

Måned rapport

Meravkastning etter resultatsesongen

Fondet oppnådde en avkastning på **5,47 %** i februar mot Oslo børs' **3,59 %** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **9,50 %** mot børsens **8,23 %** så langt i 2019.

Februar har vært dominert av rapporteringssesongen på Oslo Børs. Kværner endte opp som vår beste aksje i februar, etter det ble annonsert at de skal starte med utdeling av utbytte for første gang siden 2015. Utbyttet blir på 1 kr per aksje i 2019, noe som tilsvarer 7,3% av dagens aksjekurs.

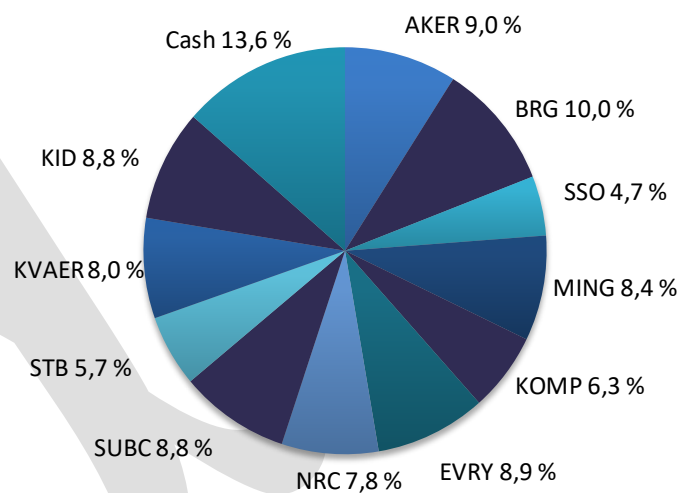
Denne måneden reduserte vi vår eksponering mot Scatec Solar. Vi synes kursen har gått vel mye den siste tiden, noe som gjør at vi vurderer den nåværende prisingen i overkant stiv. I tillegg utgjorde posisjonen 14% av porteføljen, og det ble naturlig å vekte seg ned. Likevel vurderer vi fortsatt Scatec som et solid selskap, noe som gjør at vi fortsetter å være eksponert.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var KVAER (15,1 %), KID (12,5 %) og AKER (9,3 %). På den negative siden finner vi NRC (-5,7 %), SSO (-1,1 %) og EVRY (1,9 %)

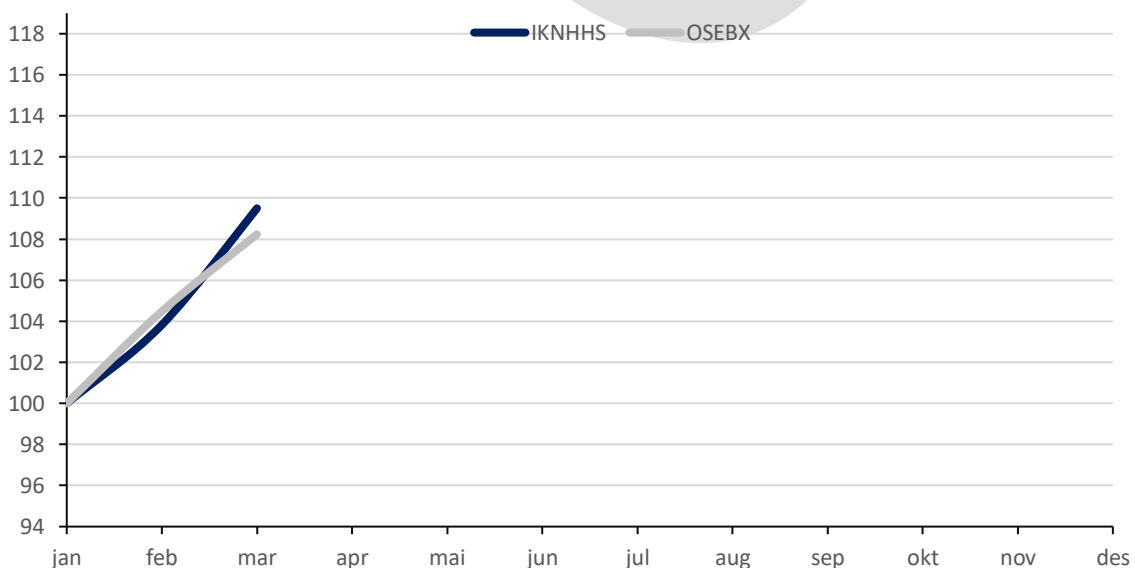
Nøkkeldata pr. 01.03.2019

Avkastning IK februar:	5,47 %
Avkastning OSEBX februar:	3,59 %
Andelsverdi:	kr 9 118
Total markedsverdi:	kr 1 851 004

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2019

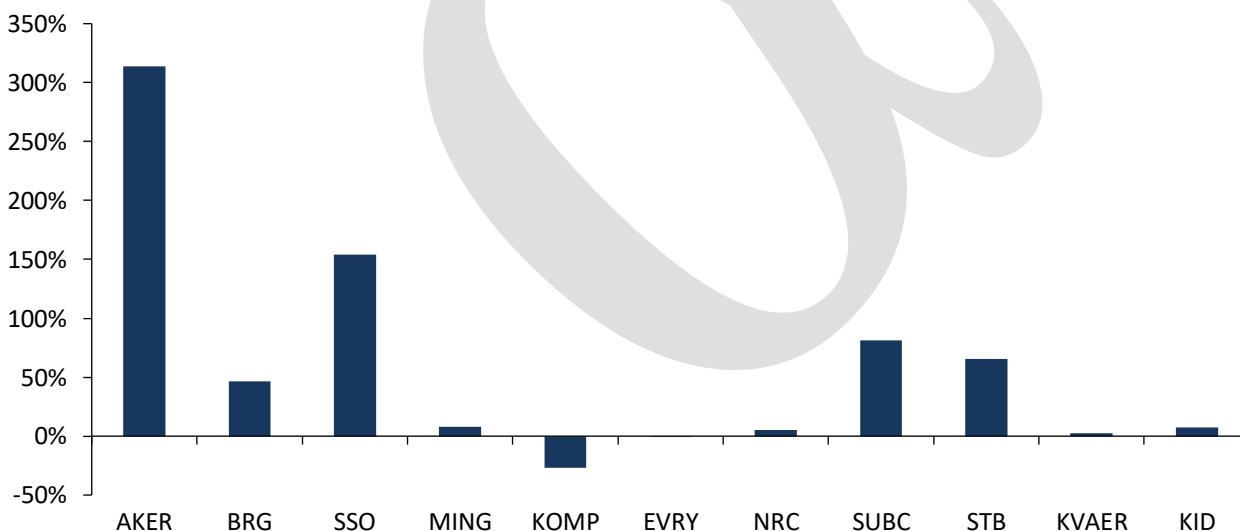


Måned rapport

Porteføljeoversikt per 01.03.2019

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.feb	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	258	167	592,0	647,0	313,8 %	9,3 %	166 926	9,0 %
BRG	2292	60,5	74,8	81,1	46,8 %	8,4 %	185 881	10,0 %
SSO	1 057	33,7	84,0	83,1	154,1 %	-1,1 %	87 837	4,7 %
MING	1 659	86,5	86,6	93,3	7,9 %	7,7 %	154 785	8,4 %
KOMP	8840	17,9	12,0	13,1	-26,8 %	9,2 %	115 804	6,3 %
EVRY	5245	31,4	30,8	31,4	-0,1 %	1,9 %	164 693	8,9 %
NRC	2 395	58,7	63,6	60,0	5,2 %	-5,7 %	143 700	7,8 %
SUBC	1 562	63,2	95,7	104,6	81,4 %	9,3 %	163 385	8,8 %
STB	1 555	43,5	64,5	68,0	65,7 %	5,4 %	105 771	5,7 %
KVAER	10 757	13,4	11,9	13,7	2,2 %	15,1 %	147 586	8,0 %
KID	3 990	40,5	37,5	41,0	7,4 %	12,5 %	163 590	8,8 %
Cash							251 046	13,6 %
Total						5,47 %	kr 1 851 004	100,0 %

Avkastning siden kjøp



Andelsverdi

	jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug	sep	okt	nov	des	YTD
2018	8 596	8 723	8 654	8 223	8 720	9 113	8 951	8 963	9 106	9 399	8 808	8 646	-3,1 %
2019	8 327	8 646	9 118										9,5 %