

Porteføljereport:

NetfondsXtra™ Norge spisset - februar 2017

Netfonds Bank forvalter tre aksjeforfølger i NetfondsXtra™ serien (Norge bred, Norge spisset og Skandinavia spisset). Oppdraget vårt er å ivareta og utvikle finansielle verdier for våre kunder. Netfonds Bank søker å utnytte porteføljenes langsiktighet for å skape god avkastning.

Forvaltningen:

NetfondsXtra™ Norge spisset endte ned -2 prosent i februar

- NetfondsXtra™ Norge spisset fikk en avkastning på -2 prosent i februar. Det samlede resultatet var -1,4 prosentpoeng svakere enn referanseindeksen (OBXEDNB). Porteføljen er ned -2,8 i 2017, -2,8 prosentpoeng svakere enn Oslo børs.
- Porteføljen er opp 5,6 prosent siste 12 måneder.
- Porteføljen er investert med 6,5 prosent innen Energi, 20,1 prosent innen Materialer, 15,2 prosent innen Industri og 29,1 prosent innen Konsum.
- De tre største postene i porteføljen ved utgangen av februar er; ORK, BRG og GJF, med hhv 11,4, 11,3 og 11 prosents vekt.
- Porteføljens forvaltningskapital er på 4 millioner kroner, fordelt på alle typer investorer (privatpersoner, bedrifter, investeringsselskaper og institusjoner).

KORT OM PORTEFØLJEN OG DENS RISIKOPROFIL

NetfondsXtra™ Norge spisset er en aktivt forvaltet portefølje av norske aksjer, beregnet for privatpersoner, bedrifter og institusjoner. Porteføljen er tilgjengelig for Netfonds kunder gjennom godkjent avtale om aktiv forvaltning. Se utfyllende beskrivelse av porteføljen i gjeldende KiID dokument «nøkkelinformasjon for investorer». Dette dokumentet kan lastes ned på www.netfonds.no. Vi anbefaler deg å lese denne nøkkelinformasjonen slik at du kan ta en velfundert beslutning om du skal investere i porteføljen eller ikke.

Risikoprofil:

1	2	3	4	5	6	7	Porteføljen
1	2	3	4	5	6	7	Referanse
Lav risiko				Høy risiko			
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning			

ÅRLIG TOTALKOSTNAD*

	% p.a.
Forvaltningsgebyr	1

* Eventuell skatt som vil kunne påvile kunden er ikke hensyntatt de årlige kostnadene, da denne avhenger av den enkelte kundes individuelle situasjon. Les mer om kostnader og skatt i KiID dokument

PORTEFØLJEØVERSIKT (Topp 10)

Selskap	% Vekt	Sektorfordeling	% Vekt
ORK	11	Energi	6
BRG	11	Materialer	20
GJF	11	Industri	15
YAR	9	Forbruk	3
TOM	8	Konsum	29
BAKKA	7	Helse	0
NOD	7	Finans	18
STB	7	IT	7
NAS	7	Telekom	0
FRO	6	Forsyning	0

FORENKLET NØKKELINFORMASJON

Generelt	Mandater		
Forvaltningsselskap	Netfonds Bank	Kategori	Norske aksjer [NOK]
Foretaksnummer	988 861 391	Type aksjer	aksjer listet på OSE
Kontaktinfo	Stenersgt. 2, 0184 Oslo	Antall aksjer	10+
	telefon 23 15 86 00	Giring/belåning	Nei
Depotmottager	Netfonds Bank	Taktisk kontantbruk	Nei
Kursinfo	www.netfonds.no	Derivatbruk etc.	Nei
Tilsynsmyndighet	Finanstilsynet	Utbytte	Reinvesteres
Klageorgan	Finansklagenemda	Referanseindeks	OBXEDNB
Forvalter	Roger Berntsen	Juridisk struktur	Aktiv forvaltning
Forvaltet siden	23.6.16	Skatt	Se KiID dokument

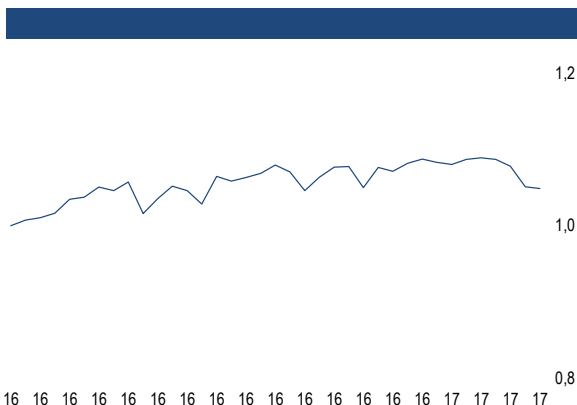
Denne rapporten er utarbeidet av Netfonds Bank AS. Rapporten garanteres ikke å være fri for feil. Rapporten skal ikke oppfattes som et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter eller deltagelse i noen investeringsstrategi. Netfonds Bank påtar seg intet ansvar for verken direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes forståelsen av og/eller bruken av denne rapport. Historisk avkastning i NetfondsXtra™ Norge spisset er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, porteføljens risiko etc. Dvs. avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ansatte i Netfonds kan eie aksjer en eller flere av selskapene i porteføljen

PORTEFØLJENS STØRRELSE

	Totalt
Forvaltningskapital, i mill. kr	4,5

VEKST AV 1 KRONE SIDEN (23.6.16)



LØPENDE AVKASTNING

	Portefølje	Årlig	Referansen	Årlig
1 Måned	-1,99		-0,63	
3 Måneder	-0,76		4,95	
6 Måneder	1,86		12,39	
Til nå i år	-2,85		0,00	
1 år*	5,62		12,61	
3 år*				
5 år*				
10 år*				
Siden 23.6.16*	5,62		12,61	

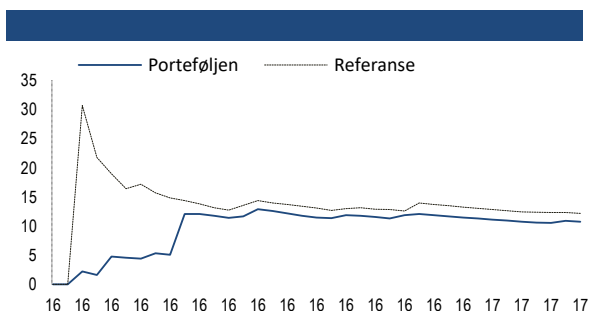
* Porteføljen har vært tilgjengelig siden 23.6.16.

ANNEN STATISTIKK

	1 år*	3 år*	5 år*	10 år*	Alle år
Standardavvik	10,75				10,75
Standardavvik, Relativ	-1,41				-1,41
Beta	52,90				52,90
Beste dag	3,01				3,01
Dårligste dag	-4,30				-4,30
Beste måned	5,24				5,24
Dårligste måned	-1,99				-1,99
Positive måneder %	55,56				55,56
Alfa	-2,75				-2,75
Sharpe Ratio	0,56				0,56
R ²	0,60				0,60
Tracking Error	0,10				0,10
Information Ratio	-1,02				-1,02

* Porteføljen har vært tilgjengelig siden 23.6.16.

HISTORISK ABSOLUTT VOLATILITET



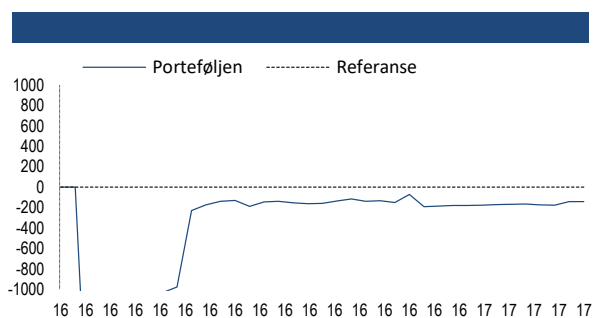
INVESTERINGSFORDELING

	% i Portefølje	% i Referanse
Konter	0,6	0,0
Aksjer	99,4	100,0
Obligasjoner	0,0	0,0
Annet	0,0	0,0

INVESTERINGSLAND

	% i Portefølje	% i Referanse
Norge	100,0	100,0
Sverige	0,0	0,0
Danmark	0,0	0,0

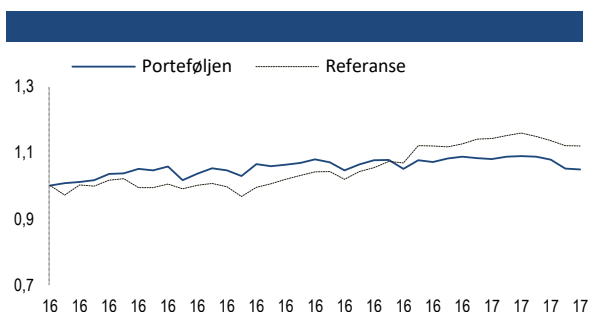
HISTORISK RELATIV VOLATILITET



SEKTORFORDELING

	% i Portefølje	% i Referanse
Energi	6,5	30,2
Materialer	20,1	14,6
Industri	15,2	0,9
Forbruk	3,3	2,1
Konsum	29,1	18,6
Helse	0,0	0,0
Finans	18,0	21,4
IT	7,1	0,3
Telekom	0,0	12,0
Forsyning	0,0	0,0

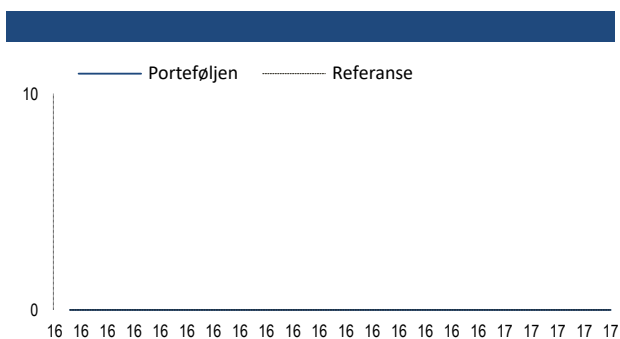
AKKUMULERT AVKASTNING SIDEN START (23.6.16)



AKSJEBEHOLDNING (Alle)

	% i Portefølje	% i Referanse
ORK	11,4	7,0
BRG	11,3	0,0
GJF	11,0	3,1
YAR	8,7	6,6
TOM	8,4	0,0
BAKKA	7,3	1,7
NOD	7,1	0,0
STB	7,1	3,0
NAS	6,8	0,9
FRO	6,5	0,4
SALM	6,4	1,2
MHG	4,0	6,6
SCHA	3,3	2,1

12 MÅNEDERS RULLENDE AVKASTNING



BESØK OSS PÅ:

www.netfonds.no

Netfonds Bank forvalter tre aksjeforfølger i NetfondsXtra™ serien (Norge bred, Norge spisset og Skandinavia spisset). Oppdraget vårt er å ivareta og utvikle finansielle verdier for våre kunder. Netfonds Bank søker å utnytte porteføljenes langsiktighet for å skape god avkastning.