

Månedssrapport

Sterk start på 2024

Fondet oppnådde en avkastning på **1,46%** i januar imot Oslo Børs' **-2,17%** i samme periode.

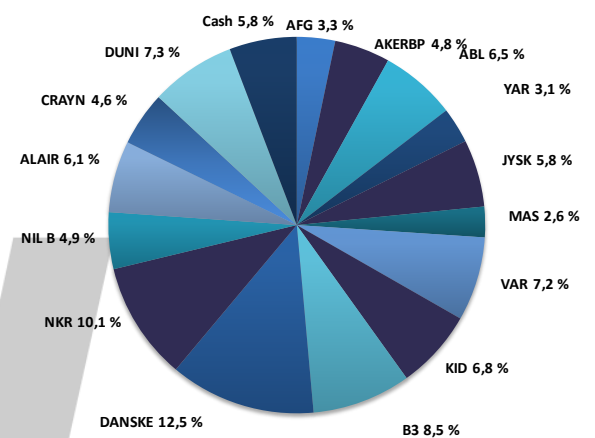
Vi besluttet i starten av februar å selge hele Kid-posisjonen, etter at aksjen nesten doblet seg i løpet av 2023. Resesjonsfrykten var høy ved inngangen til året, men dette har dødd ut i konsumaksjene gjennom 2023. Kid handler i dag på historisk høye multipler, på historisk sterke marginer. Vi mener det er et godt tidspunkt å redusere eksponeringen, og heller sitte i cash frem til vi finner den neste doblingskandidat.

De beste posisjonene i desember var KID (14,7%), NKR (12,4%) og MAS (12,3%). De dårligste posisjonene var B3 (-17,7%), AFG (-6,1%) og AKERBP (-5,0%)

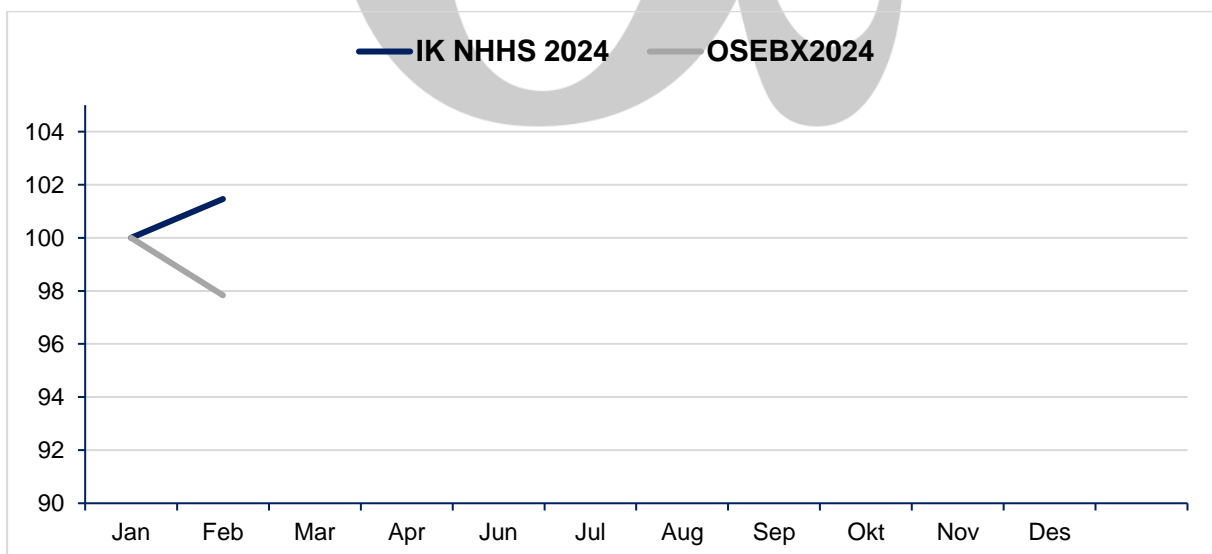
Nøkkeldata pr. 31.01.2024

Avkastning IK januar:	1,46%
Avkastning OSEBX januar:	-2,17%
Andelsverdi:	Kr 10 949
Total markedsverdi:	Kr 4 445 390

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2024



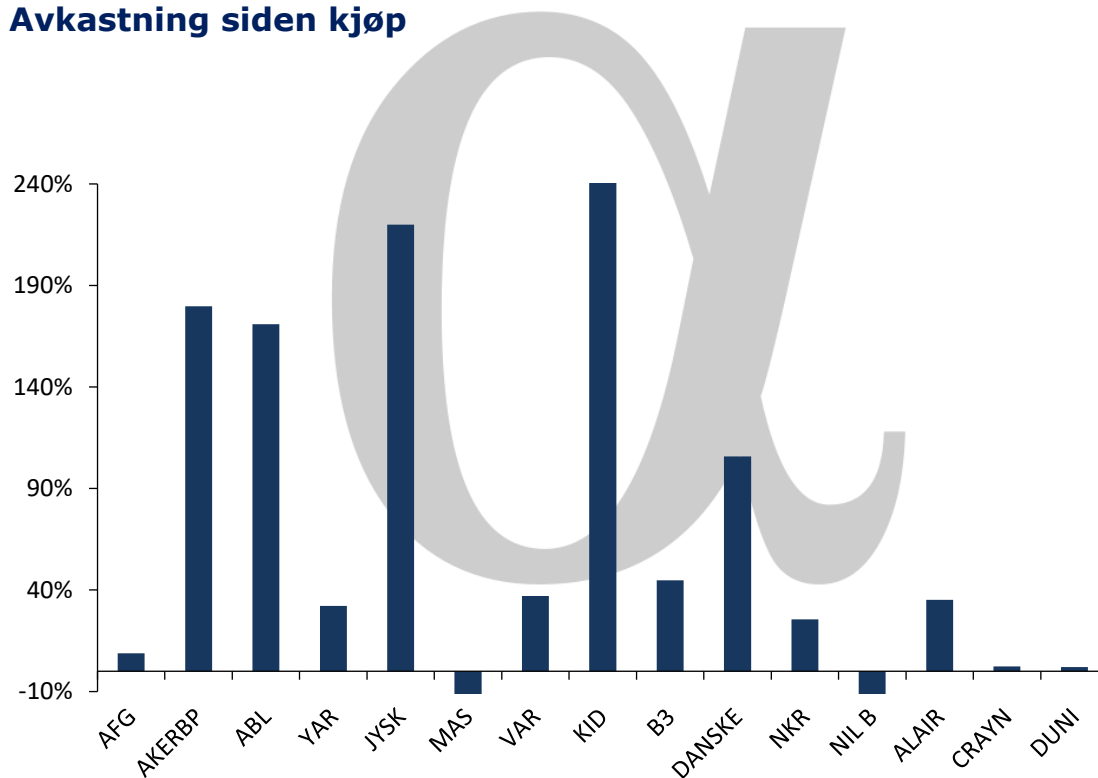
Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 31.01.2024

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.jan	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE 23e
AFG	1 252	141,1	124,2	116,6	8,8 %	-6,1 %	145 983	3,3 %	14,6x
AKERBP	755	118,5	295,5	280,8	179,8 %	-5,0 %	212 004	4,8 %	6,0x
ABL	22 766	5,6	13,1	12,8	170,9 %	-2,7 %	290 267	6,5 %	10,0x
YAR	390	376,2	361,2	349,4	32,2 %	-3,3 %	136 266	3,1 %	4,2x
JYSK	318	256,1	730,0	807,3	220,0 %	10,6 %	256 716	5,8 %	7,9x
MAS	3 993	49,5	26,0	29,2	-37,9 %	12,3 %	116 596	2,6 %	7,0x
VAR	10 479	28,0	32,2	30,6	37,1 %	-4,8 %	320 972	7,2 %	5,3x
KID	2 259	40,5	117,2	134,4	307,8 %	14,7 %	303 610	6,8 %	10,5x
B3	4 112	68,8	111,4	91,7	44,8 %	-17,7 %	376 942	8,5 %	n.a.
DANSKE	1 968	141,1	272,1	282,7	105,8 %	3,9 %	556 297	12,5 %	6,9x
NKR	43 360	8,3	9,3	10,4	25,6 %	12,4 %	450 944	10,1 %	n.a.
NIL B	3 519	88,3	60,8	61,4	-25,5 %	1,1 %	216 236	4,9 %	10,0x
ALAIR	5 400	37,4	47,0	50,6	35,2 %	7,7 %	273 377	6,1 %	n.a.
CRAYN	2 320	86,9	84,7	89,0	2,4 %	5,1 %	206 480	4,6 %	n.a.
DUNI	2 953	108,0	108,0	110,2	2,0 %	2,0 %	325 432	7,3 %	n.a.
Cash							257 269	5,8 %	
Total						1,46 %	kr 4 445 390	100,0 %	

*Kursur i JYSK, DANSKE, B3, NIL B, DUNI og MLAIR er omgjort fra DKK, SEK og EURO til NOK, henholdsvis

Avkastning siden kjøp



Månedsrapport

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											1,5 %

