

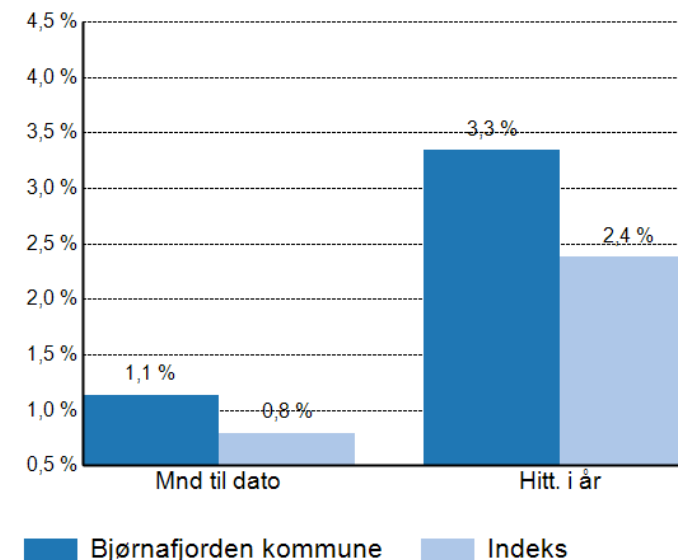
01. januar 2018 - 30. april 2021
Porteføljerapport

Bjørnafjorden kommune

PERFORMIA.NXT
BY GABLER

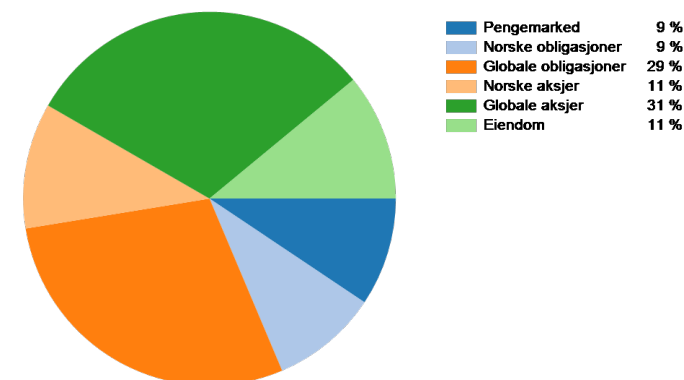
Avkastning

Beholdning	Mnd til dato				Hitt i år			
	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %	Portef. TNOK	Portef. %	Indeks %	Diff. %
Pengemarked	17	0,1	0,0	0,1	49	0,3	0,0	0,3
Norske obligasjoner	53	0,4	0,4	0,0	36	0,2	-0,4	0,6
Globale obligasjoner	352	0,8	0,3	0,5	-486	-1,1	-2,2	1,1
Norske aksjer	407	2,5	1,9	0,6	1 935	12,4	10,3	2,0
Globale aksjer	912	1,9	1,5	0,4	3 322	6,8	6,7	0,1
Eiendom	10	0,1	0,3	-0,2	356	2,1	1,0	1,1
Bjørnafjorden kommune	1 752	1,1	0,8	0,3	5 212	3,3	2,4	1,0

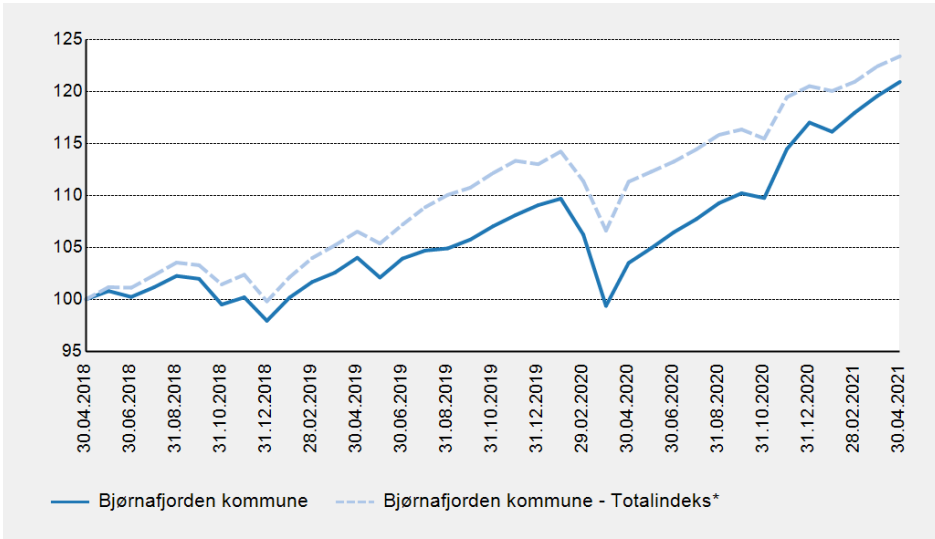


Allokering

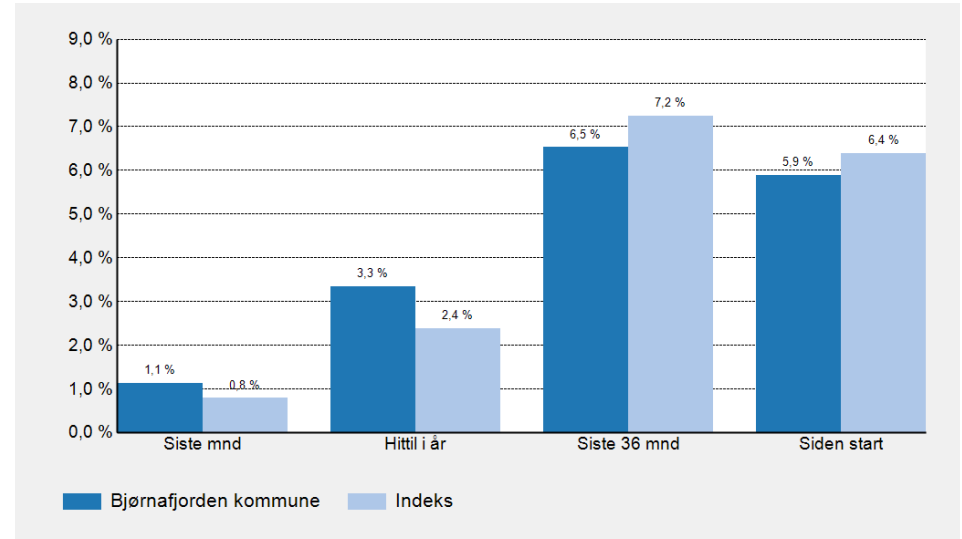
Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Pengemarked	14 583	9,4	5,0	10,0	30,0	-0,6	OK
Norske obligasjoner	14 415	9,3	5,0	10,0	30,0	-0,7	OK
Globale obligasjoner	44 860	28,8	20,0	30,0	40,0	-1,2	OK
Norske aksjer	16 922	10,9	5,0	10,0	30,0	0,9	OK
Globale aksjer	47 826	30,7	20,0	30,0	40,0	0,7	OK
Eiendom	17 081	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0	OK
Bjørnafjorden kommune	155 686	100,0					



Indeksert avkastning siste 36 måneder



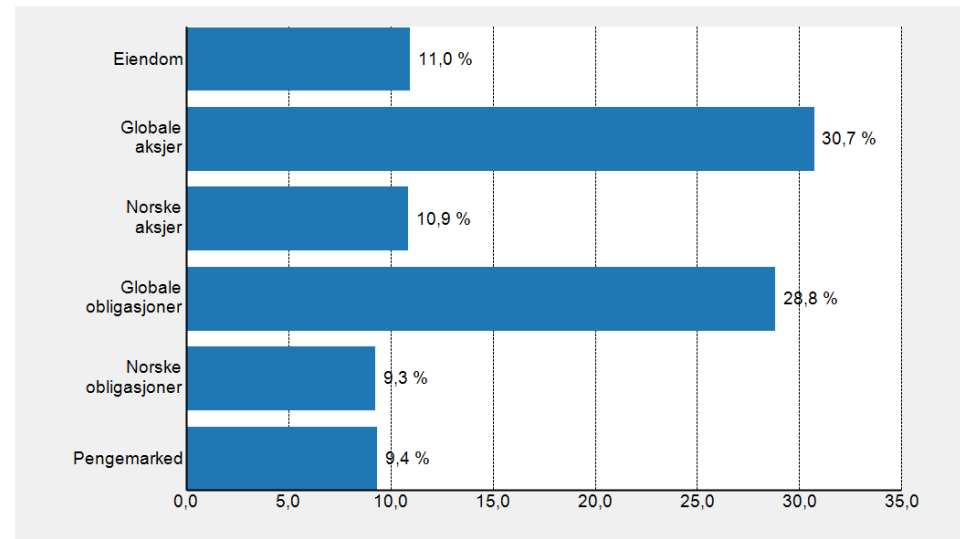
Avkastning



Verdiutvikling, TNOK

	Siste mnd	Hittil i år	Siste 36 mnd	Siden start
Inngående beholdning	153 934,1	162 811,6	212 976,4	212 821,4
Innskudd/uttak	0,0	-12 337,9	-93 872,4	118 949,0
Gev/tap	1 752,0	5 212,4	36 582,1	36 737,1
Utgående beholdning	155 686,1	155 686,1	155 686,1	155 686,1

Porteføljeverker



Beholdning	Markedsverdi, TNOK				% av portefølje				
	30.04.2021	31.12.2020	Inn/ut	Avkastning	30.04.2021	Min	Normal	Maks	Avvik
Holberg Likviditet	14 493	14 444	0	49	9,3				
Midler til investering	90	63	27	0	0,1				
Pengemarked	14 583	14 507	27	49	9,4	5,0	10,0	30,0	-0,6
DNB Obligasjon E	14 415	14 524	-145	36	9,3				
Norske obligasjoner	14 415	14 524	-145	36	9,3	5,0	10,0	30,0	-0,7
AQR Global Aggregate	8 339	8 591	0	-252	5,4				
BlueBay IG Global Aggregate I	13 023	13 643	-500	-120	8,4				
PIMCO Global Bond Fund ESG	13 018	13 239	0	-221	8,4				
PIMCO Income Fund	10 481	10 374	0	107	6,7				
Globale obligasjoner	44 860	45 846	-500	-486	28,8	20,0	30,0	40,0	-1,2
Arctic Norw. Value Creation	11 383	12 124	-2 000	1 259	7,3				
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	5 539	6 862	-2 000	677	3,6				
Norske aksjer	16 922	18 986	-4 000	1 935	10,9	5,0	10,0	30,0	0,9
AKO Global L/O Class D1 USD	12 915	12 418	0	496	8,3				
Ardevora Global Equity SRI	16 492	20 639	-5 000	853	10,6				
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	9 475	11 170	-2 700	1 005	6,1				
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	8 944	7 976	0	968	5,7				
Globale aksjer	47 826	52 203	-7 700	3 322	30,7	20,0	30,0	40,0	0,7
Aberdeen Eiendomsfond Norge	16 915	16 589	-30	356	10,9				
Reinvestering Aberdeen	166	157	9	0	0,1				
Eiendom	17 081	16 746	-21	356	11,0	0,0	10,0	20,0	1,0
Total (Bjørnafjorden kommune)	155 686	162 812	-12 338	5 212	100,0				

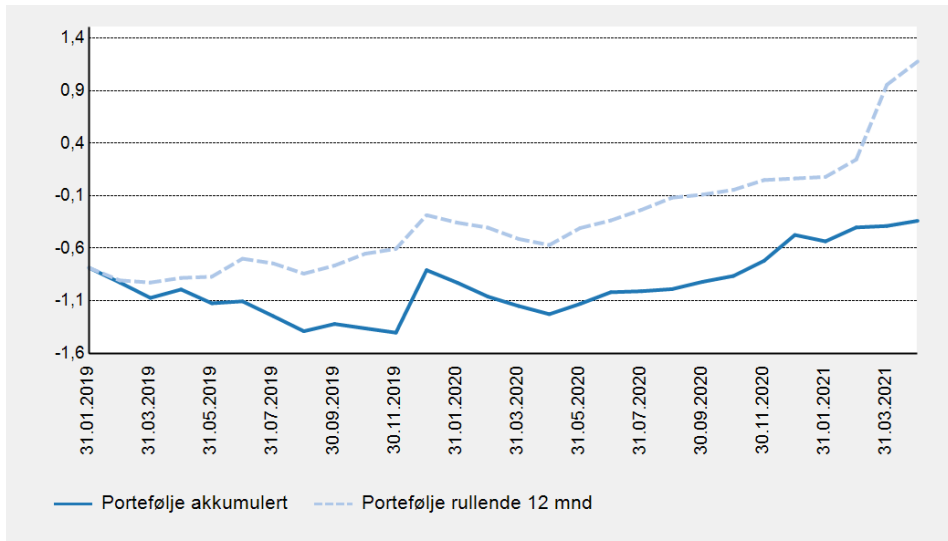
Beholdning	Avkastning, mnd. til dato, %			Avkastning, hitt. i år, %			Avkastning, siden start, %			
	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Portef.	Ind.	Diff.	Start
Holberg Likviditet	0,1	0,0	0,1	0,3	0,0	0,3	1,7	0,5	1,2	07.02.2020
Midler til investering	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	01.01.2018
Pengemarked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

Beholdning	% av portf.	Avkastn., mnd. til dato, %			Avkastn., hitt. i år, %			Markedsverdi MNOK				
	30.04.2021	Portef.	Indeks	Diff.	Portef.	Indeks	Diff.	30.04.2021	31.03.2021	Bev.	Gev/tap	Startdato
Holberg Likviditet	9,3	0,1	0,0	0,1	0,3	0,0	0,3	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	9,4	0,1	0,0	0,1	0,3	0,0	0,3	14,6	14,6	0,0	0,0	01.01.2018
DNB Obligasjon E	9,3	0,4	0,4	0,0	0,2	-0,2	0,5	14,4	14,4	0,0	0,1	01.01.2018
Norske obligasjoner	9,3	0,4	0,4	0,0	0,2	-0,4	0,6	14,4	14,4	0,0	0,1	01.01.2018
AQR Global Aggregate	5,4	0,4	0,3	0,2	-2,9	-2,2	-0,7	8,3	8,3	0,0	0,0	03.07.2018
BlueBay IG Global Aggregate I	8,4	1,0	0,3	0,8	-0,9	-2,2	1,3	13,0	12,9	0,0	0,1	26.06.2018
PIMCO Global Bond Fund ESG	8,4	0,6	0,3	0,3	-1,7	-2,2	0,5	13,0	12,9	0,0	0,1	26.06.2018
PIMCO Income Fund	6,7	1,1	0,3	0,8	1,0	-2,2	3,3	10,5	10,4	0,0	0,1	06.02.2020
Globale obligasjoner	28,8	0,8	0,3	0,5	-1,1	-2,2	1,1	44,9	44,5	0,0	0,4	01.01.2018
Arctic Norw. Value Creation	7,3	2,7	1,9	0,8	12,2	10,3	1,8	11,4	11,1	0,0	0,3	06.04.2018
Danske Inv No. Aksjer Inst. II	3,6	2,0	1,9	0,1	12,6	10,3	2,3	5,5	5,4	0,0	0,1	20.06.2018
Norske aksjer	10,9	2,5	1,9	0,6	12,4	10,3	2,0	16,9	16,5	0,0	0,4	01.01.2018
AKO Global L/O Class D1 USD	8,3	2,3	0,9	1,4	4,0	5,8	-1,8	12,9	12,6	0,0	0,3	23.09.2020
Ardevora Global Equity SRI	10,6	1,3	0,9	0,4	4,0	5,8	-1,8	16,5	16,3	0,0	0,2	06.06.2018
KLP AksjeGlobal Indeks II H2N	6,1	4,0	4,0	0,0	10,4	10,3	0,1	9,5	9,1	0,0	0,4	01.01.2018
Lansdowne Dev. Mkt L/O SRI	5,7	0,5	1,2	-0,8	12,1	6,4	5,7	8,9	8,9	0,0	0,0	31.05.2018
Globale aksjer	30,7	1,9	1,5	0,4	6,8	6,7	0,1	47,8	46,9	0,0	0,9	01.01.2018
Aberdeen Eiendomsfond Norge	10,9	0,1	0,1	0,0	2,1	2,1	0,0	16,9	16,9	0,0	0,0	01.01.2018
Reinvestering Aberdeen	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
Eiendom	11,0	0,1	0,3	-0,2	2,1	1,0	1,1	17,1	17,1	0,0	0,0	01.01.2018
Total (Bjørnafjorden kommune)	100,0	1,1	0,8	0,3	3,3	2,4	1,0	155,7	153,9	0,0	1,8	01.01.2018

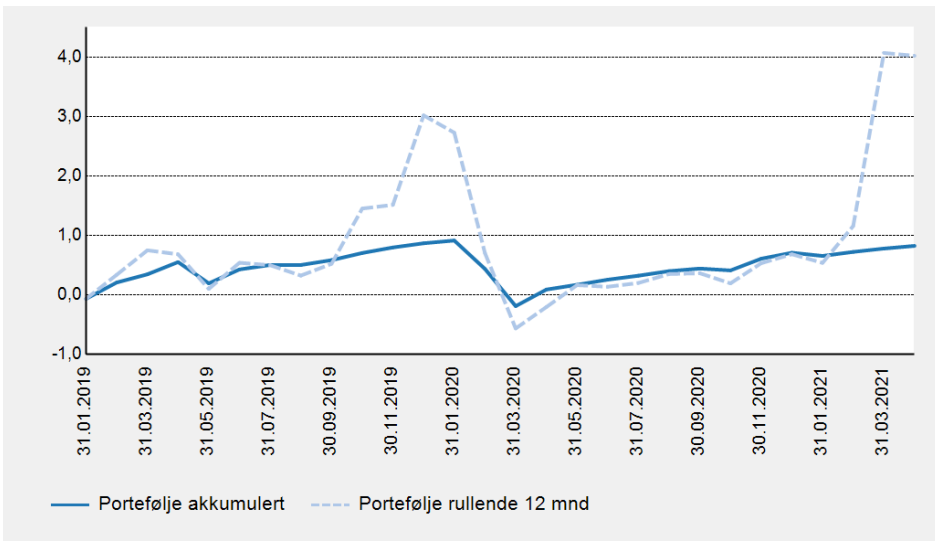
Nøkkeltall i perioden

Markedsverdi (TNOK)	155 686	Beta	1,15
Avkastning - portefølje	5,9 %	Forklaringsgrad (R2)	0,91
Avkastning - indeks	6,4 %	Tracking Error	2,1 %
Differanse	-0,5 %	Info kvot	-0,34
Standardavvik - portefølje	6,5 %	Sharpe Ratio	0,82
Standardavvik - indeks	5,4 %	Konsistens	43,6 %
		Max drawdown	-14,9 %
		Recovery time	235

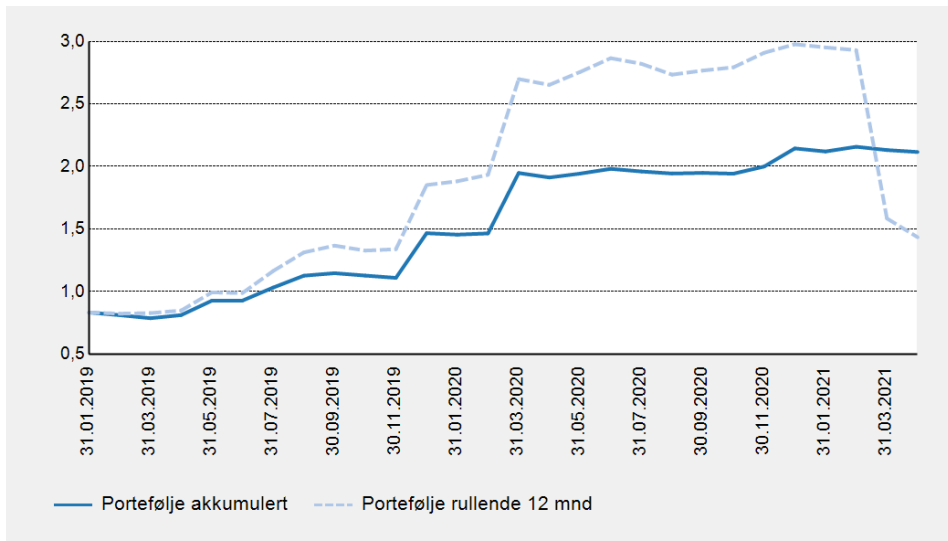
Trendanalyse - Informationskvot



Trendanalyse - Sharpe Ratio



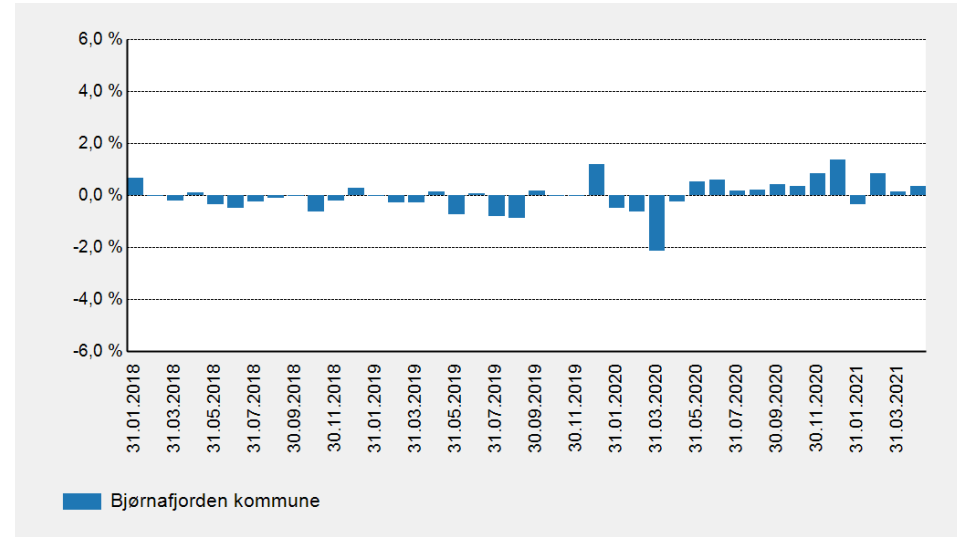
Trendanalyse - Tracking Error



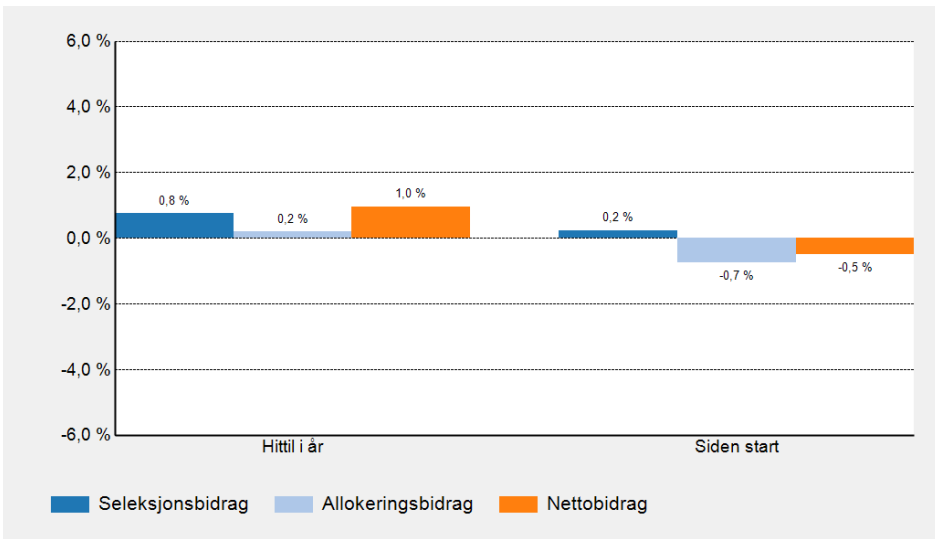
Avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
MV (TNOK)	155 686	162 812	232 251	208 572	n.a	n.a
Portef.	3,3 %	7,3 %	11,4 %	-2,0 %	n.a	n.a
Indeks	2,4 %	6,6 %	13,2 %	-0,6 %	n.a	n.a
Differanse	1,0 %	0,6 %	-1,9 %	-1,4 %	n.a	n.a
Avkastning	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 år	3 år	5 år
Portef.	1,1 %	4,1 %	10,2 %	16,8 %	6,5 %	n.a
Indeks	0,8 %	2,8 %	6,9 %	10,8 %	7,2 %	n.a
Differanse	0,3 %	1,3 %	3,3 %	6,0 %	-0,7 %	n.a

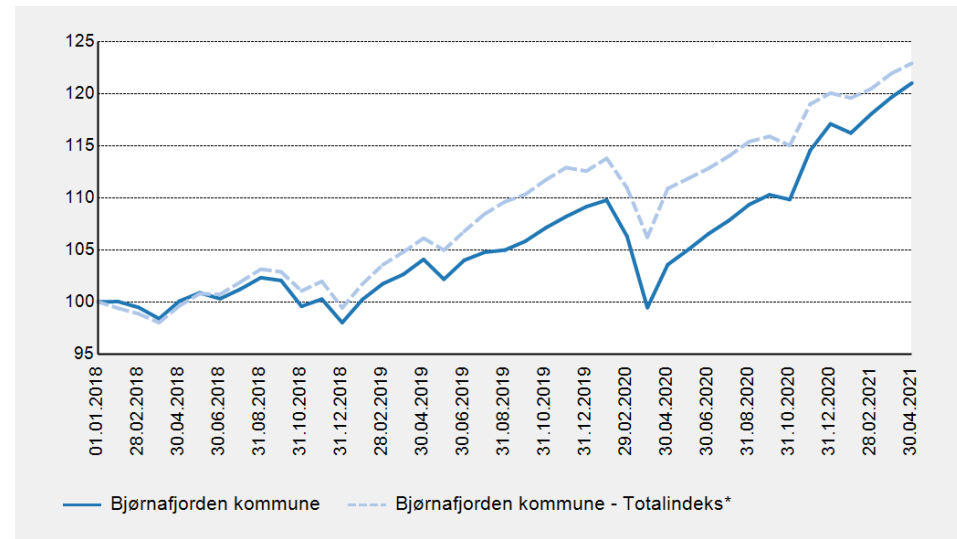
Differanseavkastning



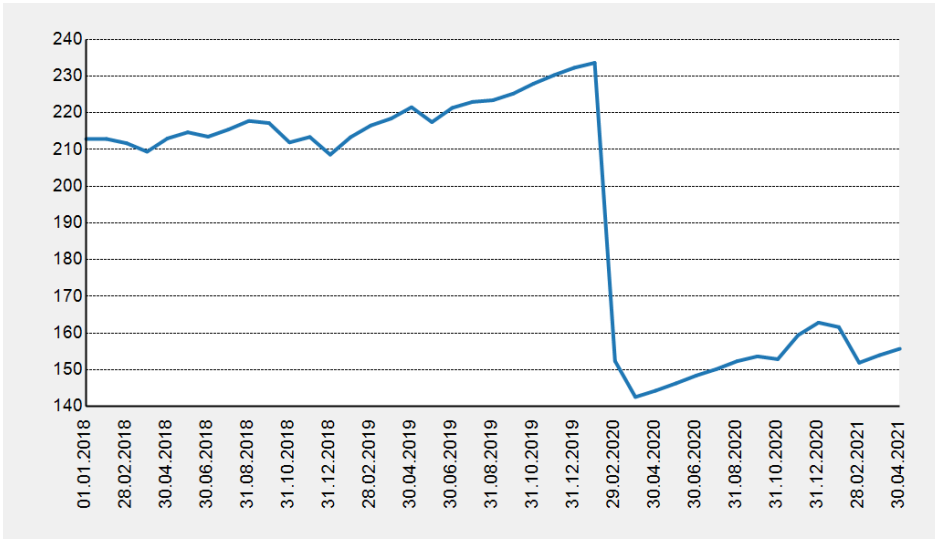
Forklaring til porteføljerisultat



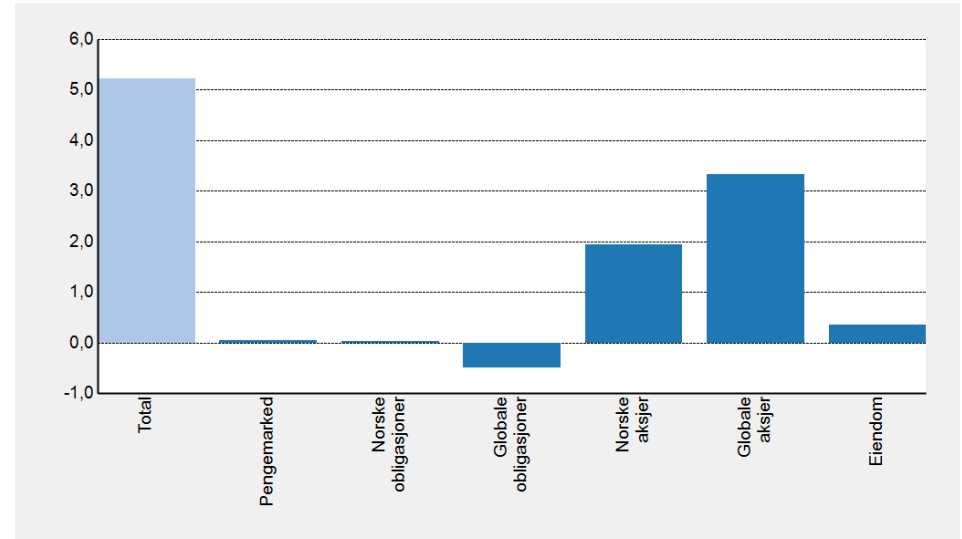
Indeksert avkastning siden start



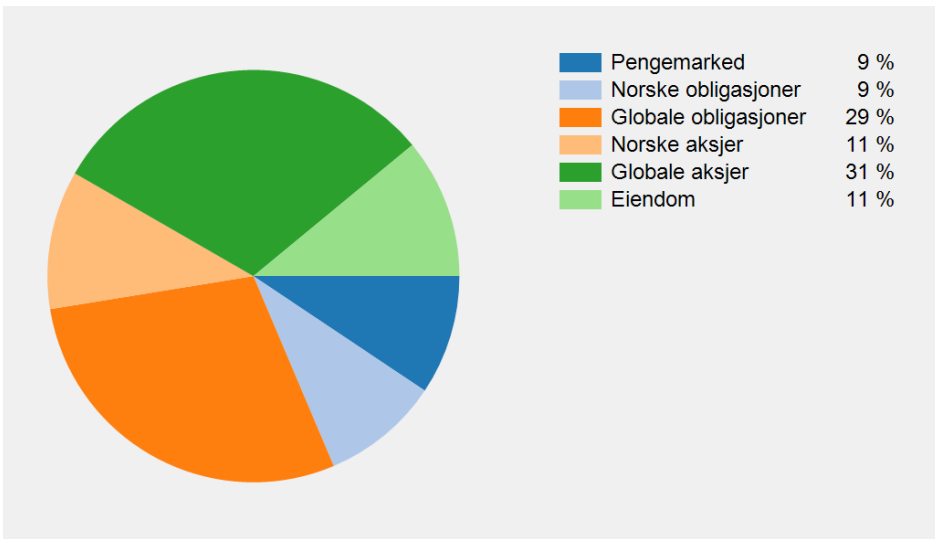
Verdiutvikling, MNOK



Porteføljeavkastning, hittil i år, MNOK



Allokering



Avkastning i beløp per aggregat

	Hittil i år	2020	Siden start
Total	5 212 445	12 095 045	36 737 107
Pengemarked	49 162	390 637	2 076 026
Norske obligasjoner	35 726	996 157	2 510 949
Globale obligasjoner	-486 241	2 490 279	4 320 395
Norske aksjer	1 935 478	1 658 954	6 721 463
Globale aksjer	3 322 490	5 023 344	16 644 682
Eiendom	355 830	1 535 676	4 463 592