

Måned rapport

Sterk avslutning på 2023

Fondet oppnådde en avkastning på **2,86%** i desember imot Oslo Børs' **0,21%** i samme periode. Med dette ender vi med en avkastning på **14,00%** mot børsens **9,89%** i 2023.

Fondet legger nok en gang et godt år bak seg, med en meravkastning på 4,11 prosentpoeng mot Oslo Børs. Dette til tross for at fondet har hatt lavere eksponering mot markedet gjennom året. Gjennomsnittlig cash posisjon gjennom året har vært 13,8%, etter å ha startet året med 30% cash. Mot slutten av året, har cash posisjonen blitt betydelig redusert, som følge av at flere gode selskaper fremstår som attraktivt priset.

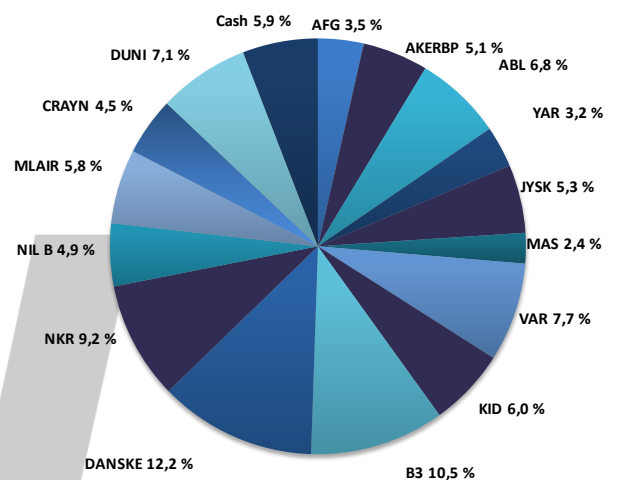
Vi takker våre aksjonærer for året som gikk.

De beste posisjonene i desember var B3 (26,8%), NKR (16,8%) og KID (7,3%). De dårligste posisjonene var VAR (-7,1%), AKRBP (-4,7%) og NIL B (-3,9%)

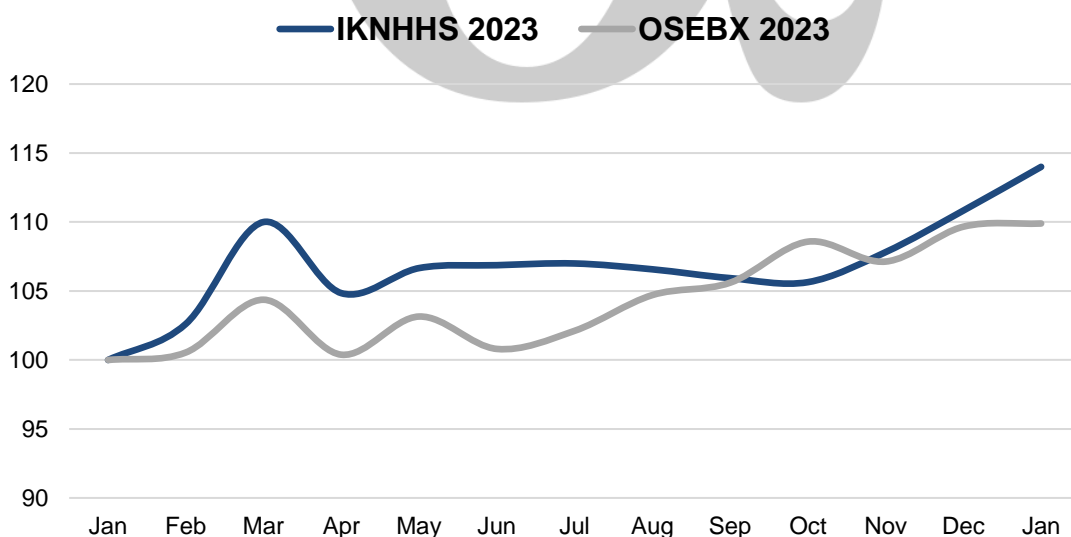
Nøkkeldata pr. 31.12.2023

Avkastning IK desember:	2,86%
Avkastning OSEBX desember:	0,21%
Andelsverdi:	Kr 10 791
Total markedsverdi:	Kr 4 381 318

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2023



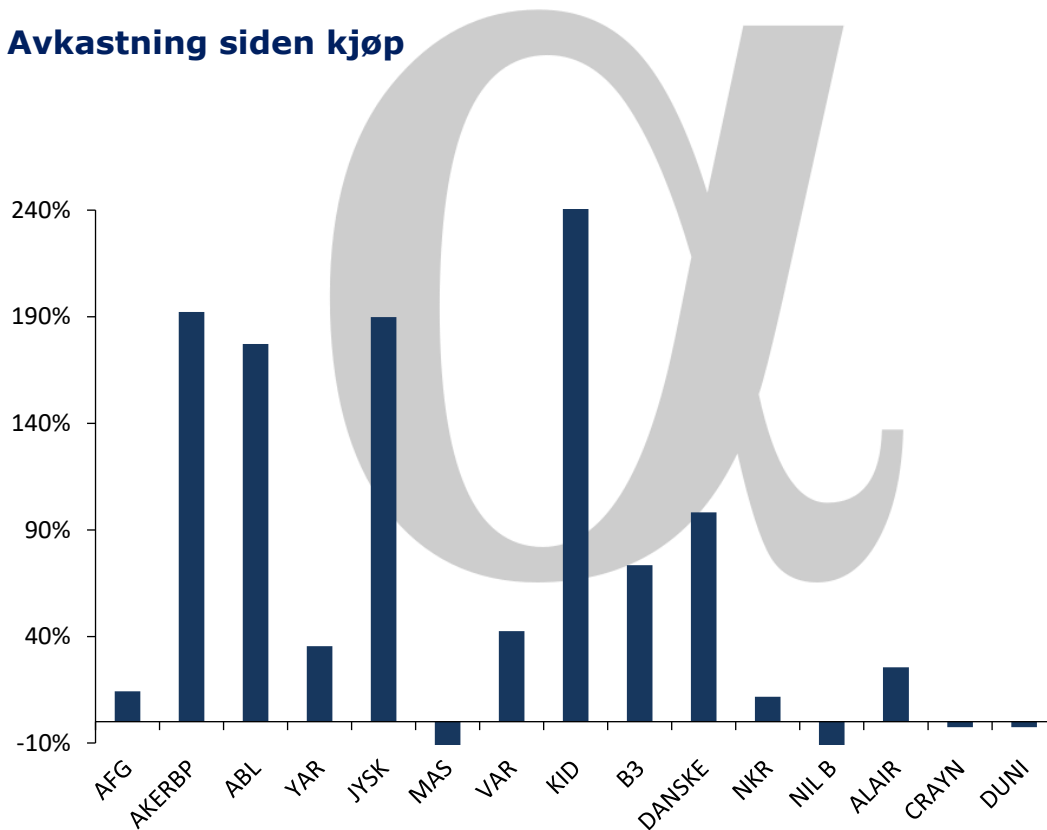
Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 31.12.2023

Borstickler	Antall	GA-Kurs	01.des	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE 23e
AFG	1 252	141,1	115,8	124,2	14,2 %	7,3 %	155 498	3,5 %	14,6x
AKERBP	755	118,5	310,1	295,5	192,2 %	-4,7 %	223 103	5,1 %	6,0x
ABL	22 766	5,6	12,7	13,1	177,1 %	3,1 %	298 235	6,8 %	10,0x
YAR	390	376,2	366,3	361,2	35,4 %	-1,4 %	140 868	3,2 %	4,2x
JYSK	318	256,1	745,2	730,0	189,8 %	-2,0 %	232 131	5,3 %	7,9x
MAS	3 993	49,5	26,0	26,0	-44,4 %	0,0 %	103 818	2,4 %	7,0x
VAR	10 479	28,0	34,6	32,2	42,5 %	-7,1 %	337 005	7,7 %	5,3x
KID	2 259	40,5	109,2	117,2	265,3 %	7,3 %	264 755	6,0 %	10,5x
B3	4 112	68,8	87,9	111,4	73,5 %	26,8 %	458 211	10,5 %	n.a.
DANSKE	1 968	141,1	278,6	272,1	98,2 %	-2,3 %	535 454	12,2 %	6,9x
NKR	43 360	8,3	7,9	9,3	11,7 %	16,8 %	401 080	9,2 %	n.a.
NIL B	3 519	88,3	63,3	60,8	-26,2 %	-3,9 %	213 890	4,9 %	10,0x
ALAIR	5 400	37,4	47,1	47,0	25,5 %	-0,3 %	253 721	5,8 %	n.a.
CRAYN	2 320	86,9	84,6	84,7	-2,5 %	0,1 %	196 504	4,5 %	n.a.
DUNI	2 953	108,0	108,0	105,2	-2,6 %	-2,6 %	310 513	7,1 %	n.a.
Cash							256 535	5,9 %	
Total					2,86 %		kr 4 381 319	100,0 %	

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

Avkastning siden kjøp



Måned rapport

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 %

