

Månedssrapport

Videre oppgang tross markedsfall

Fondet oppnådde en avkastning på **2,69%** i februar mot Oslo Børs' **-0,96%** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **4,19%** mot børsens **-3,10%** i 2024.

I februar har de fleste av IK NHHS' selskaper rapportert tall for Q4'23, som har resultert i store kursutslag. Overordnet har selskapene vi eier levert godt, til tross for vanskelig makro.

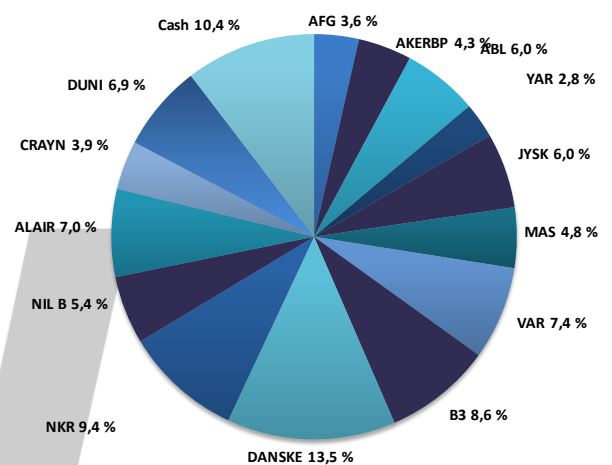
Gjennom måneden vektet vi oss opp i Måsøval, som vi mener er en attraktiv eksponering mot laksesektoren på sikt.

De beste posisjonene i desember var ALAIR (16,9%), NIL B (14,7%) og AFG (11,5%). De dårligste posisjonene var CRAYN (-13,5%), AKRBP (-6,0%) og YAR (-5,6%)

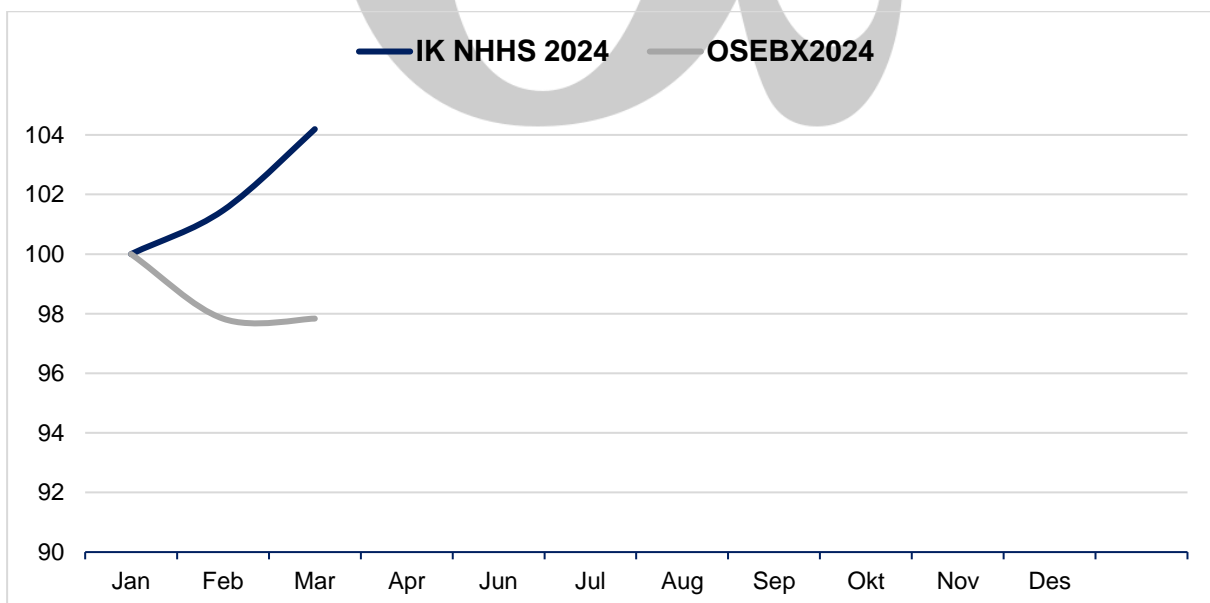
Nøkkeldata pr. 29.02.2024

Avkastning IK februar:	2,69%
Avkastning OSEBX februar:	-0,96%
Andelsverdi:	Kr 11 244
Total markedsverdi:	Kr 4 565 054

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2023



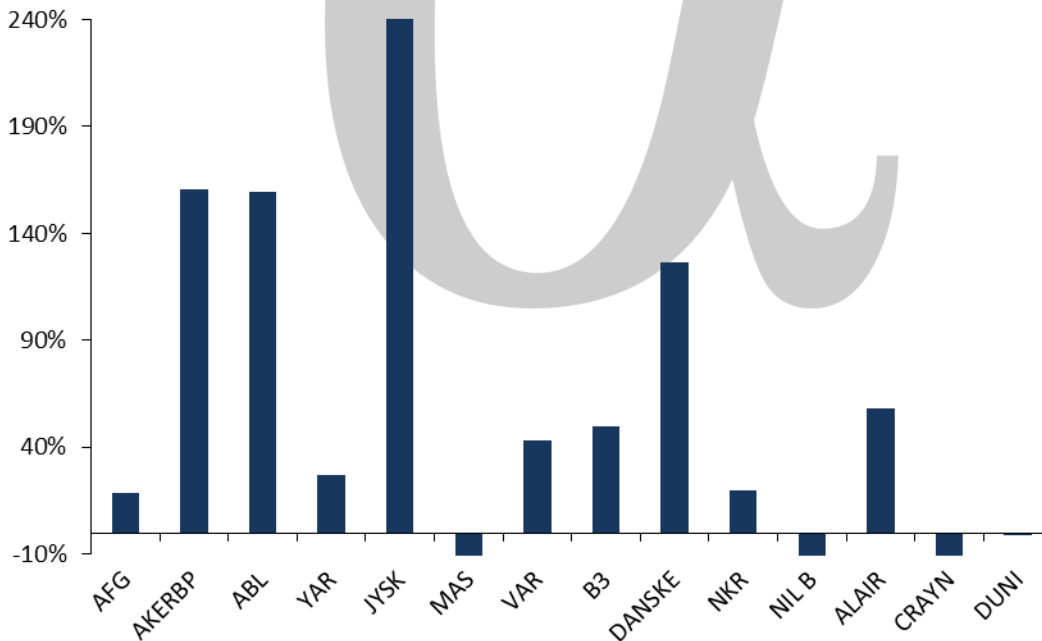
Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 31.12.2023

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.feb	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE 23e
AFG	1 252	141,1	116,6	130,0	18,3 %	11,5 %	162 760	3,6 %	14,6x
AKERBP	755	118,5	280,8	257,7	160,3 %	-6,0 %	194 564	4,3 %	6,0x
ABL	22 766	5,6	12,8	12,1	159,2 %	-5,1 %	275 469	6,0 %	10,0x
YAR	390	376,2	349,4	330,0	27,1 %	-5,6 %	128 700	2,8 %	4,2x
JYSK	318	256,1	807,3	859,0	240,2 %	6,4 %	273 177	6,0 %	7,9x
MAS	7 366	49,5	29,2	29,9	-36,5 %	2,4 %	220 243	4,8 %	7,0x
VAR	10 479	28,0	30,6	32,4	43,4 %	9,5 %	339 624	7,4 %	5,3x
B3	4 112	68,8	91,7	95,2	49,9 %	3,8 %	391 440	8,6 %	n.a.
DANSKE	1 968	141,1	282,7	312,2	126,7 %	10,4 %	614 407	13,5 %	6,9x
NKR	43 360	8,3	10,4	9,9	19,6 %	-4,8 %	429 264	9,4 %	n.a.
NIL B	3 519	88,3	61,4	70,5	-15,2 %	14,7 %	248 087	5,4 %	10,0x
ALAIR	5 400	37,4	50,6	59,2	58,1 %	16,9 %	319 593	7,0 %	n.a.
CRAYN	2 320	86,9	89,0	77,0	-11,4 %	-13,5 %	178 640	3,9 %	n.a.
DUNI	2 953	108,0	108,0	106,6	-1,3 %	-1,3 %	314 697	6,9 %	n.a.
Cash							474 389	10,4 %	
Total						2,69 %	kr 4 565 054	100,0 %	

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

Avkastning siden kjøp



Månedssrapport

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	11 244										4,2 %

