

## Månedssrapport

### Videre oppgang og nytt case

Fondet oppnådde en avkastning på **3,36%** i mars mot Oslo Børs' **4,90%** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **7,70%** mot børsens **1,65%** i 2024.

I mars tok vi Beerenberg inn i porteføljen. Beerenberg utfører ISS-tjenester for oljeselskaper på norsk sokkel, og har rundt 25% markedsandel. Kombinasjonen av lav margin-syklikalitet, gode vekstmuligheter og en svimlende lav prising, gjorde at vi har kjøpt en 7,5%-posisjon.

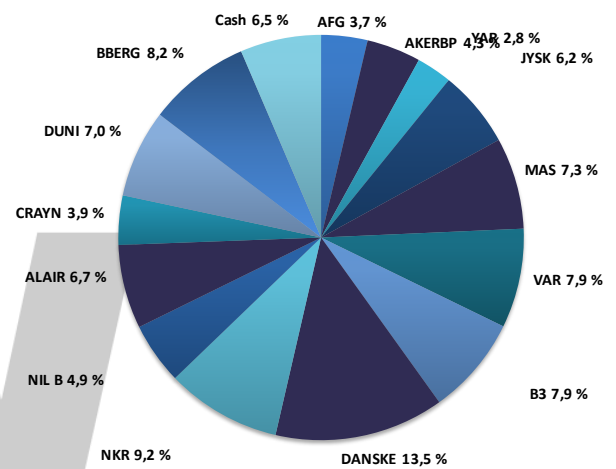
Gjennom måneden vektet vi oss også videre opp i Måsøval, som vi mener er en attraktiv eksponering mot laksesektoren på sikt.

De beste posisjonene i desember var BBERG (13,5%), VAR (10,0%) og JYSK (7,4%). De dårligste posisjonene var NIL B (-6,4%), B3 (-5,1%) og ALAIR (-1,2%)

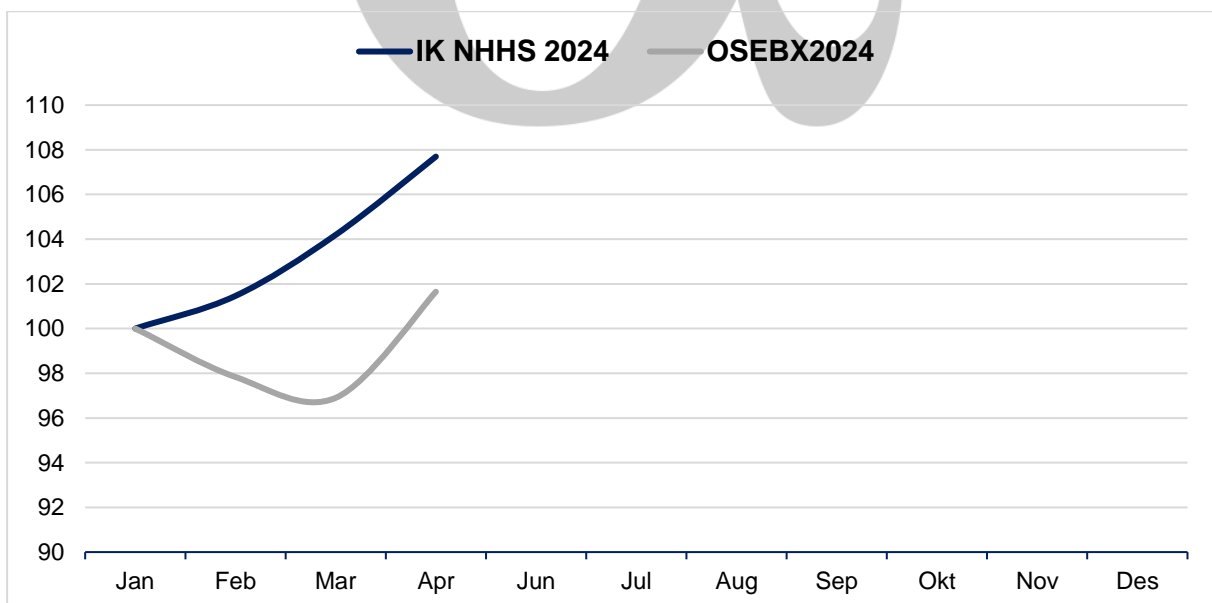
### Nøkkeldata pr. 29.03.2024

Avkastning IK mars:	<b>3,36%</b>
Avkastning OSEBX mars:	<b>4,90%</b>
Andelsverdi:	Kr 11 622
Total markedsverdi:	Kr 4 718 507

### Porteføljeoversikt



### Avkastning siden 01.01.2024



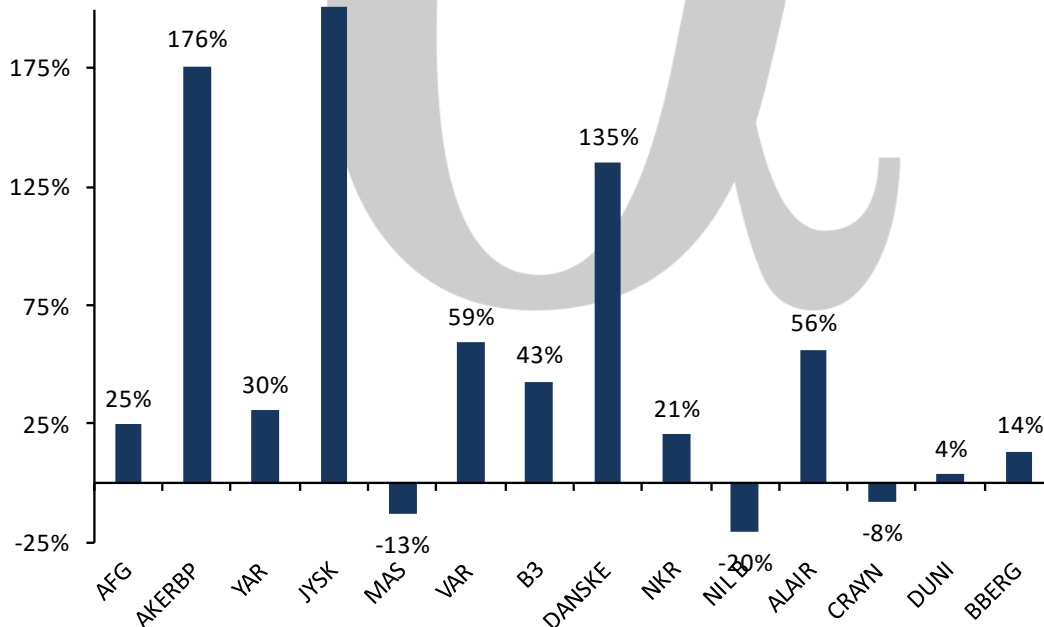
## Måned rapport

### Porteføljeoversikt per 29.03.2024

Børsticker	Antall	GA- Kurs	01.mar	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE 24e
<b>AFG</b>	1 252	141,1	130,0	139,2	24,9 %	7,1 %	174 278	3,7 %	17,0x
<b>AKERBP</b>	755	118,5	257,7	269,8	175,9 %	4,7 %	203 699	4,3 %	8,7x
<b>YAR</b>	390	376,2	330,0	342,9	30,5 %	3,9 %	133 731	2,8 %	9,1x
<b>JYSK</b>	318	256,1	859,0	913,9	261,7 %	7,4 %	290 619	6,2 %	6,9x
<b>MAS</b>	11 366	36,5	29,9	30,3	-12,8 %	1,3 %	344 390	7,3 %	11,2x
<b>VAR</b>	10 479	28,0	32,4	35,7	59,1 %	10,0 %	373 576	7,9 %	10,2x
<b>B3</b>	4 112	68,8	95,2	90,3	42,8 %	-5,1 %	371 493	7,9 %	12,6x
<b>DANSKE</b>	1 968	141,1	312,2	324,1	135,1 %	6,5 %	637 796	13,5 %	13,1x
<b>NKR</b>	43 360	8,3	9,9	10,0	20,8 %	1,0 %	433 600	9,2 %	11,6x
<b>NIL B</b>	3 519	88,3	70,5	66,0	-20,3 %	-6,4 %	232 188	4,9 %	14,4x
<b>ALAIR</b>	5 400	37,4	59,2	58,5	56,3 %	-1,2 %	315 873	6,7 %	13,7x
<b>CRAYN</b>	2 320	86,9	77,0	79,9	-8,1 %	3,8 %	185 368	3,9 %	10,2x
<b>DUNI</b>	2 953	108,0	108,0	112,3	4,0 %	4,0 %	331 533	7,0 %	10,7x
<b>BBERG</b>	17 000	20,0	20,0	22,7	13,5 %	13,5 %	385 900	8,2 %	3,6x
<b>Cash</b>							304 462	6,5 %	
<b>Total</b>						3,36 %	kr 4 718 507	100,0 %	

\*Kursen i JYSK, DANSKE, B3, NIL B, DUNI og ALAIR 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	11 622									

