

Månedssrapport

Bankene ble banket

Fondet oppnådde en avkastning på **- 4,69 %** i mars mot Oslo Børs' **- 3,82%** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **4,85 %** mot børsens **0,38%** i 2023.

Mars måned ble i stor grad preget av den store uroen i banksektoren. Uroen begynte da Silicon Valley Bank, den 16 største banken i USA målt i eiendeler, gikk under. I frykt for at flere banker skulle kollapse falt de fleste bankene på børsene. Dette fikk vi merke ettersom Jyske og Danske bank falt i gjennomsnitt 14% i mars.

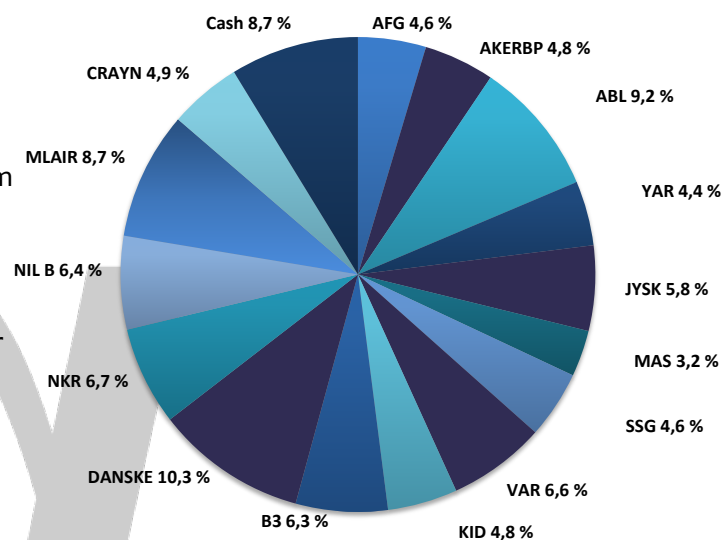
Gjennom måneden vektet vi oss også opp i Nekkar og tok inn Crayon i porteføljen. Nekkar er et selskap vi har tro på og den siste tiden har prising blitt såpass lav at risk-reward har vært attraktivt. Crayon er et selskap i sterk vekst som kan bli spennende i tiden fremover.

De beste posisjonene i mars var MLAIR (11,7%), MAS (-0,3%) og KID (-1,5%). De dårligste posisjonene var NRK (-18,2%), JYSK (-15,5%) og VAR (-13,8%).

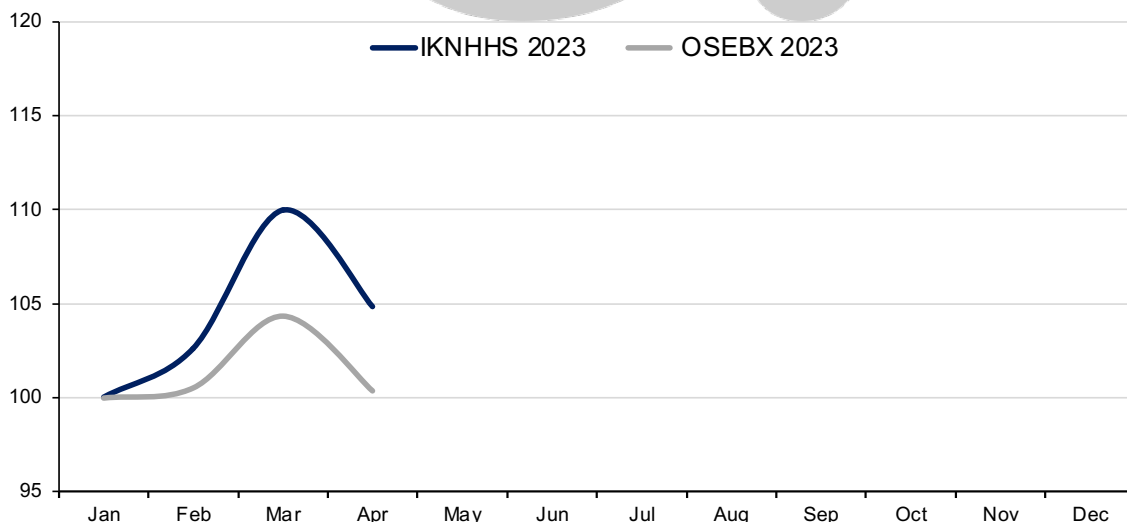
Nøkkeldata pr. 31.03.2023

Avkastning IK mars:	-4,69 %
Avkastning OSEBX mars:	-3,82 %
Andelsverdi:	Kr 9 925
Total markedsverdi:	Kr 4 029 528

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2023



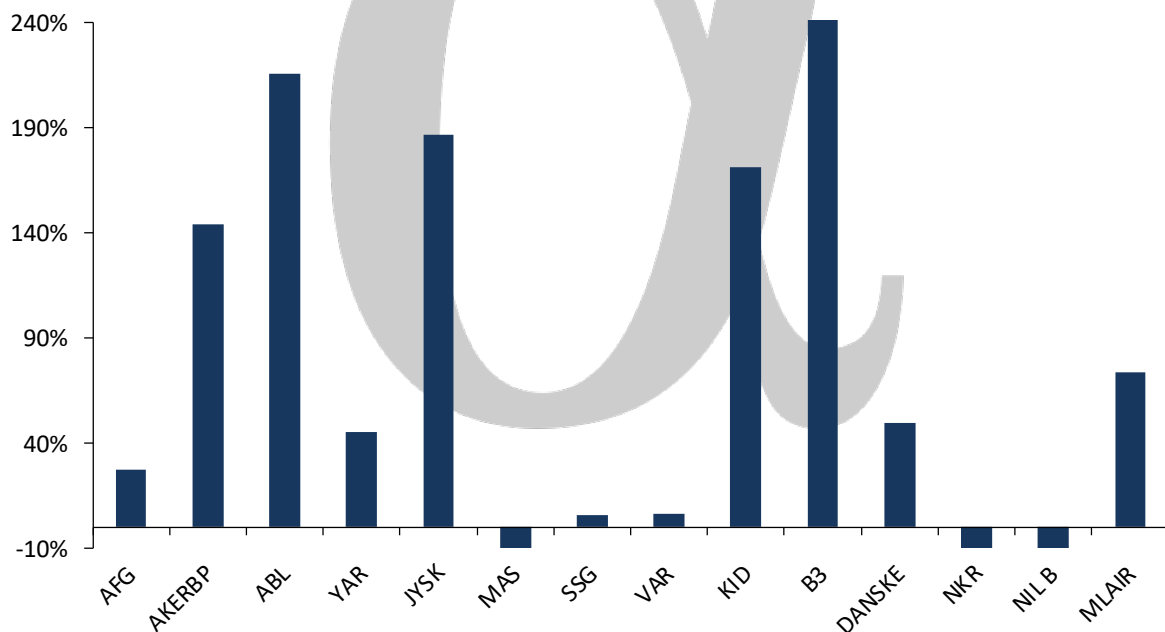
Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 31.03.2023

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01-Mar	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE 23e
AFG	1 252	141,1	153,0	149,0	27,2 %	-2,6 %	186 548	4,6 %	14,6x
AKERBP	755	118,5	280,3	256,3	144,2 %	-8,6 %	193 507	4,8 %	6,0x
ABL	22 766	5,6	17,0	16,3	215,7 %	-4,1 %	371 086	9,2 %	10,0x
YAR	390	376,2	494,1	453,9	45,4 %	-8,1 %	177 021	4,4 %	4,2x
JYSK	318	256,1	869,5	734,6	186,8 %	-15,5 %	233 591	5,8 %	7,9x
MAS	3 993	49,5	31,9	31,8	-33,7 %	-0,3 %	126 977	3,2 %	7,0x
SSG	7 230	24,2	26,0	25,6	5,8 %	-1,5 %	185 088	4,6 %	20,0x
VAR	10 479	28,0	29,6	25,5	6,5 %	-13,8 %	267 424	6,6 %	5,3x
KID	2 259	40,5	86,2	84,9	171,4 %	-1,5 %	191 789	4,8 %	10,5x
B3	1 297	47,9	179,8	194,4	307,8 %	8,2 %	252 185	6,3 %	n.a.
DANSKE	1 968	141,1	240,9	211,1	49,6 %	-12,4 %	415 443	10,3 %	6,9x
NKR	43 360	8,3	7,6	6,3	-24,5 %	-18,2 %	271 000	6,7 %	n.a.
NIL B	3 519	88,3	70,1	72,7	-17,6 %	3,7 %	255 917	6,4 %	10,0x
MLAIR	5 400	37,4	58,1	64,9	73,5 %	11,7 %	350 707	8,7 %	n.a.
CRAYN	2 320	86,9	86,9	85,7	-1,4 %	-1,4 %	198 824	4,9 %	n.a.
Cash							352 421	8,7 %	
Total						-4,69%	kr 4 029 528	100,0 %	

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

Avkastning siden kjøp



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									4,8 %