

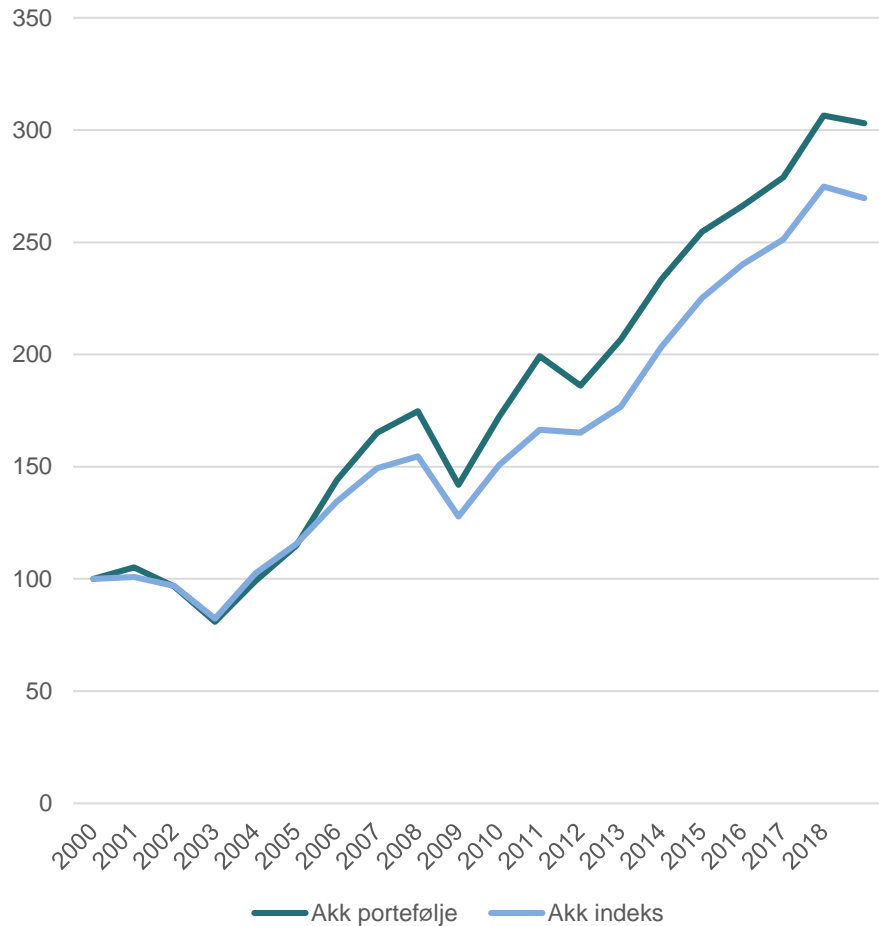
Haram kommune

Rapport per 31.12.2018

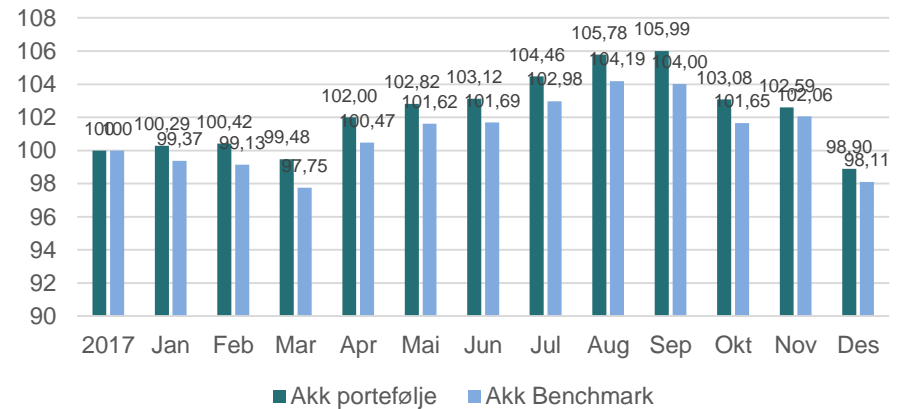


Historisk avkastning portefølje

Historisk porteføljeutvikling (år)



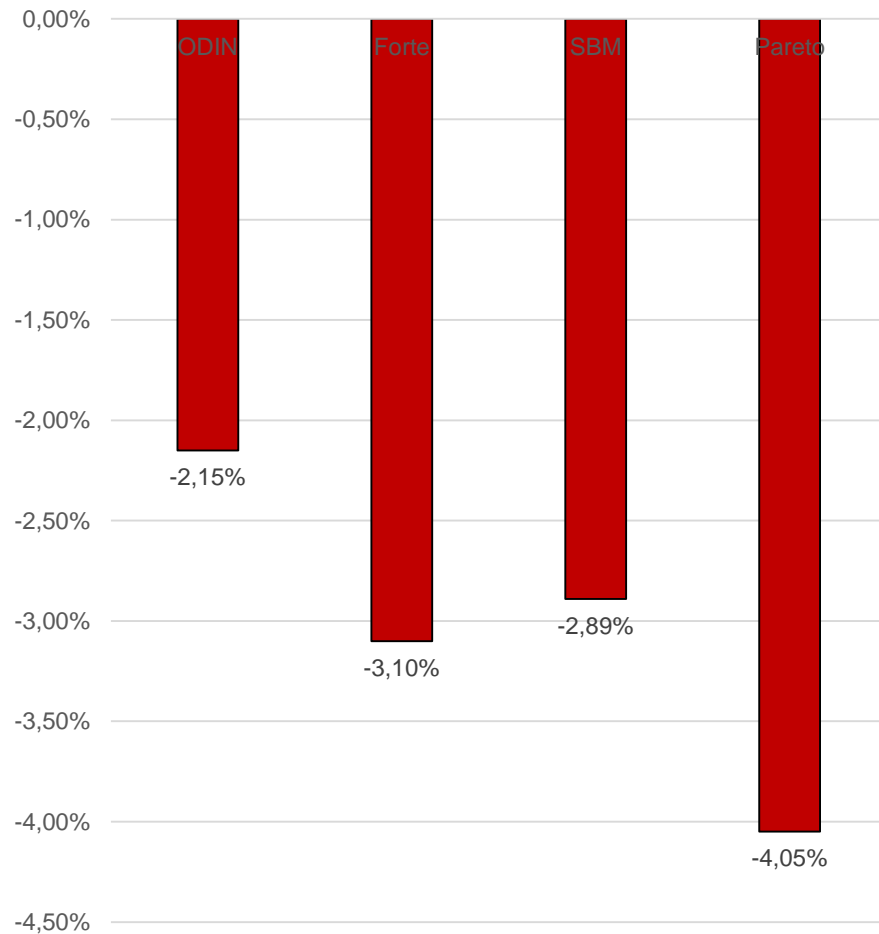
Avkastning hå



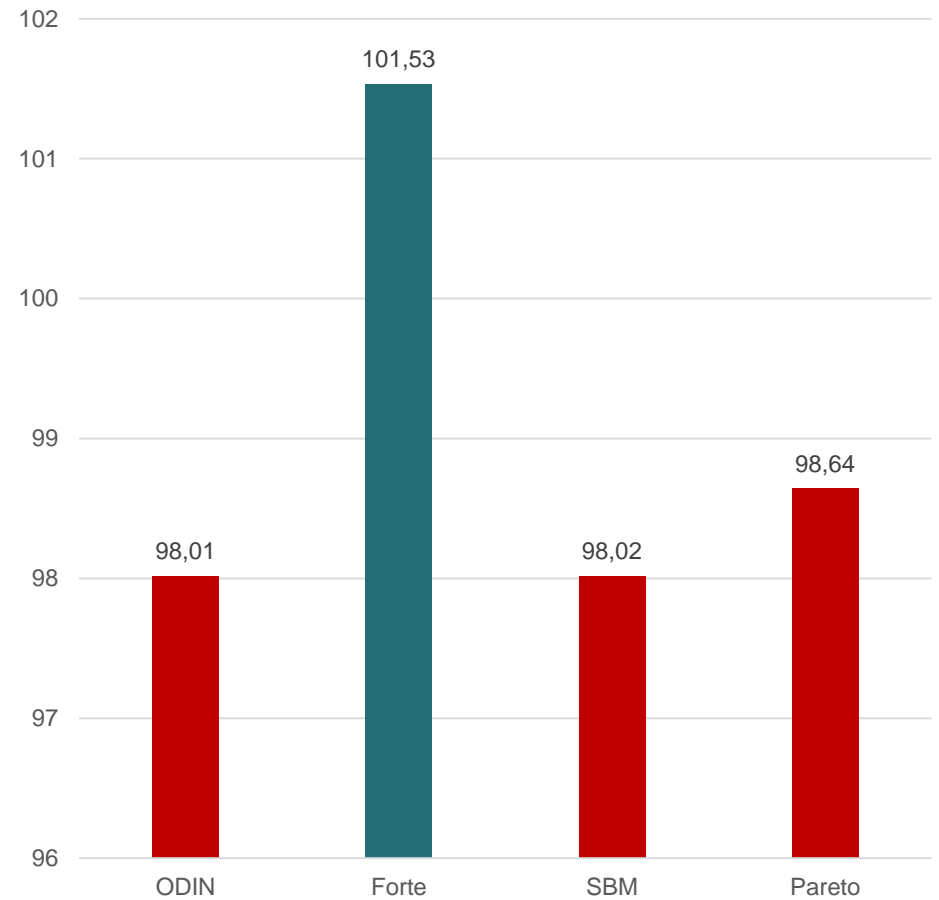
| | PORTEF. | Bench (25/25/50) |
|-------|---------|------------------|
| Jan | 0,29 | -0,64 |
| Feb | 0,13 | -0,23 |
| Mars | -0,96 | -1,40 |
| April | 2,54 | 2,78 |
| Mai | 0,80 | 1,15 |
| Juni | 0,30 | 0,08 |
| Juli | 1,30 | 1,26 |
| Aug | 1,26 | 1,17 |
| Sep | 0,2 | -0,178 |
| Okt | -2,75 | -2,27 |
| Nov | -0,47 | 0,41 |
| Des | -3,60 | -3,90 |

Forvalteravkastning

Siste måneds avkastning per forvalter

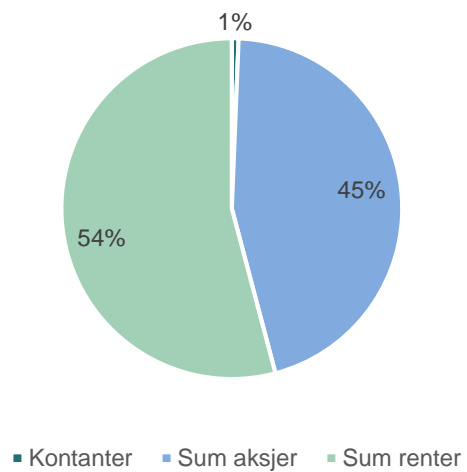


Akk avkastning per forvalter 2018

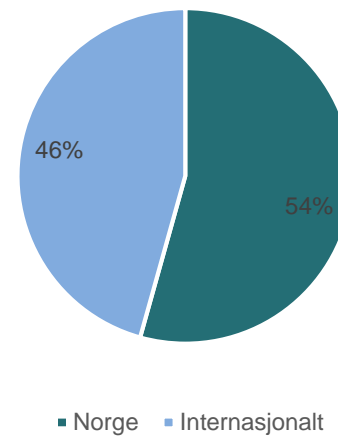


Porteføljeallokeringer

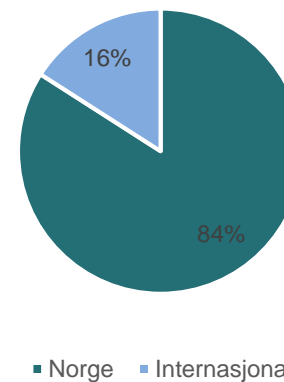
Allokering portefølje



Aksjeallokering



Renteallokering



Samlet Haram kommune

| | | Markedsverdi kr | Prosent |
|-------------------|----------------|-----------------------|--------------|
| Kontanter | | kr 1 563 598 | 1 % |
| | | | |
| Aksjer | | | |
| | Norge | kr 60 131 590 | 25 % |
| | Internasjonalt | kr 50 520 708 | 21 % |
| Sum aksjer | | kr 110 652 298 | 45 % |
| | | | |
| Renter | Norge | kr 111 284 264 | 45 % |
| | Internasjonalt | kr 21 098 828 | 9 % |
| Sum renter | | kr 132 383 092 | 54 % |
| Sum | | kr 244 598 988 | 100 % |

Delporteføljene*

ODIN Forvaltning

| | | Markedsverdi kr | Prosent |
|-------------------|----------------|----------------------|--------------|
| Kontanter | | kr - | 0 % |
| Aksjer | | | |
| | Norge | kr 3 748 669 | 7 % |
| | Internasjonalt | kr 17 077 272 | 32 % |
| Sum aksjer | | kr 20 825 941 | 39 % |
| Renter | | | |
| | Norge | kr 24 471 342 | 45 % |
| | Internasjonalt | kr 8 598 039 | 16 % |
| Herav høyrente | | kr 5 009 747 | 9 % |
| Sum renter | | kr 33 069 381 | 61 % |
| Sum | | kr 53 895 322 | 100 % |

Spb Møre

| | | Markedsverdi kr | Prosent |
|-------------------|----------------|----------------------|--------------|
| Kontanter | | kr - | 0 % |
| Aksjer | | | |
| | Norge | kr 22 019 146 | 34 % |
| | Internasjonalt | kr 11 840 744 | 18 % |
| Sum aksjer | | kr 33 859 890 | 52 % |
| Renter | | | |
| | Norge | kr 31 333 574 | 48 % |
| | Internasjonalt | kr - | 0 % |
| Herav Høyrente | | kr 7 206 722 | 11 % |
| Sum renter | | kr 31 333 574 | 48 % |
| Sum | | kr 65 193 464 | 100 % |

Forte Fondsforvaltning

| | | Markedsverdi kr | Prosent |
|-------------------|----------------|----------------------|--------------|
| Kontanter | | kr 585 236 | 1 % |
| Aksjer | | | |
| | Norge | kr 9 337 250 | 15 % |
| | Internasjonalt | kr 13 267 825 | 21 % |
| Sum aksjer | | kr 22 605 075 | 36 % |
| Renter | | | |
| | Norge | kr 33 599 997 | 53 % |
| | Internasjonalt | kr 6 214 559 | 10 % |
| Herav høyrente | | kr 6 214 559 | 10 % |
| Sum renter | | kr 39 814 556 | 63 % |
| Sum | | kr 63 004 867 | 100 % |

Pareto*

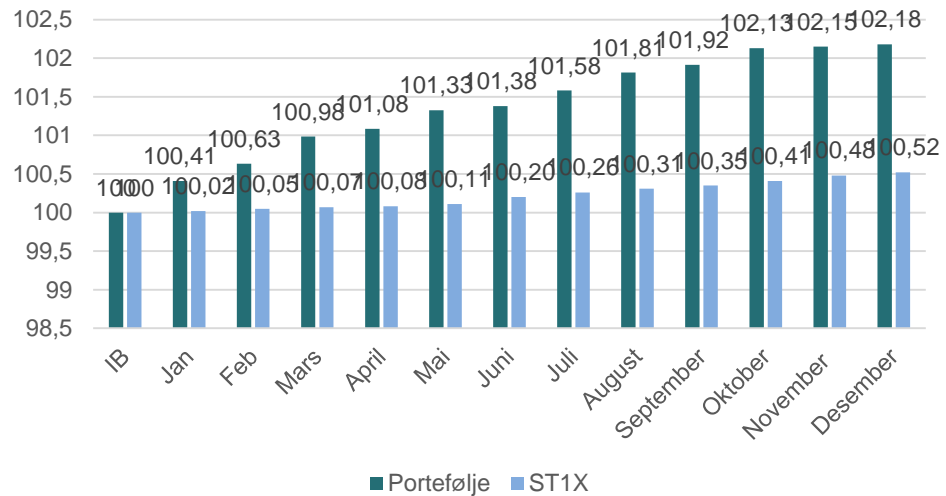
| | | Markedsverdi kr | Prosent |
|-------------------|----------------|----------------------|--------------|
| Kontanter | | kr 978 362 | 2 % |
| Aksjer | | | |
| | Norge | kr 25 026 525 | 40 % |
| | Internasjonalt | kr 8 334 867 | 13 % |
| Sum aksjer | | kr 33 361 392 | 53 % |
| Renter | | | |
| | Norge | kr 21 879 351 | 35 % |
| | Internasjonalt | kr 6 286 230 | 10 % |
| Herav høyrente | | kr 17 225 906 | 28 % |
| Sum renter | | kr 28 165 581 | 45 % |
| Sum | | kr 62 505 335 | 100 % |

6 * Høyrenteandel i Pareto er betrakte som et estimat

Likviditetsforvaltning

| | Markedsverdi | i % | Sist måned | Hiå |
|------------------|---------------|-------|------------|-------|
| Pareto Høyrente | kr 12 576 553 | 36 % | -0,10 % | 1,9 % |
| Forte Obligasjon | kr 22 625 930 | 64 % | 0,10 % | 2,1 % |
| Sum | kr 35 202 483 | 100 % | 0,03 % | 2,1 % |

Avkastning likviditetsportefølje 2018



Langsiktig renteportefølje - nøkkeltall

Rentedurasjon: 0,46 år

Høyrenteandel: 27% av renteporteføljen/ 15% av totalporteføljen

Kommentarer

- Benchmark:
 - Jeg anvender samme benchmark som Pareto anvendte i sin rapport
 - Oslo Børs (OSEBX) 25%
 - MSCI World 25%
 - ST4x – 3 års stat 50%
- I Paretos renteporteføljer har jeg lagt til grunn at 50% av Pareto Høyrente og 100% av Pareto Nordic Corp Bond er høyrente. Dette er å betrakte som estimer.

Disclaimer

Vi gjør oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansatte i ODIN Forvaltning AS kan handle for egen regning i flere typer finansielle instrumenter. Dette innebærer at ansatte i ODIN Forvaltning AS kan eie verdipapirer i selskaper som er omtalt i denne rapporten, samt andeler i ODINs verdipapirfond. Ansattes egenhandel skal skje i henhold til ODIN Forvaltning AS interne retningslinjer for ansattes egenhandel, som er utarbeidet i henhold til verdipapirhandelloven og Verdipapirfondenes forenings bransjestandard.

Du finner mer informasjon på www.odinfond.no

Rapporten er basert på tilgjengelig informasjon fra hhv Pareto Asset Management, Fortefondene og Sparebanken Møre – i tillegg til ODIN Forvaltning. Vi tar forbehold om feil i rapporten og ber gjerne om tilbakemeldinger.



ODIN

skaper verdier for fremtiden