Investeringsklubben NHHS

August 2026

Månedsrapport

Fondet oppnådde en avkastning på **0,97%** i august mot Oslo Børs **4,96%** i samme periode. Med dette ligger vi med en avkastning på **0,23%** mot børsens **25,49%** til nå i år.

I løpet av måneden som har gått er det ikke gjennomført noen transaksjoner, men flere av posisjonene i fondet leverte tall for andre kvartal.

BlueNord var den klart sterkeste bidragsyteren. Krigen mellom USA og Iran har løftet oljeprisen kraftig, noe som også har bidratt til oppgangen i Vår Energi. Etter oppkjøpsbudet følger BlueNord nå i stor grad utviklingen i Vår, siden mesteparten av oppgjøret skjer i Vår-aksjer. I tillegg betalte BlueNord 67 kroner i utbytte pr. aksje i løpet av måneden.

Haypp leverte solide tall, omtrent som ventet. Veksten er fortsatt sterk, særlig i USA og Storbritannia, og antallet kunder i vekstmarkedene øker raskt. Mange av de nye kundene starter med små testordre, men selskapet ser at ordreverdien gjerne øker etter hvert. Det gir fortsatt godt rom for vekst fremover.

Endúr leverte bedre enn ventet, med god drift på tvers av selskapet. Ordredekningen er god på kort sikt, men det på lengre sikt og spesielt innenfor akvakultur-segmentet kreves nye kontrakter i løpet av andre halvår. Vi venter på en FID på Salfjord innen de kommende månedene.

Terranor hadde også en god rapport. Både marginer og ordrebok beveger seg i riktig retning. Finland er fortsatt svakt, men selskapet er forsiktig med å ta på seg nye kontrakter før lønnsomheten blir bedre

Acast kjøpte amerikanske Backyard Ventures. Oppkjøpet styrker posisjonen i USA og gir Acast bedre muligheter til å tjene penger på innholdsskapere på tvers av podkast, video, sosiale medier og nyhetsbrev.

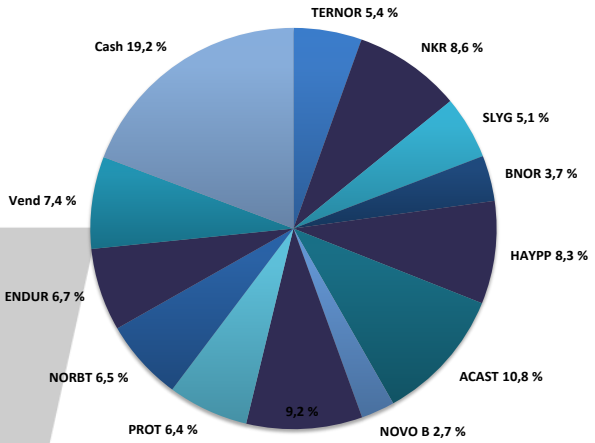
Nekkar leverte omtrent som ventet. Det er fortsatt rolig innen nybygg hos Syncrolift, men ordreinntaket var sterkt og pipelinen vokser. Intellilift sikret også sin første kontrakt for Smart Connect mot jackup-markedet. Vi venter at EBIT kan begynne å bedre seg igjen fra 2027 når de nye Syncrolift-kontraktene kommer inn i leveransene.

Ved utgangen av august hadde fondet en kontantandel på 19,2%. De posisjonene som presterte best i juli var BNOR (20,7%), MOBA (17,0%) og VEND (8,3%). De dårligste posisjonene var ACAST (-8,1%), SLYG (-5,7%) og NORBT (-5,4 %).

Nøkkeldata pr. 31.08.2026

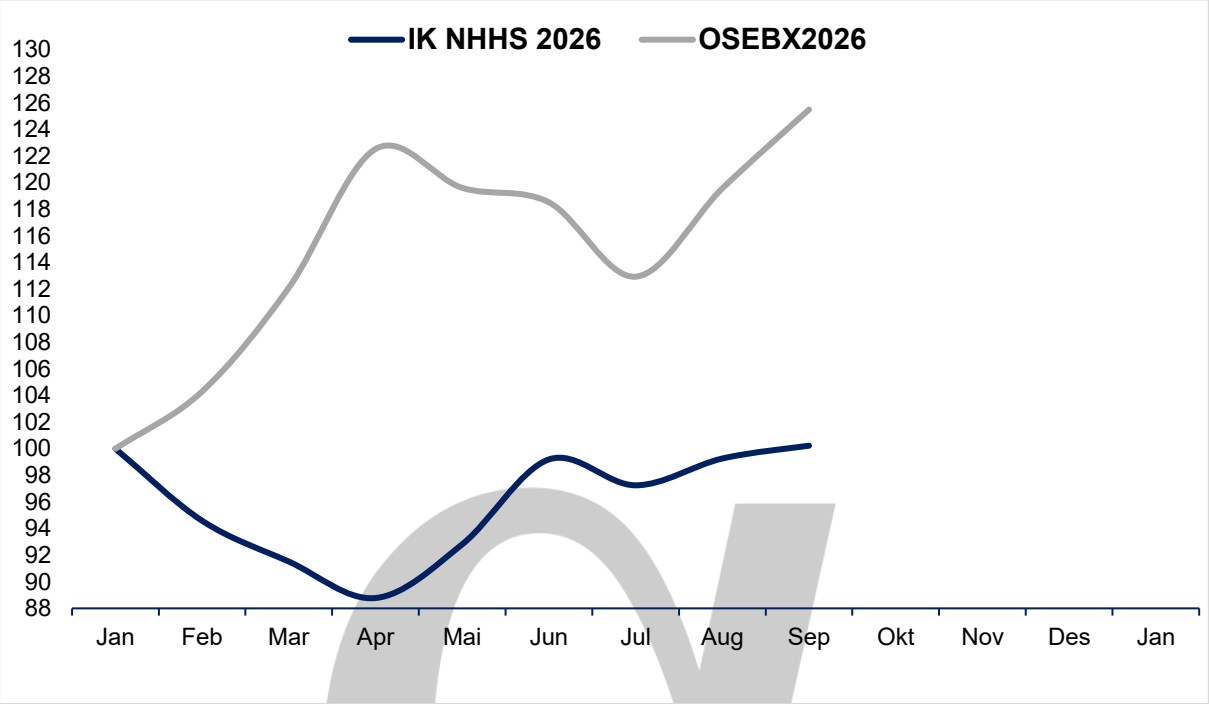
Avkastning IK juli:	**0,97%**
Avkastning OSEBX:	**4,96%**
Andelsverdi:	Kr 14 773
Total markedsverdi:	Kr 5 997 700

Porteføljeoversikt



Månedsrapport

Avkastning siden 01.01.2026



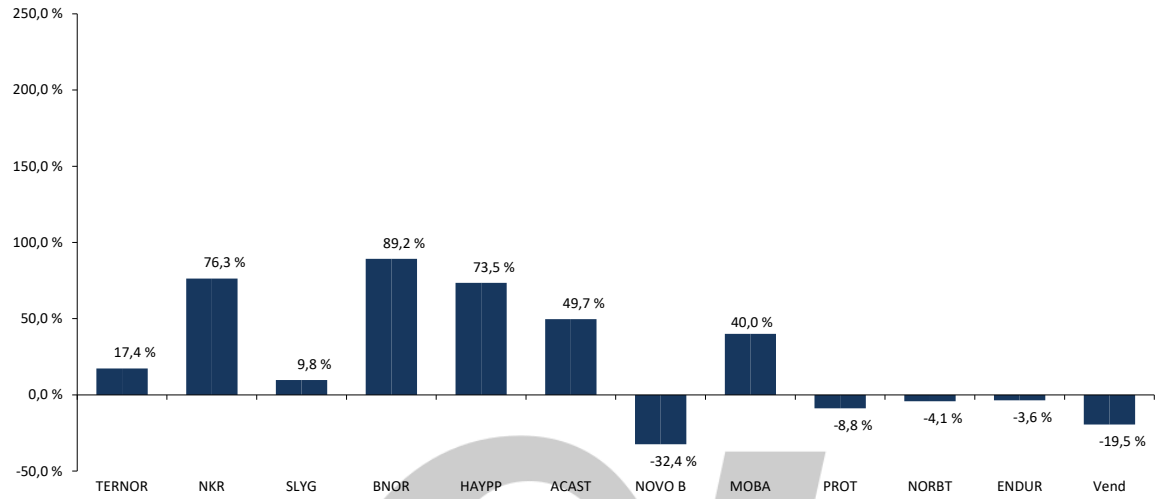
Porteføljeoversikt per 31.08.2026

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.aug	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
TERNOR	8 472	32,8	36,1	38,5	17,4 %	6,8 %	326 271	5,4 %
NKR	35 350	8,3	14,9	14,6	76,3 %	-2,0 %	516 110	8,6 %
SLYG	454	610,8	711,2	670,5	9,8 %	-5,7 %	304 407	5,1 %
BNOR	400	401,9	512,0	551,0	89,2 %	20,7 %	220 400	3,7 %
HAYPP	3 580	79,9	131,5	138,6	73,5 %	5,4 %	496 338	8,3 %
ACAST	18 800	22,9	37,4	34,3	49,7 %	-8,1 %	645 201	10,8 %
NOVO B	380	652,9	448,6	423,7	-32,4 %	-4,3 %	161 010	2,7 %
MOBA	38 000	10,4	12,5	14,6	40,0 %	17,0 %	553 515	9,2 %
PROT	808	535,2	491,4	477,8	-8,8 %	-2,2 %	386 062	6,4 %
NORBT	2 360	178,3	175,4	166,0	-4,1 %	-5,4 %	391 760	6,5 %
ENDUR	3 654	114,3	115,0	109,4	-3,6 %	-4,9 %	399 748	6,7 %
Vend	1 719	324,5	239,0	258,8	-19,5 %	8,3 %	444 877	7,4 %
Cash							1 152 002	19,2 %
Total						0,97 %	kr 5 997 700	100,0 %

***Kurser i NOVO B, ACAST, HAYPP, TERNOR og SLYG er omgjort fra DKK, SEK og EUR til NOK, henholdsvis´**

Månedsrapport

Avkastning siden kjøp



Andelsverdi

	jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug	sep	okt	nov	des	YTD
2020	5 159	5 198	4 875	4 116	4 687	5 062	5 283	5 311	5 608	5 654	5 354	6 233	**24,5 %**
2021	6 425	6 391	6 862	7 190	7 380	7 629	7 680	7 585	7 864	7 821	8 337	8 423	**34,2 %**
2022	8 623	8 707	8 895	9 366	9 657	9 876	9 119	9 310	9 501	8 847	9 359	9 438	**9,8 %**
2023	9 466	9 713	10 413	9 925	10 097	10 117	10 128	10 088	10 028	10 000	10 206	10 491	**14,0 %**
2024	10 791	10 949	11 244	11 622	11 577	12 055	12 056	12 614	12 826	12 389	12 373	12 183	**15,9 %**
2025	12 503	12 956	13 121	12 701	12 768	12 911	13 357	13 311	13 622	13 947	14 020	13 876	**17,9 %**
2026	14 739	13 940	13 488	kr 13 085	13 680	14 621	14334	14 631	14 746				**0,04 %**