

Månedssrapport

Oljesmurt børsoppgang

Fondet oppnådde en avkastning på **3,21 %** i september mot Oslo børs' **3,48 %** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **9,34 %** mot børsens **15,20 %** så langt i 2018.

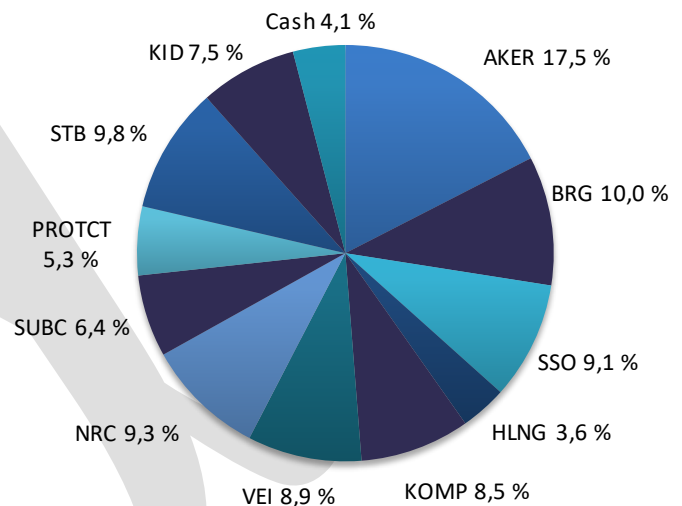
Oljeprisen har nå passert 80 dollar fatet for første gang siden 2014. Utviklingen i oljeprisen har bidrat til å sende Oslo børs, nok en gang, i all time high. Oljeproduiserende selskap er mildt sagt i vinden, og vår største aksjepost Aker nyter godt av det optimistiske sentimentet. Finansaksjer har derimot gått fullstendig av moten, noe som gjenspeiler seg i porteføljens dårligste aksjer for november. Protector fortsetter den dårlige utviklingen etter å ha bommet fullstendig med prisingen av sine forsikringsavtaler for 2018. Skulle derimot Protector oppnå historisk lønnsomhet for de kommende årene er en reprising av aksjen berettiget.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var AKER (11,7 %), VEI (10,6 %) og HLNG (6,9 %). På den negative siden finner vi PROTCT (-8,9 %), KOMP (-4,0 %) og STB (-2,2 %)

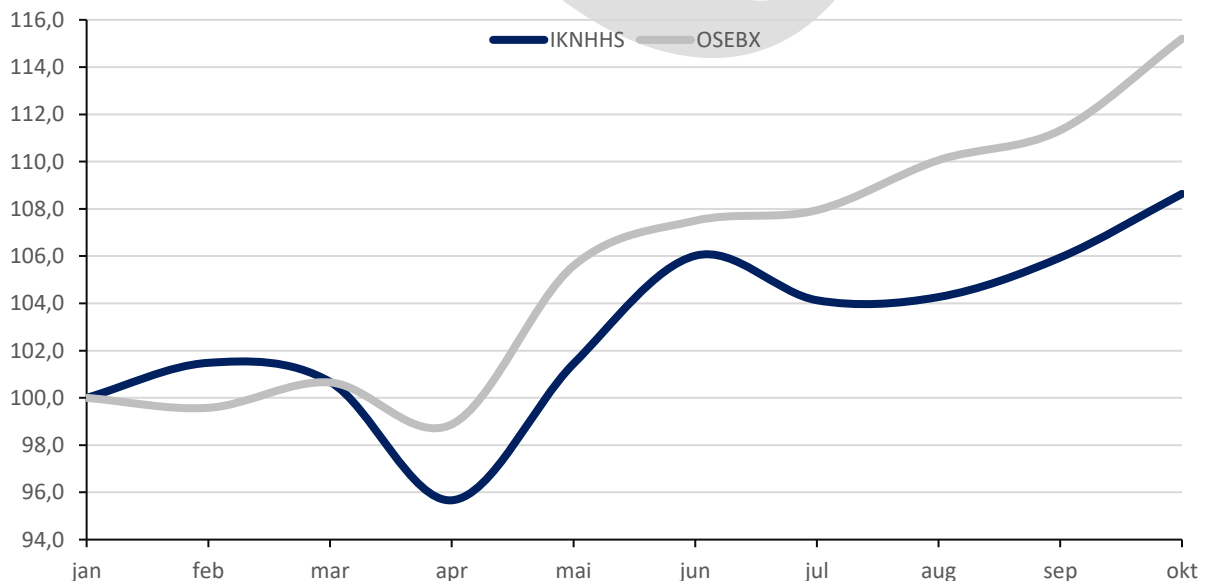
Nøkkeldata pr. 01.10.2018

Avkastning IK september:	3,21 %
Avkastning OSEBX	3,48 %
Andelsverdi:	kr 9 399
Total markedsverdi:	kr 1 907 981

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2018

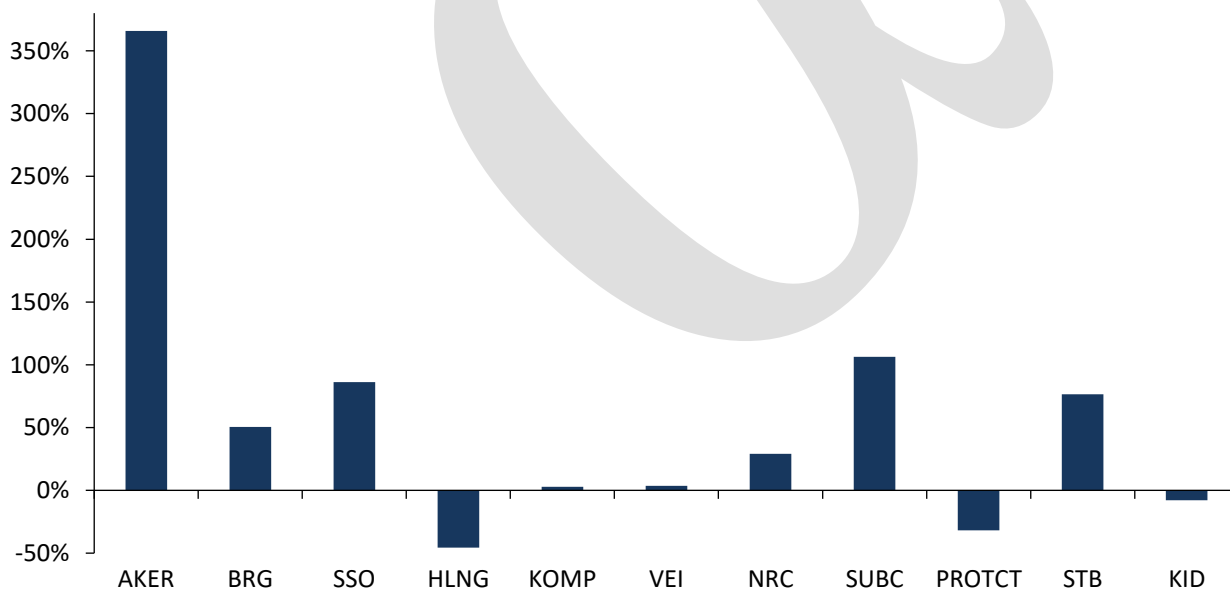


Måned rapport

Porteføljeoversikt per 01.10.2018

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.sep	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	454	167	657,0	734,0	365,9 %	11,7 %	333 236	17,5 %
BRG	2292	60,5	79,7	83,4	50,6 %	4,6 %	191 153	10,0 %
SSO	2 900	33,7	59,0	60,2	86,1 %	2,0 %	174 580	9,1 %
HLNG	1 515	94,1	42,6	45,4	-45,5 %	6,9 %	68 705	3,6 %
KOMP	8840	17,9	19,2	18,4	2,8 %	-4,0 %	162 656	8,5 %
VEI	1900	90,7	80,4	88,9	3,5 %	10,6 %	168 910	8,9 %
NRC	2 395	58,7	73,6	74,0	29,1 %	0,5 %	177 230	9,3 %
SUBC	1 011	63,2	114,1	120,4	106,4 %	5,6 %	121 724	6,4 %
PROTCT	1 923	81,2	58,2	53,0	-31,8 %	-8,9 %	101 919	5,3 %
STB	2 571	43,5	74,3	72,7	76,4 %	-2,2 %	186 912	9,8 %
KID	3 990	40,5	35,8	36,0	-7,9 %	0,6 %	143 640	7,5 %
Cash							77 316	4,1 %
Total						3,21 %	kr 1 907 981	100,0 %

Avkastning siden kjøp



Andelsverdi

	jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug	sep	okt	nov	des	YTD
2017	7 894	8 026	8 070	8 039	8 371	8 186	8 184	8 334	8 189	8 553	8 800	8 330	8,9 %
2018	8 596	8 723	8 654	8 223	8 720	9 113	8 951	8 963	9 106	9 399			9,3 %