

Månedssrapport

Utfordrende måned for aksjer

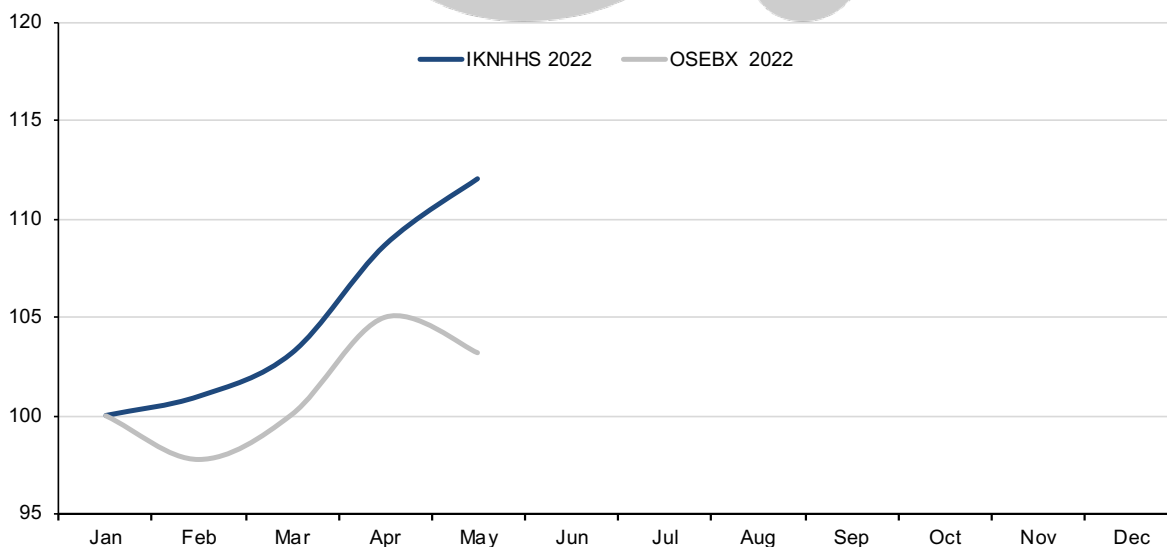
Fondet oppnådde en avkastning på **3,10 %** i april mot Oslo Børs' **-1,71 %** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **12,0 %** mot børsens **3,2 %** i 2022.

April ble en utfordrende måned for aksjer hvor de amerikanske indeksene, NASDAQ-100 og S&P 500, falt henholdsvis 13,2% og 8,7%. Det er de stadig økende rentene og inflasjonspresset i økonomien som bidrar til de nervøse markedene. Oslo børs til sammenligning klarte seg bedre med en nedgang på 1,71%.

Fondet tok i mars inn Måsøval og solgte ut SalMar. På tidspunktet handlet Måsøval på 11.8x 2022e EV/EBIT mot SalMar på 19,8x. Videre vektet fondet ned investering i B3 Consulting Group etter at mye av caset har spilt seg ut. Investeringen i B3 har så langt vært en fremdragende investering for fondet.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var B3 (20,7 %), YAR (8,8 %) og VAR (8,7 %). På den negative siden finner vi AFG (-5,4 %), NKR (-3,4 %) og DANSKE (-2,7 %).

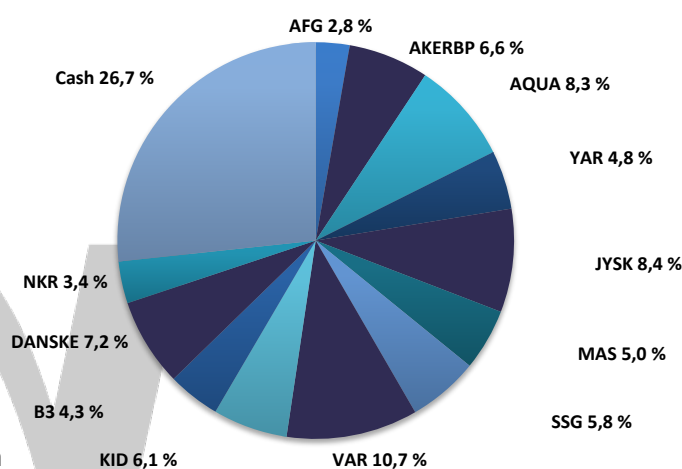
Avkastning siden 01.01.2022



Nøkkeldata pr. 29.04.2022

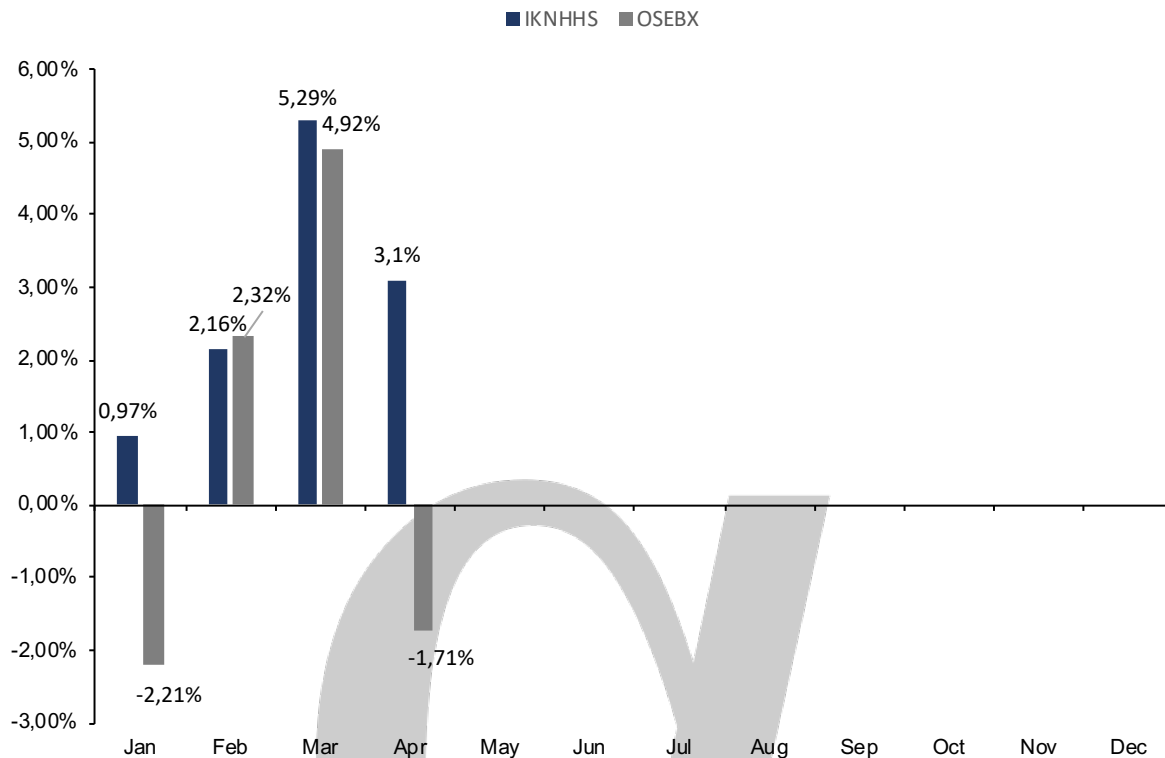
Avkastning IK April	3,10 %
Avkastning OSEBX April	-1,71 %
Andelsverdi:	Kr 9 657
Total markedsverdi:	Kr 3 920 674

Porteføljeoversikt



Månedssrapport

IKNHHS mot OSEBX



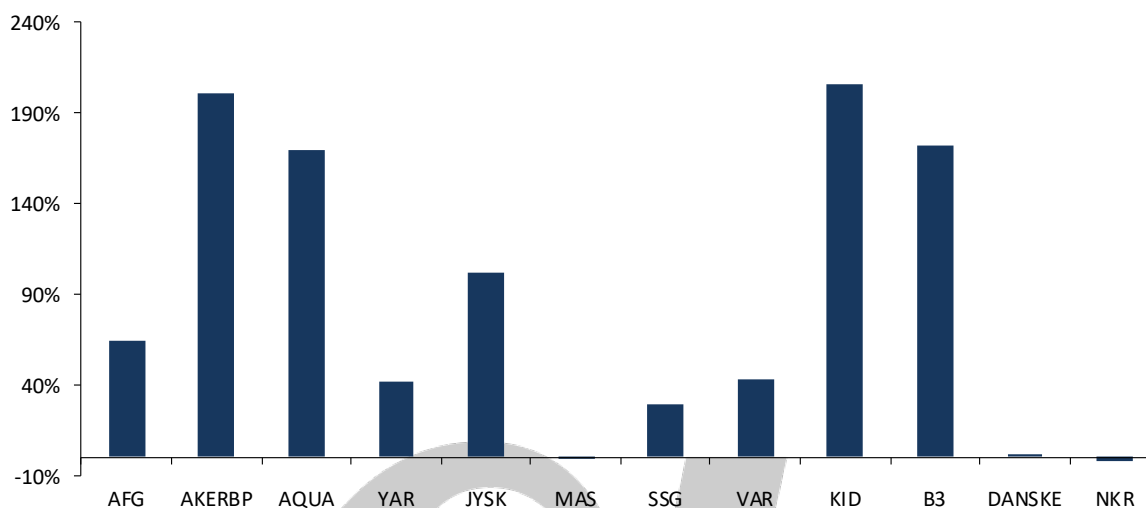
Porteføljeoversikt per 29.04.2022

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01-Apr	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE
AFG	570	127,3	200,0	189,2	64,4 %	-5,4 %	107 844	2,8 %	18,5x
AKERBP	755	118,5	330,6	340,5	201,5 %	3,0 %	257 078	6,6 %	12,5x
AQUA	22 766	5,6	13,8	14,4	170,0 %	4,4 %	326 692	8,3 %	13,4x
YAR	390	376,2	442,0	480,7	41,9 %	8,8 %	187 473	4,8 %	9,4x
JYSK	637	256,1	481,8	518,5	102,4 %	7,6 %	330 256	8,4 %	10,0x
MAS	3 993	49,5	49,5	49,3	-0,3 %	-0,3 %	196 855	5,0 %	15,4x
SSG	7 230	24,2	32,0	31,3	29,4 %	-2,2 %	226 299	5,8 %	22,5x
VAR	10 479	28,0	36,9	40,1	43,2 %	8,7 %	420 208	10,7 %	5,6x
KID	2 259	40,5	103,0	105,6	206,4 %	2,5 %	238 550	6,1 %	11,2
B3	1 297	47,9	107,1	129,3	171,8 %	20,7 %	167 698	4,3 %	n.a.
DANSKE	1 968	141,1	147,0	143,0	1,3 %	-2,7 %	281 388	7,2 %	7,5x
NKR	16 865	8,1	8,2	8,0	-1,7 %	-3,4 %	134 077	3,4 %	n.a.
Cash							1 046 256	26,7 %	
Total						3,10%	kr 3 920 674	100,0 %	

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

Månedssrapport

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								12,0 %