

01. januar 2018 - 31. mars 2021

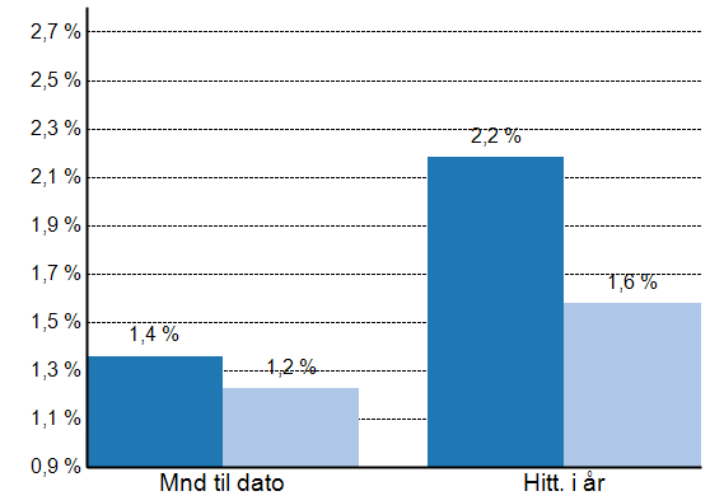
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

Avkastning

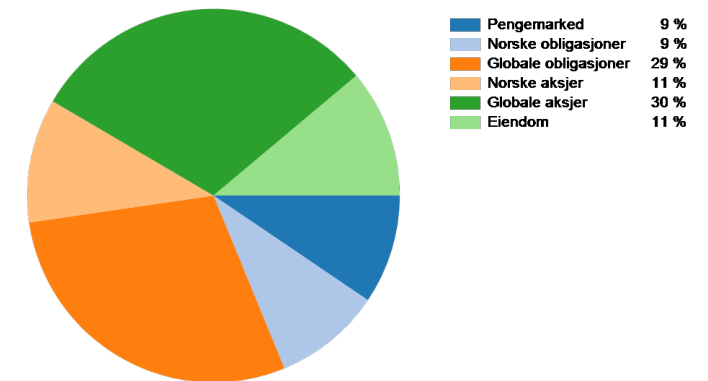
Beholdning	Mnd til dato				Hitt. i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	6	0,0	0,0	0,0	32	0,2	0,0	0,2
Norske obligasjoner	-5	0,0	-0,1	0,1	-18	-0,1	-0,7	0,6
Globale obligasjoner	-115	-0,3	-0,4	0,1	-838	-1,8	-2,5	0,6
Norske aksjer	765	4,9	5,2	-0,3	1 528	9,7	8,3	1,4
Globale aksjer	1 080	2,4	2,7	-0,3	2 411	4,8	5,1	-0,3
Eiendom	336	2,0	0,3	1,7	345	2,1	0,7	1,3
Bjørnafjorden kommune	2 067	1,4	1,2	0,1	3 460	2,2	1,6	0,6



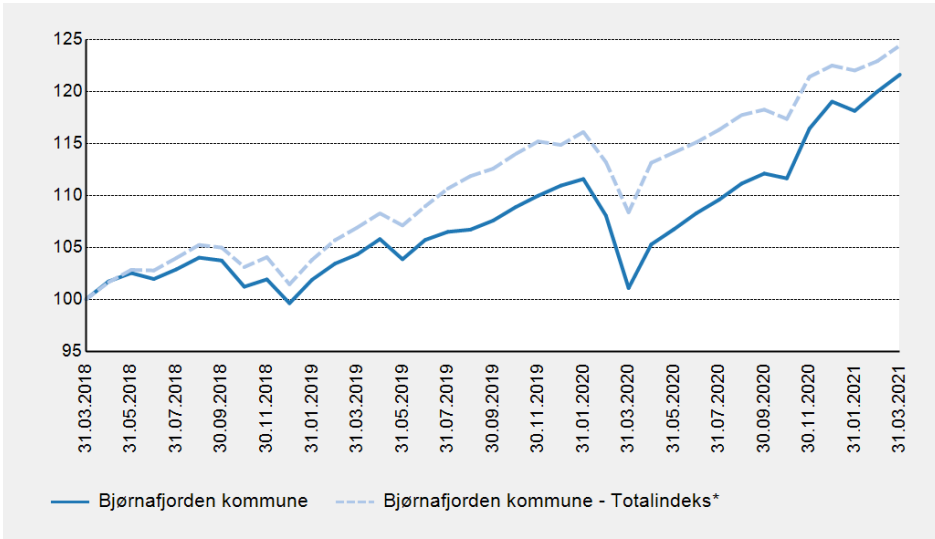
■ Bjørnafjorden kommune ■ Indeks

Allokering

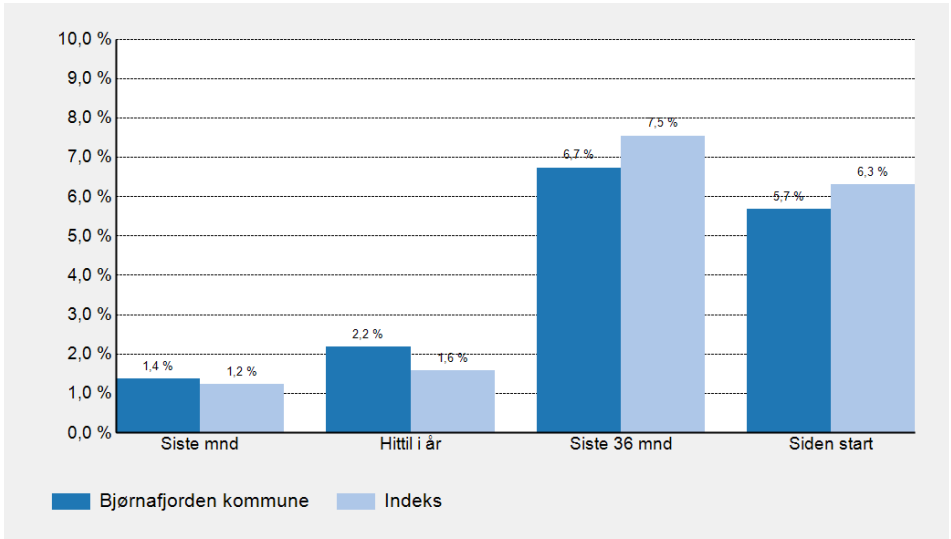
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 556	9,5	5,0	10,0	30,0	-0,5	OK
Norske obligasjoner	14 361	9,3	5,0	10,0	30,0	-0,7	OK
Globale obligasjoner	44 508	28,9	20,0	30,0	40,0	-1,1	OK
Norske aksjer	16 514	10,7	5,0	10,0	30,0	0,7	OK
Globale aksjer	46 914	30,5	20,0	30,0	40,0	0,5	OK
Eiendom	17 081	11,1	0,0	10,0	20,0	1,1	OK
Bjørnafjorden kommune	153 934	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



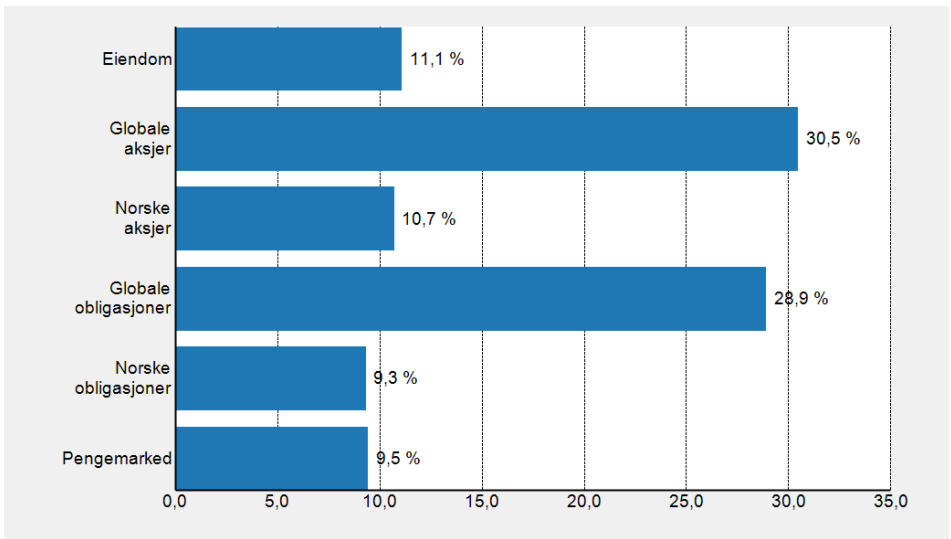
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	151 867,5	162 811,6	209 372,9	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-12 337,9	-93 872,4	118 949,0
Gev/tap	2 066,6	3 460,5	38 433,6	34 985,2
Utgående beholdning	153 934,1	153 934,1	153 934,1	153 934,1

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	31.03.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	31.03.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 476	14 444	0	32	9,4				
Midler til investering	80	63	17	0	0,1				
Pengemarked	14 556	14 507	17	32	9,5	5,0	10,0	30,0	-0,5
DNB Obligasjon E	14 361	14 524	-145	-18	9,3				
Norske obligasjoner	14 361	14 524	-145	-18	9,3	5,0	10,0	30,0	-0,7
AQR Global Aggregate	8 301	8 591	0	-289	5,4				
BlueBay IG Global Aggregate I	12 893	13 643	-500	-250	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	12 945	13 239	0	-294	8,4				
PIMCO Income Fund	10 368	10 374	0	-5	6,7				
Globale obligasjoner	44 508	45 846	-500	-838	28,9	20,0	30,0	40,0	-1,1
Arctic Norw. Value Creation	11 083	12 124	-2 000	959	7,2				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 432	6 862	-2 000	569	3,5				
Norske aksjer	16 514	18 986	-4 000	1 528	10,7	5,0	10,0	30,0	0,7
AKO Global L/O Class D1 USD	12 619	12 418	0	201	8,2				
Ardevora Global Equity SRI	16 276	20 639	-5 000	638	10,6				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 115	11 170	-2 700	645	5,9				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 903	7 976	0	927	5,8				
Globale aksjer	46 914	52 203	-7 700	2 411	30,5	20,0	30,0	40,0	0,5
Aberdeen Eiendomsfond Norge	16 915	16 589	-20	345	11,0				
Reinvestering Aberdeen	166	157	9	0	0,1				
Eiendom	17 081	16 746	-10	345	11,1	0,0	10,0	20,0	1,1
Total (Bjørnafjorden kommune)	153 934	162 812	-12 338	3 460	100,0				

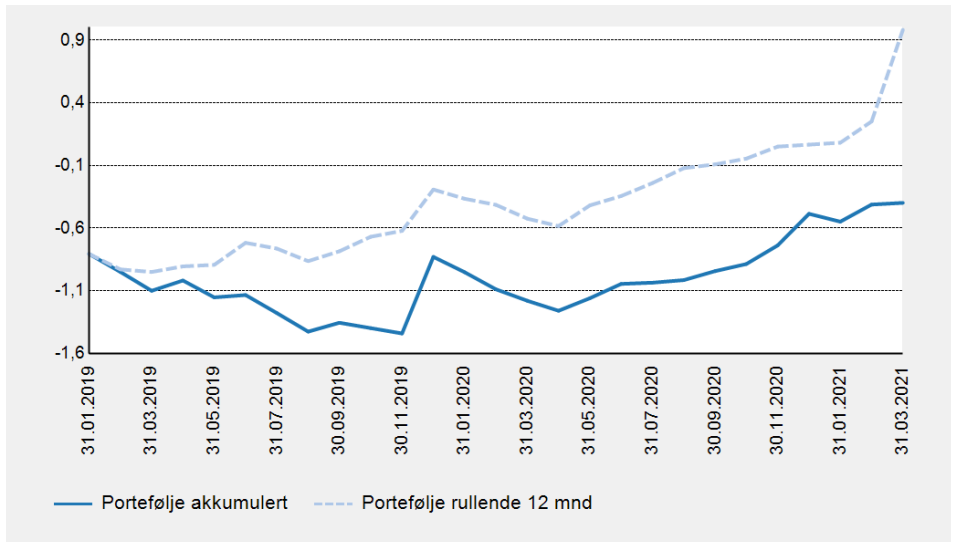
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	1,7	0,5	1,2	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked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

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	31.03.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	31.03.2021	28.02.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,4	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	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	9,5	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	14,6	14,6	0,0	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	9,3	0,0	-0,1	0,1	-0,1	-0,6	0,4	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
Norske obligasjoner	9,3	0,0	-0,1	0,1	-0,1	-0,7	0,6	14,4	14,4	0,0	0,0	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,4	-0,2	-0,4	0,2	-3,4	-2,5	-0,9	8,3	8,3	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,4	-0,5	-0,4	-0,1	-1,9	-2,5	0,6	12,9	13,0	0,0	-0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,4	-0,3	-0,4	0,1	-2,2	-2,5	0,2	12,9	13,0	0,0	0,0	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	0,0	-0,4	0,4	-0,1	-2,5	2,4	10,4	10,4	0,0	0,0	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,9	-0,3	-0,4	0,1	-1,8	-2,5	0,6	44,5	44,6	0,0	-0,1	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,2	4,9	5,2	-0,3	9,2	8,3	0,9	11,1	10,6	0,0	0,5	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,5	4,8	5,2	-0,3	10,4	8,3	2,1	5,4	5,2	0,0	0,3	20.06.2018
Norske aksjer	10,7	4,9	5,2	-0,3	9,7	8,3	1,4	16,5	15,7	0,0	0,8	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,2	2,5	2,3	0,2	1,6	4,8	-3,2	12,6	12,3	0,0	0,3	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,6	1,0	2,3	-1,3	2,6	4,8	-2,2	16,3	16,1	0,0	0,2	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	5,9	4,2	4,2	0,0	6,2	6,1	0,1	9,1	8,7	0,0	0,4	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,8	2,7	3,0	-0,3	11,6	5,1	6,5	8,9	8,7	0,0	0,2	31.05.2018
Globale aksjer	30,5	2,4	2,7	-0,3	4,8	5,1	-0,3	46,9	45,8	0,0	1,1	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	11,0	2,0	2,0	0,0	2,1	2,1	0,0	16,9	16,7	-0,2	0,3	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	31.03.2019
Eiendom	11,1	2,0	0,3	1,7	2,1	0,7	1,3	17,1	16,7	0,0	0,3	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	1,4	1,2	0,1	2,2	1,6	0,6	153,9	151,9	0,0	2,1	01.01.2018

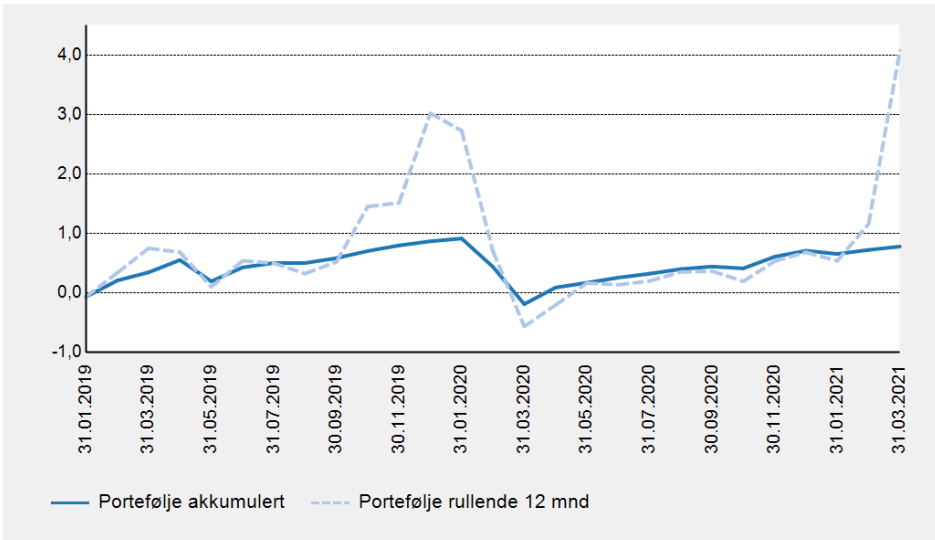
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	153 934	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	5,7 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,3 %	Tracking Error	2,1 %
Differanse	-0,6 %	Info kvot	-0,40
Standardavvik - portefølje	6,6 %	Sharpe Ratio	0,78
Standardavvik - indeks	5,5 %	Konsistens	42,1 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

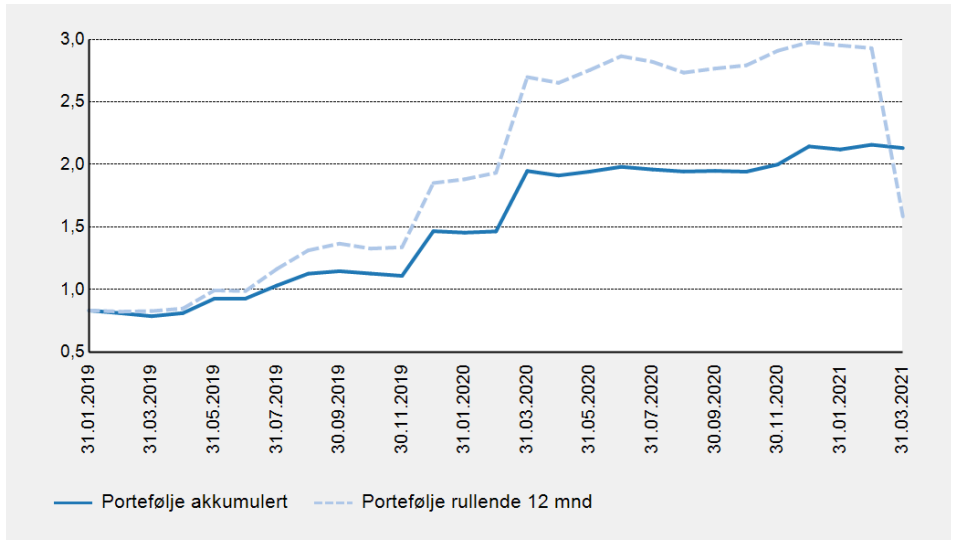
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



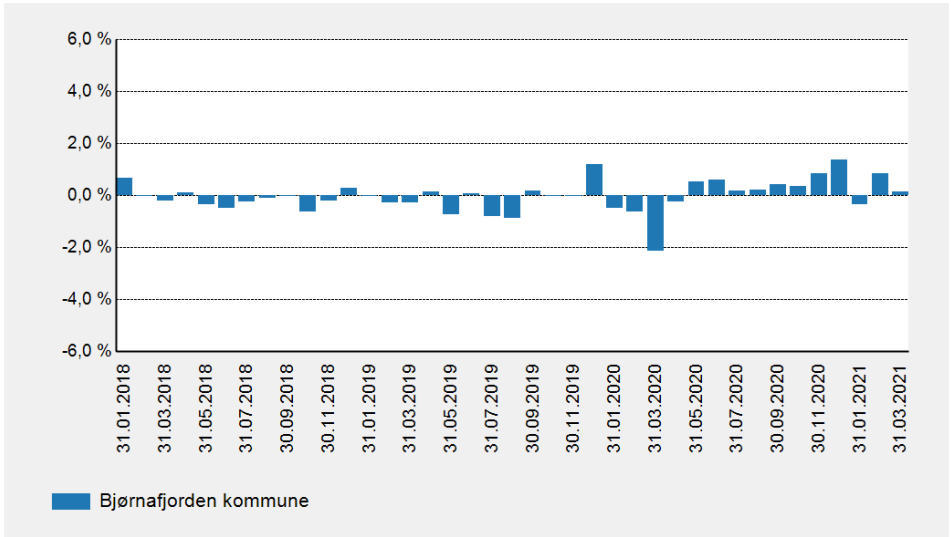
Trendanalyse - Tracking Error



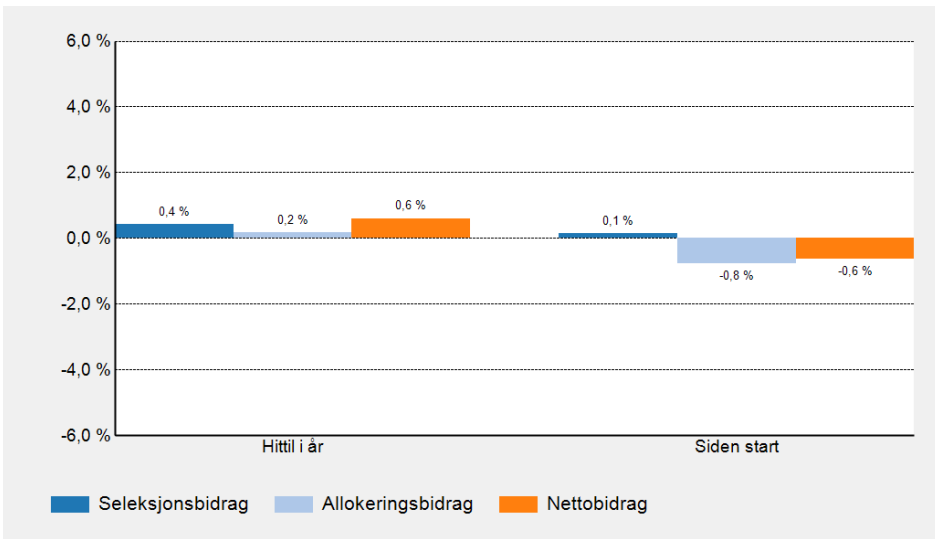
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	153 934	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	2,2 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	1,6 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	0,6 %	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 %	2,2 %	8,5 %	20,3 %	6,7 %	n.a
Indeks	1,2 %	1,6 %	5,2 %	14,8 %	7,5 %	n.a
Differanse	0,1 %	0,6 %	3,3 %	5,5 %	-0,8 %	n.a

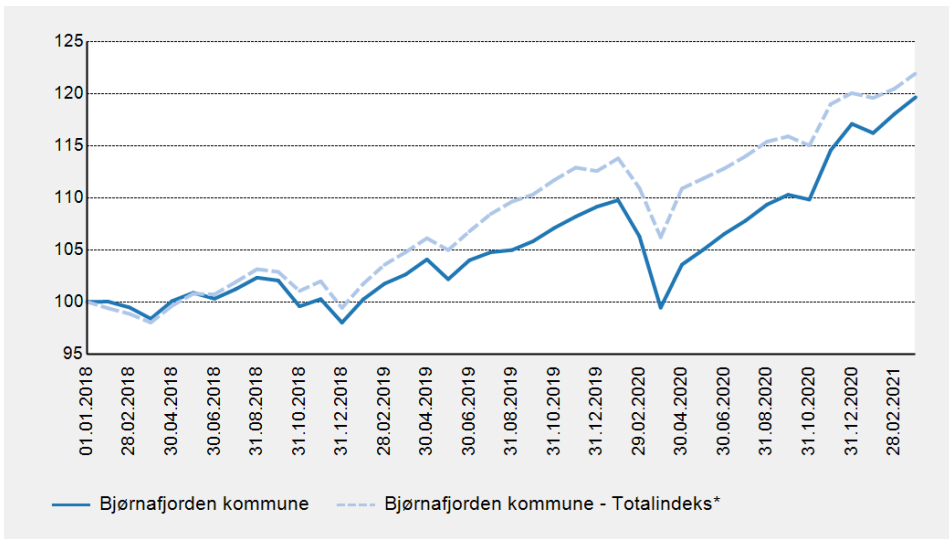
Differanseavkastning



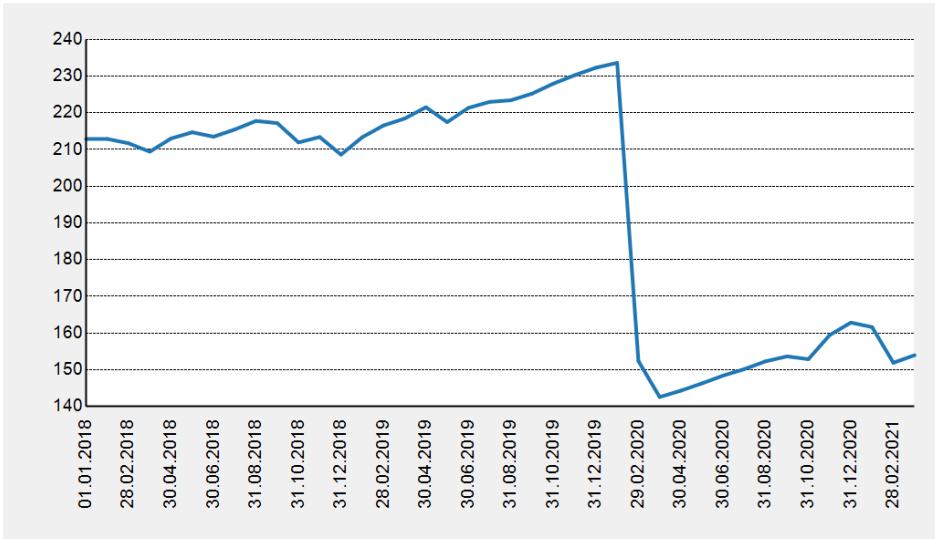
Forklaring til porteføljeresultat



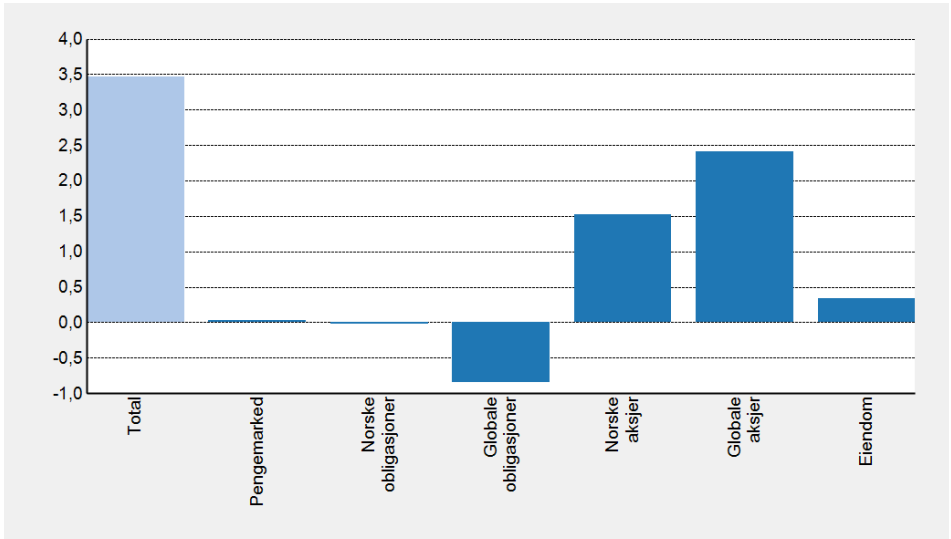
Indeksert avkastning siden start



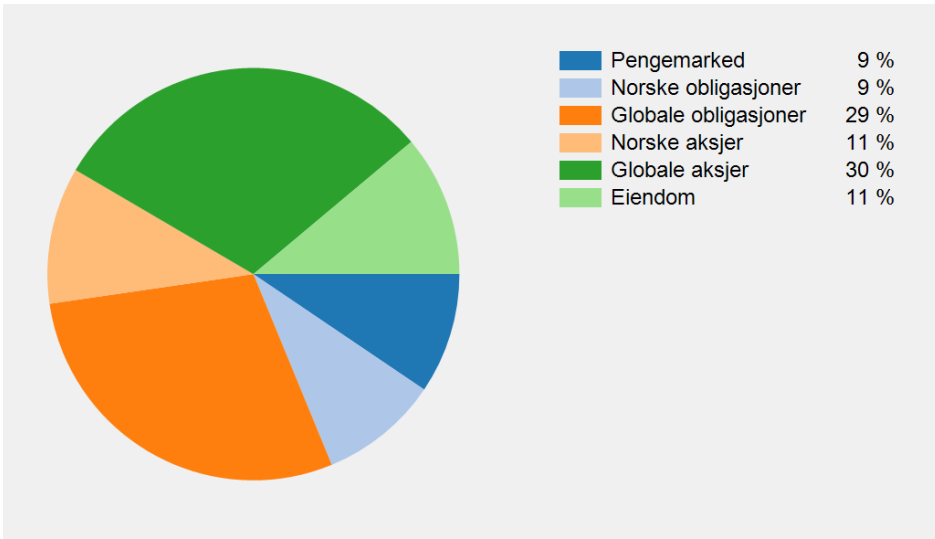
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	3 460 492	12 095 045	34 985 154
Pengemarked	32 284	390 637	2 059 148
Norske obligasjoner	-17 542	996 157	2 457 681
Globale obligasjoner	-838 234	2 490 279	3 968 402
Norske aksjer	1 528 057	1 658 954	6 314 042
Globale aksjer	2 410 518	5 023 344	15 732 710
Eiendom	345 409	1 535 676	4 453 172