

Månedssrapport

Økt meravkastning og markedsoptimisme

Fondet oppnådde en avkastning på **16,42 %** i november mot Oslo Børs' 14,60 % i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **20,82 %** mot børsens **-0,11 %** så langt i 2020.

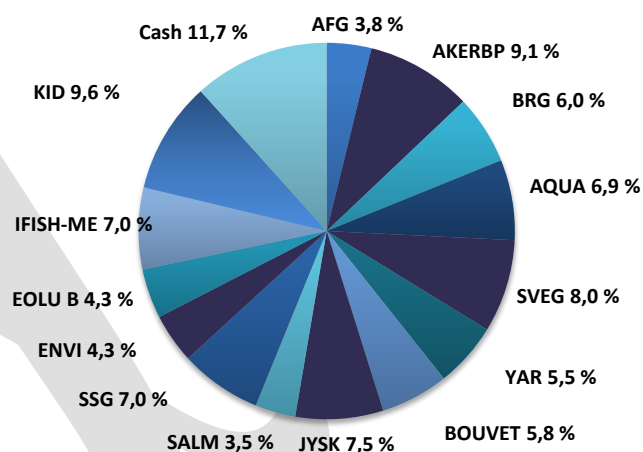
AqualisBraemar ble tatt inn i porteføljen i oktober, og aksjen steg med 70% i november etter blant annet et svært attraktivt oppkjøp av London Offshore Consultants (LOC) til en rabatt på vel 50% til egen EV/EBITDA LTM prising. I november ble porteføljen trimmet ved å selge ut Storebrand etter vel 30% oppgang med den hensikt å samle finanseksponeringen til Sparebanken Vest og Jyske Bank. Følgelig vektet fondet seg opp i Jyske Bank til en 7,5% posisjon. Borregaard ble også re-vektet med et nedsalg av halve beholdningen etter å ha gått 140% siden kjøp.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var AQUA (69,2 %), EOLU B (53,2 %) og AKERBP (36,1 %). På den negative siden finner vi SALM (1,3 %), BRG (2,5 %) og BOUVET (11,3 %).

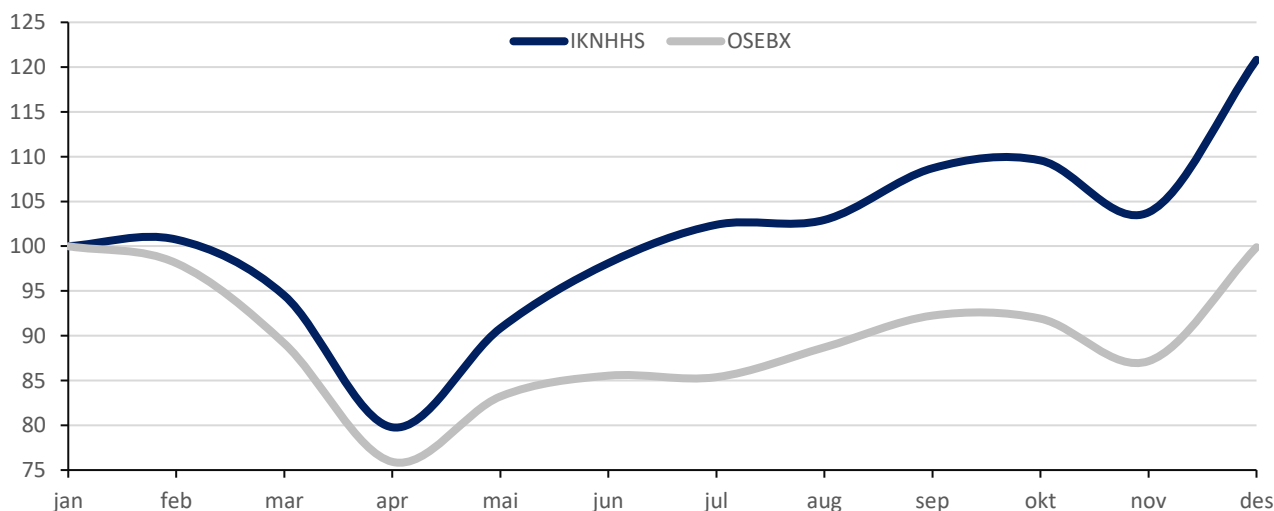
Nøkkeldata pr. 01.12.2020

Avkastning IK november	16,42 %
Avkastning OSEBX november	14,60 %
Andelsverdi:	kr 6 233
Total markedsverdi:	kr 2 530 769

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2020



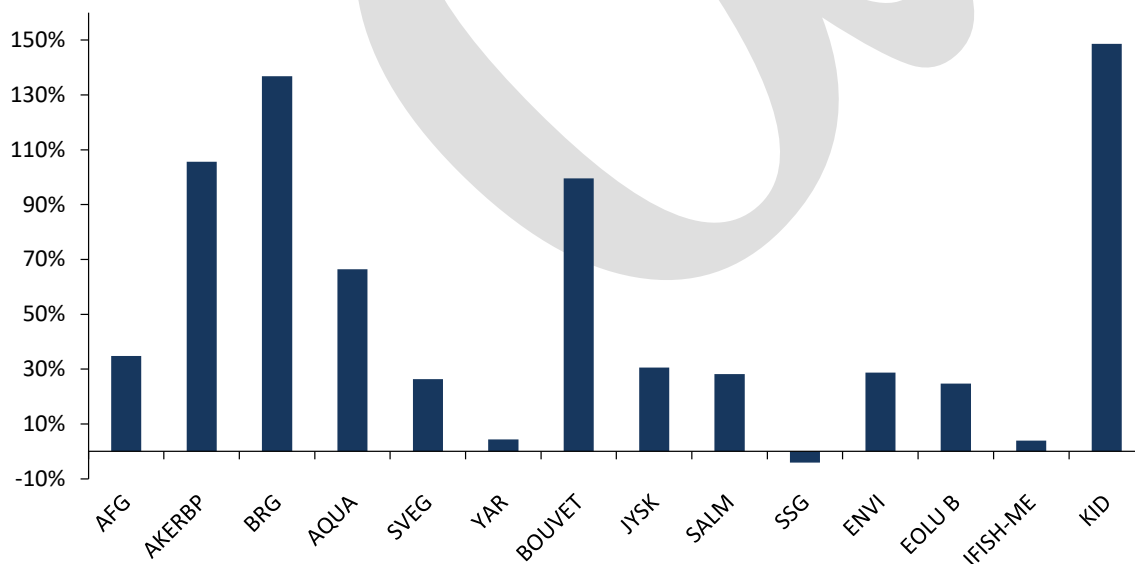
Måned rapport

Porteføljeoversikt per 01.12.2020

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.nov	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AFG	570	133,3	155,0	170,2	34,9 %	12,1 %	97 014	3,8 %
AKERBP	1 140	100,0	148,3	201,8	105,7 %	36,1 %	230 052	9,1 %
BRG	1 150	60,5	127,8	131,0	136,8 %	2,5 %	150 650	6,0 %
AQUA	18 000	6,0	5,9	9,7	66,4 %	69,2 %	174 600	6,9 %
SVEG	2 970	55,8	60,9	68,1	26,4 %	11,8 %	202 257	8,0 %
YAR	390	376,2	332,5	359,6	4,4 %	13,6 %	140 244	5,5 %
BOUVET	230	330,0	584,0	642,0	99,5 %	11,3 %	147 660	5,8 %
JYSK	570	256,1	283,4	334,4	30,6 %	18,0 %	190 623	7,5 %
SALM	180	399,4	482,5	489,0	28,2 %	1,3 %	88 020	3,5 %
SSG	7 230	25,7	22,0	24,6	-4,1 %	11,8 %	177 858	7,0 %
ENVI	1 050	80,0	81,5	102,9	28,7 %	26,2 %	108 089	4,3 %
EOLU B	500	172,6	140,6	215,4	24,8 %	53,2 %	107 705	4,3 %
IFISH-ME	3 900	43,8	40,0	45,6	4,0 %	14,0 %	177 840	7,0 %
KID	2 660	40,5	86,6	91,2	148,6 %	12,0 %	242 592	9,6 %
Cash							295 565	11,7 %
Total						16,42 %	kr 2 530 769	100,0 %

*Kurser i JYSK, EOLUS og ENVI er omgjort fra sine respektive valuta til NOK

Avkastning siden kjøp



Andelsverdi

Årlig andelsoversikt													
2019	4 164	4 323	4 559	4 629	4 683	4 709	4 779	4 734	4 747	4 880	4 777	4 881	23,9 %
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	20,8 %