

*Porteføljereport:*

# NetfondsXtra™ Skandinavia 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™ Skandinavia spisset endte ned -1,2 prosent i februar**

- NetfondsXtra™ Skandinavia spisset fikk en avkastning på -1,2 prosent i februar. Det samlede resultatet var -2,9 prosentpoeng svakere enn referanseindeksen (XACT NORDEN 30). Porteføljen er ned -1,5 i 2017, -2,6 prosentpoeng svakere enn Oslo børs.
- Porteføljen er ned -1 prosent siste 12 måneder.
- Porteføljen er investert med prosent innen , 14,5 prosent innen Materialer, 23,9 prosent innen Industri og 21,1 prosent innen Konsum.
- De tre største postene i porteføljen ved utgangen av februar er; ORK, BRG og GJF, med hhv 6,6, 6,3 og 6 prosents vekt.
- Porteføljens forvaltningskapital er på 2 millioner kroner, fordelt på alle typer investorer (privatpersoner, bedrifter, investeringsselskaper og institusjoner).

## KORT OM PORTEFØLJEN OG DENS RISIKOPROFIL

NetfondsXtra™ Skandinavia spisset er en aktivt forvaltet portefølje av norske, svenske og danske 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](http://www.netfonds.no). Vi anbefaler deg å lese denne nøkkelinformasjonen slik at du kan ta en velfunderet 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	
Lav risiko				Høy risiko			Referanse
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning			

## ÅRLIG TOTALKOSTNAD\*

	% p.a.
Forvaltningsgebyr	1,5

\* 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	7	Energi	0
BRG	6	Materialer	15
GJF	6	Industri	24
YAR	5	Forbruk	6
SCA-B	5	Konsum	21
PNDORA	4	Helse	12
TOM	4	Finans	18
GN	4	IT	5
BAKKA	4	Telekom	0
DSV	4	Forsyning	0

## FORENKLET NØKKELINFORMASJON

Generelt	Mandater		
Forvaltningsselskap	Netfonds Bank	Kategori	Nordiske aksjer [NOK]
Foretaksnummer	988 861 391	Type aksjer	aksjer listet på OSE, SSE, CSS
Kontaktinfo	Stenersgt. 2, 0184 Oslo	Antall aksjer	25+
	telefon 23 15 86 00	Giring/belåning	Nei
Depotmottager	Netfonds Bank	Taktisk kontantbruk	Nei
Kursinfo	<a href="http://www.netfonds.no">www.netfonds.no</a>	Derivatbruk etc.	Nei
Tilsynsmyndighet	Finanstilsynet	Utbytte	Reinvesteres
Klageorgan	Finansklagenemda	Referanseindeks	XACT NORDEN 30
Forvalter	Roger Berntsen	Juridisk struktur	Aktiv forvaltning
Forvaltet siden	10.6.16	Skatt	Se KIID dokument

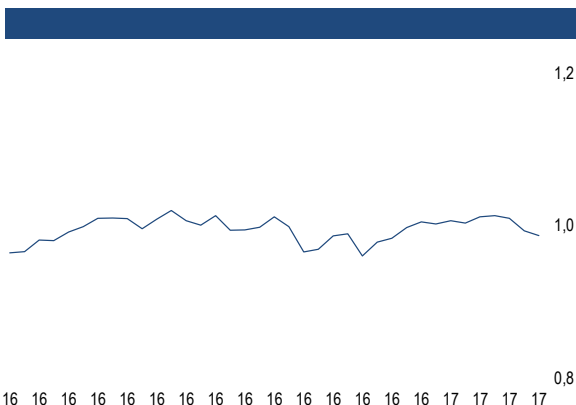
Denne rapporten er utarbeidet av Netfonds Bank AS. Rapporten garanteres ikke å være fri for feil. Rapporten skal ikke oppfattes som et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter eller deltagelse i noen investeringsstrategi. Netfonds Bank påtar seg intet ansvar for verken direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes forståelsen av og/eller bruken av denne rapport. Historisk avkastning i NetfondsXtra™ Skandinavia 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	2,3

## VEKST AV 1 KRONE SIDEN (10.6.16)



## LØPENDE AVKASTNING

	Portefølje	Årlig	Referansen	Årlig
1 Måned	-1,22		1,72	
3 Måneder	1,18		6,33	
6 Måneder	-1,74		0,30	
Til nå i år	-1,47		1,11	
1 år*	-0,96		0,06	
3 år*				
5 år*				
10 år*				
Siden 10.6.16*	-0,96		0,06	

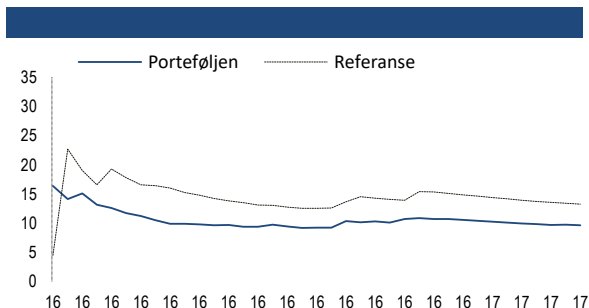
\* Porteføljen har vært tilgjengelig siden 10.6.16.

## ANNEN STATISTIKK

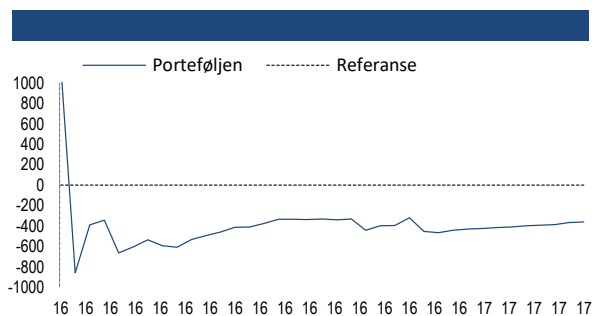
	1 år*	3 år*	5 år*	10 år*	Alle år
Standardavvik	9,63				9,63
Standardavvik, Relativ	-3,59				-3,59
Beta	39,36				39,36
Beste dag	14,46				14,46
Dårligste dag	-11,41				-11,41
Beste måned	4,33				4,33
Dårligste måned	-3,22				-3,22
Positive måneder %	33,33				33,33
Alfa	-2,36				-2,36
Sharpe Ratio	-0,29				-0,29
R <sup>2</sup>	0,54				0,54
Tracking Error	0,11				0,11
Information Ratio	-0,14				-0,14

\* Porteføljen har vært tilgjengelig siden 10.6.16.

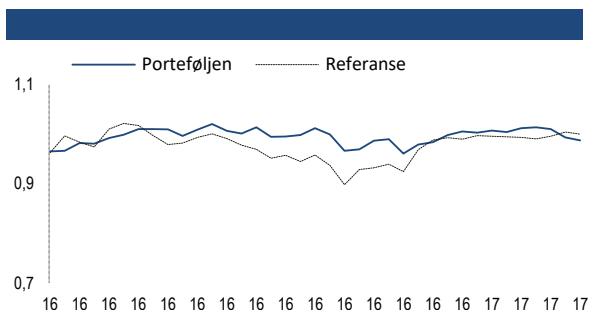
HISTORISK ABSOLUTT VOLATILITET



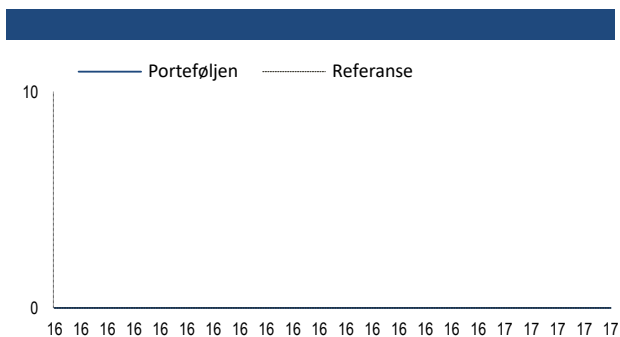
HISTORISK RELATIV VOLATILITET



AKKUMULERT AVKASTNING SIDEN START (10.6.16)



12 MÅNEDERS RULLENDE AVKASTNING



INVESTERINGSFORDELING

	% i Portefølje	% i Referanse
Konter	-0,2	0,0
Aksjer	100,2	100,0
Obligasjoner	0,0	0,0
Annet	0,0	0,0

INVESTERINGSLAND

	% i Portefølje	% i Referanse
Amerika (Nord- og Latin amerika)	0,0	0,0
Europa inkl. Afrika og Midt-Østen	100,0	100,0
Asia inkl. Australia	0,0	0,0

SEKTORFORDELING

	% i Portefølje	% i Referanse
Energi	0,0	3,3
Materialer	14,5	2,1
Industri	23,9	22,6
Forbruk	6,2	7,0
Konsum	21,1	5,0
Helse	12,1	16,6
Finans	17,7	31,4
IT	4,7	8,4
Telekom	0,0	3,7
Forsyning	0,0	0,0

AKSJEBEHOLDNING (Alle)

	% i Portefølje	% i Referanse
ORK	6,6	0,0
BRG	6,3	0,0
GJF	6,0	0,0
YAR	4,7	0,0
SCA-B	4,6	0,0
PNDORA	4,3	2,4
TOM	4,2	0,0
GN	4,1	0,0
BAKKA	4,1	0,0
DSV	4,0	0,0
VWS	3,9	2,9
GEN	3,8	2,1
SALM	3,7	0,0
TOP	3,6	0,0
NOD	3,5	0,0
STB	3,5	0,0
CHR	3,5	0,0
FRO	3,4	0,0
NAS	3,4	0,0
SHB-A	2,7	3,7
SKA-B	2,6	0,0
SECU-B	2,4	0,0
NOVO-B	2,3	11,5
MHG	2,2	0,0
SCHA	1,9	0,0
TRYG	1,9	0,0
COLO-B	1,8	1,7
FING-B	1,1	0,0

BESØK OSS PÅ:

[www.netfonds.no](http://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.