

Månedssrapport

Coronaviruset herjet i februar

Fondet oppnådde en avkastning på **-6,21 %** i februar mot Oslo Børs' **-9,14 %** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **-5,51 %** mot børsens **-10,86 %** så langt i 2020.

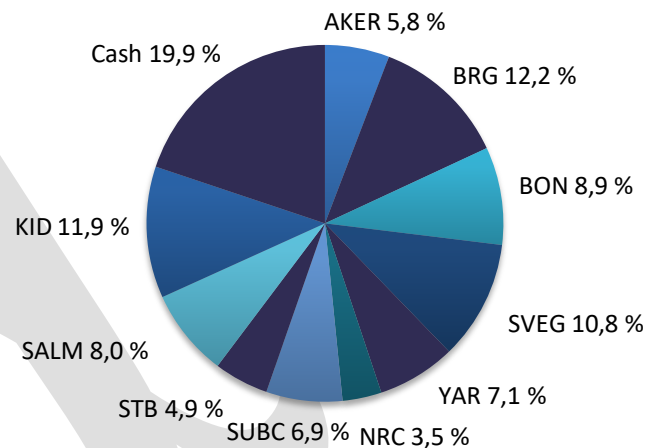
Februar ble nok en måned med børsuro hvor markedene ble preget av coronavirusets spredning og dets implikasjoner på global økonomi. I løpet av måneden spredde viruset seg til nye deler av verden, noe som senket aksjemarkedene betydelig. Ved hjelp av en solid cash-posisjon og defensive aksjer klarte IKNHHS seg likevel bedre enn indeksen i perioden. Vi valgte i februar å selge oss helt ut av Scatec solar etter betydelig kursstigning siden vi tok selskapet inn i porteføljen. Som erstatning kjøpte vi Bonheur som også vil nyte godt av det økende fokuset på ESG blant investorer. Av selskapene i porteføljen var det spesielt Borregaard, Yara og Kid som utmerket seg med positiv avkastning i perioden. På den negative siden var det igjen NRC som presterte dårligst etter emisjon og ytterligere uro rundt tapene på jernbaneprosjekter.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var BRG (13,2 %), YAR (1,7 %) og KID (0,4 %). På den negative siden finner vi NRC (-43,0 %), BON (-17,8 %) og AKER (-17,4 %)

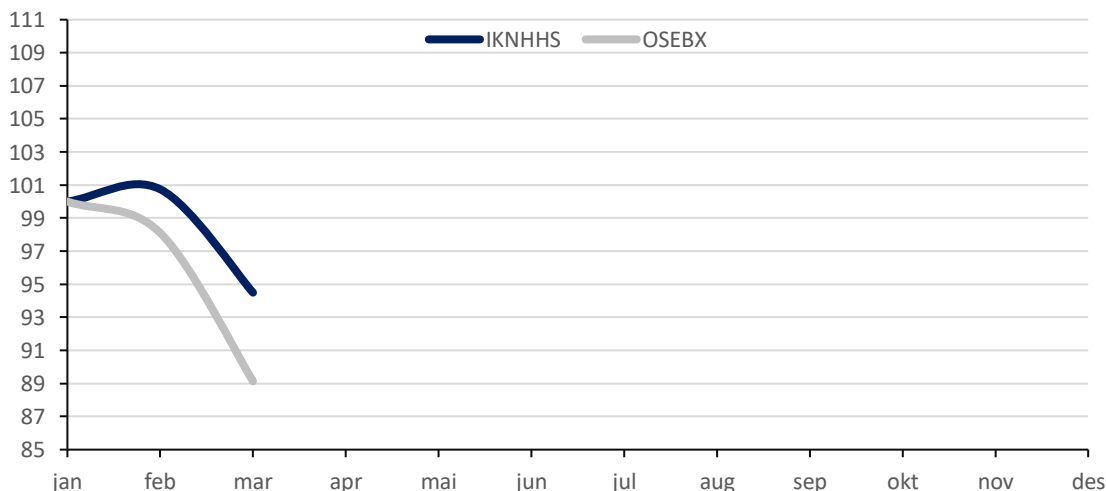
Nøkkeldata pr. 01.03.2020

Avkastning IK februar	-6,21 %
Avkastning OSEBX februar	-9,14 %
Andelsverdi:	kr 4 875
Total markedsverdi:	kr 1 867 212

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2020

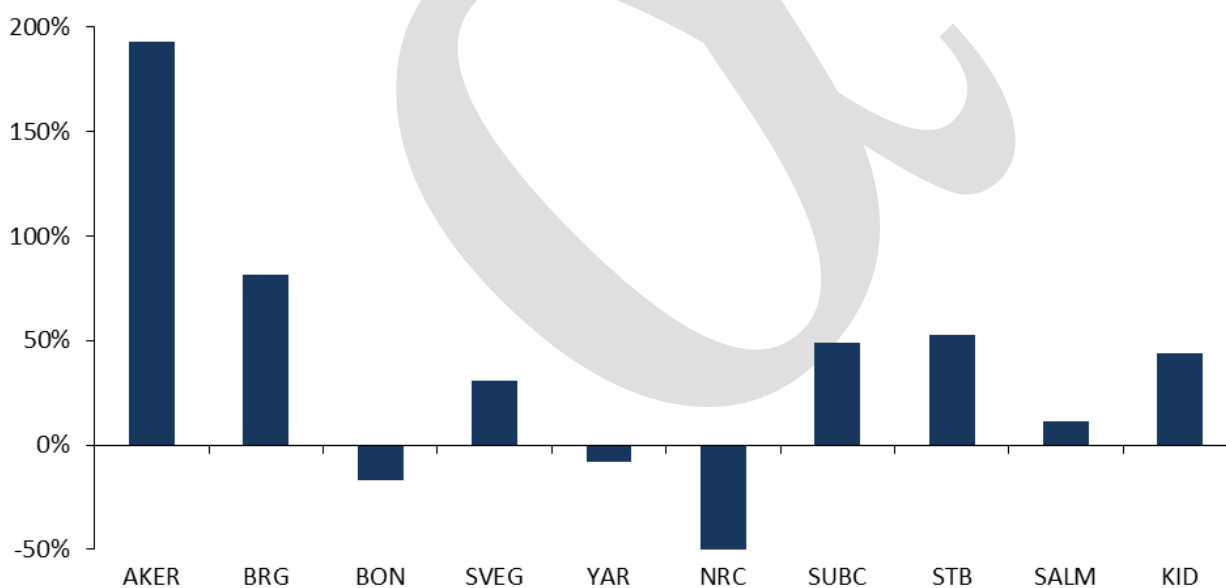


Måned rapport

Porteføljeoversikt per 01.03.2020

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.feb	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	258	167	511,5	422,6	192,9 %	-17,4 %	109 031	5,8 %
BRG	2292	60,5	88,0	99,7	81,2 %	13,2 %	228 398	12,2 %
BON	905	222,7	222,7	183,0	-16,7 %	-17,8 %	165 615	8,9 %
SVEG	2970	55,8	69,4	68,0	31,0 %	-2,0 %	201 960	10,8 %
YAR	390	376,2	335,4	341,0	-8,4 %	1,7 %	132 990	7,1 %
NRC	2395	58,7	48,5	27,6	-50,0 %	-43,0 %	66 102	3,5 %
SUBC	1562	63,2	99,2	82,5	48,8 %	-16,8 %	128 927	6,9 %
STB	1555	43,5	70,9	59,4	52,8 %	-16,2 %	92 367	4,9 %
SALM	353	399,4	451,7	420,6	11,1 %	-6,9 %	148 472	8,0 %
KID	3990	40,5	55,6	55,8	44,0 %	0,4 %	222 642	11,9 %
Cash							370 708	19,9 %
Total						-6,21 %	kr 1 867 212	100,0 %

Avkastning siden kjøp



Andelsverdi

	jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug	sep	okt	nov	des	YTD
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										-5,5 %