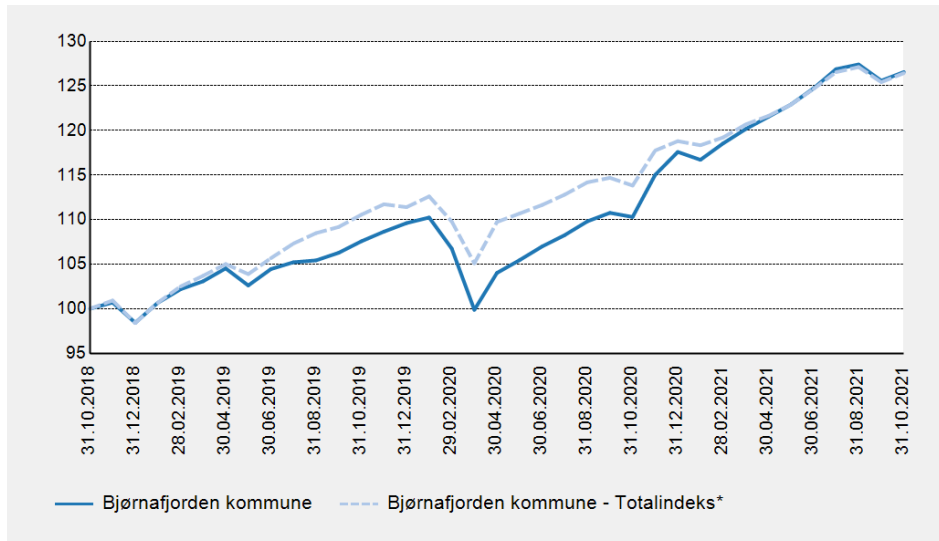
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

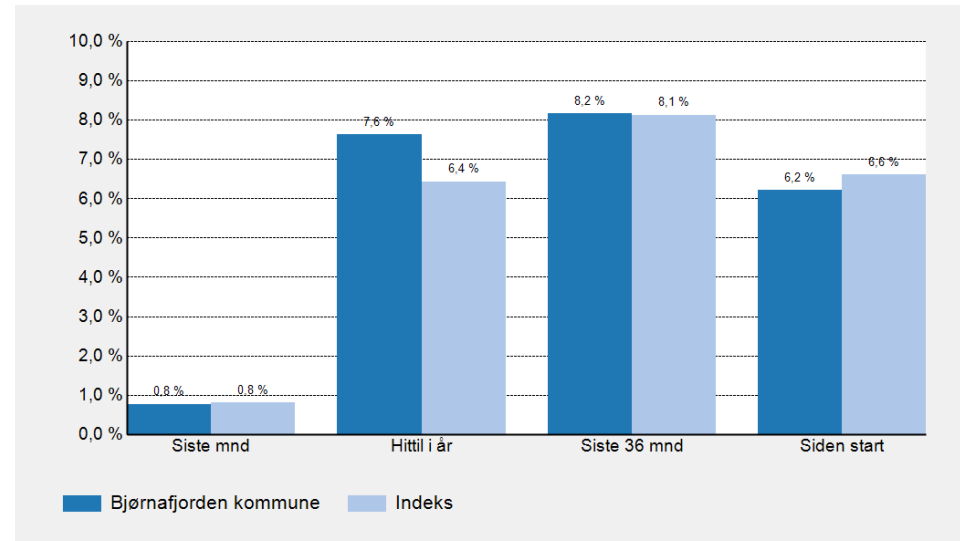
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 868	9,2	5,0	10,0	30,0	-0,8	OK
Norske obligasjoner	16 093	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1	OK
Globale obligasjoner	48 017	29,7	20,0	30,0	40,0	-0,3	OK
Norske aksjer	16 851	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4	OK
Globale aksjer	48 113	29,7	20,0	30,0	40,0	-0,3	OK
Eiendom	17 903	11,1	0,0	10,0	20,0	1,1	OK
Bjørnafjorden kommune	161 846	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



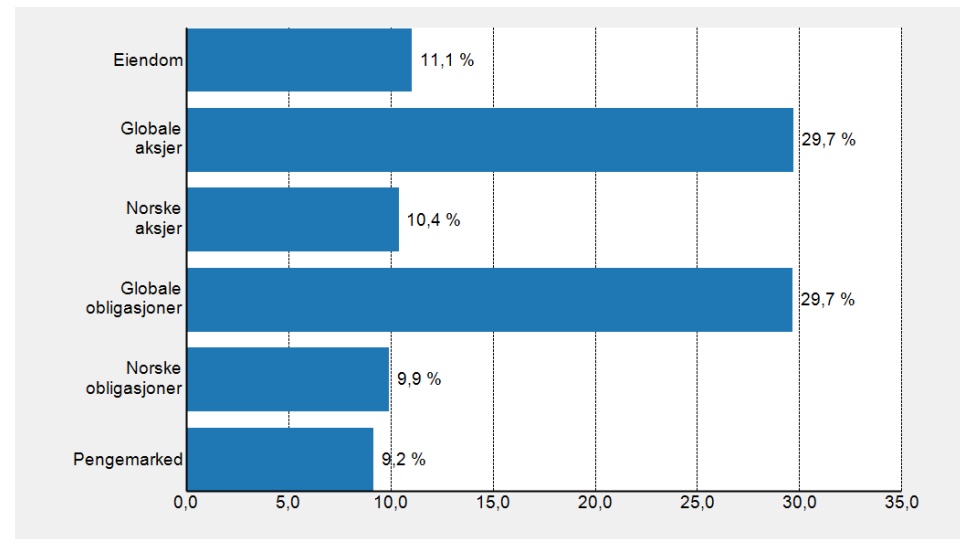
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	160 598,3	162 811,6	211 902,8	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-12 628,9	-94 163,3	118 658,0
Gev/tap	1 248,0	11 663,5	44 106,8	43 188,2
Utgående beholdning	161 846,2	161 846,2	161 846,2	161 846,2

Porteføljevekter



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.10.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.10.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 725	14 444	200	81	9,1				
Midler til investering	143	63	80	0	0,1				
Pengemarked	14 868	14 507	280	81	9,2	5,0	10,0	30,0	-0,8
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	16 093	n.a	16 102	-10	9,9				
DNB Obligasjon E	n.a	14 524	-14 538	14	0,0				
Norske obligasjoner	16 093	14 524	1 564	5	9,9	5,0	10,0	30,0	-0,1
AQR Global Aggregate	8 872	8 591	600	-318	5,5				
BlueBay IG Global Aggregate I	14 008	13 643	499	-134	8,7				
PIMCO Global Bond Fund ESG	14 017	13 239	1 000	-223	8,7				
PIMCO Income Fund	11 120	10 374	520	226	6,9				
Globale obligasjoner	48 017	45 846	2 619	-448	29,7	20,0	30,0	40,0	-0,3
Arctic Norw. Value Creation	11 312	12 124	-3 270	2 458	7,0				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 539	6 862	-2 800	1 477	3,4				
Norske aksjer	16 851	18 986	-6 070	3 935	10,4	5,0	10,0	30,0	0,4
AKO Global L/O Class D1 USD	13 426	12 418	-1 000	2 008	8,3				
Ardevora Global Equity SRI	16 131	20 639	-6 250	1 743	10,0				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 389	11 170	-3 700	1 919	5,8				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 167	7 976	-25	1 216	5,7				
Globale aksjer	48 113	52 203	-10 975	6 886	29,7	20,0	30,0	40,0	-0,3
DEAS Eiendomsfond Norge I	17 739	16 589	-56	1 205	11,0				
Reinvestering DEAS	165	157	8	0	0,1				
Eiendom	17 903	16 746	-48	1 205	11,1	0,0	10,0	20,0	1,1
Total (Bjørnafjorden kommune)	161 846	162 812	-12 629	11 664	100,0				

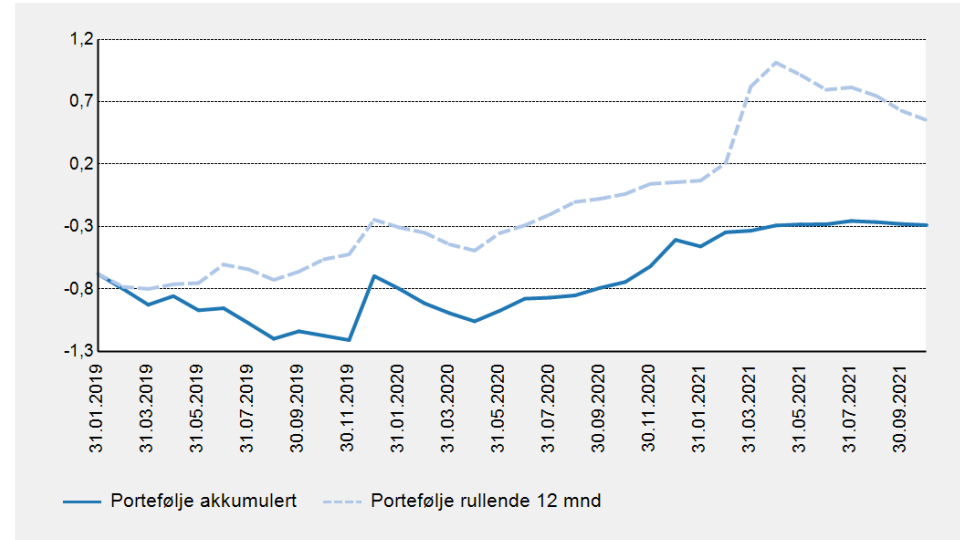
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,0	0,0	0,0	0,6	0,1	0,5	1,3	0,4	0,9	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,5	1,4	0,6	0,8	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	20.10.2021
DNB Obligasjon E	-0,2	-0,2	0,0	0,1	-0,6	0,7	2,6	1,8	0,8	01.01.2018
Norske obligasjoner	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	20.10.2021
AQR Global Aggregate	-1,4	-0,2	-1,2	-3,7	-1,7	-2,0	2,6	3,4	-0,8	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	-0,5	-0,2	-0,3	-1,0	-1,7	0,7	4,7	3,5	1,3	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-0,5	-0,2	-0,3	-1,6	-1,7	0,0	3,6	3,5	0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-0,3	-0,2	0,0	2,2	-1,7	3,9	3,4	1,1	2,3	06.02.2020
Globale obligasjoner	-0,6	-0,2	-0,4	-1,0	-1,7	0,7	3,3	2,8	0,4	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	3,3	3,1	0,2	24,3	21,2	3,1	15,0	12,9	2,1	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	4,8	3,1	1,6	29,4	21,2	8,3	10,6	10,8	-0,2	20.06.2018
Norske aksjer	3,8	3,1	0,6	26,0	21,2	4,9	11,8	11,5	0,4	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	2,5	1,0	1,5	16,4	15,3	1,2	24,3	19,3	4,9	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	1,5	1,0	0,4	9,9	15,3	-5,4	15,6	14,5	1,1	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	5,7	5,6	0,1	21,6	21,2	0,4	12,0	11,9	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-1,2	1,6	-2,8	15,2	17,9	-2,6	6,8	15,8	-9,0	31.05.2018
Globale aksjer	2,0	2,0	0,1	15,0	16,5	-1,5	10,9	13,1	-2,2	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,1	0,1	0,0	7,2	7,2	0,0	8,5	8,5	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	0,1	0,3	-0,2	7,2	2,5	4,7	7,8	3,6	4,2	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	0,8	0,8	0,0	7,6	6,4	1,2	6,2	6,6	-0,4	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.10.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.10.2021	30.09.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,1	0,0	0,0	0,0	0,6	0,1	0,5	14,7	14,5	0,2	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	9,2	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,5	14,9	14,6	0,2	0,0	01.01.2018
Danske Inv Norsk Obl. Inst.	9,9	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	16,1	0,0	16,1	0,0	20.10.2021
DNB Obligasjon E	0,0	-0,2	-0,2	0,0	0,1	-0,6	0,7	0,0	14,1	-14,1	0,0	01.01.2018
Norske obligasjoner	9,9	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	16,1	14,1	2,0	0,0	20.10.2021
AQR Global Aggregate	5,5	-1,4	-0,2	-1,2	-3,7	-1,7	-2,0	8,9	8,4	0,6	-0,1	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,7	-0,5	-0,2	-0,3	-1,0	-1,7	0,7	14,0	13,1	1,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,7	-0,5	-0,2	-0,3	-1,6	-1,7	0,0	14,0	13,1	1,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,9	-0,3	-0,2	0,0	2,2	-1,7	3,9	11,1	10,6	0,5	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	29,7	-0,6	-0,2	-0,4	-1,0	-1,7	0,7	48,0	45,2	3,1	-0,3	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,0	3,3	3,1	0,2	24,3	21,2	3,1	11,3	12,2	-1,3	0,4	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,4	4,8	3,1	1,6	29,4	21,2	8,3	5,5	6,1	-0,8	0,3	20.06.2018
Norske aksjer	10,4	3,8	3,1	0,6	26,0	21,2	4,9	16,9	18,3	-2,1	0,6	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,3	2,5	1,0	1,5	16,4	15,3	1,2	13,4	14,1	-1,0	0,3	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,0	1,5	1,0	0,4	9,9	15,3	-5,4	16,1	17,2	-1,3	0,2	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	5,8	5,7	5,6	0,1	21,6	21,2	0,4	9,4	9,9	-1,0	0,5	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,7	-1,2	1,6	-2,8	15,2	17,9	-2,6	9,2	9,3	0,0	-0,1	31.05.2018
Globale aksjer	29,7	2,0	2,0	0,1	15,0	16,5	-1,5	48,1	50,4	-3,3	0,9	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	11,0	0,1	0,1	0,0	7,2	7,2	0,0	17,7	17,7	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	11,1	0,1	0,3	-0,2	7,2	2,5	4,7	17,9	17,9	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	0,8	0,8	0,0	7,6	6,4	1,2	161,8	160,6	0,0	1,2	01.01.2018

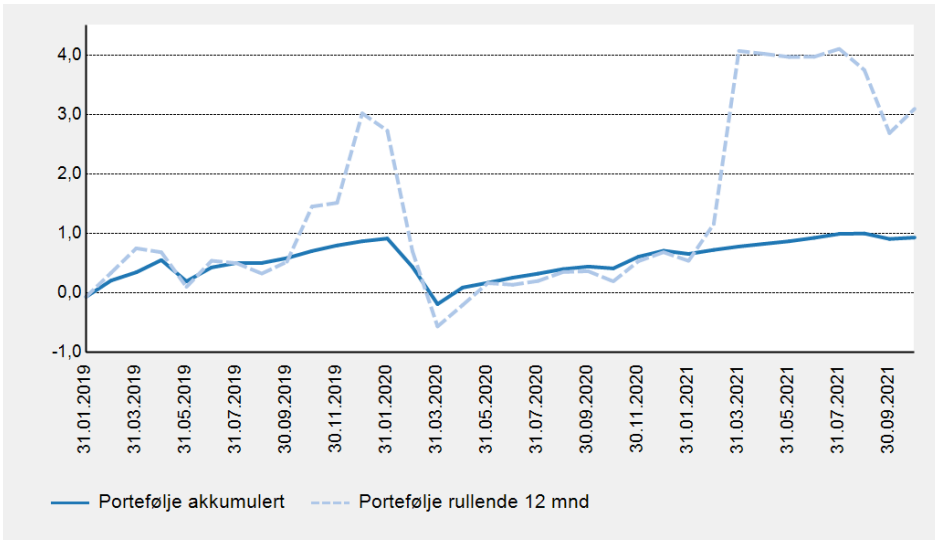
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	161 846	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	6,2 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,6 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,4 %	Info kvot	-0,29
Standardavvik - portefølje	6,2 %	Sharpe Ratio	0,93
Standardavvik - indeks	5,2 %	Konsistens	44,4 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

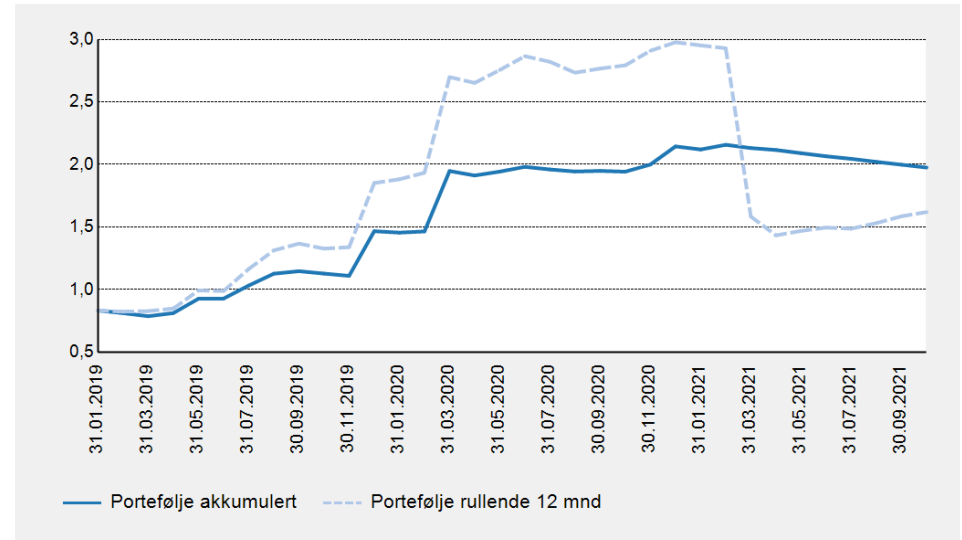
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



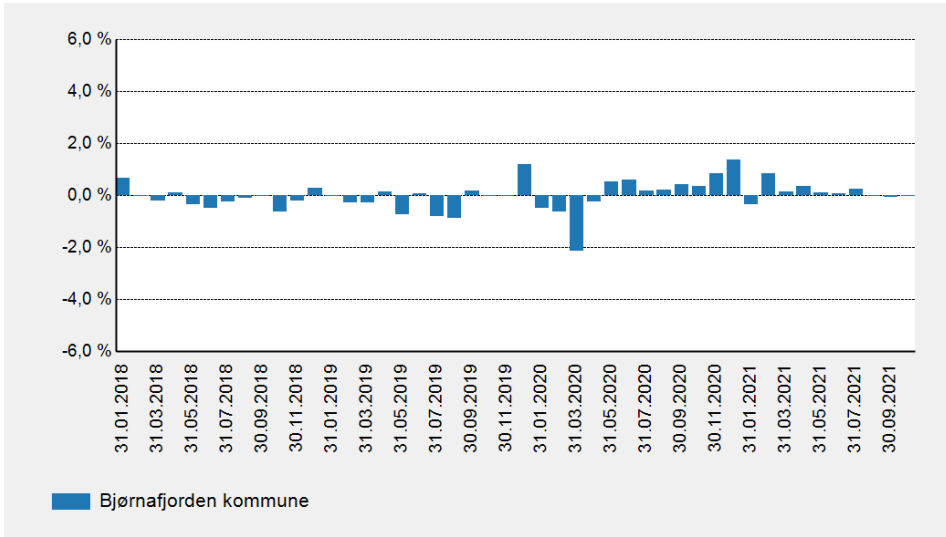
Trendanalyse - Tracking Error



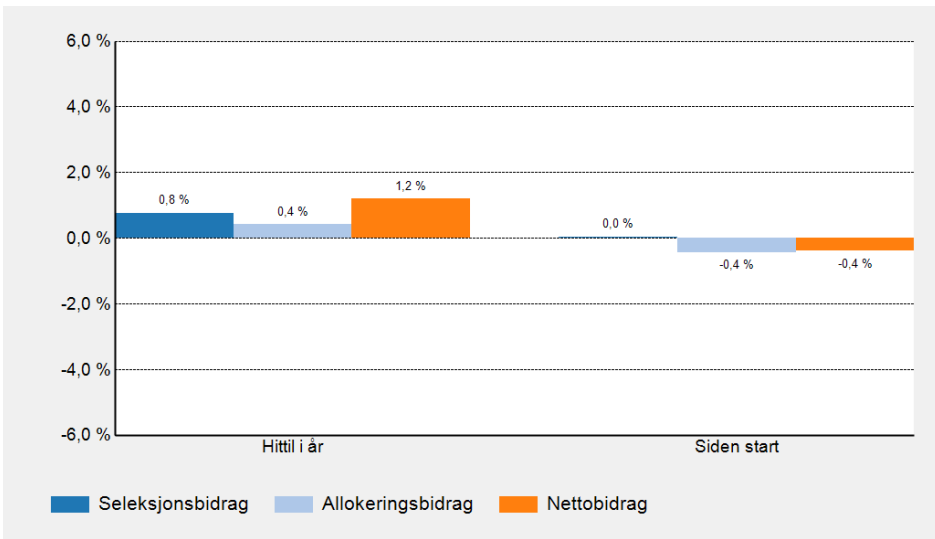
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	161 846	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	7,6 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	6,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	1,2 %	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 %	-0,3 %	4,1 %	14,7 %	8,2 %	n.a
Indeks	0,8 %	-0,1 %	4,0 %	11,1 %	8,1 %	n.a
Differanse	0,0 %	-0,2 %	0,2 %	3,7 %	0,0 %	n.a

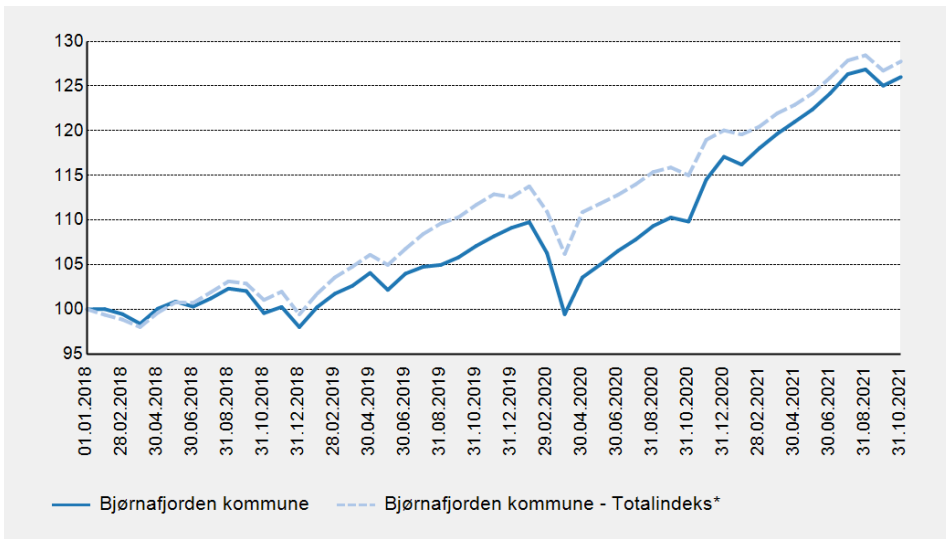
Differanseavkastning



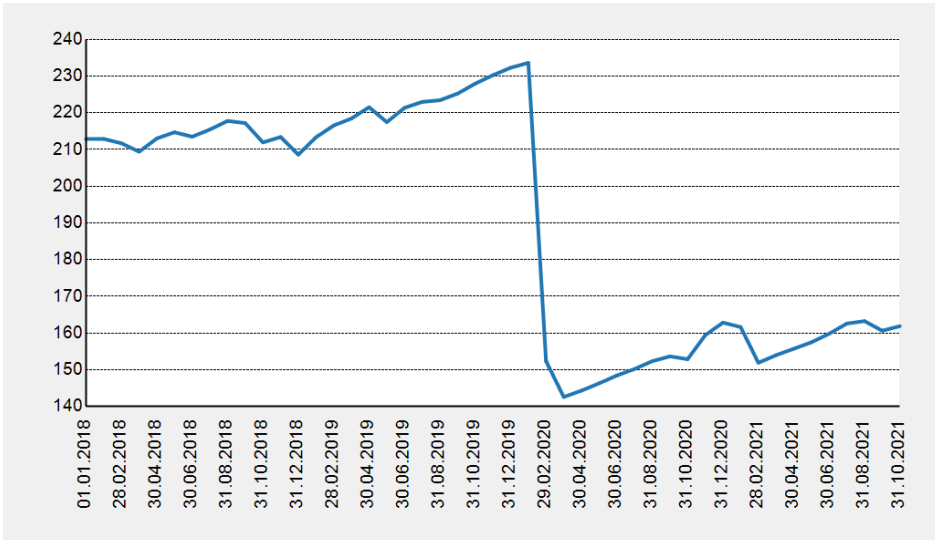
Forklaring til porteføljeresultat



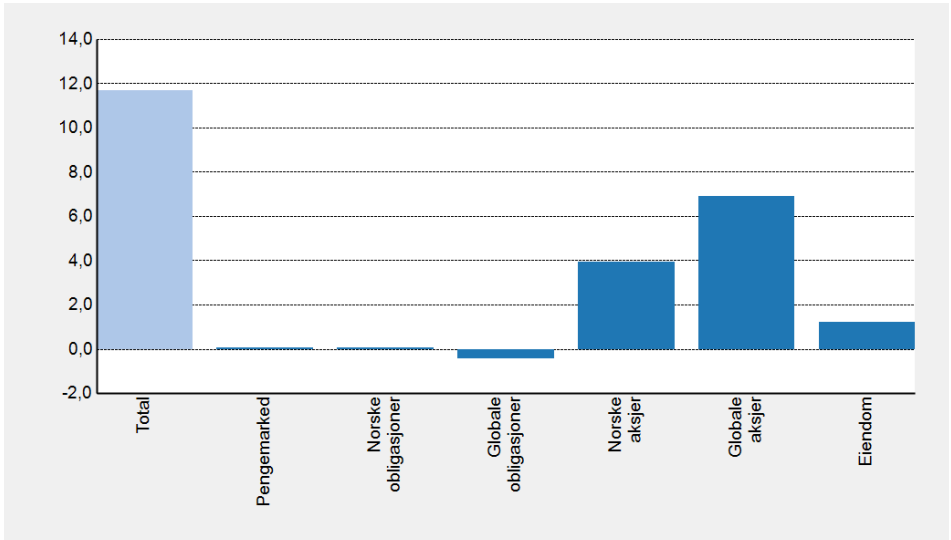
Indeksert avkastning siden start



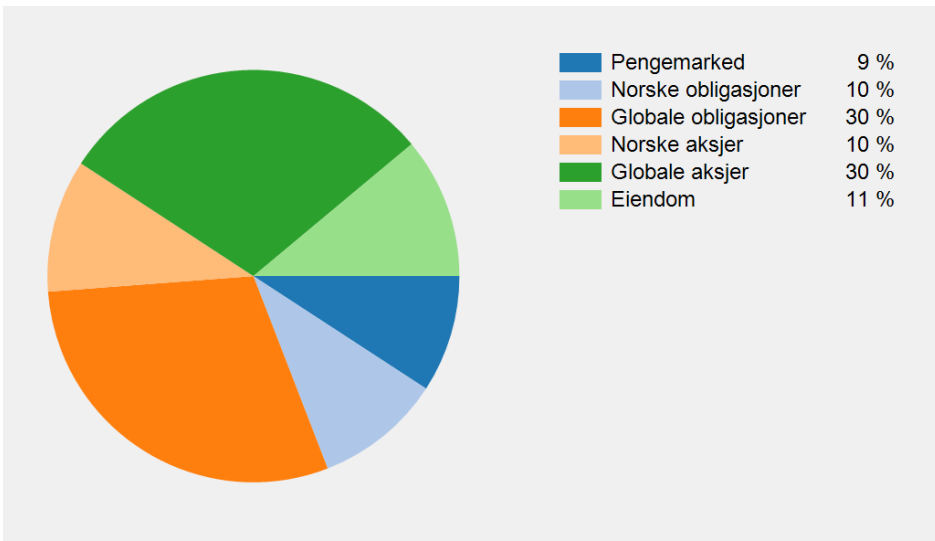
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	11 663 514	12 095 045	43 188 177
Pengemarked	81 189	390 637	2 108 053
Norske obligasjoner	4 532	996 157	2 479 755
Globale obligasjoner	-448 354	2 490 279	4 358 282
Norske aksjer	3 935 317	1 658 954	8 721 302
Globale aksjer	6 885 563	5 023 344	20 207 755
Eiendom	1 205 268	1 535 676	5 313 030