

Månedssrapport

Oljepris og yield-kurver

Fondet oppnådde en avkastning på **-1,83 %** i november mot Oslo børs' **-3,22 %** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **0,59 %** mot børsens **5,71 %** så langt i 2018.

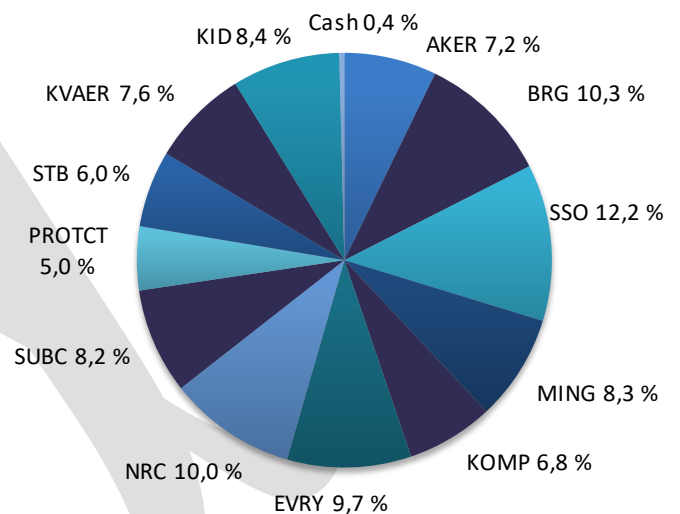
Børsuroen fortsatte i november. På verdensbasis får den amerikanske yield-kurven mye av skylden. Fallende lange renter og stigende korte renter blir ofte brukt som et prediksjonsmål for nedgangstider. Utviklingen i den amerikanske yield-kurven har gjort investorer mer varsomme og volatiliteten verden over har steget. Dette kombinert med et ytterligere fall i oljeprisen på nesten 20% sendte Oslo børs ned forrige måned. Aker ble straffet hardt, men det tidligere nedsalget sikret at fallet ikke hadde alt for dramatiske utslag i porteføljen. Scatec Solar på den andre siden fikk seg et kraftig løft, etter at det ble kjent at Equinor nå har gått inn i selskapet med en betydelig eierandel.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var SSO (28,7 %), PROTCT (16,4 %) og EVRY (4,4 %). På den negative siden finner vi AKER (-23,6 %), SUBC (-13,1 %) og NRC (-8,8 %)

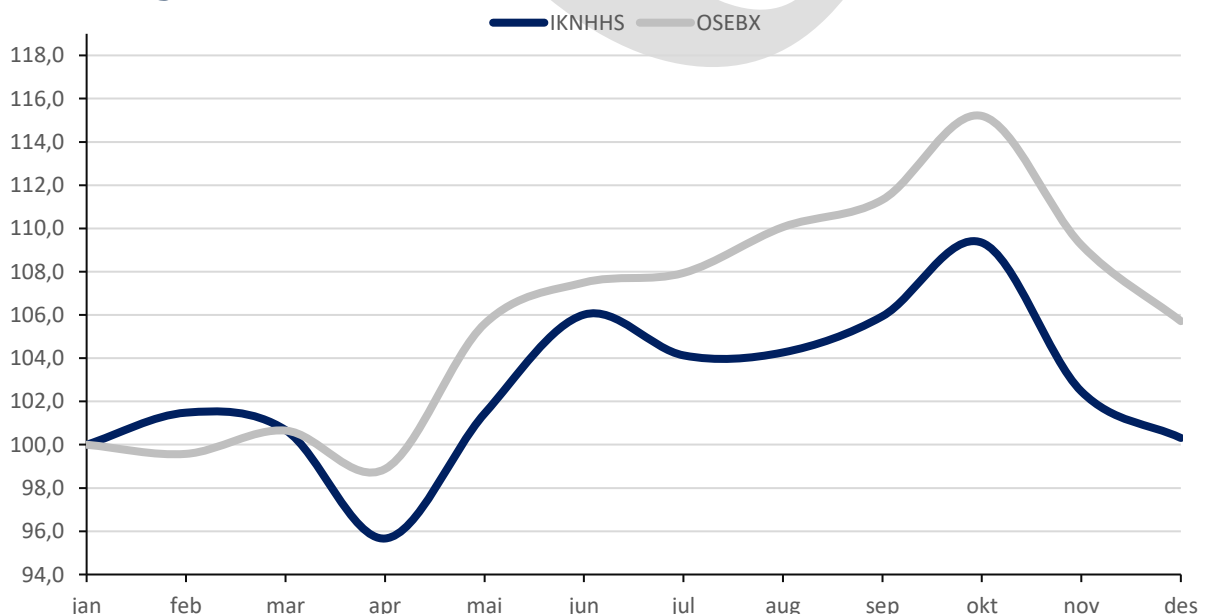
Nøkkeldata pr. 01.11.2018

Avkastning IK november:	-1,83 %
Avkastning OSEBX	-3,22 %
Andelsverdi:	kr 8 646
Total markedsverdi:	kr 1 755 187

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2018

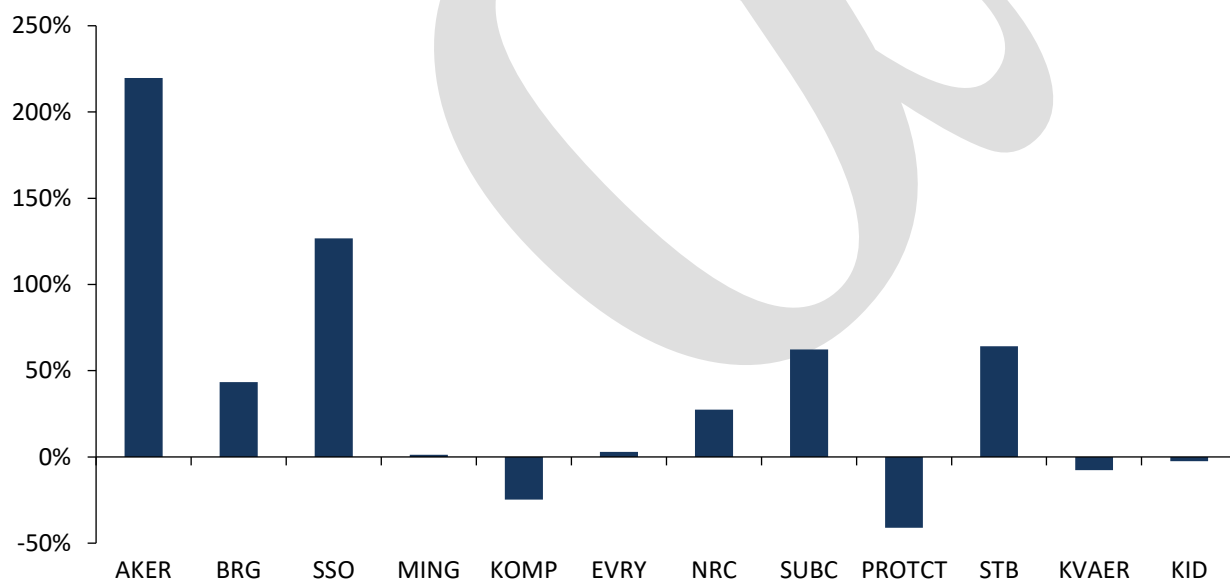


Måned rapport

Porteføljeoversikt per 01.12.2018

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.nov	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	258	167	641,0	490,0	219,8 %	-23,6 %	126 420	7,2 %
BRG	2292	60,5	76,0	79,0	43,3 %	3,9 %	181 068	10,3 %
SSO	2 900	33,7	57,4	73,9	126,8 %	28,7 %	214 310	12,2 %
MING	1 659	86,5	86,0	87,5	1,2 %	1,7 %	145 163	8,3 %
KOMP	8840	17,9	14,3	13,5	-24,7 %	-5,5 %	119 163	6,8 %
EVRY	5245	31,4	31,0	32,4	3,0 %	4,4 %	169 676	9,7 %
NRC	2 395	58,7	80,0	73,0	27,4 %	-8,8 %	174 835	10,0 %
SUBC	1 562	63,2	106,5	92,5	62,3 %	-13,1 %	144 547	8,2 %
PROTCT	1 923	81,2	39,0	45,4	-41,1 %	16,4 %	87 304	5,0 %
STB	1 555	43,5	70,2	67,4	64,2 %	-4,0 %	104 776	6,0 %
KVAER	10 757	13,4	14,7	12,4	-7,6 %	-15,4 %	133 387	7,6 %
KID	3 990	40,5	37,3	37,0	-2,5 %	2,4 %	147 630	8,4 %
Cash							6 908	0,4 %
Total						-1,83 %	kr 1 755 187	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	8 808	8 646	0,6 %