

Månedssrapport

Fall i oljepris og negativ OSEBX

Fondet oppnådde en avkastning på **0,20%** i Mai mot Oslo Børs' **-2,27%** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **6,87%** mot børsens **0,80%** i 2023.

Mai ble en volatil måned på børsen. Brent falt fra 79,32\$ fatet ved inngangen av måneden til 72,09\$ ved utgangen av mai. Dette påvirket oljeaksjene negativt og våre porteføljeselskaper AKERBP og VÅR.

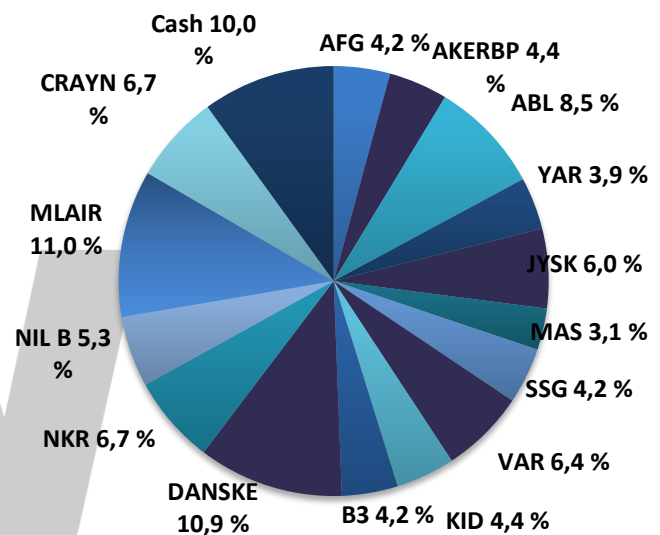
Videre så vi at nyboligsalget falt med 35%, noe som signaliserer en reduksjon aktiviteten. Det er fremover knyttet spenning til rentemøter, inflasjonsutvikling og aktivitetsnivået i global økonomi.

De beste posisjonene i Mai var CRAYN (43,4%), DANSKE (1,3%) og MAS (-0,6%). De dårligste posisjonene var B3 (-13,8%), SSG (-13,7%) og AFG (-10,4)%

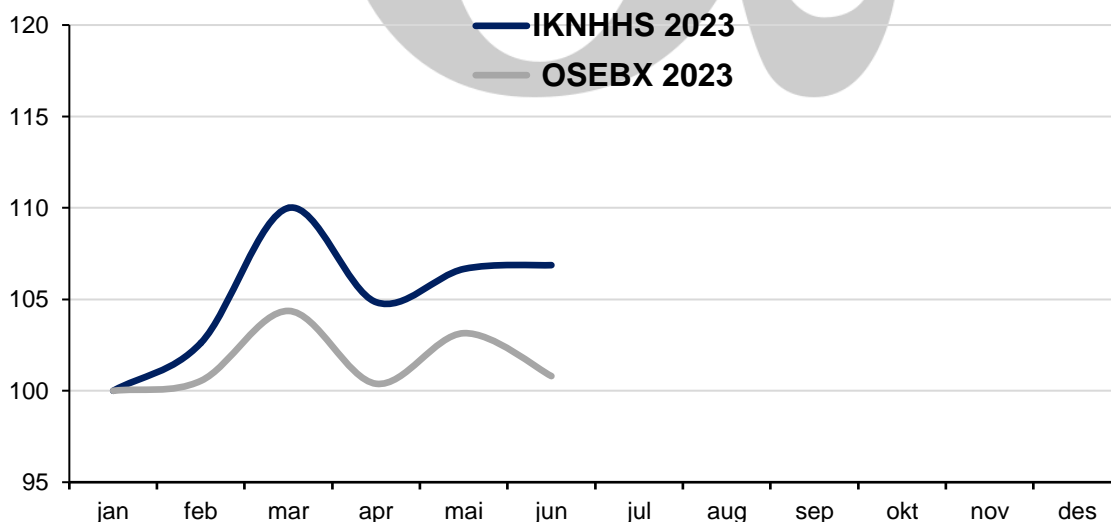
Nøkkeldata pr. 31.05.2023

| | |
|-----------------------|---------------|
| Avkastning IK Mai: | 0,20% |
| Avkastning OSEBX Mai: | -2,27% |
| Andelsverdi: | Kr 10 117 |
| Total markedsverdi: | Kr 4 107 299 |

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2023

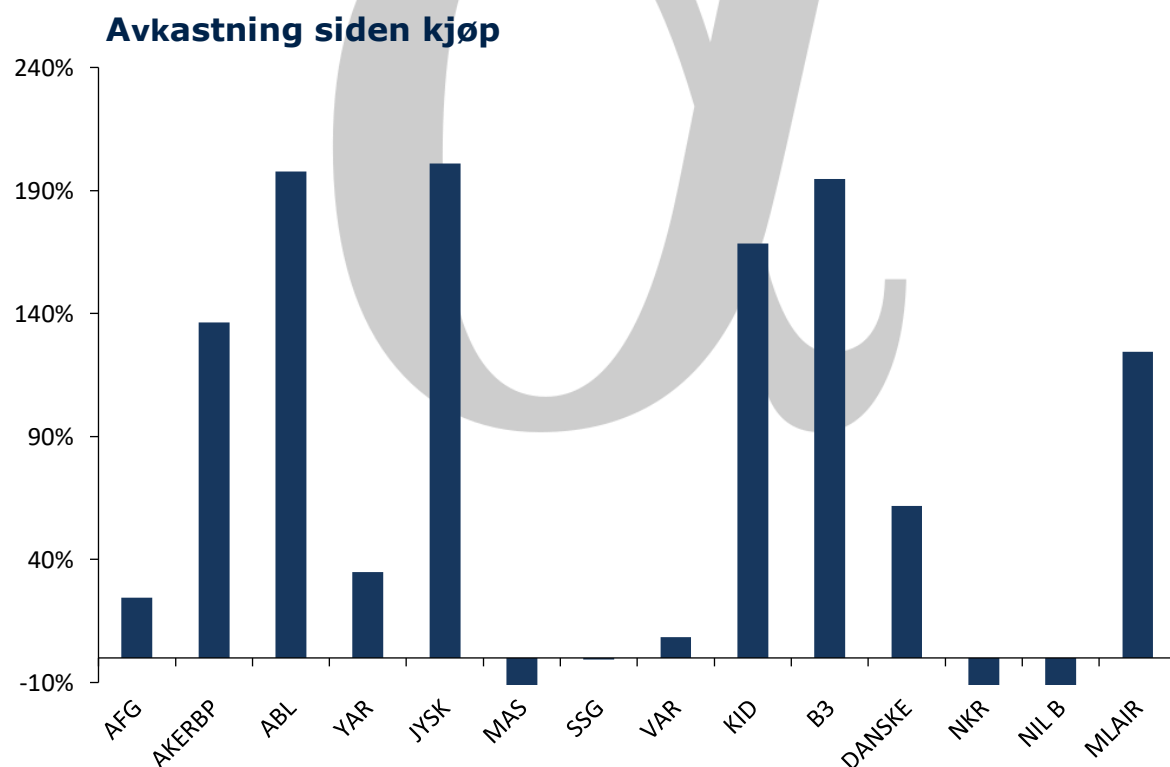


Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 31.05.2023

| Børsticker | Antall | GA-Kurs | 01.mai | Siste | Tot. Avk. % | Avk. MTD % | Verdi | Vekt % | PE 23e |
|---------------|--------|---------|--------|-------|-------------|------------|--------------|---------|--------|
| AFG | 1 252 | 141,1 | 162,2 | 138,8 | 24,6 % | -10,4 % | 173 778 | 4,2 % | 14,6x |
| AKERBP | 755 | 118,5 | 254,5 | 241,2 | 136,4 % | -2,9 % | 182 106 | 4,4 % | 6,0x |
| ABL | 22 766 | 5,6 | 16,0 | 15,3 | 197,8 % | -4,4 % | 348 320 | 8,5 % | 10,0x |
| YAR | 390 | 376,2 | 428,8 | 414,2 | 34,8 % | -3,4 % | 161 538 | 3,9 % | 4,2x |
| JYSK | 318 | 256,1 | 780,0 | 770,9 | 201,0 % | -1,2 % | 245 150 | 6,0 % | 7,9x |
| MAS | 3 993 | 49,5 | 32,3 | 32,1 | -33,1 % | -0,6 % | 128 175 | 3,1 % | 7,0x |
| SSG | 7 230 | 24,2 | 27,8 | 24,0 | -0,8 % | -13,7 % | 173 520 | 4,2 % | 20,0x |
| VAR | 10 479 | 28,0 | 27,9 | 24,9 | 8,5 % | -6,6 % | 261 032 | 6,4 % | 5,3x |
| KID | 2 259 | 40,5 | 88,1 | 80,7 | 168,4 % | -5,0 % | 182 301 | 4,4 % | 10,5x |
| B3 | 1 297 | 47,9 | 162,7 | 133,2 | 194,6 % | -13,8 % | 172 733 | 4,2 % | n.a. |
| DANSKE | 1 968 | 141,1 | 225,5 | 228,4 | 61,9 % | 1,3 % | 449 469 | 10,9 % | 6,9x |
| NKR | 43 360 | 8,3 | 6,2 | 6,3 | -23,9 % | 1,6 % | 273 168 | 6,7 % | n.a. |
| NIL B | 3 519 | 88,3 | 74,0 | 62,3 | -24,5 % | -9,9 % | 219 070 | 5,3 % | 10,0x |
| MLAIR | 5 400 | 37,4 | 69,6 | 84,0 | 124,5 % | 20,8 % | 453 770 | 11,0 % | n.a. |
| CRAYN | 2 320 | 86,9 | 82,2 | 117,8 | 35,6 % | 43,4 % | 273 296 | 6,7 % | n.a. |
| Cash | | | | | | | 409 873 | 10,0 % | |
| Total | | | | | | 0,20 % | kr 4 107 299 | 100,0 % | |

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



Måned rapport

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 | | | | | | | 6,9 % |

α