

# Bjørnafjorden kommune

PORTEFØLJERAPPORT - risikorapport

Periode: 1. januar 2025 - 30. juni 2025

*(Sammendrag totalt, sammendrag aksjer, sammendrag renter, avkastning, meravkastning og risikomål)*

Sluttverdi

187,7 mill.

Resultat

5,2 mill.

Avvik budsjett

5,2 mill.

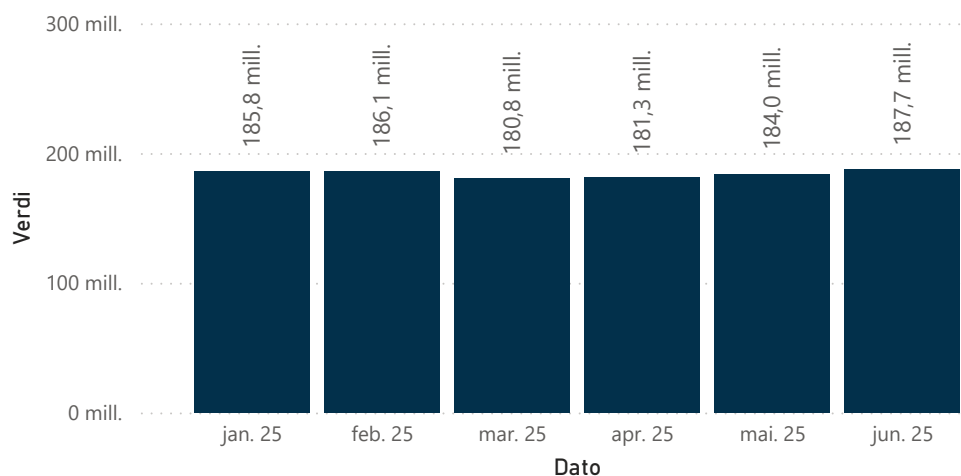
Avkastning mot benchmark

2,63 %

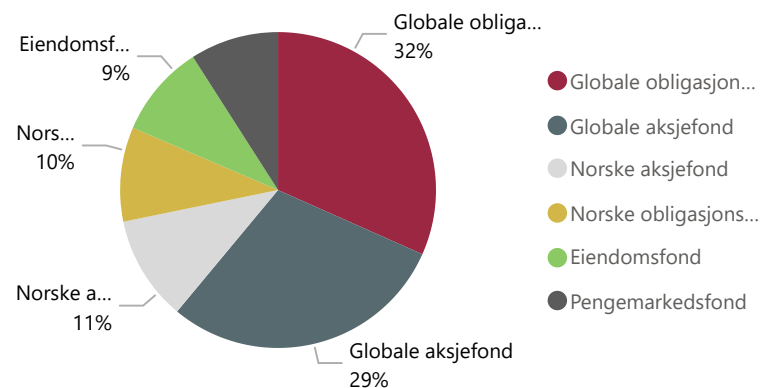
2,86 %

### Sammendrag

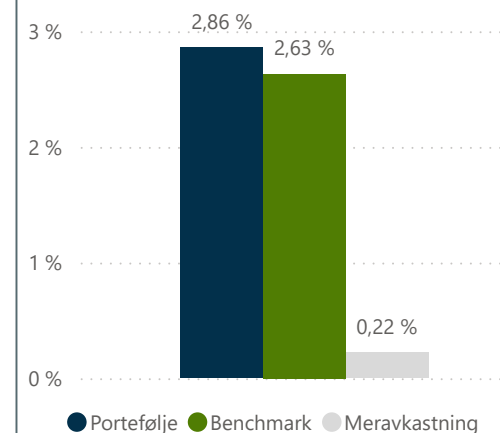
| ID    | Beskrivelse             | Sluttverdi  | Resultat   | Avkastning | Benchmark | Meravk. % | Strategisk vekt | Faktisk andel | Avvik  | Min   | Min_avvik | Maks  | Maks_avvik |
|-------|-------------------------|-------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------------|---------------|--------|-------|-----------|-------|------------|
| BJFK1 | Pengemarkedsfond        | 17 004 419  | 444 303    | 2,68 %     | 2,18 %    | 0,50 %    | 10 %            | 9,1 %         | -0,9 % | 5 %   | ✓ 0 %     | 30 %  | ✓ 0 %      |
| BJFK2 | Norske obligasjonsfond  | 18 149 874  | 602 024    | 3,43 %     | 3,69 %    | -0,26 %   | 10 %            | 9,7 %         | -0,3 % | 5 %   | ✓ 0 %     | 30 %  | ✓ 0 %      |
| BJFK3 | Globale obligasjonsfond | 59 433 024  | 2 073 845  | 3,62 %     | 2,86 %    | 0,76 %    | 30 %            | 31,7 %        | 1,7 %  | 20 %  | ✓ 0 %     | 40 %  | ✓ 0 %      |
| BJFK4 | Eiendomsfond            | 17 816 166  | 782 855    | 4,57 %     | 3,71 %    | 0,85 %    | 10 %            | 9,5 %         | -0,5 % | 0 %   | ✓ 0 %     | 20 %  | ✓ 0 %      |
| BJFK5 | Norske aksjefond        | 20 172 159  | 2 571 780  | 14,65 %    | 14,67 %   | -0,02 %   | 10 %            | 10,7 %        | 0,7 %  | 5 %   | ✓ 0 %     | 30 %  | ✓ 0 %      |
| BJFK6 | Globale aksjefond       | 55 151 358  | -1 257 913 | -2,26 %    | -2,42 %   | 0,16 %    | 30 %            | 29,4 %        | -0,6 % | 20 %  | ✓ 0 %     | 40 %  | ✓ 0 %      |
| Total | Total                   | 187 727 000 | 5 216 894  | 2,86 %     | 2,63 %    | 0,23 %    | 100 %           | 100,0 %       | 0,0 %  | 100 % | ✓ 0 %     | 100 % | ✓ 0 %      |



### Markedsverdi per portefølje



### Avkastning



BJFK - Aktivaklasser

Total

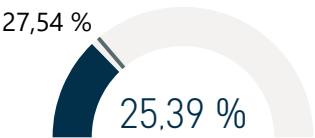
01.01.2023

30.06.2025

Resultat

38 015 008

Avkastning mot benchmark



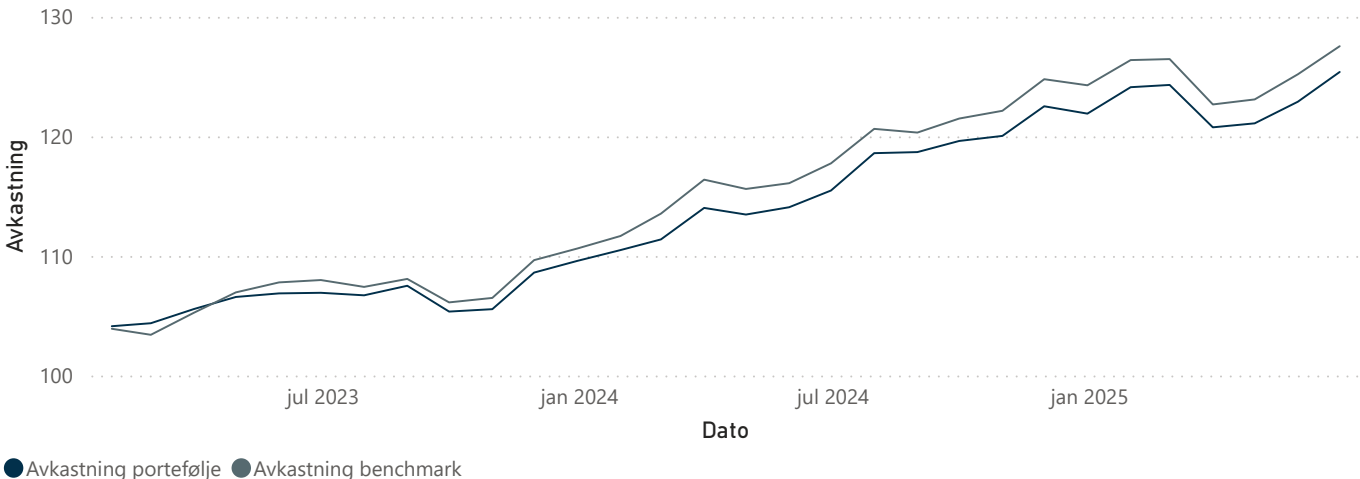
Benchmark

BJFK - Sammensatt indeks Portefølje

Historisk avkastning

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| 3,83 %            | 3,97 %           |
| Siste 3 måneder   | 3 Mnd benchmark  |
| 2,86 %            | 2,63 %           |
| Siste 6 måneder   | 6 Mnd benchmark  |
| 8,59 %            | 8,32 %           |
| Siste 12 Månedeer | 12 Mnd Benchmark |
| 8,29 %            | 8,68 %           |
| Siste 2 år        | 2 år benchmark   |
| 7,83 %            | 8,45 %           |
| Siste 3 år        | 3 år benchmark   |
| 4,63 %            | 4,99 %           |
| Siste 5 år        | 5 år benchmark   |

Verdiutvikling



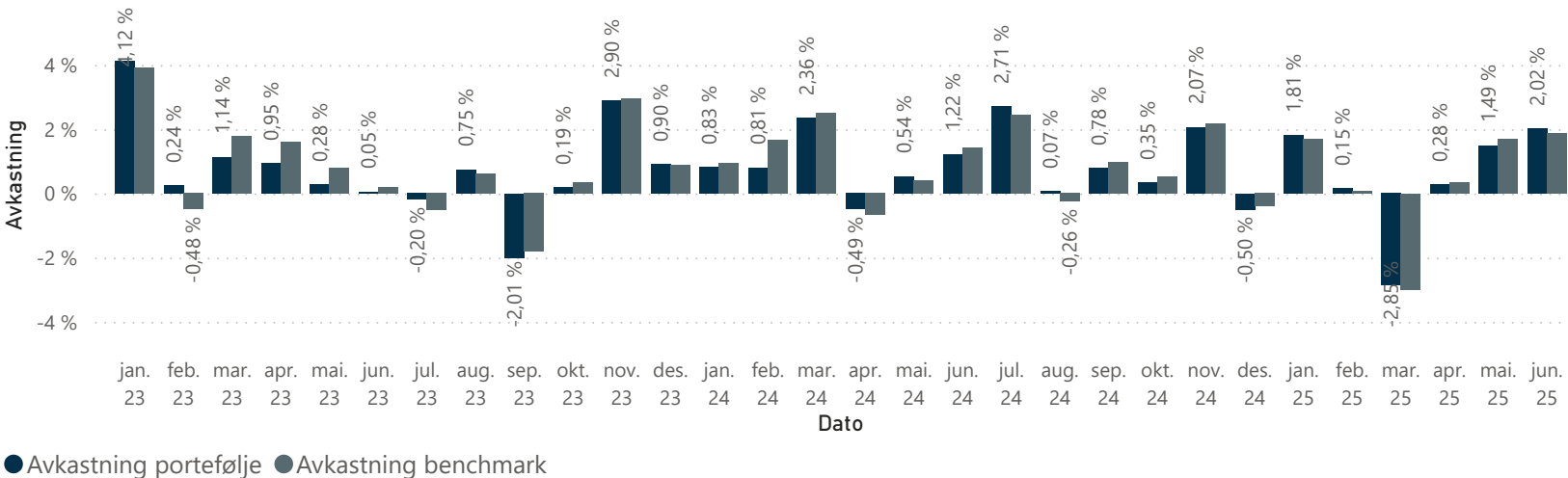
Avkastning per måned (inneværende år)

| År   | Faktisk | Benchmark | Meravk. % | Meravkastning |
|------|---------|-----------|-----------|---------------|
| 2023 | 9,59 %  | 10,62 %   | -1,03 %   | -1 535 933    |
| 2024 | 11,24 % | 12,34 %   | -1,10 %   | -1 674 448    |
| 2025 | 2,86 %  | 2,63 %    | 0,23 %    | 412 506       |

Akkumulert avkastning

| År            | Faktisk        | Benchmark      | Meravk. %      | Meravkastning     |
|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| 2023          | 9,59 %         | 10,62 %        | -1,03 %        | -1 535 933        |
| 2024          | 21,90 %        | 24,27 %        | -2,37 %        | -3 210 380        |
| 2025          | 25,39 %        | 27,54 %        | -2,16 %        | -2 797 875        |
| <b>Totalt</b> | <b>25,39 %</b> | <b>27,54 %</b> | <b>-2,16 %</b> | <b>-2 797 875</b> |

Avkastning per måned



BJFK - Aktivaklasser

Total

01.01.2023

30.06.2025

Beste måned

0,73 %

Gjennomsnitt

-0,06 %

Verste måned

-0,87 %

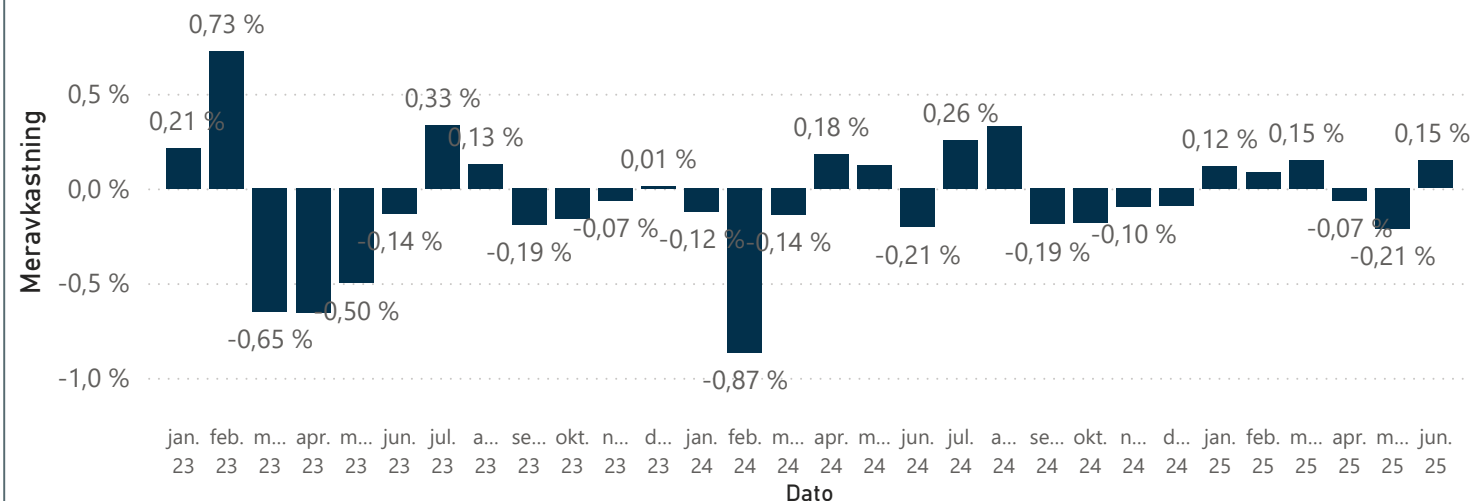
Median

-0,08 %

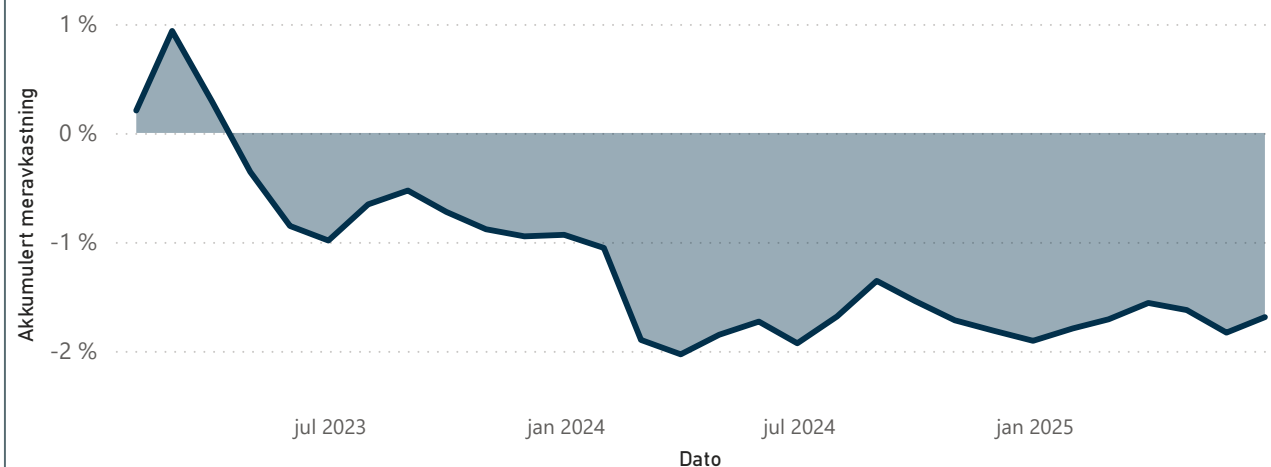
Benchmark

BJFK - Sammensatt indeks Portefølje

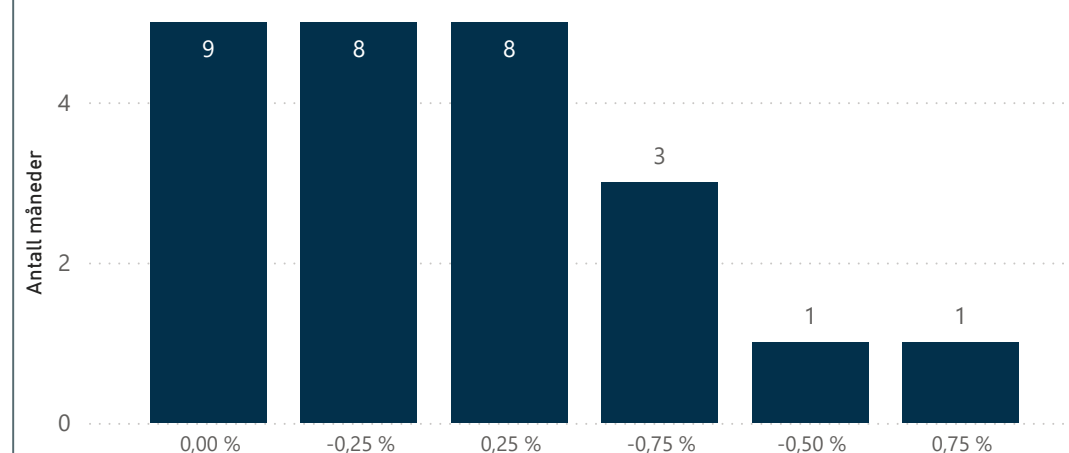
Meravkastning per måned



Akkumulert meravkastning



Fordeling av meravkastning



BJFK - Aktivaklasser

Total

01.01.2023

30.06.2025

**-0,63**

Information Ratio

**1,12**

SharpeRatio

**1,10 %**

Tracking Error

**-0,36 %**

Alfa

**0,94**

Beta

**0,95**

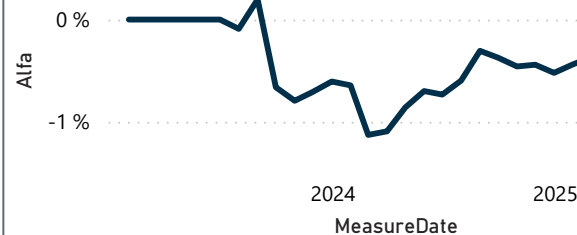
Determination

Standardavvik

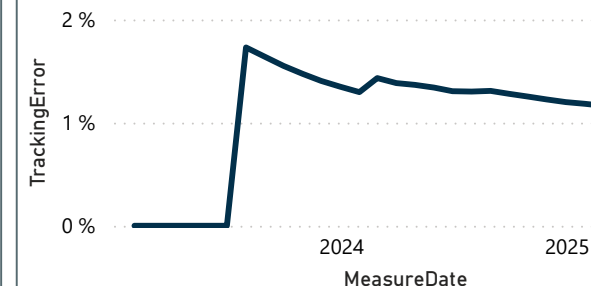
4,84 %

4,69 %

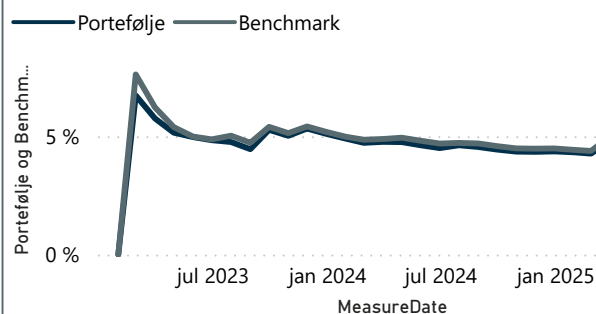
Alfa



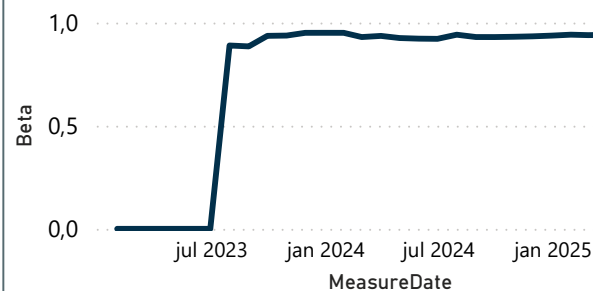
Tracking Error



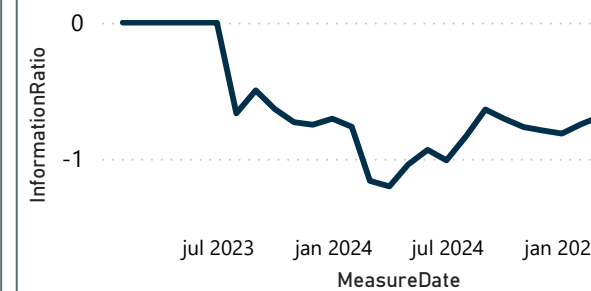
Standardavvik



Beta



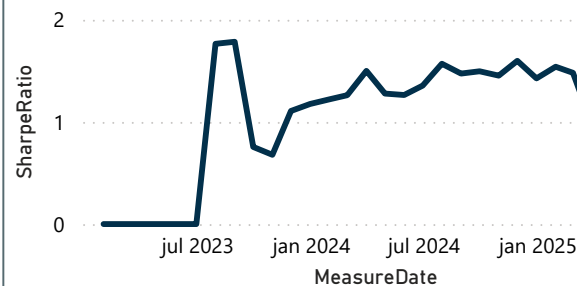
Information Ratio



Kovarians



Sharpe Ratio



Determination

