

Måned rapport

Investing in quality pays off

Fondet oppnådde en avkastning på **13,86 %** i april mot Oslo Børs' **9,61 %** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **-9,16 %** mot børsens **-16,78 %** så langt i 2020.

April ble en sterk måned både for porteføljen og aksjemarkedene som opplevde bred oppgang. Optimismen stiger da flere land nå fjerner restriksjoner og gjenåpner økonomien ettersom coronaviruset kommer under kontroll. Flere av investeringene vi gjorde i løpet av mars har utmerket seg svært positivt og var blant de viktigste bidragsyterne til månedens avkastning.

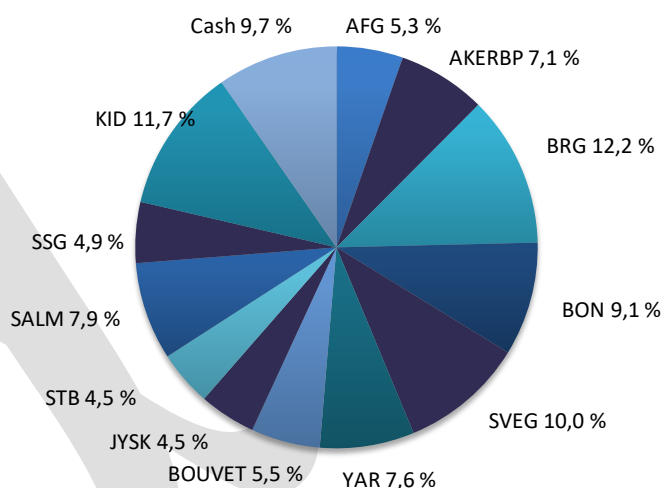
I løpet av april valgte vi å redusere cashbeholdningen ytterligere og ta inn Self Storage Groupe (SSG) i porteføljen. Vi har stor tro på at selskapet kan levere lønnsom vekst fremover, samtidig som de har flere viktige trender i ryggen, blant annet urbanisering og økende behov for lagerplass.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var BOUVET (33,2 %), KID (31,2 %) og AKERBP (28,3 %). På den negative siden finner vi BRG (-1,5 %), SSG (1,4 %) og JYSK (4,5 %)

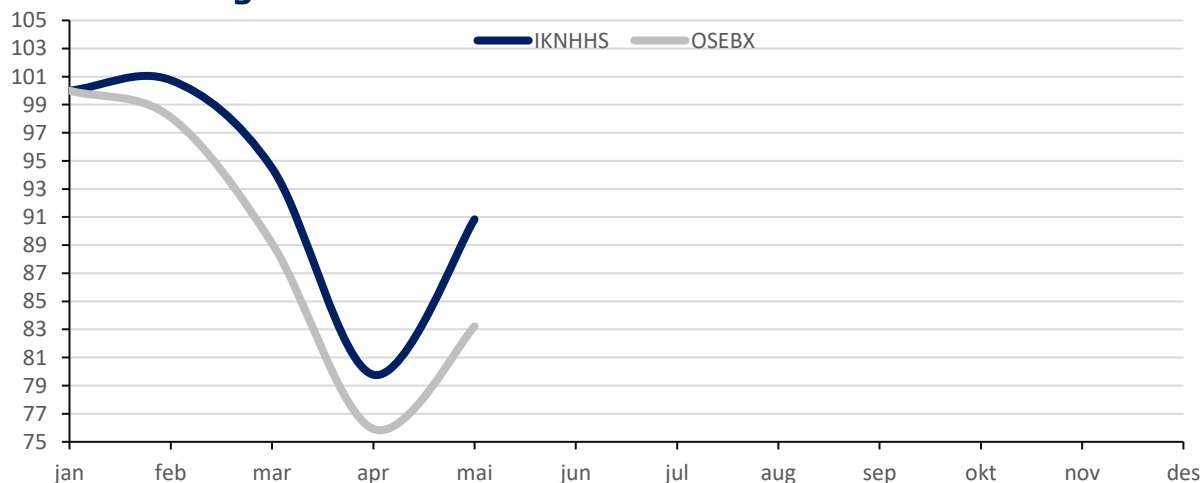
Nøkkeldata pr. 01.05.2020

Avkastning IK april	13,86 %
Avkastning OSEBX april	9,61 %
Andelsverdi:	kr 4 687
Total markedsverdi:	kr 1 794 960,50

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2020



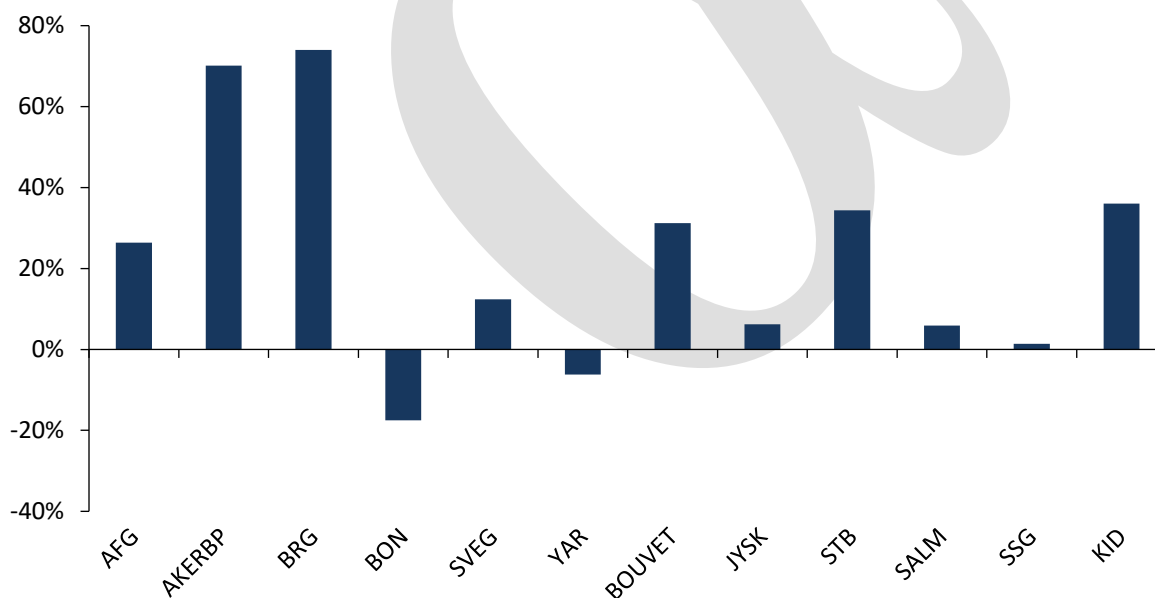
Måned rapport

Porteføljeoversikt per 01.05.2020

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.apr	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AFG	570	133,25	146,0	168,4	26,4 %	15,3 %	95 988	5,3 %
AKERBP	750	100,00	132,6	170,1	70,1 %	28,3 %	127 575	7,1 %
BRG	2292	60,5	96,8	95,3	74,0 %	-1,5 %	218 428	12,2 %
BON	905	222,7	151,0	181,2	-17,5 %	20,0 %	163 986	9,1 %
SVEG	2970	55,8	49,2	60,3	12,4 %	22,6 %	179 091	10,0 %
YAR	390	376,2	329,3	349,3	-6,2 %	6,1 %	136 227	7,6 %
BOUVET	230	330,0	325,0	433,0	31,2 %	33,2 %	99 590	5,5 %
JYSK	300	256,1	260,4	272,0	6,2 %	4,5 %	81 607	4,5 %
STB	1555	43,5	41,8	51,4	34,4 %	23,1 %	79 927	4,5 %
SALM	353	399,4	347,4	400,0	5,9 %	15,1 %	141 200	7,9 %
SSG	3380	25,7	25,7	26,0	1,4 %	1,4 %	87 880	4,9 %
KID	3990	40,5	40,1	52,6	36,0 %	31,2 %	209 874	11,7 %
Cash							173 588	9,7 %
Total						13,86 %	kr 1 794 961	100,0 %

*Kursen i JYSK er omgjort fra DKK til NOK

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	4 116	4 687								-9,2 %