

01. januar 2018 - 30. juni 2021

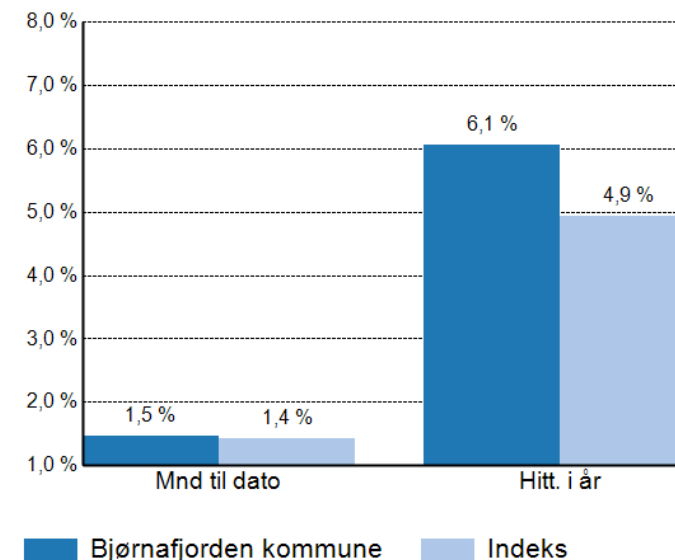
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

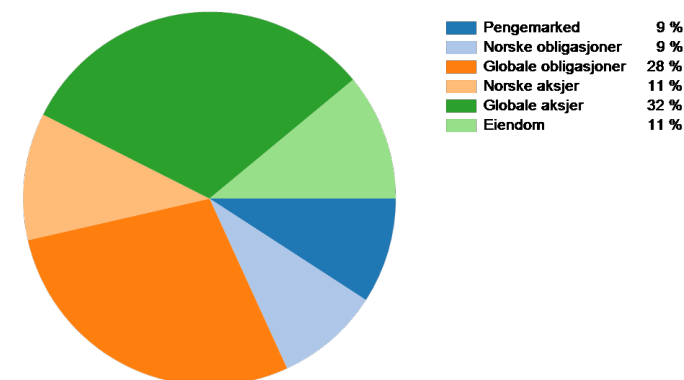
Avkastning

Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	4	0,0	0,0	0,0	65	0,4	0,1	0,4
Norske obligasjoner	5	0,0	0,0	0,1	44	0,3	-0,4	0,7
Globale obligasjoner	162	0,4	0,5	-0,1	-193	-0,4	-1,5	1,1
Norske aksjer	204	1,2	1,3	-0,1	2 592	16,7	14,6	2,1
Globale aksjer	1 468	3,0	3,8	-0,8	5 962	12,7	13,3	-0,5
Eiendom	473	2,8	0,2	2,5	828	5,0	1,5	3,5
Bjørnafjorden kommune	2 317	1,5	1,4	0,0	9 298	6,1	4,9	1,1

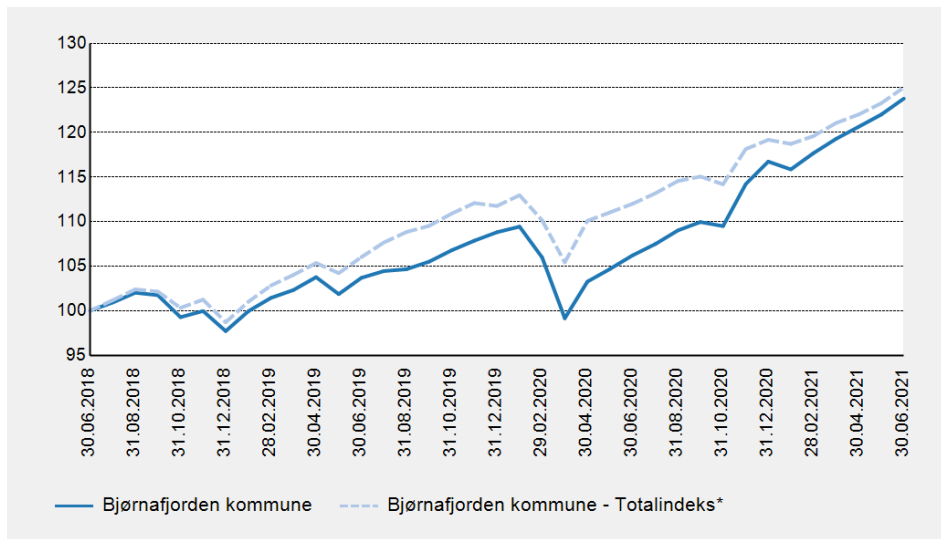


Allokering

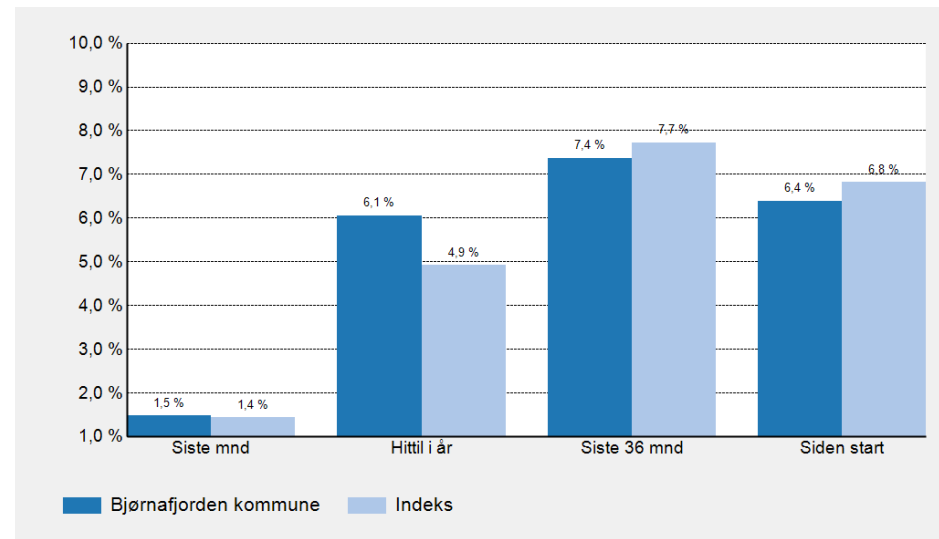
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 600	9,1	5,0	10,0	30,0	-0,9	OK
Norske obligasjoner	14 423	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0	OK
Globale obligasjoner	45 152	28,3	20,0	30,0	40,0	-1,7	OK
Norske aksjer	17 578	11,0	5,0	10,0	30,0	1,0	OK
Globale aksjer	50 465	31,6	20,0	30,0	40,0	1,6	OK
Eiendom	17 553	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0	OK
Bjørnafjorden kommune	159 772	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



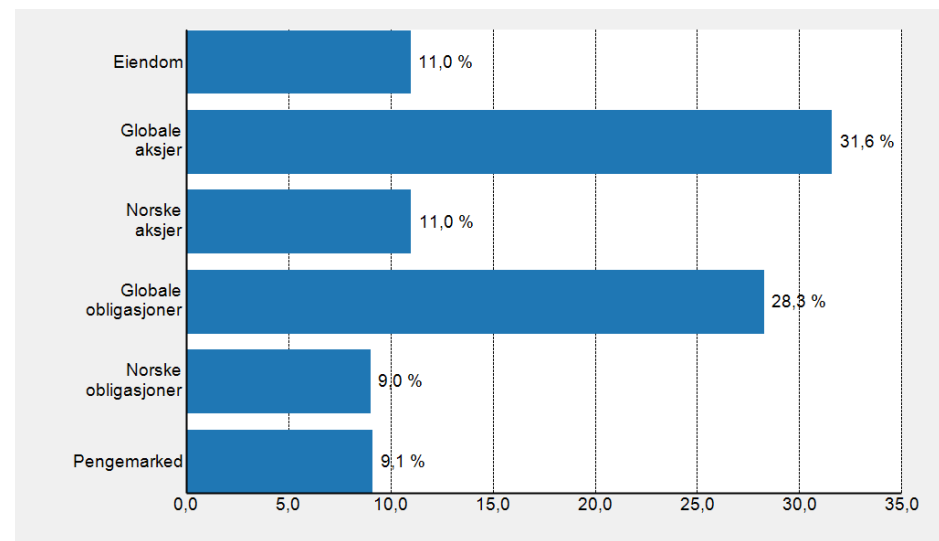
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	157 454,5	162 811,6	213 459,8	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-12 337,9	-93 878,0	118 949,0
Gev/tap	2 317,0	9 297,9	40 189,7	40 822,5
Utgående beholdning	159 771,5	159 771,5	159 771,5	159 771,5

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.06.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	30.06.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 509	14 444	0	65	9,1				
Midler til investering	91	63	28	0	0,1				
Pengemarked	14 600	14 507	28	65	9,1	5,0	10,0	30,0	-0,9
DNB Obligasjon E	14 423	14 524	-145	44	9,0				
Norske obligasjoner	14 423	14 524	-145	44	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0
AQR Global Aggregate	8 402	8 591	0	-188	5,3				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 094	13 643	-501	-48	8,2				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 078	13 239	0	-161	8,2				
PIMCO Income Fund	10 578	10 374	0	204	6,6				
Globale obligasjoner	45 152	45 846	-501	-193	28,3	20,0	30,0	40,0	-1,7
Arctic Norw. Value Creation	11 786	12 124	-2 000	1 662	7,4				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 792	6 862	-2 000	930	3,6				
Norske aksjer	17 578	18 986	-4 000	2 592	11,0	5,0	10,0	30,0	1,0
AKO Global L/O Class D1 USD	14 044	12 418	0	1 626	8,8				
Ardevora Global Equity SRI	17 310	20 639	-5 000	1 672	10,8				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 795	11 170	-2 700	1 324	6,1				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 316	7 976	0	1 340	5,8				
Globale aksjer	50 465	52 203	-7 700	5 962	31,6	20,0	30,0	40,0	1,6
DEAS Eiendomsfond Norge I	17 401	16 589	-17	828	10,9				
Reinvestering DEAS	153	157	-4	0	0,1				
Eiendom	17 553	16 746	-21	828	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0
Total (Bjørnafjorden kommune)	159 772	162 812	-12 338	9 298	100,0				

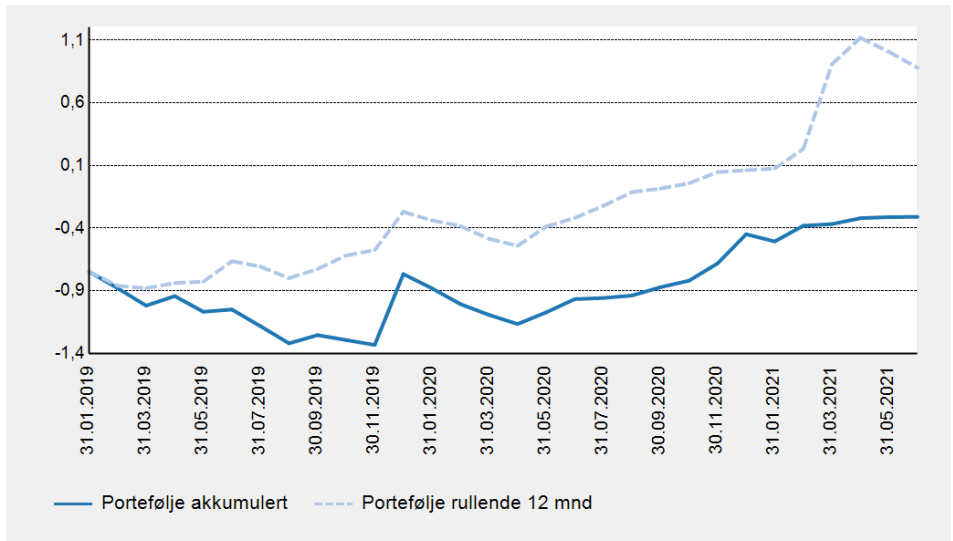
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,0	0,0	0,0	0,4	0,1	0,4	1,5	0,5	1,1	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,0	0,0	0,0	0,4	0,1	0,4	1,5	0,7	0,8	01.01.2018
DNB Obligasjon E	0,0	0,0	0,1	0,3	-0,2	0,5	3,0	2,1	0,9	01.01.2018
Norske obligasjoner	0,0	0,0	0,1	0,3	-0,4	0,7	3,0	1,3	1,7	01.01.2018
AQR Global Aggregate	0,4	0,5	-0,1	-2,2	-1,5	-0,7	3,4	3,8	-0,4	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	0,5	0,5	0,0	-0,4	-1,5	1,1	5,5	3,9	1,6	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	0,2	0,5	-0,3	-1,2	-1,5	0,3	4,2	3,9	0,3	26.06.2018
PIMCO Income Fund	0,4	0,5	-0,1	2,0	-1,5	3,5	4,1	1,5	2,6	06.02.2020
Globale obligasjoner	0,4	0,5	-0,1	-0,4	-1,5	1,1	3,7	3,1	0,6	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	1,5	1,3	0,2	16,1	14,6	1,6	14,2	12,3	1,9	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	0,5	1,3	-0,8	17,7	14,6	3,2	8,4	10,0	-1,6	20.06.2018
Norske aksjer	1,2	1,3	-0,1	16,7	14,6	2,1	10,6	10,9	-0,2	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	5,9	4,1	1,8	13,1	13,0	0,1	23,4	19,2	4,2	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	3,5	4,1	-0,6	9,2	13,0	-3,9	17,2	15,4	1,8	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	2,1	2,4	-0,3	14,1	14,1	0,0	11,2	11,1	0,0	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-1,1	4,3	-5,3	16,8	13,8	3,0	8,0	16,3	-8,3	31.05.2018
Globale aksjer	3,0	3,8	-0,8	12,7	13,3	-0,5	11,4	13,6	-2,2	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	2,8	2,8	0,0	5,0	5,0	0,0	8,7	8,7	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	2,8	0,2	2,5	5,0	1,5	3,5	8,0	3,7	4,3	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	1,5	1,4	0,0	6,1	4,9	1,1	6,4	6,8	-0,4	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.06.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.06.2021	31.05.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,1	0,0	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	9,1	0,0	0,0	0,0	0,4	0,1	0,4	14,6	14,6	0,0	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	9,0	0,0	0,0	0,1	0,3	-0,2	0,5	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
Norske obligasjoner	9,0	0,0	0,0	0,1	0,3	-0,4	0,7	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,3	0,4	0,5	-0,1	-2,2	-1,5	-0,7	8,4	8,4	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,2	0,5	0,5	0,0	-0,4	-1,5	1,1	13,1	13,0	0,0	0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,2	0,2	0,5	-0,3	-1,2	-1,5	0,3	13,1	13,1	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,6	0,4	0,5	-0,1	2,0	-1,5	3,5	10,6	10,5	0,0	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,3	0,4	0,5	-0,1	-0,4	-1,5	1,1	45,2	45,0	0,0	0,2	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,4	1,5	1,3	0,2	16,1	14,6	1,6	11,8	11,6	0,0	0,2	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,6	0,5	1,3	-0,8	17,7	14,6	3,2	5,8	5,8	0,0	0,0	20.06.2018
Norske aksjer	11,0	1,2	1,3	-0,1	16,7	14,6	2,1	17,6	17,4	0,0	0,2	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,8	5,9	4,1	1,8	13,1	13,0	0,1	14,0	13,3	0,0	0,8	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,8	3,5	4,1	-0,6	9,2	13,0	-3,9	17,3	16,7	0,0	0,6	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,1	2,1	2,4	-0,3	14,1	14,1	0,0	9,8	9,6	0,0	0,2	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,8	-1,1	4,3	-5,3	16,8	13,8	3,0	9,3	9,4	0,0	-0,1	31.05.2018
Globale aksjer	31,6	3,0	3,8	-0,8	12,7	13,3	-0,5	50,5	49,0	0,0	1,5	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	10,9	2,8	2,8	0,0	5,0	5,0	0,0	17,4	17,1	-0,2	0,5	01.01.2018
Reinvestering DEAS	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	31.03.2019
Eiendom	11,0	2,8	0,2	2,5	5,0	1,5	3,5	17,6	17,1	0,0	0,5	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	1,5	1,4	0,0	6,1	4,9	1,1	159,8	157,5	0,0	2,3	01.01.2018

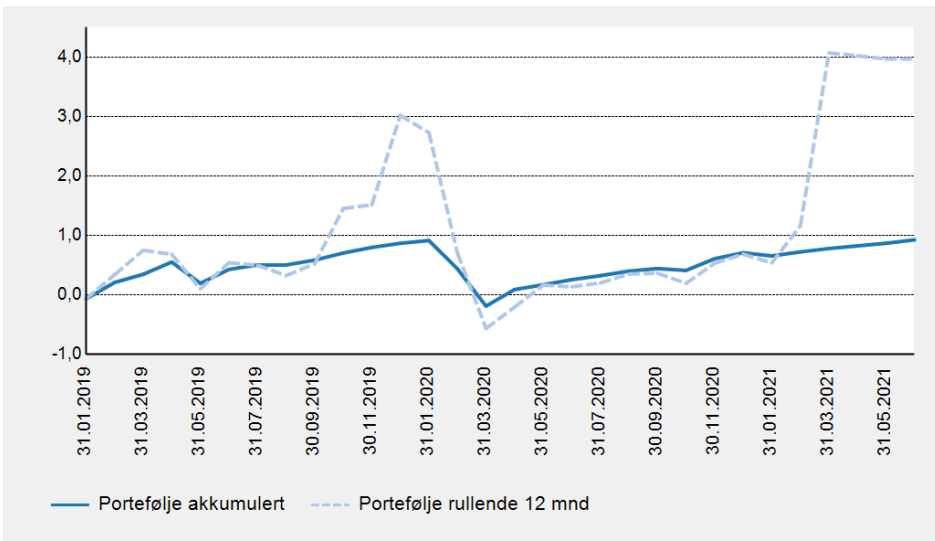
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	159 772	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	6,4 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,8 %	Tracking Error	2,1 %
Differanse	-0,4 %	Info kvot	-0,31
Standardavvik - portefølje	6,4 %	Sharpe Ratio	0,92
Standardavvik - indeks	5,3 %	Konsistens	46,3 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

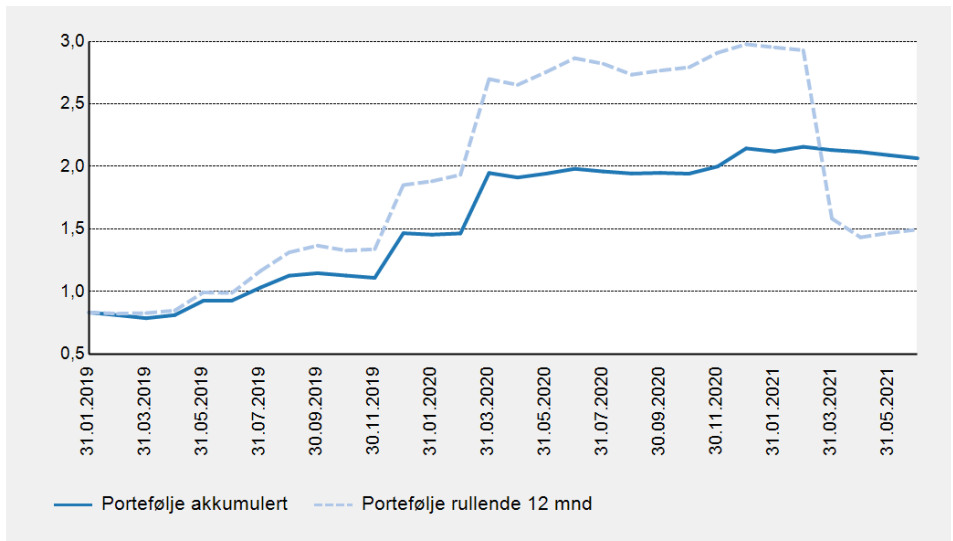
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



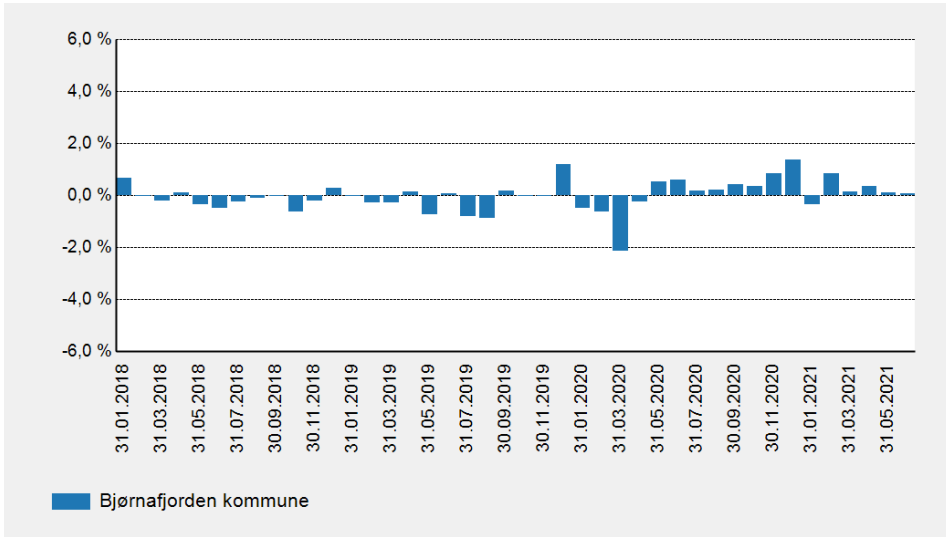
Trendanalyse - Tracking Error



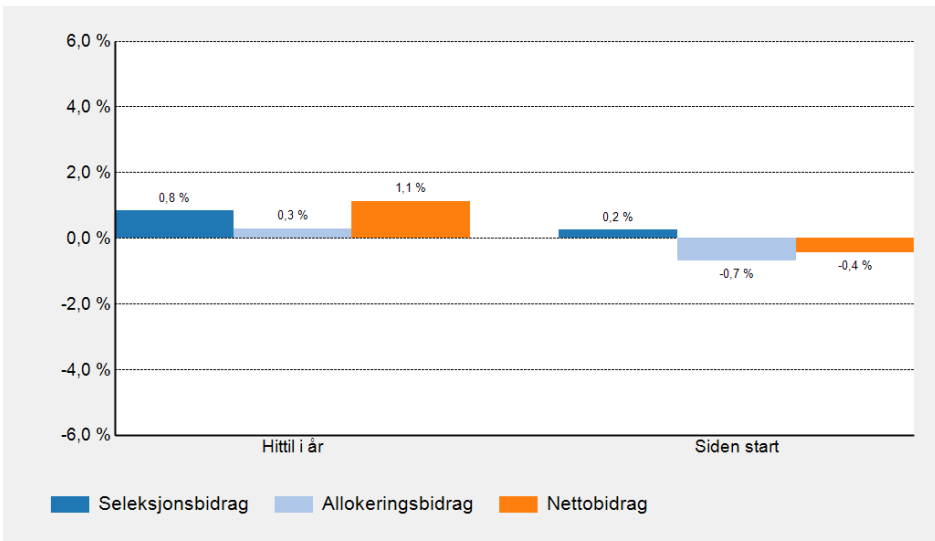
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	159 772	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	6,1 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	4,9 %	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.	1,5 %	3,8 %	6,1 %	16,6 %	7,4 %	n.a
Indeks	1,4 %	3,3 %	4,9 %	11,7 %	7,7 %	n.a
Differanse	0,0 %	0,5 %	1,1 %	4,9 %	-0,4 %	n.a

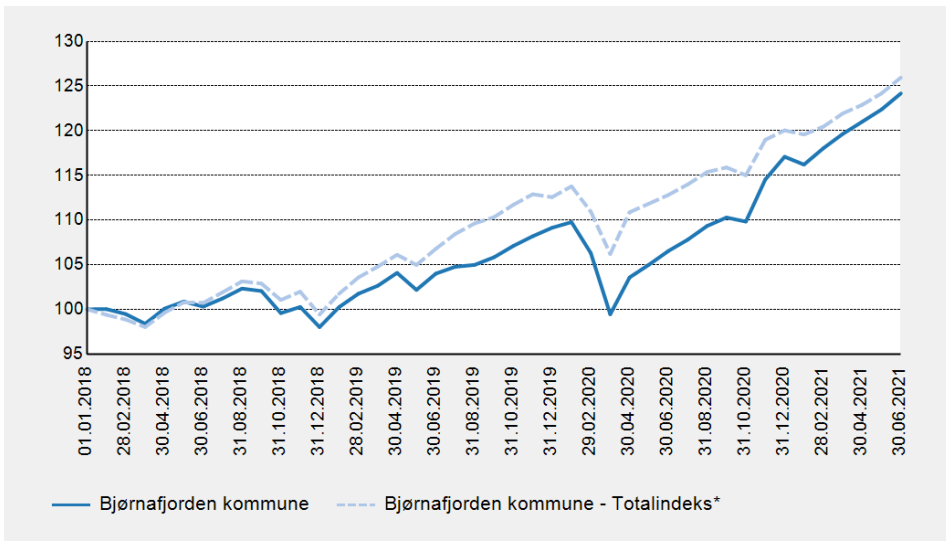
Differanseavkastning



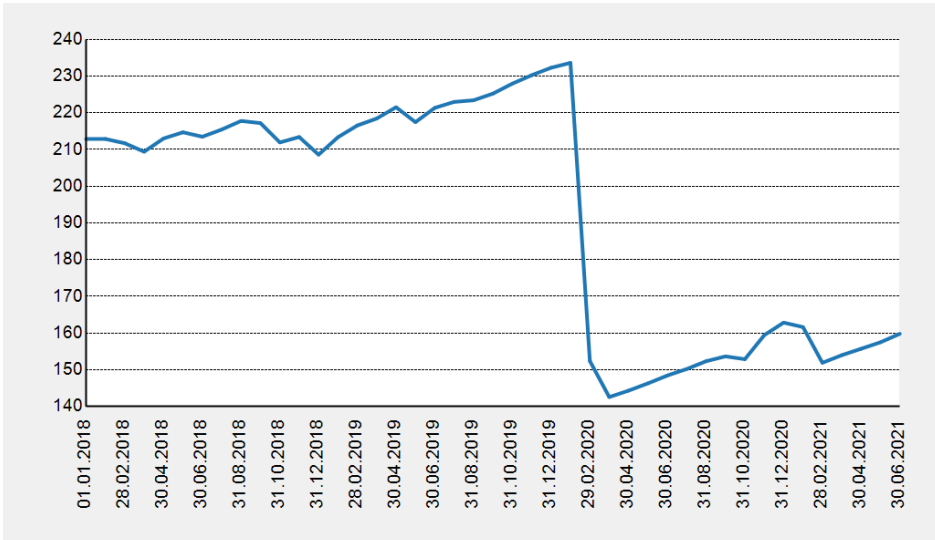
Forklaring til porteføljerisultat



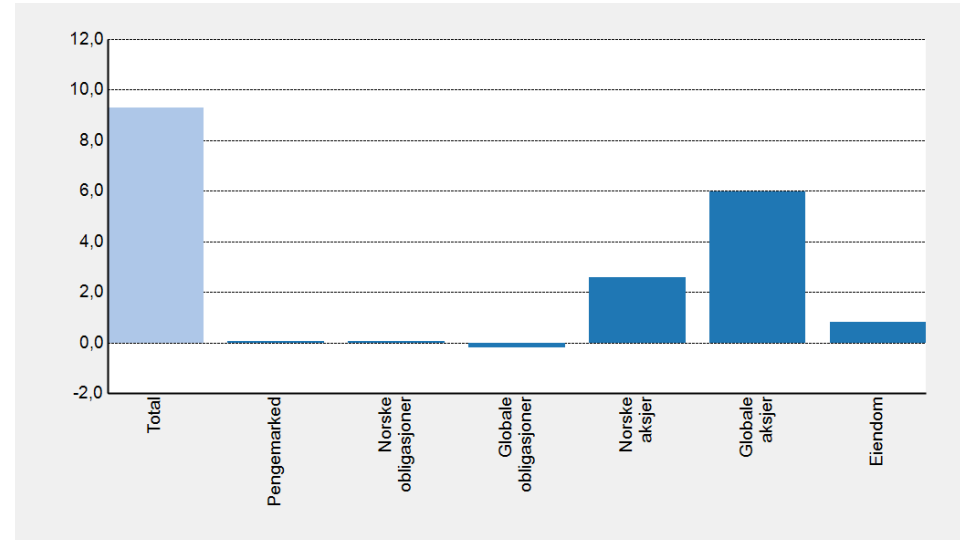
Indeksert avkastning siden start



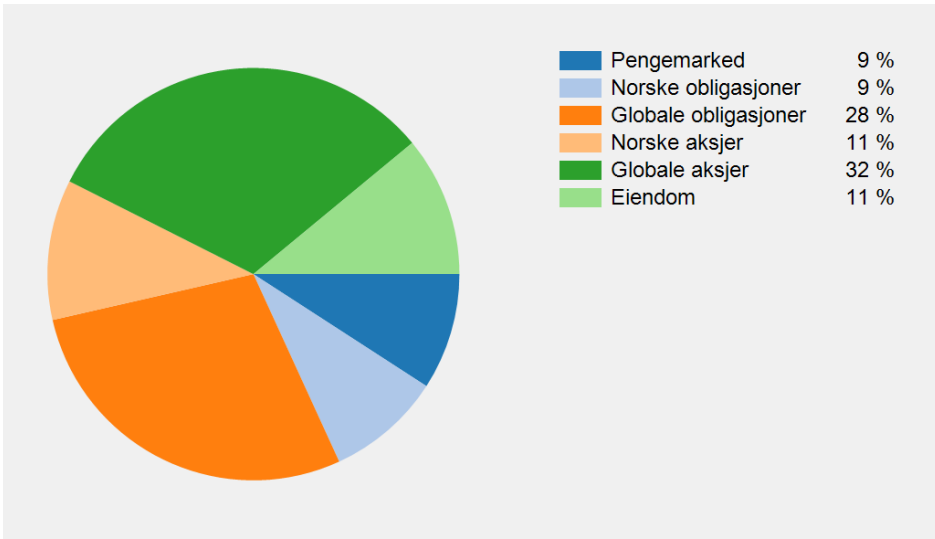
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	9 297 878	12 095 045	40 822 540
Pengemarked	64 648	390 637	2 091 512
Norske obligasjoner	44 261	996 157	2 519 484
Globale obligasjoner	-193 475	2 490 279	4 613 161
Norske aksjer	2 592 210	1 658 954	7 378 195
Globale aksjer	5 962 005	5 023 344	19 284 197
Eiendom	828 228	1 535 676	4 935 991