

## Månedssrapport

### Stigende oljepris og lavere inflasjon

Fondet oppnådde en avkastning på **-0,40%** i juli mot Oslo Børs' **2,53%** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **6,57%** mot børsens **4,70%** i 2023.

Juli måned bød på et reallt comeback i flere råvarer. Spesielt viktig for Oslo Børs er oljeprisen, som i juli steg 15%.

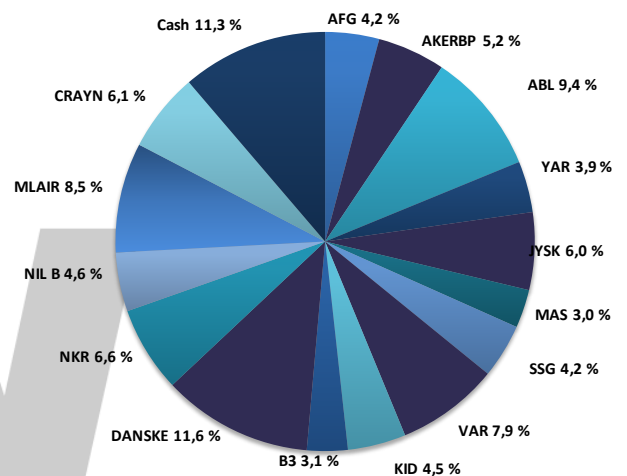
Ved utgangen av juli hadde 75% av markedsverdien til Oslo Børs rapportert tall for andre kvartal. Det er store sprik i hvordan selskapene har levert, men over 60% har levert høyere inntekter enn forventet.

De beste posisjonene i juli var AKRBP (14,8%), ABL (9,4%) og YAR (9,3%). De dårligste posisjonene var NIL B (-20,1%), B3 (-17,1%) og MLAIR (-6,9%)

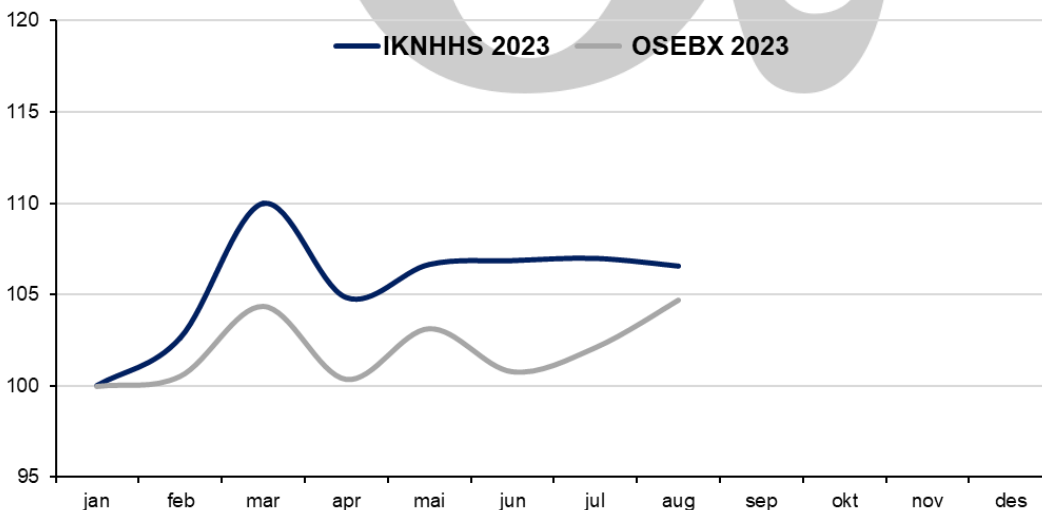
### Nøkkeldata pr. 31.07.2023

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Avkastning IK juli:    | <b>-0,40%</b> |
| Avkastning OSEBX juli: | <b>2,53%</b>  |
| Andelsverdi:           | Kr 10 088     |
| Total markedsverdi:    | Kr 4 095 844  |

### Porteføljeoversikt



### Avkastning siden 01.01.2023



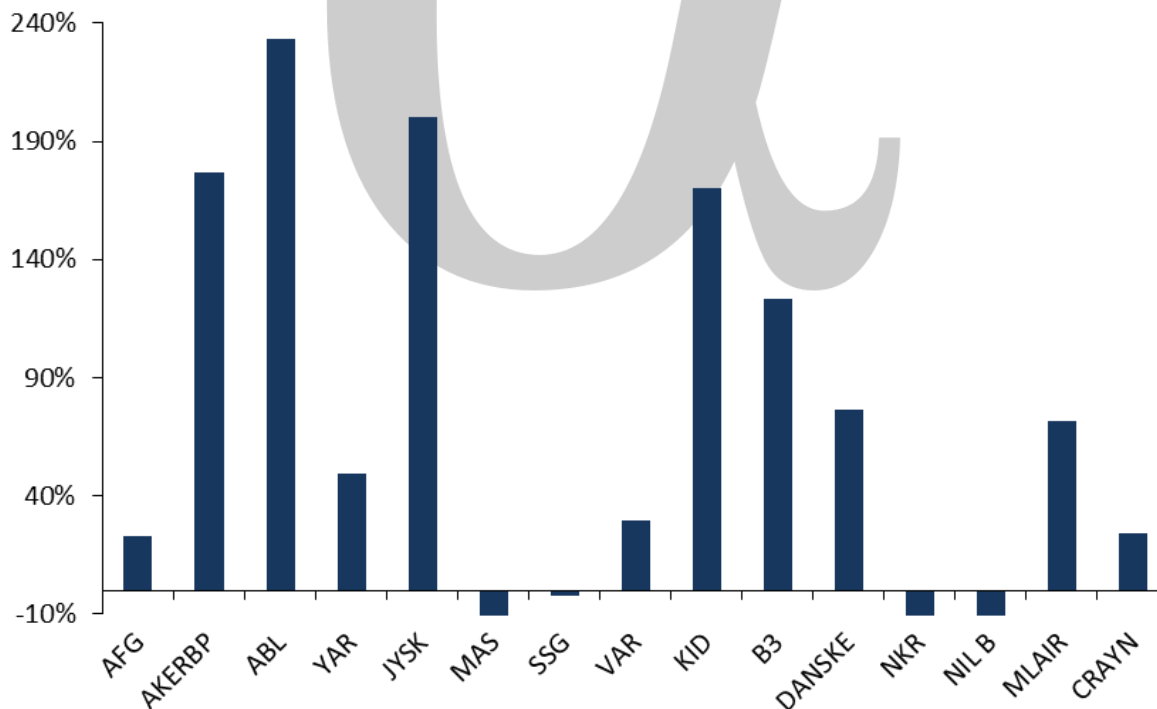
## Månedssrapport

### Porteføljeoversikt per 31.07.2023

| Børsticker    | Antall | GA-Kurs | 01.jul | Siste | Tot. Avk. % | Avk. MTD % | Verdi        | Vekt %  | PE 23e |
|---------------|--------|---------|--------|-------|-------------|------------|--------------|---------|--------|
| <b>AFG</b>    | 1 252  | 141,1   | 133,0  | 136,2 | 22,7 %      | 2,4 %      | 170 522      | 4,2 %   | 14,6x  |
| <b>AKERBP</b> | 755    | 118,5   | 251,8  | 283,3 | 176,7 %     | 14,8 %     | 213 892      | 5,2 %   | 6,0x   |
| <b>ABL</b>    | 22 766 | 5,6     | 15,5   | 17,0  | 233,6 %     | 9,4 %      | 385 884      | 9,4 %   | 10,0x  |
| <b>YAR</b>    | 390    | 376,2   | 379,0  | 414,4 | 49,5 %      | 9,3 %      | 161 616      | 3,9 %   | 4,2x   |
| <b>JYSK</b>   | 318    | 256,1   | 814,7  | 769,6 | 200,5 %     | -5,5 %     | 244 726      | 6,0 %   | 7,9x   |
| <b>MAS</b>    | 3 993  | 49,5    | 31,1   | 30,3  | -35,7 %     | -2,6 %     | 120 988      | 3,0 %   | 7,0x   |
| <b>SSG</b>    | 7 230  | 24,2    | 22,9   | 23,7  | -2,0 %      | 3,5 %      | 171 351      | 4,2 %   | 20,0x  |
| <b>VAR</b>    | 10 479 | 28,0    | 29,2   | 30,9  | 29,8 %      | 5,9 %      | 323 801      | 7,9 %   | 5,3x   |
| <b>KID</b>    | 2 259  | 40,5    | 75,4   | 81,4  | 170,1 %     | 8,0 %      | 183 883      | 4,5 %   | 10,5x  |
| <b>B3</b>     | 1 297  | 47,9    | 119,6  | 99,2  | 123,6 %     | -17,1 %    | 128 626      | 3,1 %   | n.a.   |
| <b>DANSKE</b> | 1 968  | 141,1   | 260,9  | 241,3 | 76,4 %      | -4,6 %     | 474 878      | 11,6 %  | 6,9x   |
| <b>NKR</b>    | 43 360 | 8,3     | 6,2    | 6,3   | -24,5 %     | 0,3 %      | 271 000      | 6,6 %   | n.a.   |
| <b>NIL B</b>  | 3 519  | 88,3    | 66,3   | 53,0  | -35,1 %     | -20,1 %    | 186 375      | 4,6 %   | 10,0x  |
| <b>MLAIR</b>  | 5 400  | 37,4    | 69,1   | 64,3  | 71,7 %      | -6,9 %     | 347 155      | 8,5 %   | n.a.   |
| <b>CRAYN</b>  | 2 320  | 86,9    | 105,0  | 107,8 | 24,1 %      | 2,7 %      | 250 096      | 6,1 %   | n.a.   |
| <b>Cash</b>   |        |         |        |       |             |            | 461 051      | 11,3 %  |        |
| <b>Total</b>  |        |         |        |       |             | -0,40 %    | kr 4 095 844 | 100,0 % |        |

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

### Avkastning siden kjøp



## Månedsrapport

### 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  | 7 629  | 7 680  | 7 585  | 7 864 | 7 821 | 8 337 | 8 423 | <b>34,2 %</b> |
| <b>2022</b> | 8 623 | 8 707 | 8 895  | 9 366 | 9 657  | 9 876  | 9 119  | 9 310  | 9 501 | 8 847 | 9 359 | 9 438 | <b>9,8 %</b>  |
| <b>2023</b> | 9 466 | 9 713 | 10 413 | 9 925 | 10 097 | 10 117 | 10 128 | 10 088 |       |       |       |       | <b>6,6 %</b>  |

