

## Månedssrapport

### Økt forsprang og salget av en vinner

Fondet oppnådde en avkastning på **2,63 %** i april mot Oslo Børs' **1,66 %** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **14,85 %** mot børsens **10,52 %** i 2021.

Verdens aksjemarkeder økte videre i april, med amerikanske S&P 500 og Nasdaq opp i underkant av 6%. Økte vekst- og inflasjonsutsikter samt få tegn til økt styringsrente fra FED holder enn så lenge gulroten foran globale aksjer.

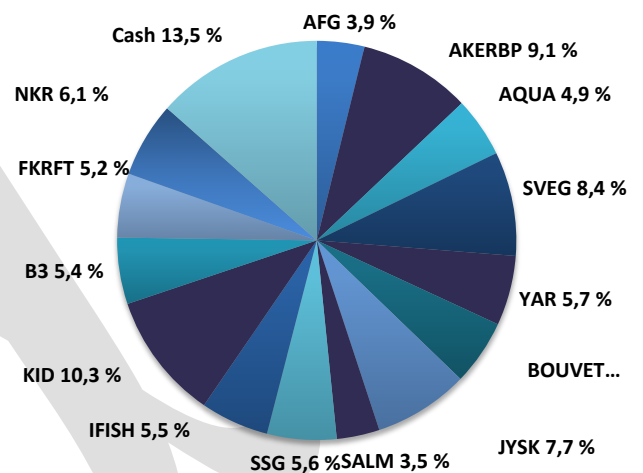
Fondet valgte i april å selge hele beholdningen av det verdensledende biokjemiselskapet Borregaard etter en usedvanlig sterk oppgang på ~80% siden sommeren 2020. Realisert avkastning på posisjonen overgikk 200%, og med bl.a. en multippelekspansjon fra 17x i fjor sommer til dagens 24x NTM EBIT var tiden moden for å ta ned eksponeringen.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var KID (16,2 %), AFG (14,9 %) og NKR (14,9 %). På den negative siden finner vi AQUA (-10,0 %), FKRFRT (-5,5 %) og SSG (-2,9 %).

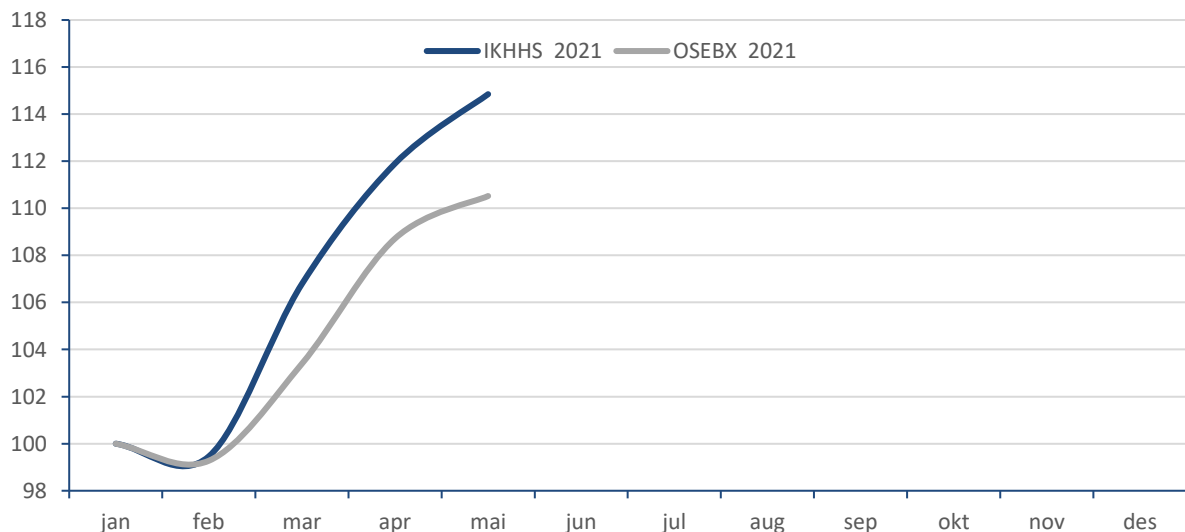
### Nøkkeldata pr. 01.05.2021

Avkastning IK mars	2,63 %
Avkastning OSEBX mars	1,66 %
Andelsverdi:	kr 7 380
Total markedsverdi:	kr 2 996 132

### Porteføljeoversikt



### Avkastning siden 01.01.2021



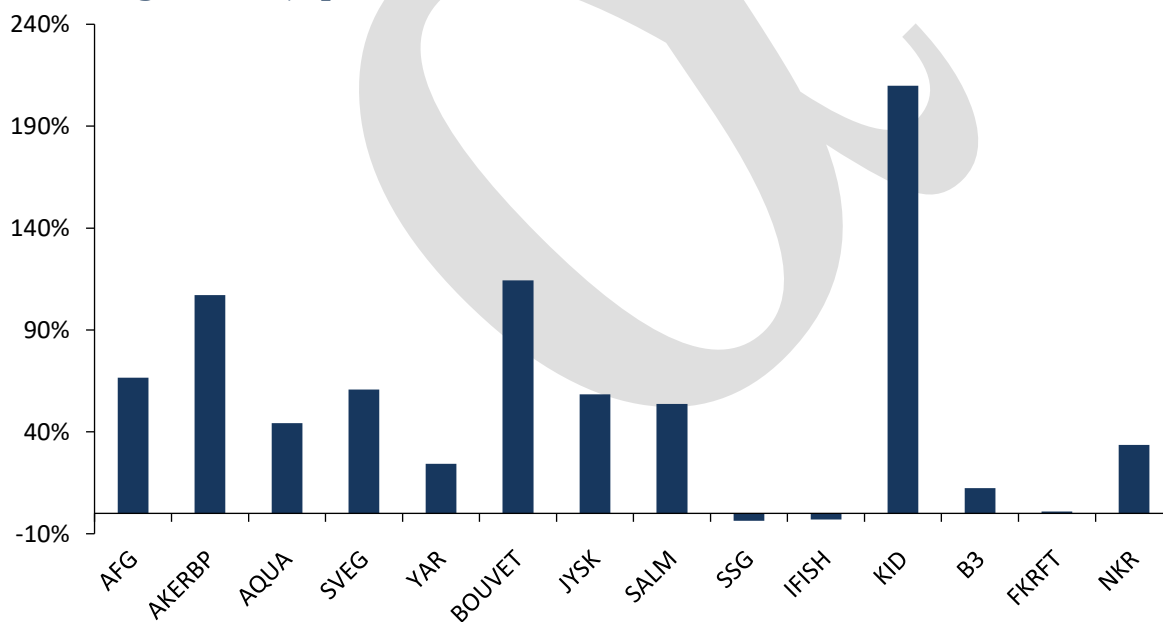
## Måned rapport

### Porteføljeoversikt per 01.05.2021

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.apr	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
<b>AFG</b>	570	127,3	176,2	202,5	66,6 %	14,9 %	115 425	3,9 %
<b>AKERBP</b>	1 140	118,5	242,8	238,8	107,1 %	-1,6 %	272 232	9,1 %
<b>AQUA</b>	18 000	5,8	9,0	8,1	44,3 %	-10,0 %	145 800	4,9 %
<b>SVEG</b>	2 970	55,8	78,3	85,1	60,8 %	8,7 %	252 747	8,4 %
<b>YAR</b>	390	376,2	444,8	434,7	24,3 %	-2,3 %	169 533	5,7 %
<b>BOUVET</b>	230	330,0	632,0	691,0	114,4 %	9,3 %	158 930	5,3 %
<b>JYSK</b>	570	256,1	407,7	405,8	58,5 %	-0,5 %	231 312	7,7 %
<b>SALM</b>	180	399,4	590,0	577,8	53,7 %	-2,1 %	104 004	3,5 %
<b>SSG</b>	7 230	24,2	24,0	23,3	-3,7 %	-2,9 %	168 459	5,6 %
<b>IFISH</b>	3 900	43,8	43,1	42,5	-3,1 %	-1,4 %	165 750	5,5 %
<b>KID</b>	2 660	40,5	99,8	116,0	209,9 %	16,2 %	308 560	10,3 %
<b>B3</b>	3 074	46,7	47,7	52,4	12,4 %	10,0 %	161 180	5,4 %
<b>FKRFT</b>	2 500	65,3	69,7	62,4	0,8 %	-5,5 %	155 875	5,2 %
<b>NKR</b>	16 865	8,1	9,4	10,8	33,6 %	14,9 %	182 142	6,1 %
<b>Cash</b>							404 183	13,5 %
<b>Total</b>						2,63 %	kr 2 996 132	100,0 %

\*Kurser i JYSK og B3 er omgjort fra DKK og SEK til NOK, henholdsvis

### Avkastning siden kjøp



### Andelsverdi

	jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug	sep	okt	nov	des	YTD
<b>2020</b>	5 159	5 198	4 875	4 116	4 687	5 062	5 283	5 311	5 608	5 654	5 354	6 233	<b>24,5 %</b>
<b>2021</b>	6 425	6 391	6 862	7 190	7 380								<b>14,8 %</b>