

01. januar 2018 - 31. juli 2021

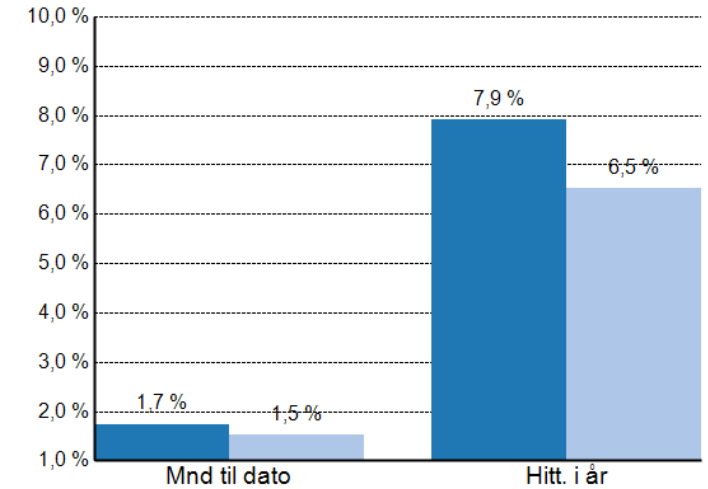
Porteføljerapport

# Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT  
BY GABLER

## Avkastning

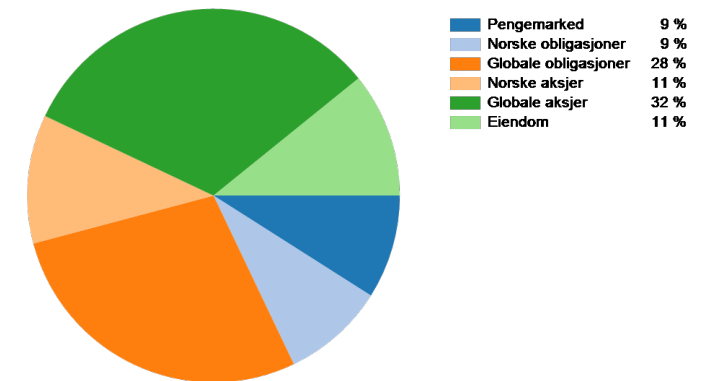
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	3	0,0	0,0	0,0	67	0,5	0,1	0,4
Norske obligasjoner	71	0,5	0,5	0,0	116	0,8	0,1	0,7
Globale obligasjoner	310	0,7	1,3	-0,6	116	0,3	-0,3	0,5
Norske aksjer	529	3,0	1,7	1,3	3 121	20,2	16,5	3,7
Globale aksjer	1 855	3,7	3,0	0,7	7 817	16,9	16,6	0,2
Eiendom	11	0,1	0,3	-0,2	839	5,0	1,7	3,3
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>2 778</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>0,2</b>	<b>12 076</b>	<b>7,9</b>	<b>6,5</b>	<b>1,4</b>



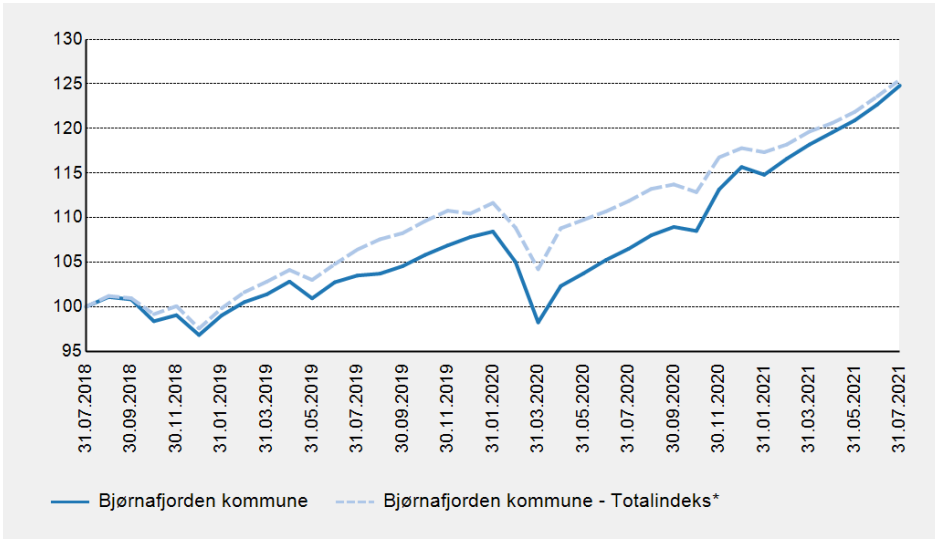
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

## Allokering

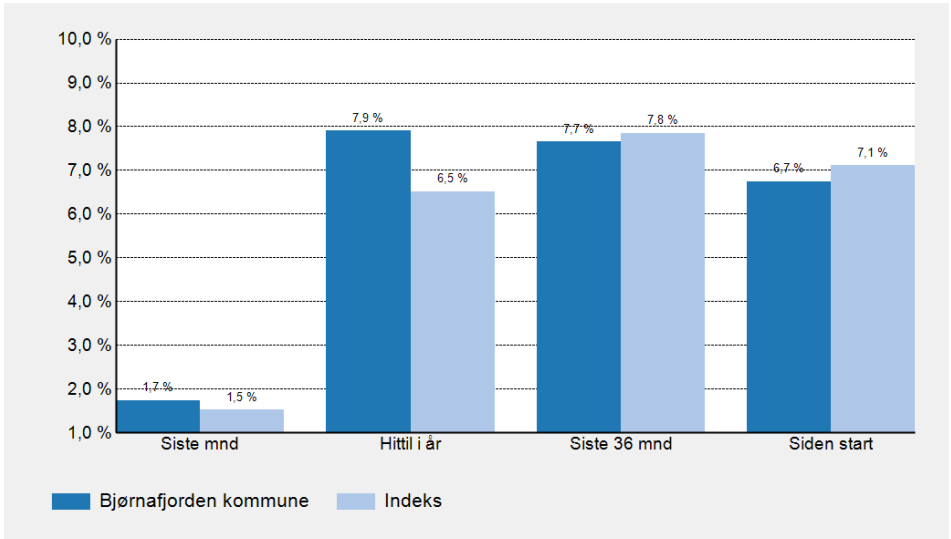
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 613	9,0	5,0	10,0	30,0	-1,0	OK
Norske obligasjoner	14 495	8,9	5,0	10,0	30,0	-1,1	OK
Globale obligasjoner	45 462	28,0	20,0	30,0	40,0	-2,0	OK
Norske aksjer	18 107	11,1	5,0	10,0	30,0	1,1	OK
Globale aksjer	52 320	32,2	20,0	30,0	40,0	2,2	OK
Eiendom	17 553	10,8	0,0	10,0	20,0	0,8	OK
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>162 550</b>	<b>100,0</b>					



## Indeksert avkastning siste 36 måneder



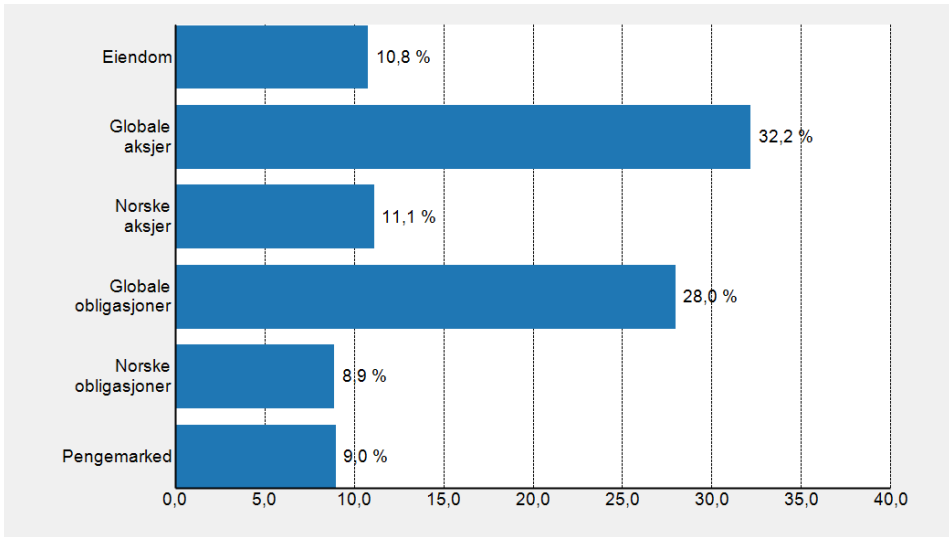
## Avkastning



## Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
<b>Inngående beholdning</b>	159 771,5	162 811,6	215 414,1	212 821,4
<b>Innskudd/uttak</b>	0,0	-12 337,9	-93 872,4	118 949,0
<b>Gev/tap</b>	2 778,4	12 076,3	41 008,3	43 601,0
<b>Utgående beholdning</b>	162 550,0	162 550,0	162 550,0	162 550,0

## Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.07.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.07.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 511	14 444	0	67	8,9				
Midler til investering	102	63	39	0	0,1				
<b>Pengemarked</b>	<b>14 613</b>	<b>14 507</b>	<b>39</b>	<b>67</b>	<b>9,0</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>-1,0</b>
DNB Obligasjon E	14 495	14 524	-145	116	8,9				
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>14 495</b>	<b>14 524</b>	<b>-145</b>	<b>116</b>	<b>8,9</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>-1,1</b>
AQR Global Aggregate	8 496	8 591	0	-95	5,2				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 128	13 643	-501	-14	8,1				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 225	13 239	0	-14	8,1				
PIMCO Income Fund	10 613	10 374	0	239	6,5				
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>45 462</b>	<b>45 846</b>	<b>-501</b>	<b>116</b>	<b>28,0</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>-2,0</b>
Arctic Norw. Value Creation	12 141	12 124	-2 000	2 017	7,5				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 966	6 862	-2 000	1 104	3,7				
<b>Norske aksjer</b>	<b>18 107</b>	<b>18 986</b>	<b>-4 000</b>	<b>3 121</b>	<b>11,1</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>1,1</b>
AKO Global L/O Class D1 USD	14 864	12 418	0	2 446	9,1				
Ardevora Global Equity SRI	17 900	20 639	-5 000	2 262	11,0				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 980	11 170	-2 700	1 510	6,1				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	9 575	7 976	0	1 599	5,9				
<b>Globale aksjer</b>	<b>52 320</b>	<b>52 203</b>	<b>-7 700</b>	<b>7 817</b>	<b>32,2</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>2,2</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	17 401	16 589	-27	839	10,7				
Reinvestering DEAS	153	157	-4	0	0,1				
<b>Eiendom</b>	<b>17 553</b>	<b>16 746</b>	<b>-31</b>	<b>839</b>	<b>10,8</b>	<b>0,0</b>	<b>10,0</b>	<b>20,0</b>	<b>0,8</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>162 550</b>	<b>162 812</b>	<b>-12 338</b>	<b>12 076</b>	<b>100,0</b>				

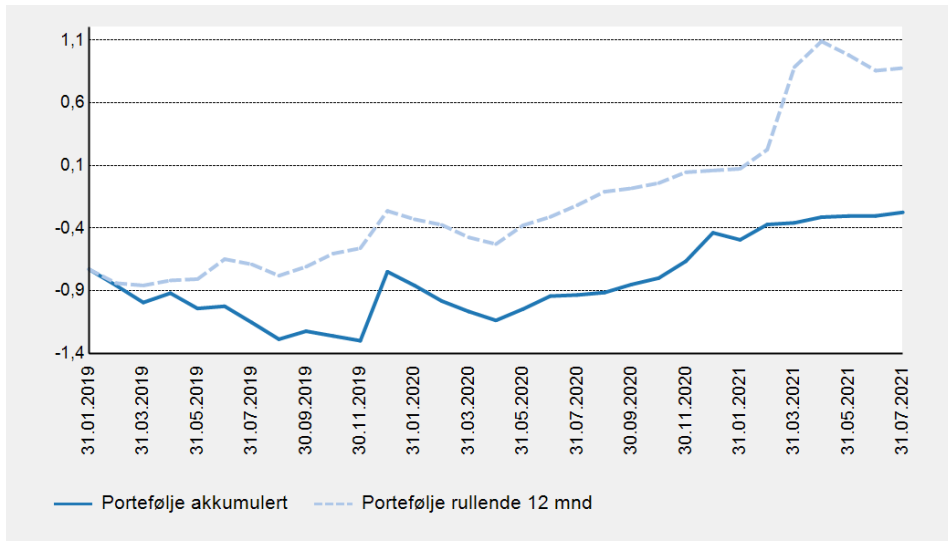
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1	0,4	1,5	0,4	1,0	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
<b>Pengemarked</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>1,5</b>	<b>0,7</b>	<b>0,8</b>	<b>01.01.2018</b>
DNB Obligasjon E	0,5	0,5	0,0	0,8	0,3	0,5	3,0	2,2	0,8	01.01.2018
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>	<b>0,7</b>	<b>3,0</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>	<b>01.01.2018</b>
AQR Global Aggregate	1,1	1,3	-0,1	-1,1	-0,3	-0,8	3,7	4,1	-0,4	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	0,3	1,3	-1,0	-0,1	-0,3	0,2	5,4	4,2	1,2	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	1,1	1,3	-0,1	-0,1	-0,3	0,2	4,4	4,2	0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	0,3	1,3	-0,9	2,3	-0,3	2,6	4,1	2,3	1,8	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>0,7</b>	<b>1,3</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>3,8</b>	<b>3,4</b>	<b>0,4</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	3,0	1,7	1,3	19,6	16,5	3,1	14,9	12,6	2,3	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,0	1,7	1,3	21,3	16,5	4,8	9,2	10,3	-1,1	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>3,0</b>	<b>1,7</b>	<b>1,3</b>	<b>20,2</b>	<b>16,5</b>	<b>3,7</b>	<b>11,3</b>	<b>11,1</b>	<b>0,2</b>	<b>01.01.2018</b>
AKO Global L/O Class D1 USD	5,8	3,3	2,6	19,7	16,7	3,0	30,7	23,1	7,5	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	3,4	3,3	0,1	12,9	16,7	-3,9	17,9	16,2	1,8	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	1,9	1,7	0,2	16,3	16,1	0,1	11,5	11,4	0,1	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	2,8	4,4	-1,6	20,1	18,8	1,3	8,7	17,4	-8,7	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>3,7</b>	<b>3,0</b>	<b>0,7</b>	<b>16,9</b>	<b>16,6</b>	<b>0,2</b>	<b>12,2</b>	<b>14,2</b>	<b>-2,0</b>	<b>01.01.2018</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	0,1	0,1	0,0	5,0	5,0	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
<b>Eiendom</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>5,0</b>	<b>1,7</b>	<b>3,3</b>	<b>7,8</b>	<b>3,7</b>	<b>4,1</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>0,2</b>	<b>7,9</b>	<b>6,5</b>	<b>1,4</b>	<b>6,7</b>	<b>7,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>01.01.2018</b>

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.07.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.07.2021	30.06.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	8,9	0,0	0,0	0,0	0,5	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
<b>Pengemarked</b>	<b>9,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>14,6</b>	<b>14,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
DNB Obligasjon E	8,9	0,5	0,5	0,0	0,8	0,3	0,5	14,5	14,4	0,0	0,1	01.01.2018
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>8,9</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>	<b>0,7</b>	<b>14,5</b>	<b>14,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>01.01.2018</b>
AQR Global Aggregate	5,2	1,1	1,3	-0,1	-1,1	-0,3	-0,8	8,5	8,4	0,0	0,1	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,1	0,3	1,3	-1,0	-0,1	-0,3	0,2	13,1	13,1	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,1	1,1	1,3	-0,1	-0,1	-0,3	0,2	13,2	13,1	0,0	0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,5	0,3	1,3	-0,9	2,3	-0,3	2,6	10,6	10,6	0,0	0,0	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>28,0</b>	<b>0,7</b>	<b>1,3</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>45,5</b>	<b>45,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	7,5	3,0	1,7	1,3	19,6	16,5	3,1	12,1	11,8	0,0	0,4	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,7	3,0	1,7	1,3	21,3	16,5	4,8	6,0	5,8	0,0	0,2	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>11,1</b>	<b>3,0</b>	<b>1,7</b>	<b>1,3</b>	<b>20,2</b>	<b>16,5</b>	<b>3,7</b>	<b>18,1</b>	<b>17,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>01.01.2018</b>
AKO Global L/O Class D1 USD	9,1	5,8	3,3	2,6	19,7	16,7	3,0	14,9	14,0	0,0	0,8	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	11,0	3,4	3,3	0,1	12,9	16,7	-3,9	17,9	17,3	0,0	0,6	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,1	1,9	1,7	0,2	16,3	16,1	0,1	10,0	9,8	0,0	0,2	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,9	2,8	4,4	-1,6	20,1	18,8	1,3	9,6	9,3	0,0	0,3	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>32,2</b>	<b>3,7</b>	<b>3,0</b>	<b>0,7</b>	<b>16,9</b>	<b>16,6</b>	<b>0,2</b>	<b>52,3</b>	<b>50,5</b>	<b>0,0</b>	<b>1,9</b>	<b>01.01.2018</b>
DEAS Eiendomsfond Norge I	10,7	0,1	0,1	0,0	5,0	5,0	0,0	17,4	17,4	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
<b>Eiendom</b>	<b>10,8</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>5,0</b>	<b>1,7</b>	<b>3,3</b>	<b>17,6</b>	<b>17,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>100,0</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>0,2</b>	<b>7,9</b>	<b>6,5</b>	<b>1,4</b>	<b>162,5</b>	<b>159,8</b>	<b>0,0</b>	<b>2,8</b>	<b>01.01.2018</b>

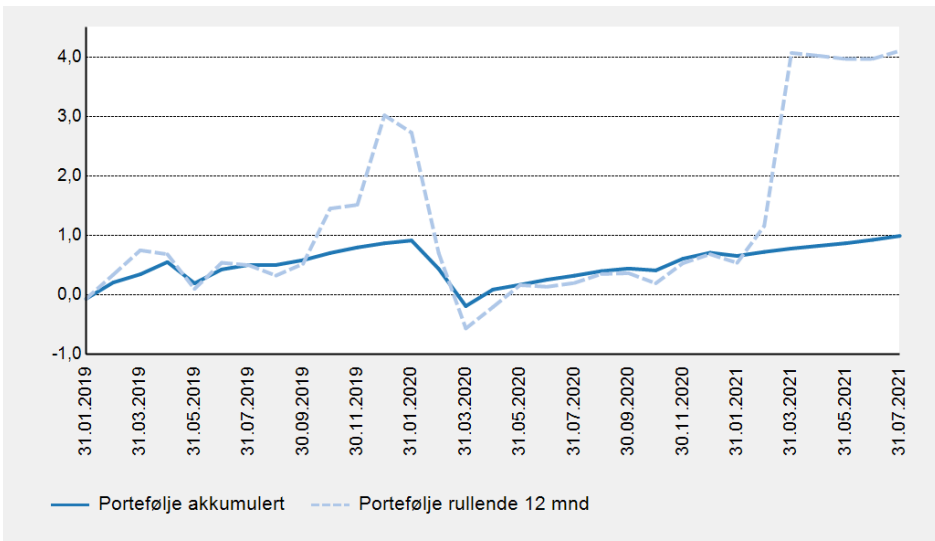
## Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	162 550	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	6,7 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	7,1 %	Tracking Error	2,0 %
Differanse	-0,4 %	Info kvot	-0,28
Standardavvik - portefølje	6,3 %	Sharpe Ratio	0,99
Standardavvik - indeks	5,2 %	Konsistens	47,6 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

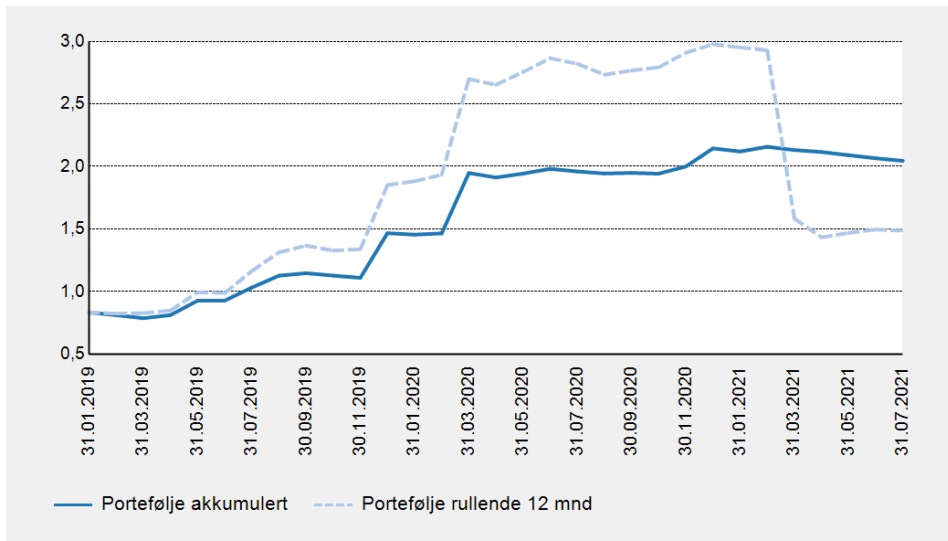
## Trendanalyse - Informationskvot



## Trendanalyse - Sharpe Ratio



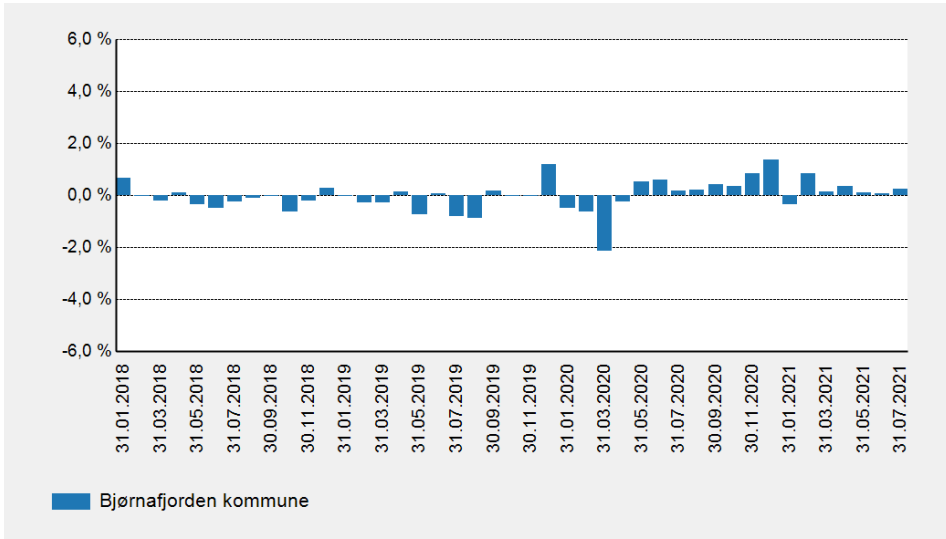
## Trendanalyse - Tracking Error



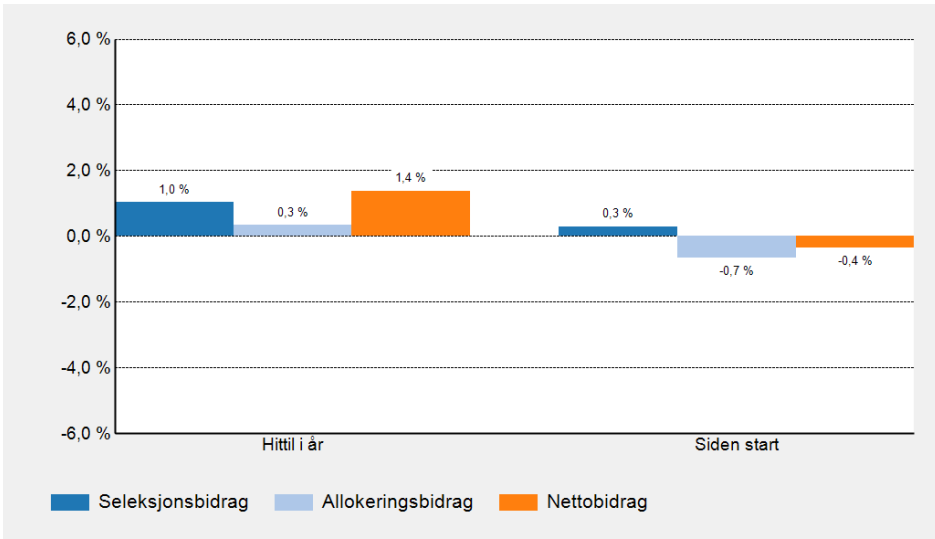
## Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>MV (TNOK)</b>	162 550	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
<b>Portef.</b>	7,9 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
<b>Indeks</b>	6,5 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
<b>Differanse</b>	1,4 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
<b>Avkastning</b>	<b>1 mnd</b>	<b>3 mnd</b>	<b>6 mnd</b>	<b>1 år</b>	<b>3 år</b>	<b>5 år</b>
<b>Portef.</b>	1,7 %	4,4 %	8,7 %	17,2 %	7,7 %	n.a
<b>Indeks</b>	1,5 %	4,0 %	6,9 %	12,2 %	7,8 %	n.a
<b>Differanse</b>	0,2 %	0,4 %	1,8 %	5,0 %	-0,2 %	n.a

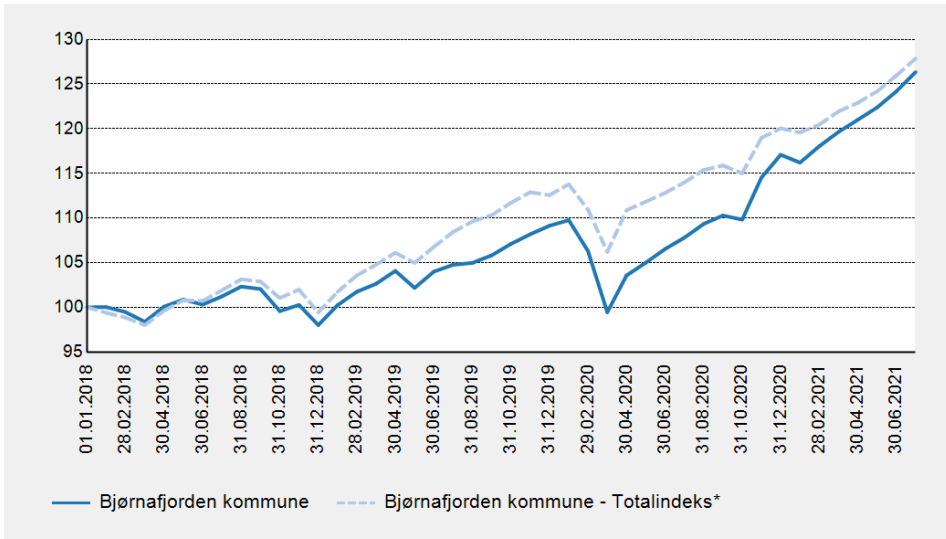
## Differanseavkastning



## Forklaring til porteføljeresultat

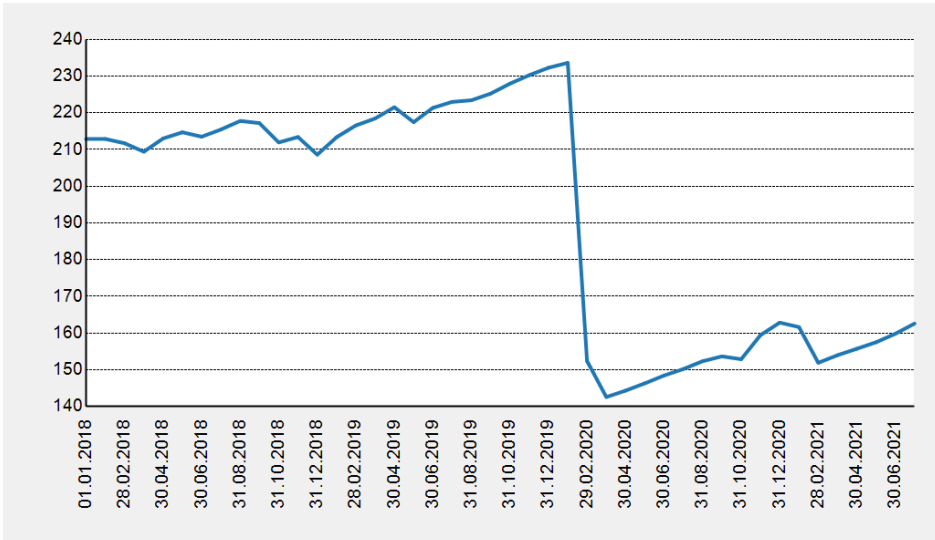


## Indeksert avkastning siden start

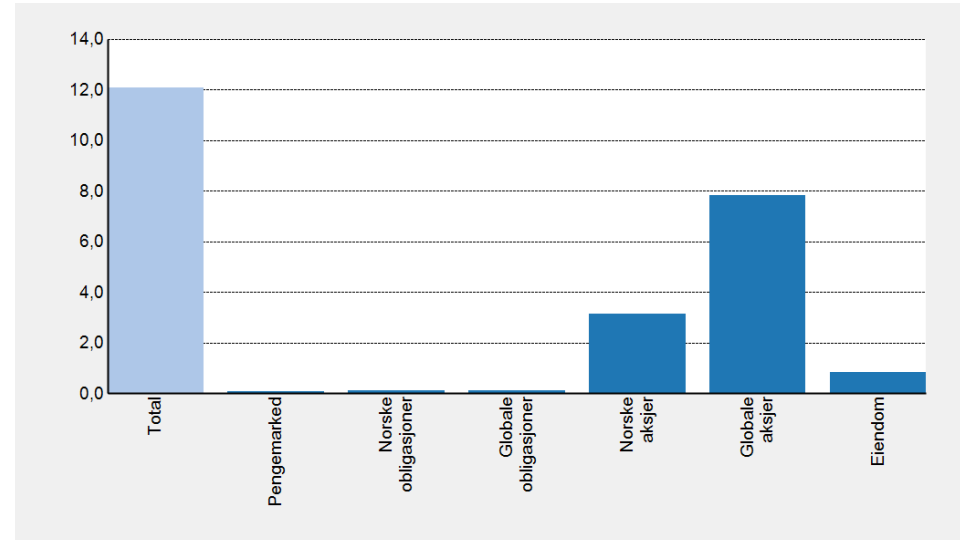




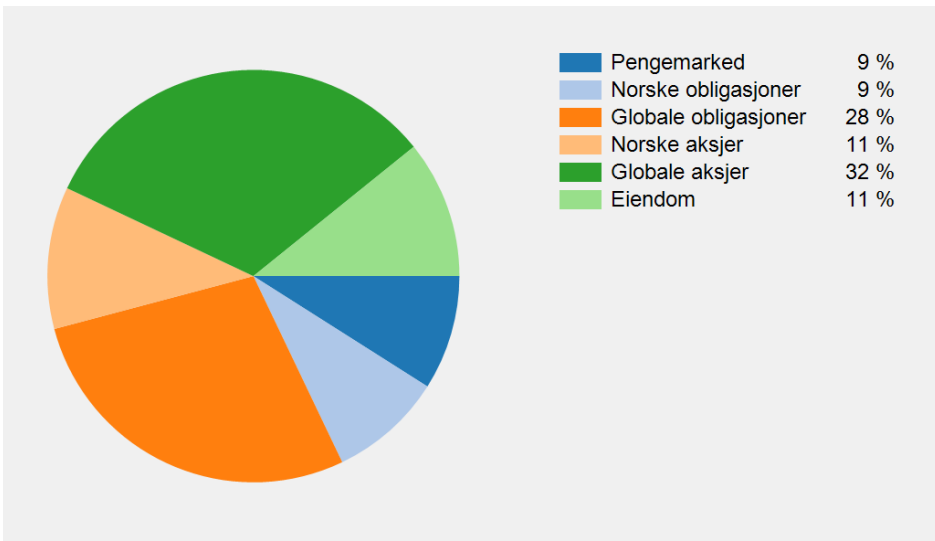
## Verdiutvikling, MNOK



## Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



## Allokering



## Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
<b>Total</b>	<b>12 076 322</b>	<b>12 095 045</b>	<b>43 600 984</b>
Pengemarked	67 204	390 637	2 094 068
Norske obligasjoner	115 548	996 157	2 590 771
Globale obligasjoner	116 471	2 490 279	4 923 107
Norske aksjer	3 121 421	1 658 954	7 907 406
Globale aksjer	7 816 799	5 023 344	21 138 991
Eiendom	838 879	1 535 676	4 946 642