

01. januar 2018 - 31. desember 2020

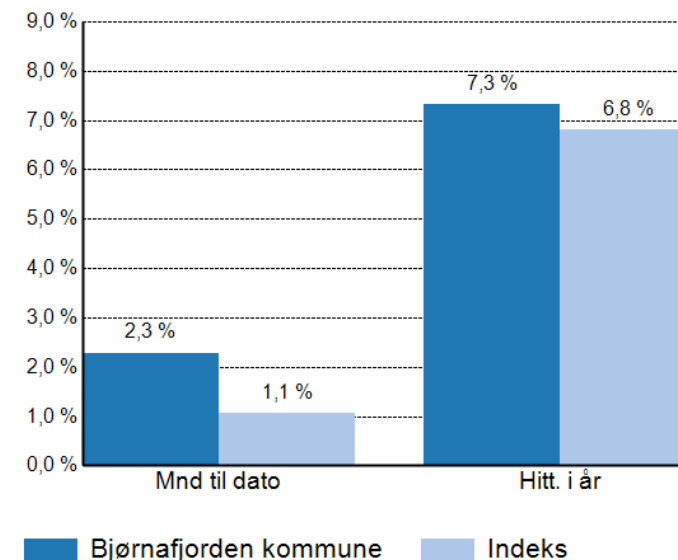
Porteføljerapport

# Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT  
BY GABLER

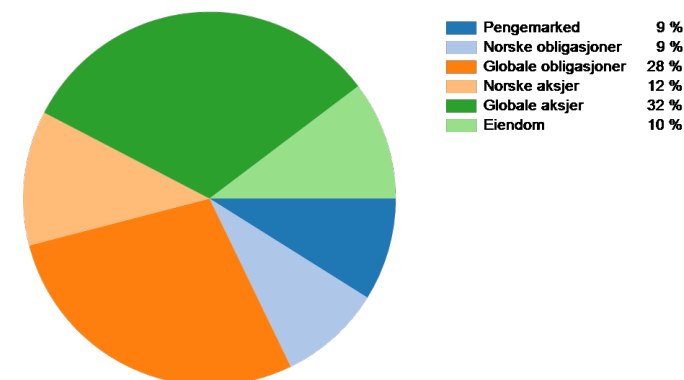
## Avkastning

Beholdning	Mnd til dato				Hitt i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	23	0,2	0,0	0,1	391	1,8	0,6	1,2
Norske obligasjoner	37	0,3	-0,2	0,5	996	5,3	3,5	1,9
Globale obligasjoner	407	0,9	0,3	0,6	2 490	6,2	5,2	1,0
Norske aksjer	872	4,8	4,9	-0,1	1 659	7,3	7,3	0,0
Globale aksjer	1 284	2,5	1,6	0,9	5 111	12,3	10,9	1,3
Eiendom	1 019	6,5	0,3	6,2	1 536	10,0	3,6	6,4
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>3 642</b>	<b>2,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,2</b>	<b>12 182</b>	<b>7,3</b>	<b>6,8</b>	<b>0,5</b>

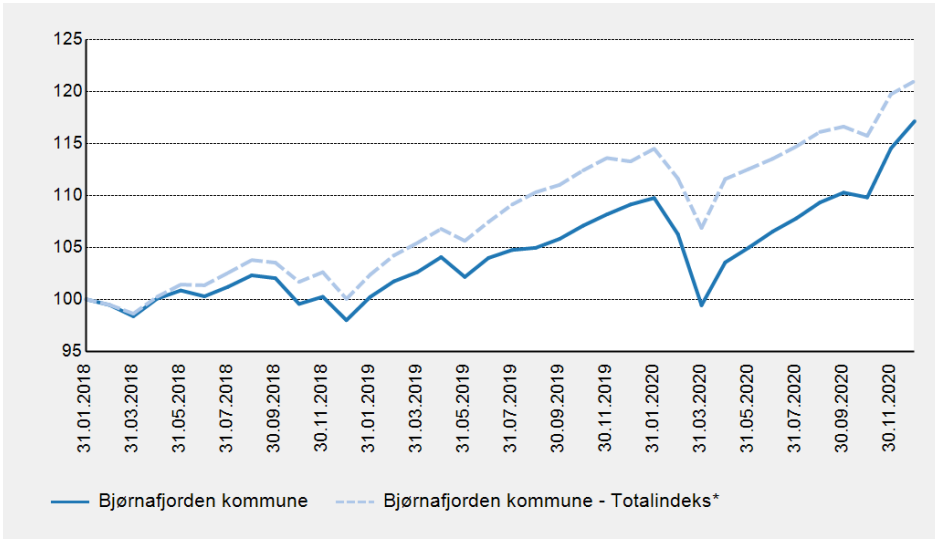


## Allokering

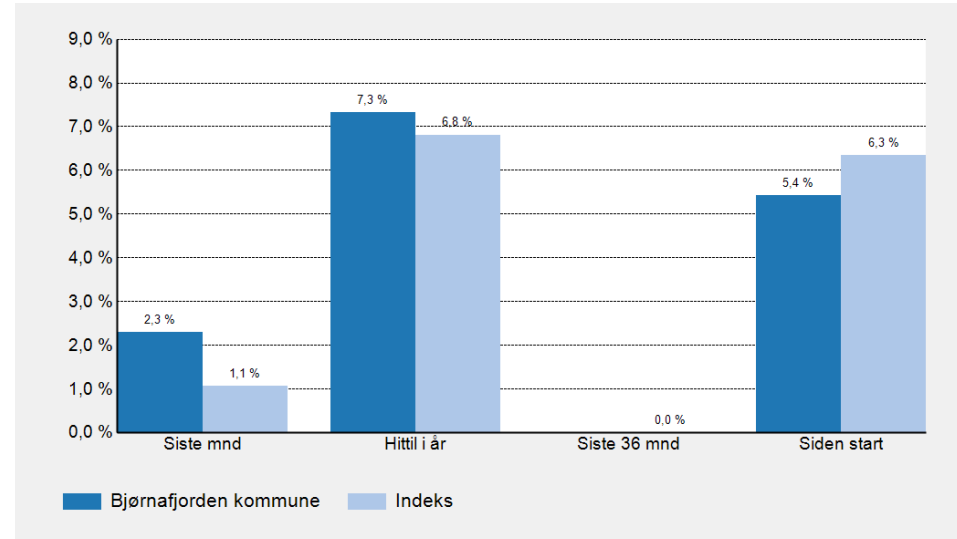
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 501	8,9	5,0	10,0	30,0	-1,1	OK
Norske obligasjoner	14 524	8,9	5,0	10,0	30,0	-1,1	OK
Globale obligasjoner	45 846	28,1	20,0	30,0	40,0	-1,9	OK
Norske aksjer	18 986	11,7	5,0	10,0	30,0	1,7	OK
Globale aksjer	52 290	32,1	20,0	30,0	40,0	2,1	OK
Eiendom	16 746	10,3	0,0	10,0	20,0	0,3	OK
<b>Bjørnafjorden kommune</b>	<b>162 893</b>	<b>100,0</b>					



## Indeksert avkastning siste 36 måneder



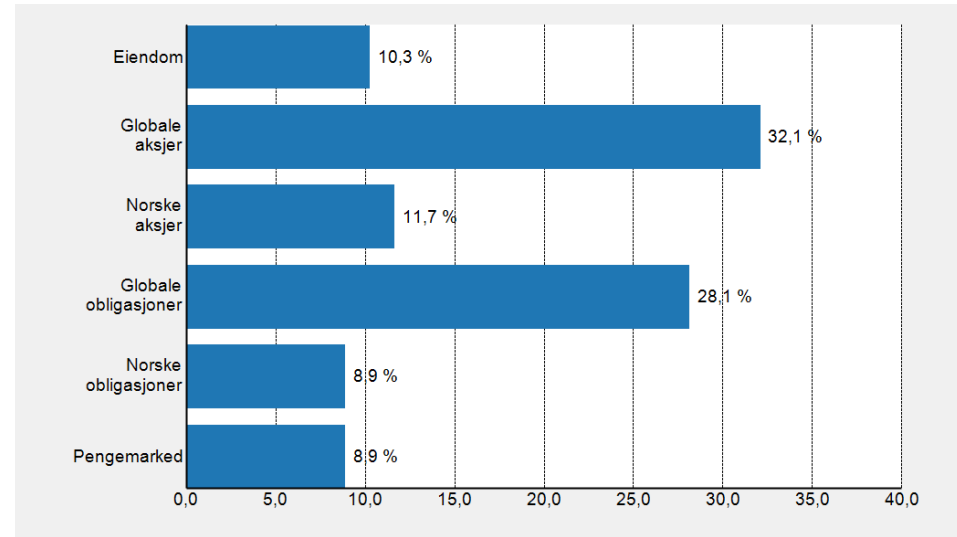
## Avkastning



## Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
<b>Inngående beholdning</b>	159 393,2	232 251,1	n.a	212 821,4
<b>Innskudd/uttak</b>	-142,4	-81 540,7	131 280,8	131 280,8
<b>Gev/tap</b>	3 641,9	12 182,3	31 611,9	31 611,9
<b>Utgående beholdning</b>	162 892,7	162 892,7	162 892,7	162 892,7

## Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.12.2020	31.12.2019	Inn/ut	Avkastning	31.12.2020	Min	Normal	Maks	Avvik
(Avsl.) Danske Inv Norsk Likv Inst	n.a	26 934	-27 006	73	0,0				
(Avsl.) Storebrand Likviditet	n.a	25 570	-25 644	74	0,0				
Holberg Likviditet	14 444	n.a	14 200	244	8,9				
Midler til investering	57	58	-1	0	0,0				
<b>Pengemarked</b>	<b>14 501</b>	<b>52 562</b>	<b>-38 452</b>	<b>391</b>	<b>8,9</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>-1,1</b>
DNB Obligasjon E	14 524	33 262	-19 735	996	8,9				
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>14 524</b>	<b>33 262</b>	<b>-19 735</b>	<b>996</b>	<b>8,9</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>-1,1</b>
AQR Global Aggregate	8 591	6 849	1 500	242	5,3				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 643	13 605	-1 000	1 038	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 239	13 402	-1 000	837	8,1				
PIMCO Income Fund	10 374	n.a	10 000	374	6,4				
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>45 846</b>	<b>33 856</b>	<b>9 500</b>	<b>2 490</b>	<b>28,1</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>-1,9</b>
Arctic Norw. Value Creation	12 124	13 686	-2 750	1 188	7,4				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	6 862	12 391	-6 000	471	4,2				
<b>Norske aksjer</b>	<b>18 986</b>	<b>26 077</b>	<b>-8 750</b>	<b>1 659</b>	<b>11,7</b>	<b>5,0</b>	<b>10,0</b>	<b>30,0</b>	<b>1,7</b>
(Avsl.)TT Emerging Markets Equity	0	6 557	-6 627	70	0,0				
AKO Global L/O	12 506	n.a	11 377	1 129	7,7				
Ardevora Global Equity SRI	20 639	20 456	-4 000	4 182	12,7				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	11 170	22 152	-12 100	1 118	6,9				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	7 976	13 365	-4 000	-1 389	4,9				
<b>Globale aksjer</b>	<b>52 290</b>	<b>62 530</b>	<b>-15 350</b>	<b>5 111</b>	<b>32,1</b>	<b>20,0</b>	<b>30,0</b>	<b>40,0</b>	<b>2,1</b>
Aberdeen Eiendomsfond Norge	16 589	23 724	-8 671	1 536	10,2				
Reinvestering Aberdeen	157	240	-83	0	0,1				
<b>Eiendom</b>	<b>16 746</b>	<b>23 964</b>	<b>-8 754</b>	<b>1 536</b>	<b>10,3</b>	<b>0,0</b>	<b>10,0</b>	<b>20,0</b>	<b>0,3</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>162 893</b>	<b>232 251</b>	<b>-81 541</b>	<b>12 182</b>	<b>100,0</b>				

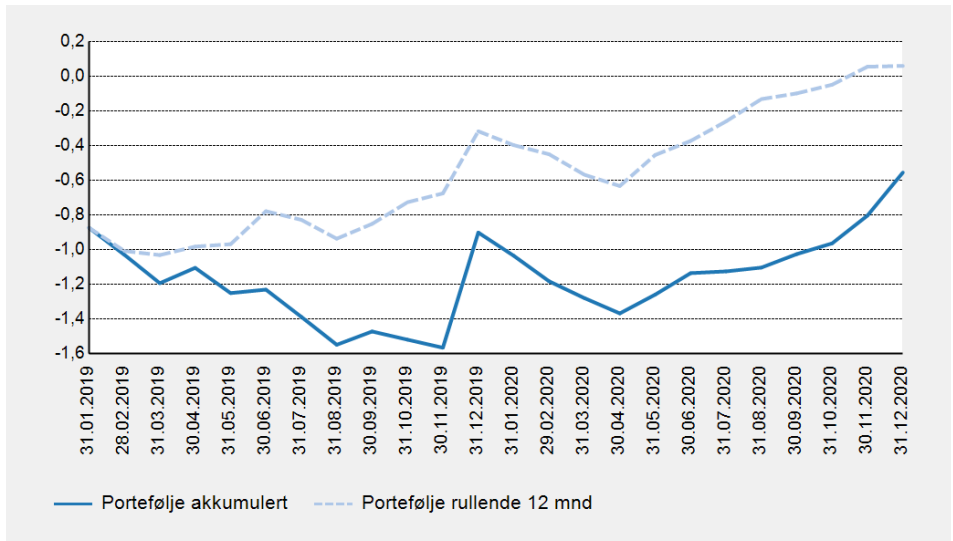
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,2	0,0	0,1	1,7	0,6	1,1	1,7	0,6	1,1	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
<b>Pengemarked</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>1,8</b>	<b>0,6</b>	<b>1,2</b>	<b>1,6</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>01.01.2018</b>
DNB Obligasjon E	0,3	-0,2	0,5	5,3	5,0	0,3	3,3	2,5	0,8	01.01.2018
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>5,3</b>	<b>3,5</b>	<b>1,9</b>	<b>3,4</b>	<b>1,7</b>	<b>1,7</b>	<b>01.01.2018</b>
AQR Global Aggregate	0,2	0,3	-0,1	3,2	5,2	-2,0	5,0	5,2	-0,2	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	1,0	0,3	0,8	8,3	5,2	3,1	6,8	5,3	1,4	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	0,7	0,3	0,4	6,7	5,2	1,5	5,5	5,3	0,2	26.06.2018
PIMCO Income Fund	1,6	0,3	1,3	3,7	3,7	0,1	3,7	3,7	0,1	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>0,9</b>	<b>0,3</b>	<b>0,6</b>	<b>6,2</b>	<b>5,2</b>	<b>1,0</b>	<b>4,5</b>	<b>4,2</b>	<b>0,3</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	4,9	4,9	0,0	8,5	7,3	1,2	10,8	9,2	1,6	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	4,7	4,9	-0,3	4,9	7,3	-2,4	3,2	6,2	-3,0	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>4,8</b>	<b>4,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>7,3</b>	<b>7,3</b>	<b>0,0</b>	<b>6,8</b>	<b>7,8</b>	<b>-0,9</b>	<b>01.01.2018</b>
(Avsl.)TT Emerging Markets Equity	6,9	3,7	3,1	17,6	15,5	2,2	17,1	15,1	1,9	14.03.2019
AKO Global L/O	0,9	1,1	-0,2	9,9	6,2	3,7	9,9	6,2	3,7	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	1,8	1,1	0,7	23,7	13,5	10,2	16,8	13,5	3,3	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	3,3	3,5	-0,2	9,5	9,3	0,1	8,3	8,2	0,0	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	6,0	0,7	5,3	-2,5	13,1	-15,7	3,2	14,2	-11,0	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>2,5</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>	<b>12,3</b>	<b>10,9</b>	<b>1,3</b>	<b>9,0</b>	<b>11,5</b>	<b>-2,5</b>	<b>01.01.2018</b>
Aberdeen Eiendomsfond Norge	6,5	6,5	0,0	10,0	10,0	0,0	8,4	8,4	0,0	01.01.2018
Reinvestering Aberdeen	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>6,5</b>	<b>0,3</b>	<b>6,2</b>	<b>10,0</b>	<b>3,6</b>	<b>6,4</b>	<b>7,6</b>	<b>3,8</b>	<b>3,8</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>2,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,2</b>	<b>7,3</b>	<b>6,8</b>	<b>0,5</b>	<b>5,4</b>	<b>6,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>01.01.2018</b>

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK					
	31.12.2020	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.12.2020	30.11.2020	Bev.	Gev/tap	Startdato	
(Avsl.) Danske Inv Norsk Likv Inst	0,0	n.a	n.a	n.a	0,3	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	01.01.2018
(Avsl.) Storebrand Likviditet	0,0	n.a	n.a	n.a	0,3	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	01.01.2018
Holberg Likviditet	8,9	0,2	0,0	0,1	1,7	0,6	1,1	14,4	14,4	0,0	0,0	0,0	07.02.2020
Midler til investering	0,0	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	01.01.2018
<b>Pengemarked</b>	<b>8,9</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>1,8</b>	<b>0,6</b>	<b>1,2</b>	<b>14,5</b>	<b>14,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
DNB Obligasjon E	8,9	0,3	-0,2	0,5	5,3	5,0	0,3	14,5	14,6	-0,1	0,0	0,0	01.01.2018
<b>Norske obligasjoner</b>	<b>8,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>5,3</b>	<b>3,5</b>	<b>1,9</b>	<b>14,5</b>	<b>14,6</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>01.01.2018</b>
AQR Global Aggregate	5,3	0,2	0,3	-0,1	3,2	5,2	-2,0	8,6	8,6	0,0	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,4	1,0	0,3	0,8	8,3	5,2	3,1	13,6	13,5	0,0	0,1	0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,1	0,7	0,3	0,4	6,7	5,2	1,5	13,2	13,1	0,0	0,1	0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,4	1,6	0,3	1,3	3,7	3,7	0,1	10,4	10,2	0,0	0,2	0,2	06.02.2020
<b>Globale obligasjoner</b>	<b>28,1</b>	<b>0,9</b>	<b>0,3</b>	<b>0,6</b>	<b>6,2</b>	<b>5,2</b>	<b>1,0</b>	<b>45,8</b>	<b>45,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>01.01.2018</b>
Arctic Norw. Value Creation	7,4	4,9	4,9	0,0	8,5	7,3	1,2	12,1	11,6	0,0	0,6	0,6	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	4,2	4,7	4,9	-0,3	4,9	7,3	-2,4	6,9	6,6	0,0	0,3	0,3	20.06.2018
<b>Norske aksjer</b>	<b>11,7</b>	<b>4,8</b>	<b>4,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>7,3</b>	<b>7,3</b>	<b>0,0</b>	<b>19,0</b>	<b>18,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	<b>01.01.2018</b>
(Avsl.)TT Emerging Markets Equity	0,0	6,9	3,7	3,1	17,6	15,5	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	14.03.2019
AKO Global L/O	7,7	0,9	1,1	-0,2	9,9	6,2	3,7	12,5	12,4	0,0	0,1	0,1	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	12,7	1,8	1,1	0,7	23,7	13,5	10,2	20,6	20,3	0,0	0,4	0,4	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,9	3,3	3,5	-0,2	9,5	9,3	0,1	11,2	10,8	0,0	0,4	0,4	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	4,9	6,0	0,7	5,3	-2,5	13,1	-15,7	8,0	7,5	0,0	0,5	0,5	31.05.2018
<b>Globale aksjer</b>	<b>32,1</b>	<b>2,5</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>	<b>12,3</b>	<b>10,9</b>	<b>1,3</b>	<b>52,3</b>	<b>51,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>	<b>01.01.2018</b>
Aberdeen Eiendomsfond Norge	10,2	6,5	6,5	0,0	10,0	10,0	0,0	16,6	15,7	-0,2	1,0	1,0	01.01.2018
Reinvestering Aberdeen	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0	31.03.2019
<b>Eiendom</b>	<b>10,3</b>	<b>6,5</b>	<b>0,3</b>	<b>6,2</b>	<b>10,0</b>	<b>3,6</b>	<b>6,4</b>	<b>16,7</b>	<b>15,7</b>	<b>0,0</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Total (Bjørnafjorden kommune)</b>	<b>100,0</b>	<b>2,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,2</b>	<b>7,3</b>	<b>6,8</b>	<b>0,5</b>	<b>162,9</b>	<b>159,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>3,6</b>	<b>3,6</b>	<b>01.01.2018</b>

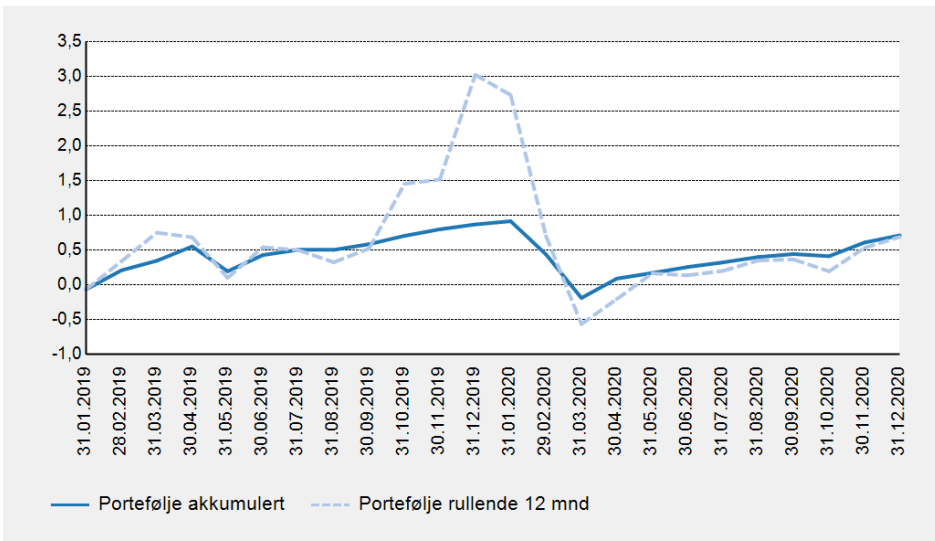
## Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	162 893	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	5,4 %	Forklaringsgrad (R2)	0,92
Avkastning - indeks	6,3 %	Tracking Error	2,1 %
Differanse	-0,9 %	Info kvot	-0,56
Standardavvik - portefølje	6,8 %	Sharpe Ratio	0,71
Standardavvik - indeks	5,6 %	Konsistens	40,0 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

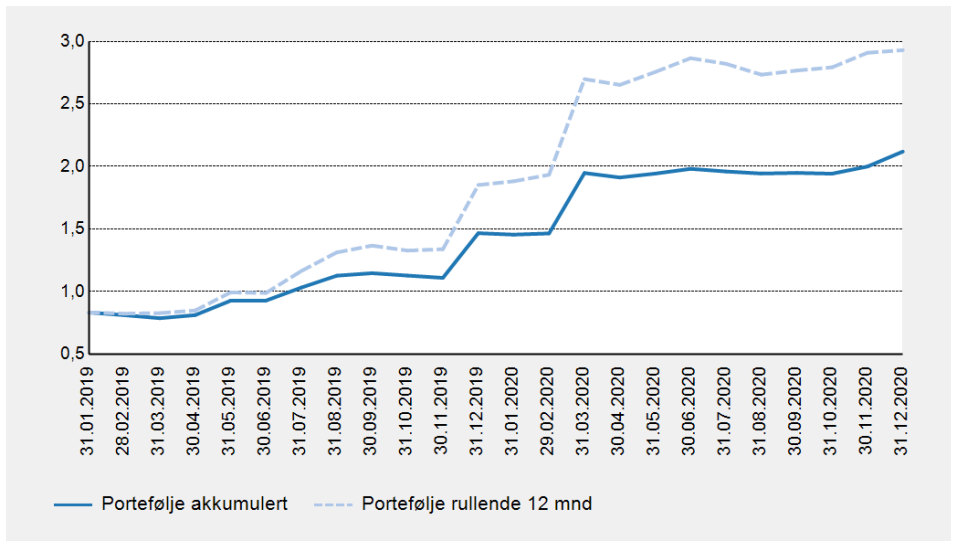
## Trendanalyse - Informationskvot



## Trendanalyse - Sharpe Ratio



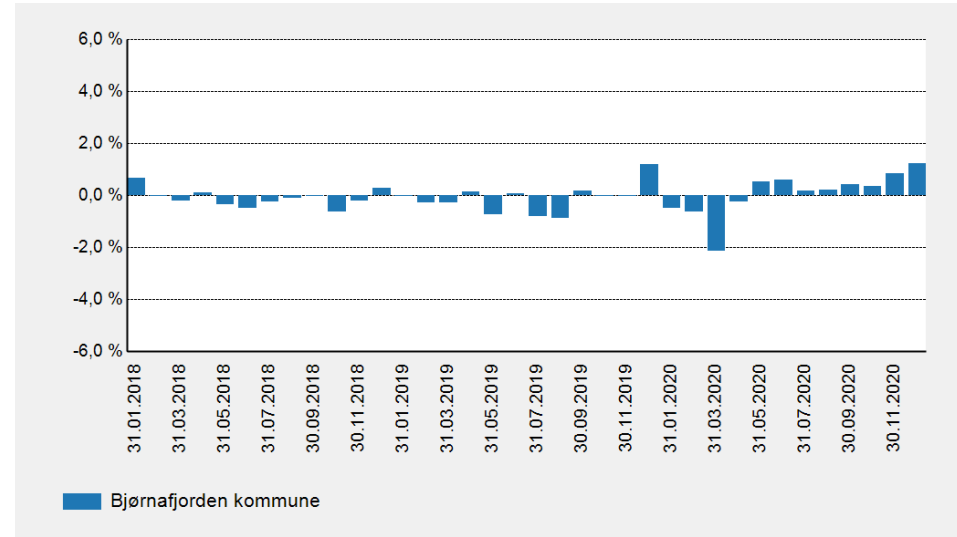
## Trendanalyse - Tracking Error



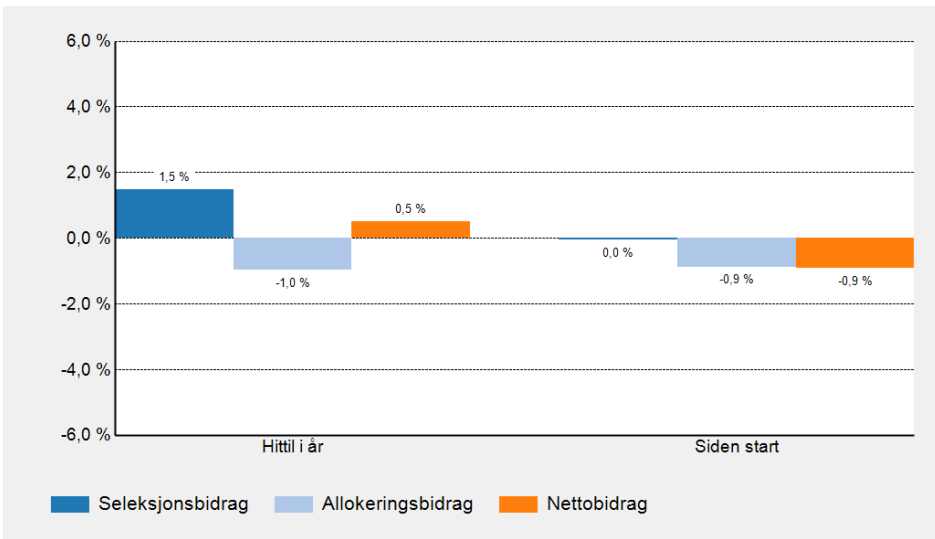
## Avkastning

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>MV (TNOK)</b>	162 893	232 251	208 572	n.a	n.a	n.a
<b>Portef.</b>	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a	n.a
<b>Indeks</b>	6,8 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a	n.a
<b>Differanse</b>	0,5 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	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>	2,3 %	6,2 %	10,0 %	7,3 %	n.a	n.a
<b>Indeks</b>	1,1 %	3,8 %	6,6 %	6,8 %	n.a	n.a
<b>Differanse</b>	1,2 %	2,5 %	3,4 %	0,5 %	n.a	n.a

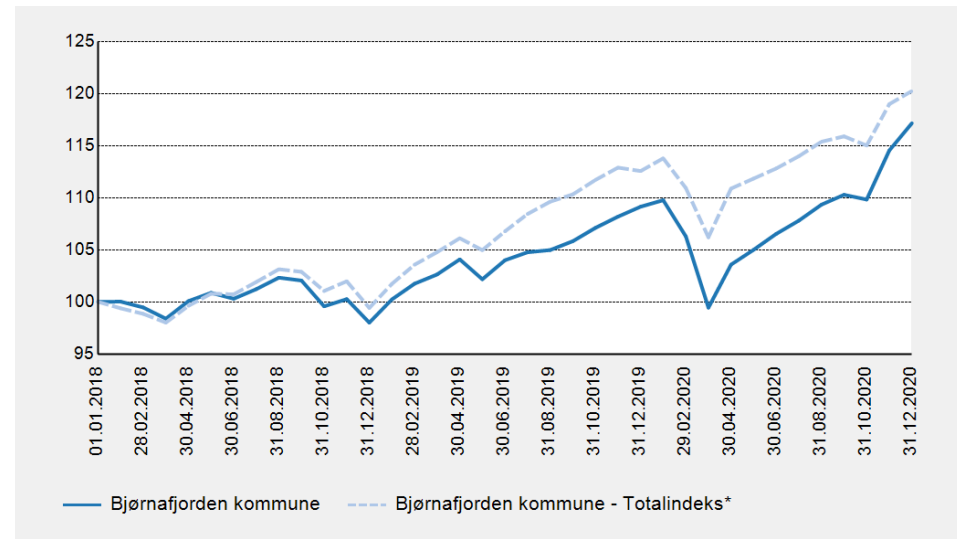
## Differanseavkastning



## Forklaring til porteføljerisultat

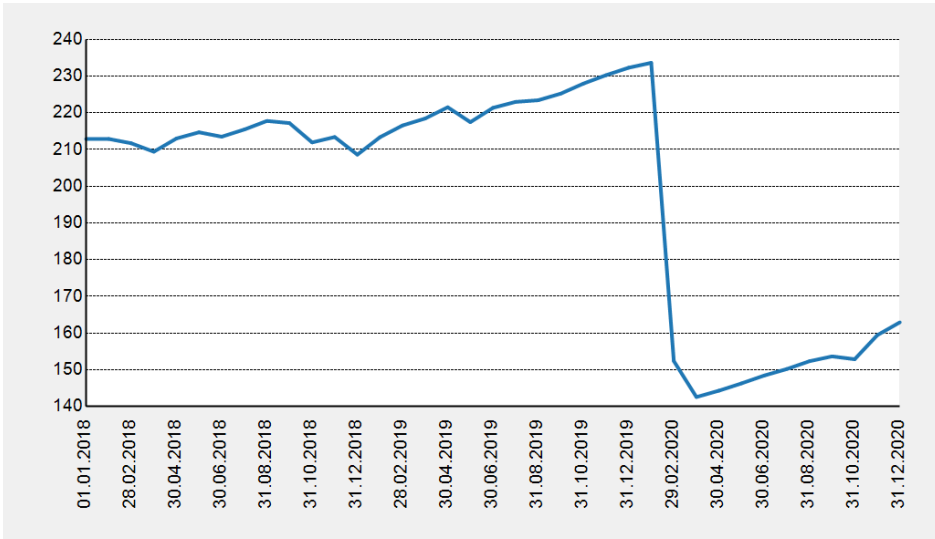


## Indeksert avkastning siden start

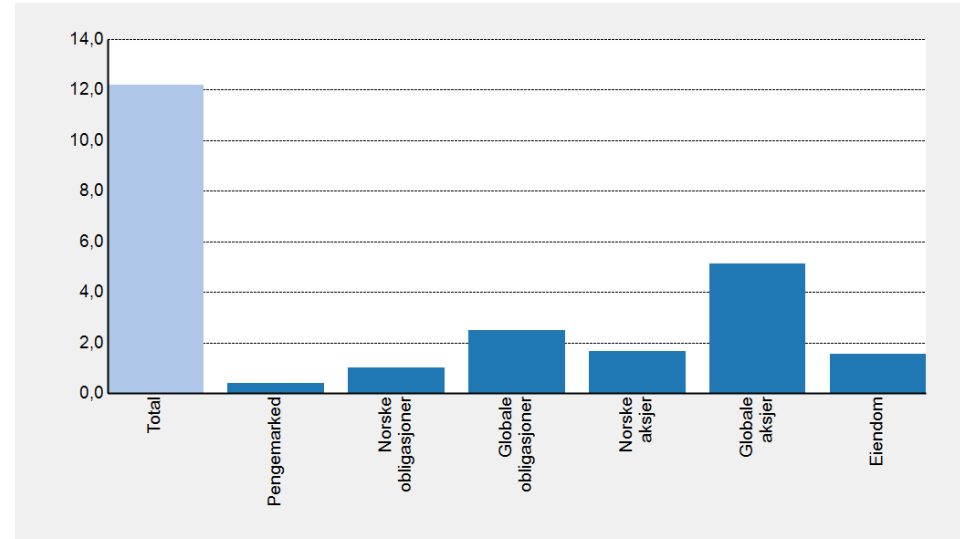




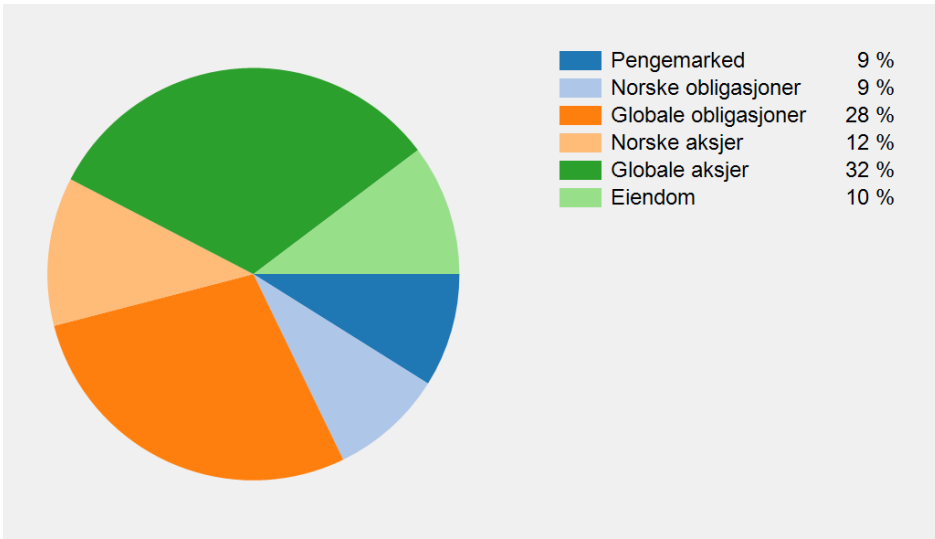
## Verdiutvikling, MNOK



## Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



## Allokering



## Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2019	Siden start
<b>Total</b>	<b>12 182 287</b>	<b>23 679 490</b>	<b>31 611 904</b>
Pengemarked	390 637	989 039	2 026 864
Norske obligasjoner	996 157	1 188 124	2 475 223
Globale obligasjoner	2 490 279	2 771 798	4 806 636
Norske aksjer	1 658 954	3 931 120	4 785 985
Globale aksjer	5 110 586	12 986 512	13 409 434
Eiendom	1 535 676	1 812 897	4 107 763