

Månedssrapport

Fondet oppnådde en avkastning på **4,62%** i juli imot Oslo Børs' **2,60%** i samme periode. Med dette ligger vi med en avkastning på **16,89%** mot børsens **11,69%** hittil i 2024.

Markedet har i løpet av Juli vært preget av volatilitet. I USA er det spenning knyttet til både presidentvalg og renteendringer. NASDAQ er ned over 10% fra toppen og 10-årige statsobligasjoner falt til det laveste punktet siden desember, noe som tyder på at markedet i større grad priser inn et resesjonsscenario. Dårlige nyheter er tydeligvis ikke lenger gode nyheter. Det indikerer at markedet frykter FED har ventet for lenge.

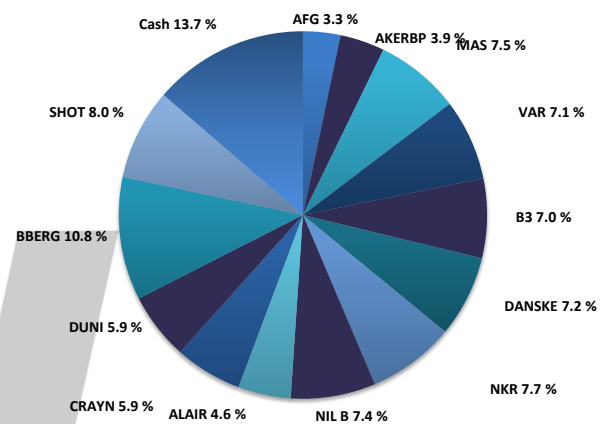
Det er ikke blitt gjort transaksjoner i løpet av måneden som har gått.

De posisjonene som presterte best i juli var BBERG (24,0%), SHOT (13,5%) og NKR (13,5%). De dårligste posisjonene var VAR (-4,5%), AFG (-0,3%) og NIL B (0,0%).

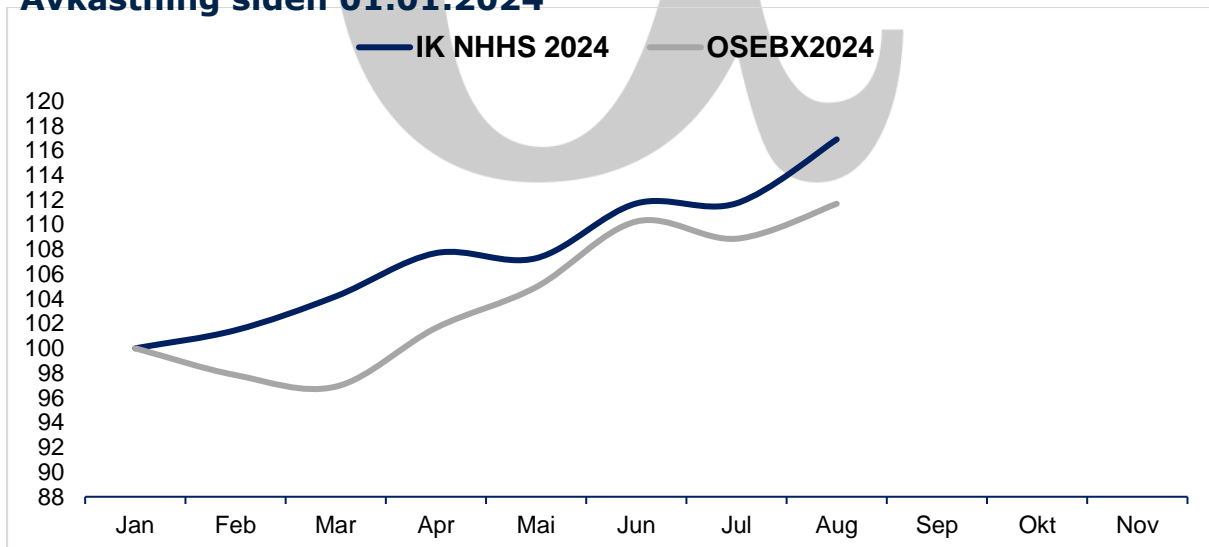
Nøkkeldata pr. 30.06.2024

Avkastning IK juli:	4,62%
Avkastning OSEBX juli:	2,60%
Andelsverdi:	Kr 12 614
Total markedsverdi:	Kr 5 121 187

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2024



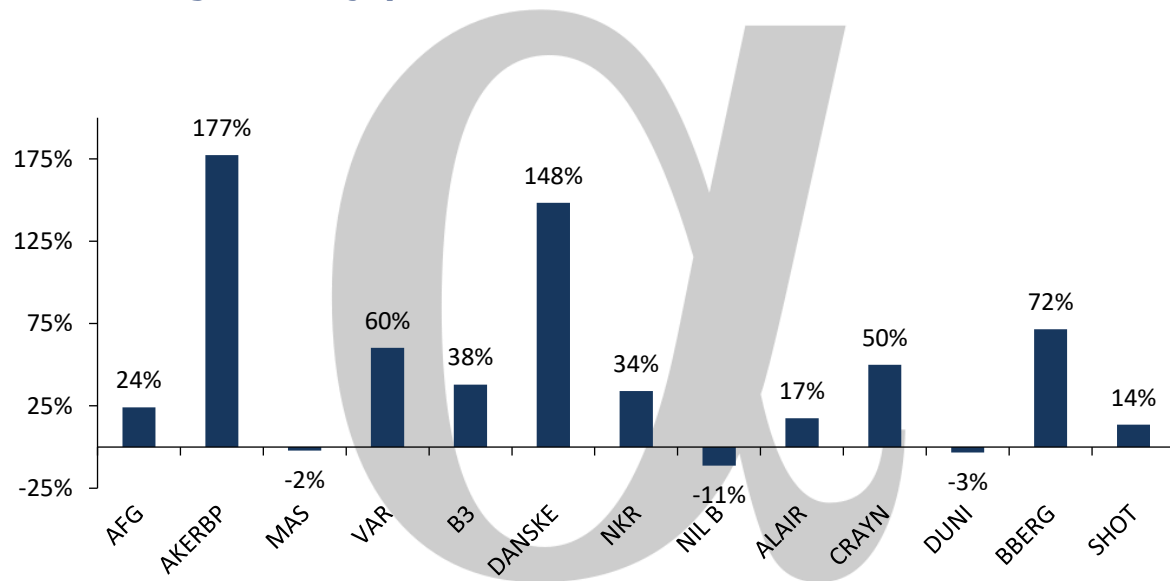
Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 30.06.2024

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.jul	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE 24e
AFG	1 252	141.1	132.4	134.6	24.1 %	1.7 %	168 519	3.3 %	16.4x
AKERBP	755	118.5	272.2	264.9	177.3 %	-0.3 %	200 000	3.9 %	8.6x
MAS	11 366	36.5	33.3	33.7	-2.1 %	1.2 %	383 034	7.5 %	12.5x
VAR	10 479	28.0	37.7	34.8	60.4 %	-4.5 %	364 879	7.1 %	9.9x
B3	4 112	68.8	80.3	87.0	38.0 %	8.4 %	357 782	7.0 %	12.1x
DANSKE	1 098	141.1	317.1	334.2	148.3 %	8.1 %	366 902	7.2 %	13.5x
NKR	35 350	8.3	9.8	11.1	34.1 %	13.5 %	392 385	7.7 %	12.9x
NIL B	5 219	88.3	73.0	73.1	-11.3 %	0.0 %	381 339	7.4 %	15.9x
ALAIR	5 400	37.4	43.8	44.0	17.4 %	0.5 %	237 390	4.6 %	10.3x
CRAYN	2 320	86.9	125.0	130.3	49.9 %	4.2 %	302 296	5.9 %	16.6x
DUNI	2 953	108.0	101.9	102.4	-3.2 %	0.4 %	302 316	5.9 %	9.8x
BBERG	17 000	20.0	26.3	32.6	71.5 %	24.0 %	554 200	10.8 %	5.2x
SHOT	6 200	58.4	58.4	66.3	13.5 %	13.5 %	411 061	8.0 %	11.6x
Cash							699 084	13.7 %	
Total						4.62 %	kr 5 121 187	100.0 %	

*Kurser i DANSKE, B3, NIL B, DUNI, SHOT og ALAIR er omgjort fra DKK, SEK og EURO til NOK, henholdsvis

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	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	10 128	10 088	10 028	10 000	10 206	10 491	14.0 %
2024	10 791	10 949	11 244	11 622	11 577	12 055	12 056	12 614					16.7 %