

*Porteføljereport:*

# NetfondsXtra™ Norge bred - august 2016

Netfonds Bank forvalter tre aksjeporteføljer 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 bred endte opp 1 prosent i august

- NetfondsXtra™ Norge bred fikk en avkastning på 1 prosent i august. Det samlede resultatet var 0,2 prosentpoeng bedre enn referanseindeksen (OBXEDNB). Porteføljen er ned 0,2 i 2016, -1,5 prosentpoeng svakere enn Oslo børs.
- Porteføljen er opp 2,2 prosent siste 12 måneder.
- Porteføljen er investert med 26,7 prosent innen Energi, 13,5 prosent innen Materialer, 1,6 prosent innen Industri og 18,7 prosent innen Konsum.
- De tre største postene i porteføljen ved utgangen av august er; STL, DNB og TEL, med hhv 20,4, 12,2 og 11,5 prosents vekt.
- Porteføljens forvaltningskapital er på 269,1 millioner kroner, fordelt på alle typer investorer (privatpersoner, bedrifter, investeringsselskaper og institusjoner).

## KORT OM PORTEFØLJEN OG DENS RISIKOPROFIL

NetfondsXtra™ Norge bred 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](http://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	
					6		Porteføljen
					6		Referanse
Lav risiko				Høy risiko			
Lavere mulig avkastning				Høyere mulig avkastning			

## ÅRLIG TOTALKOSTNAD\*

	% p.a.
Forvaltningsgebyr	0,5

\* Eventuell skatt som vil kunne påhvile 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
STL	20	Energi	27
DNB	12	Materialer	14
TEL	12	Industri	2
ORK	11	Forbruk	6
YAR	7	Konsum	19
MHG	7	Helse	0
NHY	6	Finans	21
GJF	6	IT	1
SCHA	5	Telekom	12
STB	3	Forsyning	0

## FORENKLET NØKKELINFORMASJON

Generelt		Mandater	
Forvaltningselskap	Netfonds Bank	Kategori	Norske aksjer [NOK]
Foretaksnummer	988 861 391	Type aksjer	OBX aksjer mv.
Kontaktinfo	Stenersgt. 2, 0184 Oslo	Antall aksjer	15+
	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	OBXEDNB
Forvalter	Roger Berntsen	Juridisk struktur	Aktiv forvaltning
Forvaltet siden	1.1.08/26.7.11	Skatt	Se KiID dokument

## PORTEFØLJENS STØRRELSSE

	Totalt
Forvaltningskapital, i mill. kr	269,1

## VEKST AV 1 KRONE SIDEN (26.7.11)



## LØPENDE AVKASTNING

	Portefølje	Årlig	Referansen	Årlig
1 Måned	1,00		0,81	
3 Måneder	-0,28		-0,84	
6 Måneder	7,18		7,45	
Til nå i år	0,22		1,73	
1 år	2,21	2,21	3,53	3,53
3 år	18,61	5,83	18,90	5,92
5 år				
10 år*				
Siden 26.7.11*	38,78	6,59	38,35	6,53

\* Porteføljen har vært tilgjengelig for et utvalg store kunder siden 1.1.08, mens allmenheten har hatt tilgang til denne siden 26.7.11.

## ANNEN STATISTIKK

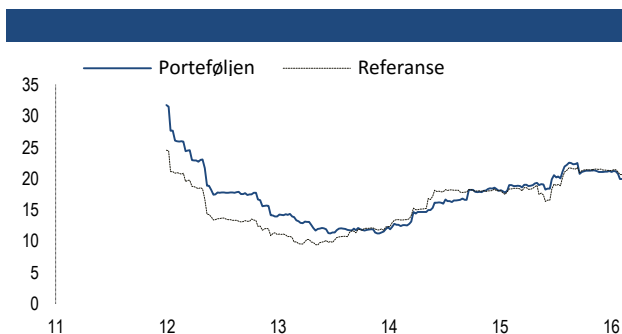
	1 år	3 år	5 år	10 år*	Alle år
Standardavvik	19,94	17,46			
Standardavvik, Relativ	-0,68	-0,19			
Beta	96,32	90,76			
Beste dag	4,58	4,78			
Dårligste dag	-5,07	-5,32			
Beste måned	6,48	6,48			
Dårligste måned	-8,11	-8,11			
Positive måneder %	66,67	66,67			
Alfa	-0,76	0,32			
Sharpe Ratio	0,05	0,25			
R <sup>2</sup>	1,00	0,92			
Tracking Error	0,02	0,07			
Information Ratio	-0,44	-0,01			

\* Porteføljen har vært tilgjengelig for et utvalg store kunder siden 1.1.08, mens allmenheten har hatt tilgang til denne siden 26.7.11.

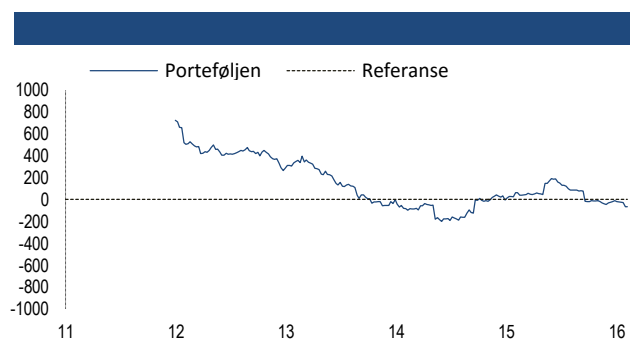
Denne rapporten er utarbeidet av Netfonds Bank AS. Rapporten garanteres ikke å være fri for feil. Rapporten skal ikke oppfattes som et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter eller deltagelse i noen investeringsstrategi. Netfonds Bank påtar seg intet ansvar for verken direkte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

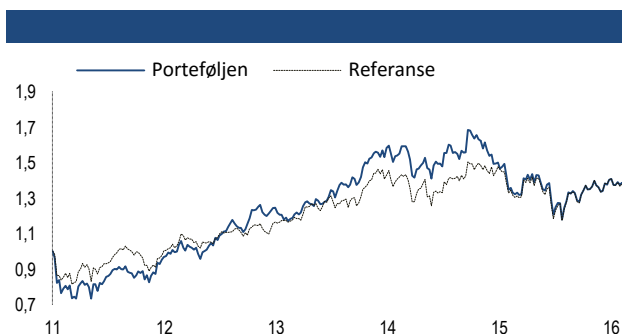
## HISTORISK ABSOLUTT VOLATILITET



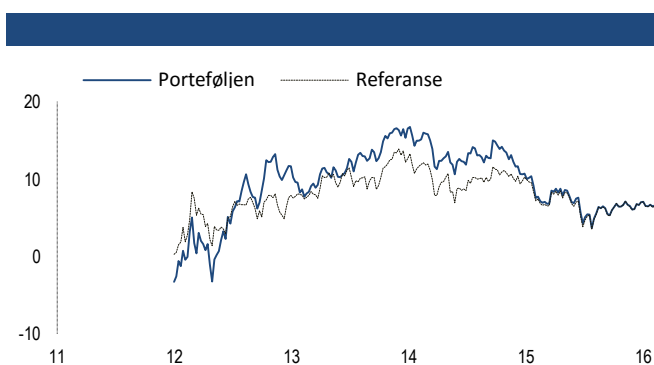
## HISTORISK RELATIV VOLATILITET



## AKKUMULERT AVKASTNING SIDEN START (1.1.08/26.7.11)



## 12 MÅNEDERS RULLENDE AVKASTNING



## INVESTERINGSFORDELING

	% i Portefølje	% i Referanse
Kontanter	3,2	0,0
Aksjer	96,8	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

## SEKTORFORDELING

	% i Portefølje	% i Referanse
Energi	26,7	28,4
Materialer	13,5	13,3
Industri	1,6	1,1
Forbruk	6,0	5,7
Konsum	18,7	18,8
Helse	0,0	0,0
Finans	21,0	18,4
IT	1,0	0,3
Telekom	11,5	14,0
Forsyning	0,0	0,0

## AKSJEBEHOLDNING (Alle)

	% i Portefølje	% i Referanse
STL	20,4	18,9
DNB	12,2	12,7
TEL	11,5	14,0
ORK	10,8	8,0
YAR	7,2	6,8
MHG	7,1	6,3
NHY	6,3	6,5
GJF	6,0	3,7
SCHA	5,0	2,7
STB	2,8	2,0
SUBC	2,7	3,0
TGS	2,1	1,9
NAS	1,6	1,1
NOD	1,0	0,0
SCHB	0,9	2,9
BAKKA	0,9	1,8

BESØK OSS PÅ:

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

Netfonds Bank forvalter tre aksjeporteføljer 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.