

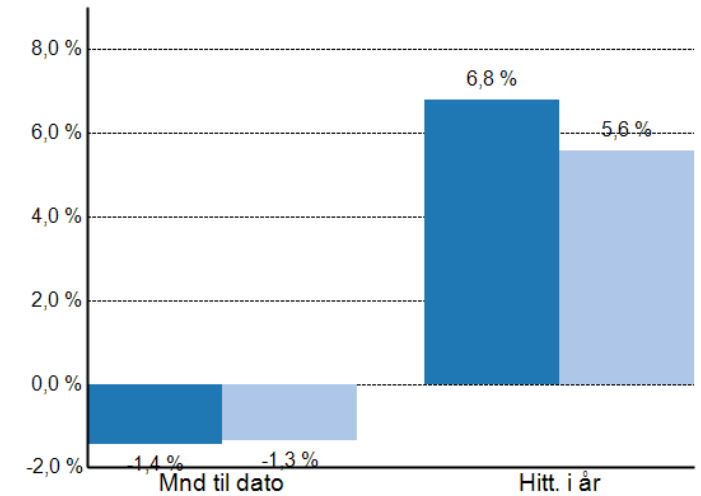
01. januar 2018 - 30. september 2021
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

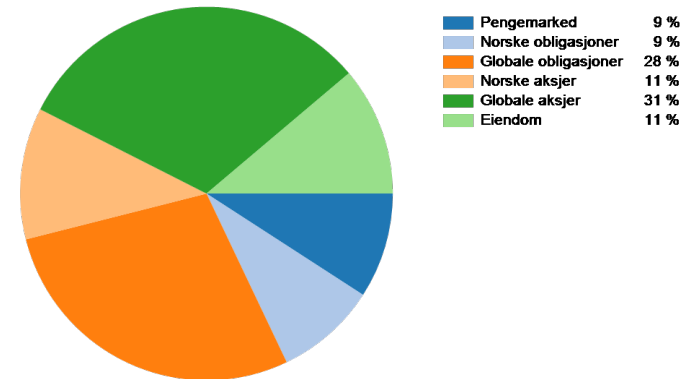
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	3	0,0	0,0	0,0	76	0,5	0,1	0,4
Norske obligasjoner	-72	-0,5	-0,6	0,1	40	0,3	-0,6	0,9
Globale obligasjoner	-287	-0,6	-0,9	0,3	-148	-0,3	-1,4	1,1
Norske aksjer	39	0,2	0,5	-0,3	3 305	21,5	17,5	4,0
Globale aksjer	-2 368	-4,5	-3,6	-0,9	5 954	12,7	14,2	-1,5
Eiendom	351	2,0	0,2	1,8	1 189	7,1	2,2	4,9
Bjørnafjorden kommune	-2 335	-1,4	-1,3	-0,1	10 416	6,8	5,6	1,2



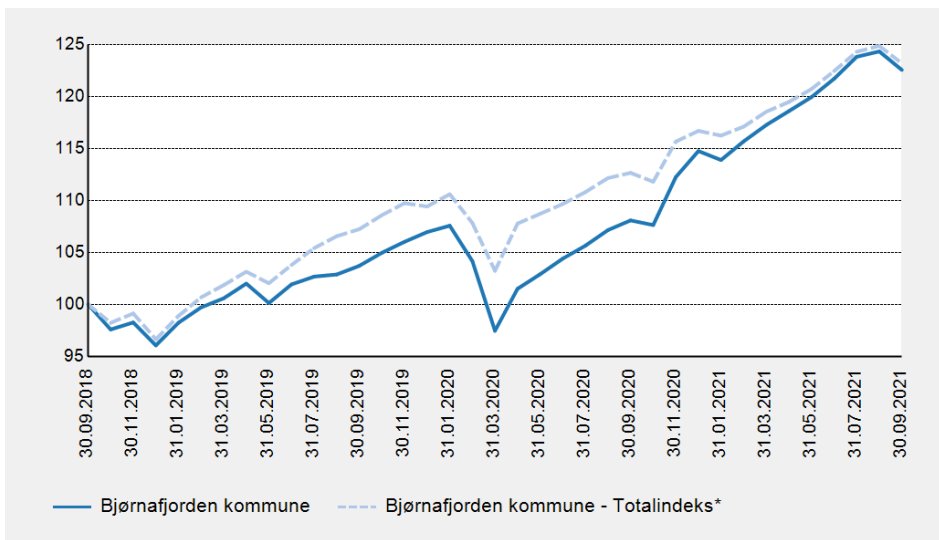
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

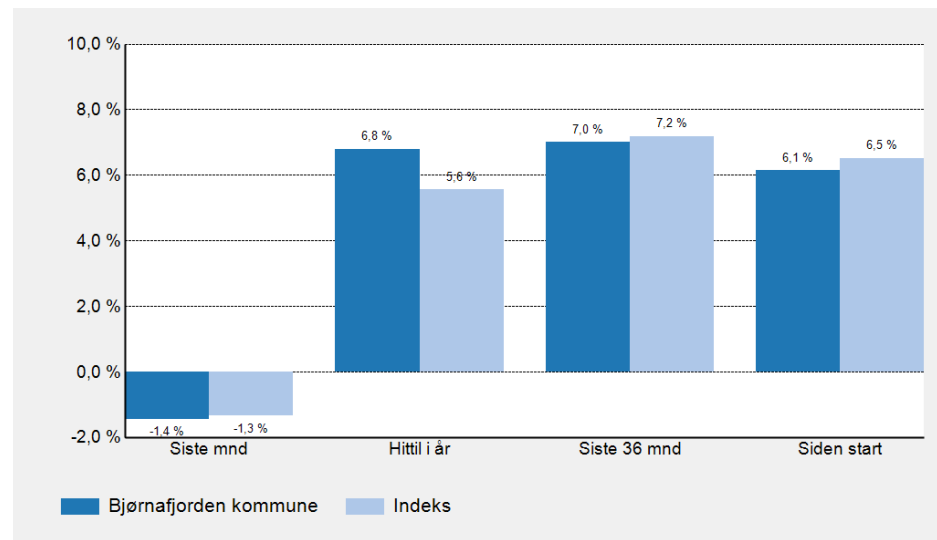
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 647	9,1	5,0	10,0	30,0	-0,9	OK
Norske obligasjoner	14 128	8,8	5,0	10,0	30,0	-1,2	OK
Globale obligasjoner	45 197	28,1	20,0	30,0	40,0	-1,9	OK
Norske aksjer	18 291	11,4	5,0	10,0	30,0	1,4	OK
Globale aksjer	50 432	31,4	20,0	30,0	40,0	1,4	OK
Eiendom	17 903	11,1	0,0	10,0	20,0	1,1	OK
Bjørnafjorden kommune	160 598	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



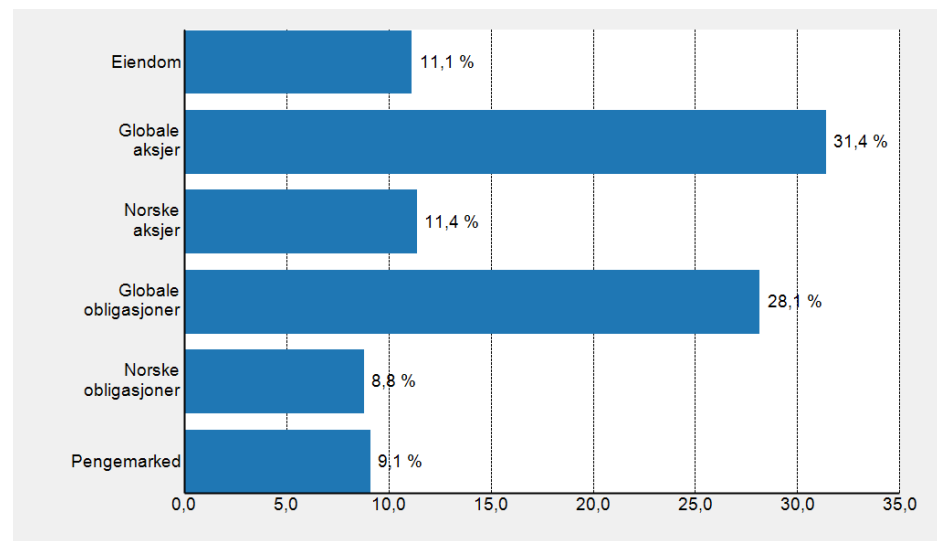
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	163 223,7	162 811,6	217 161,9	212 821,4
Innskudd/uttak	-290,9	-12 628,9	-94 154,9	118 658,0
Gev/tap	-2 334,5	10 415,6	37 591,3	41 940,2
Utgående beholdning	160 598,3	160 598,3	160 598,3	160 598,3

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.09.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	30.09.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 520	14 444	0	76	9,0				
Midler til investering	127	63	64	0	0,1				
Pengemarked	14 647	14 507	64	76	9,1	5,0	10,0	30,0	-0,9
DNB Obligasjon E	14 128	14 524	-436	40	8,8				
Norske obligasjoner	14 128	14 524	-436	40	8,8	5,0	10,0	30,0	-1,2
AQR Global Aggregate	8 393	8 591	0	-197	5,2				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 085	13 643	-501	-57	8,1				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 090	13 239	0	-149	8,2				
PIMCO Income Fund	10 630	10 374	0	256	6,6				
Globale obligasjoner	45 197	45 846	-501	-148	28,1	20,0	30,0	40,0	-1,9
Arctic Norw. Value Creation	12 213	12 124	-2 000	2 089	7,6				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	6 078	6 862	-2 000	1 216	3,8				
Norske aksjer	18 291	18 986	-4 000	3 305	11,4	5,0	10,0	30,0	1,4
AKO Global L/O Class D1 USD	14 103	12 418	0	1 685	8,8				
Ardevora Global Equity SRI	17 172	20 639	-5 000	1 533	10,7				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 876	11 170	-2 700	1 406	6,1				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 281	7 976	-25	1 330	5,8				
Globale aksjer	50 432	52 203	-7 725	5 954	31,4	20,0	30,0	40,0	1,4
DEAS Eiendomsfond Norge I	17 739	16 589	-39	1 189	11,0				
Reinvestering DEAS	165	157	8	0	0,1				
Eiendom	17 903	16 746	-31	1 189	11,1	0,0	10,0	20,0	1,1
Total (Bjørnafjorden kommune)	160 598	162 812	-12 629	10 416	100,0				

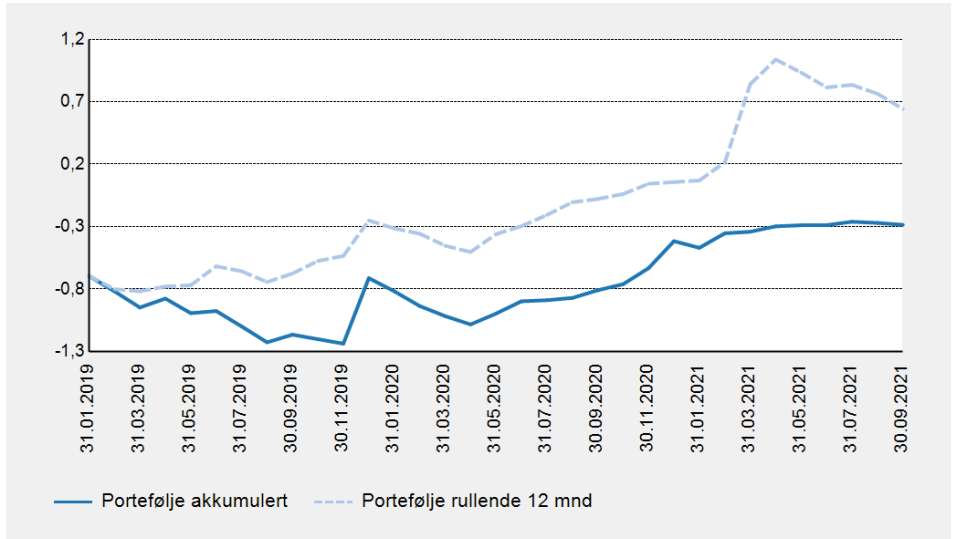
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,5	1,4	0,4	1,0	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,4	1,4	0,6	0,8	01.01.2018
DNB Obligasjon E	-0,5	-0,6	0,1	0,3	-0,5	0,7	2,7	1,9	0,9	01.01.2018
Norske obligasjoner	-0,5	-0,6	0,1	0,3	-0,6	0,9	2,7	1,2	1,6	01.01.2018
AQR Global Aggregate	-1,1	-0,9	-0,1	-2,3	-1,4	-0,9	3,1	3,5	-0,4	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	-0,6	-0,9	0,4	-0,4	-1,4	1,0	5,0	3,6	1,4	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	-0,8	-0,9	0,2	-1,1	-1,4	0,3	3,9	3,6	0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	-0,2	-0,9	0,8	2,5	-1,4	3,9	3,8	1,3	2,4	06.02.2020
Globale obligasjoner	-0,6	-0,9	0,3	-0,3	-1,4	1,1	3,5	2,9	0,6	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	-0,4	0,5	-0,9	20,3	17,5	2,8	14,3	12,2	2,1	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	1,4	0,5	0,9	23,6	17,5	6,1	9,3	10,0	-0,7	20.06.2018
Norske aksjer	0,2	0,5	-0,3	21,5	17,5	4,0	11,0	10,8	0,2	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	-5,3	-3,5	-1,8	13,6	14,1	-0,5	23,5	19,9	3,6	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	-4,5	-3,5	-0,9	8,3	14,1	-5,8	15,5	14,5	1,0	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	-3,7	-3,7	0,0	15,1	14,8	0,2	10,6	10,5	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	-4,0	-3,6	-0,5	16,7	16,0	0,6	7,3	15,7	-8,3	31.05.2018
Globale aksjer	-4,5	-3,6	-0,9	12,7	14,2	-1,5	10,6	12,9	-2,3	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	2,0	2,0	0,0	7,1	7,1	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	2,0	0,2	1,8	7,1	2,2	4,9	8,0	3,6	4,4	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	-1,4	-1,3	-0,1	6,8	5,6	1,2	6,1	6,5	-0,4	01.01.2018

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.09.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.09.2021	31.08.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,5	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	0,5	0,1	0,4	14,6	14,6	0,0	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	8,8	-0,5	-0,6	0,1	0,3	-0,5	0,7	14,1	14,5	-0,3	-0,1	01.01.2018
Norske obligasjoner	8,8	-0,5	-0,6	0,1	0,3	-0,6	0,9	14,1	14,5	-0,3	-0,1	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,2	-1,1	-0,9	-0,1	-2,3	-1,4	-0,9	8,4	8,5	0,0	-0,1	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,1	-0,6	-0,9	0,4	-0,4	-1,4	1,0	13,1	13,2	0,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,2	-0,8	-0,9	0,2	-1,1	-1,4	0,3	13,1	13,2	0,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,6	-0,2	-0,9	0,8	2,5	-1,4	3,9	10,6	10,6	0,0	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,1	-0,6	-0,9	0,3	-0,3	-1,4	1,1	45,2	45,5	0,0	-0,3	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,6	-0,4	0,5	-0,9	20,3	17,5	2,8	12,2	12,3	0,0	0,0	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,8	1,4	0,5	0,9	23,6	17,5	6,1	6,1	6,0	0,0	0,1	20.06.2018
Norske aksjer	11,4	0,2	0,5	-0,3	21,5	17,5	4,0	18,3	18,3	0,0	0,0	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,8	-5,3	-3,5	-1,8	13,6	14,1	-0,5	14,1	14,9	0,0	-0,8	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,7	-4,5	-3,5	-0,9	8,3	14,1	-5,8	17,2	18,0	0,0	-0,8	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,1	-3,7	-3,7	0,0	15,1	14,8	0,2	9,9	10,3	0,0	-0,4	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,8	-4,0	-3,6	-0,5	16,7	16,0	0,6	9,3	9,7	0,0	-0,4	31.05.2018
Globale aksjer	31,4	-4,5	-3,6	-0,9	12,7	14,2	-1,5	50,4	52,8	0,0	-2,4	01.01.2018
DEAS Eiendomsfond Norge I	11,0	2,0	2,0	0,0	7,1	7,1	0,0	17,7	17,6	-0,2	0,4	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	11,1	2,0	0,2	1,8	7,1	2,2	4,9	17,9	17,6	0,0	0,4	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	-1,4	-1,3	-0,1	6,8	5,6	1,2	160,6	163,2	-0,3	-2,3	01.01.2018

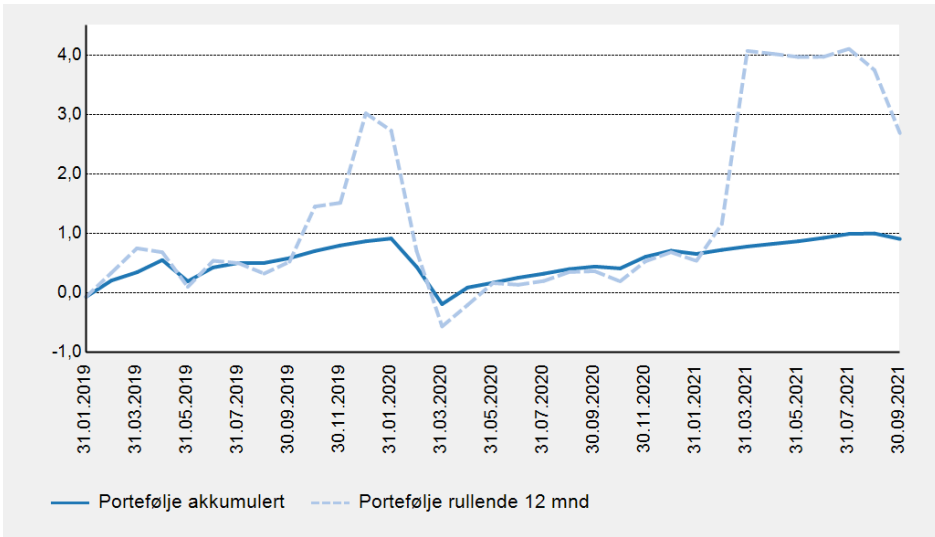
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	160 598	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	6,1 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,5 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,4 %	Info kvot	-0,29
Standardavvik - portefølje	6,3 %	Sharpe Ratio	0,90
Standardavvik - indeks	5,2 %	Konsistens	45,5 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

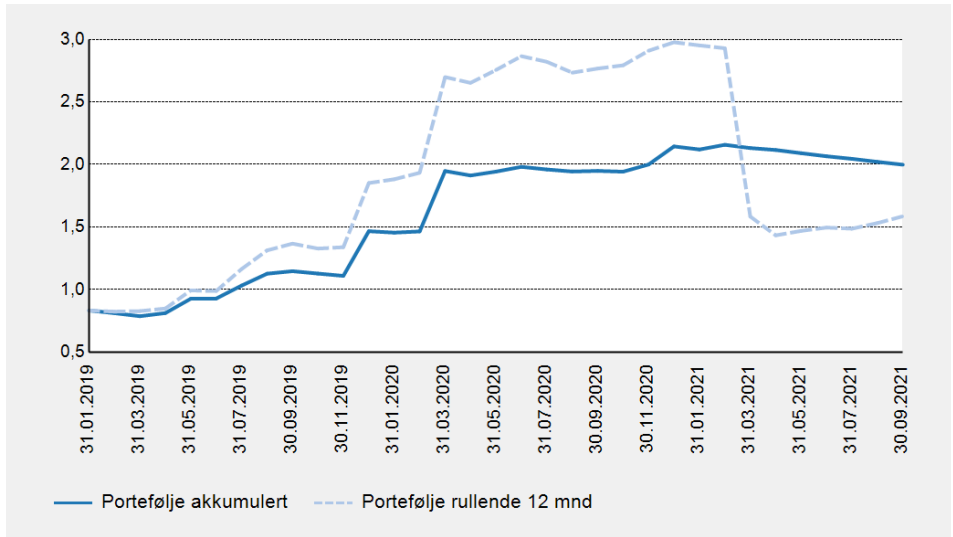
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



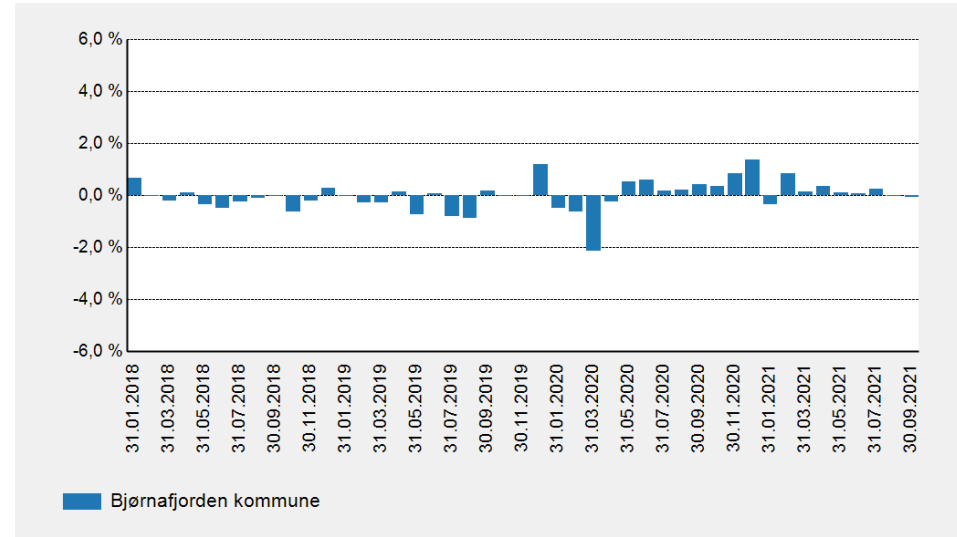
Trendanalyse - Tracking Error



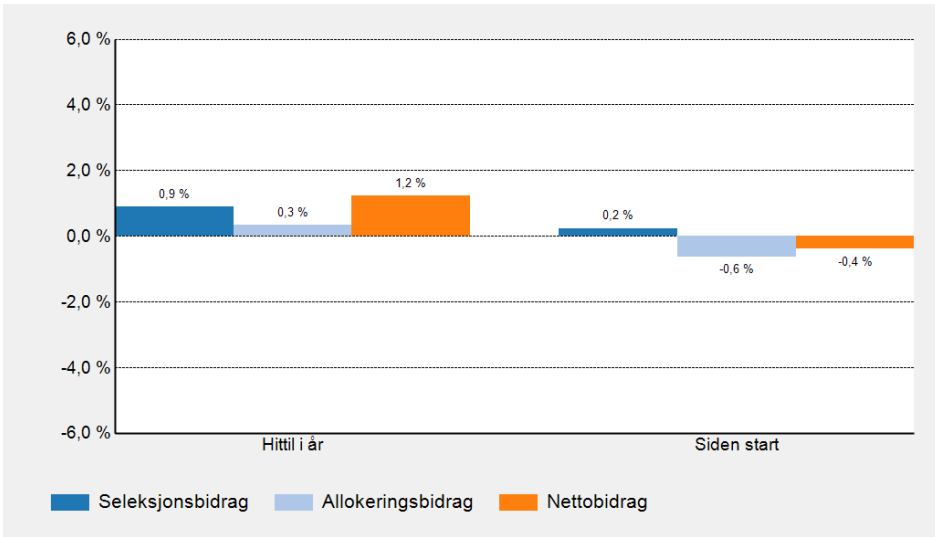
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	160 598	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	6,8 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	5,6 %	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.	-1,4 %	0,7 %	4,5 %	13,4 %	7,0 %	n.a
Indeks	-1,3 %	0,6 %	3,9 %	9,4 %	7,2 %	n.a
Differanse	-0,1 %	0,1 %	0,6 %	4,0 %	-0,2 %	n.a

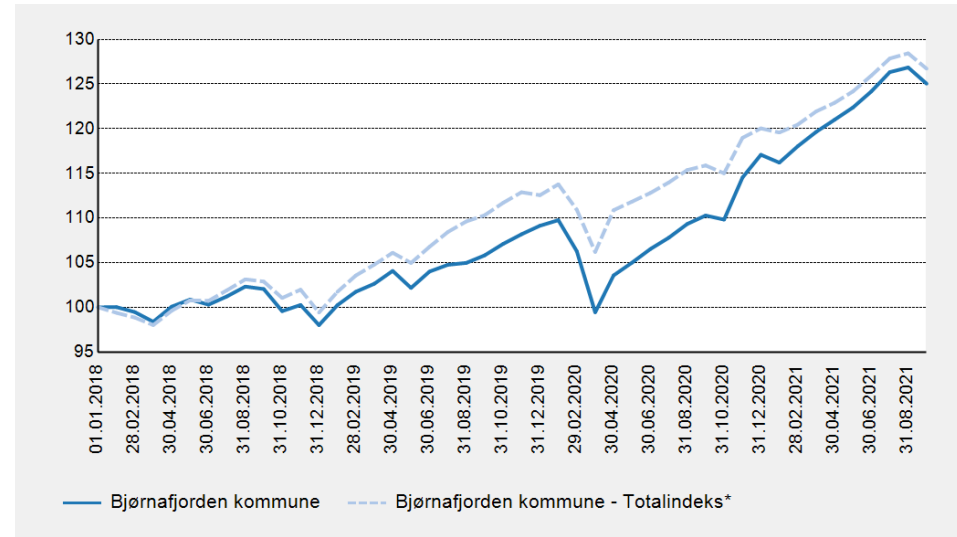
Differanseavkastning



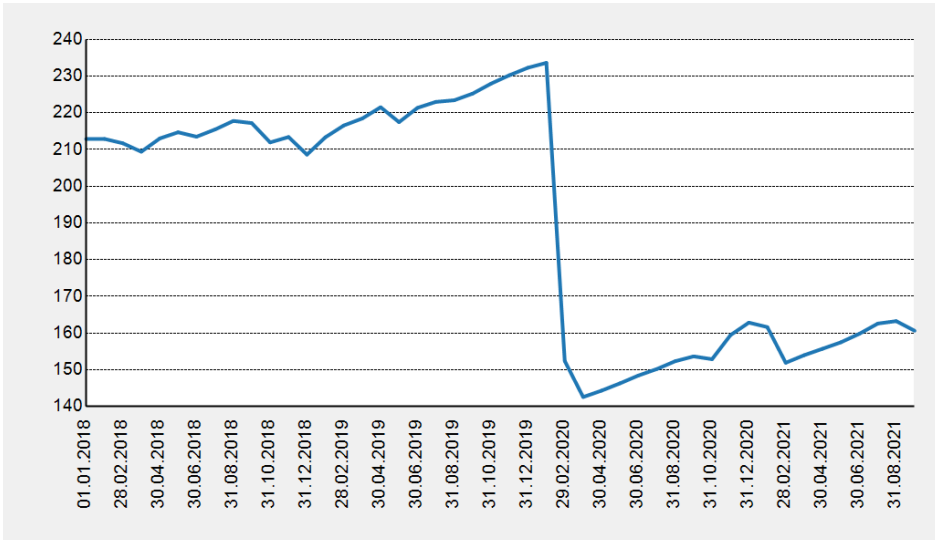
Forklaring til porteføljerisultat



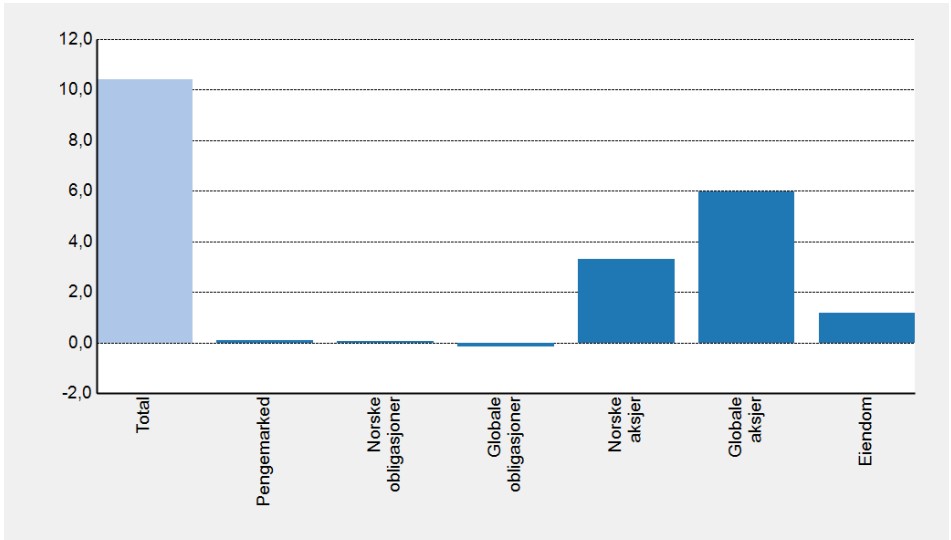
Indeksert avkastning siden start



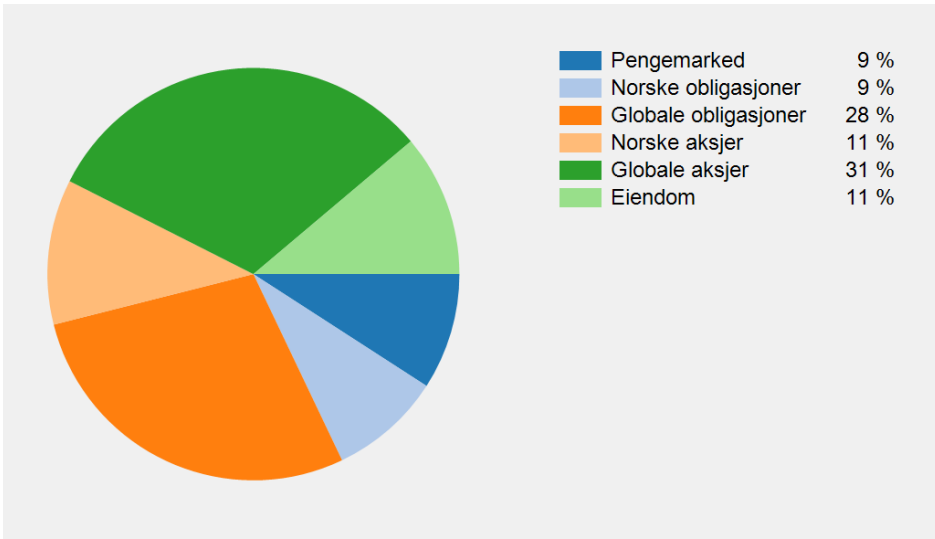
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	10 415 560	12 095 045	41 940 222
Pengemarked	76 278	390 637	2 103 142
Norske obligasjoner	39 712	996 157	2 514 935
Globale obligasjoner	-148 085	2 490 279	4 658 551
Norske aksjer	3 305 109	1 658 954	8 091 094
Globale aksjer	5 953 617	5 023 344	19 275 809
Eiendom	1 188 929	1 535 676	5 296 692