

Måned rapport

Oppkjøp av SSG og oljeprisoppgang

Fondet oppnådde en avkastning på **-0,28%** i september imot Oslo Børs' **2,82%** i samme periode. Med dette står vi med en avkastning på **5,64%** mot børsens **8,58%** i 2023.

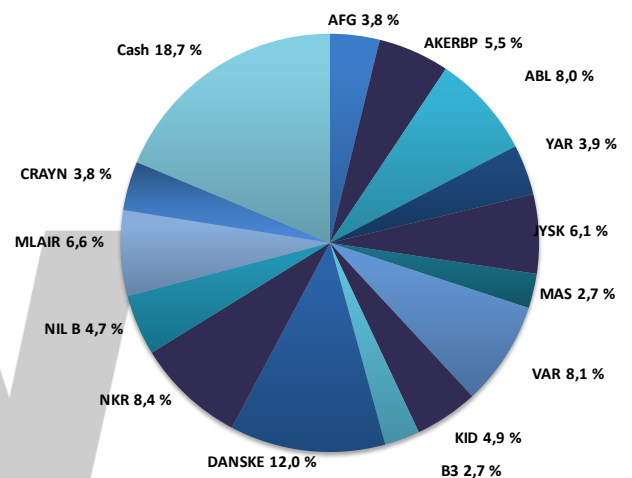
I september solgte vi oss ut av selvlagrings-selskapet Self Storage Group, etter at TC Storage bød 40kr per aksje. Budet tilsvarer en premie på 66,7% fra siste sluttkurs. Budet impliserer en prising på '23e/'24e P/CEPS of 33x/25x. Dette er en prising som er langt over sammenlignbare selskaper.

De beste posisjonene i september var SSG (67,7%), VAR (4,7%) og KID (4,5%). De dårligste posisjonene var CRAYN (-23,1%), ABL (-14,4%) og MLAIR (-11,6)%

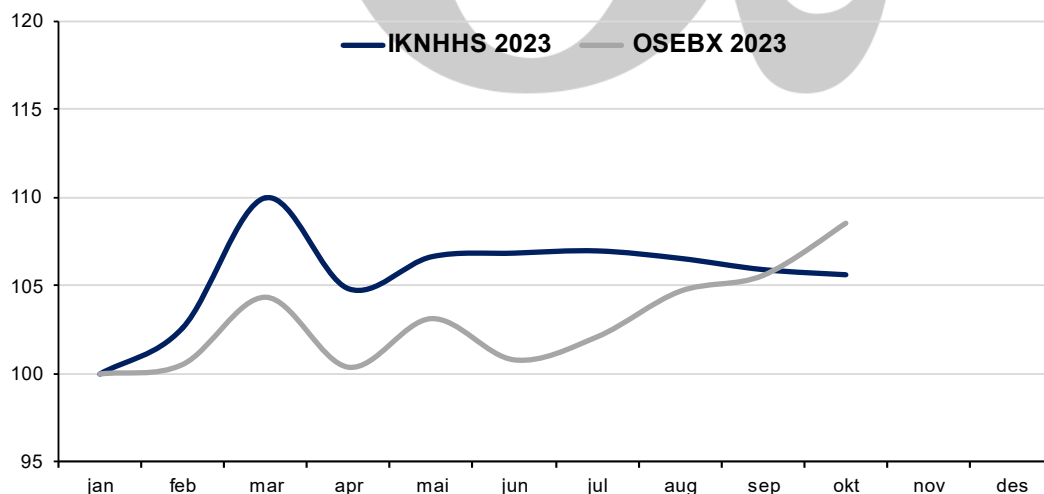
Nøkkeldata pr. 30.09.2023

Avkastning IK september:	-0,28%
Avkastning OSEBX september:	2,82%
Andelsverdi:	Kr 10 000
Total markedsverdi:	Kr 4 060 069

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2023



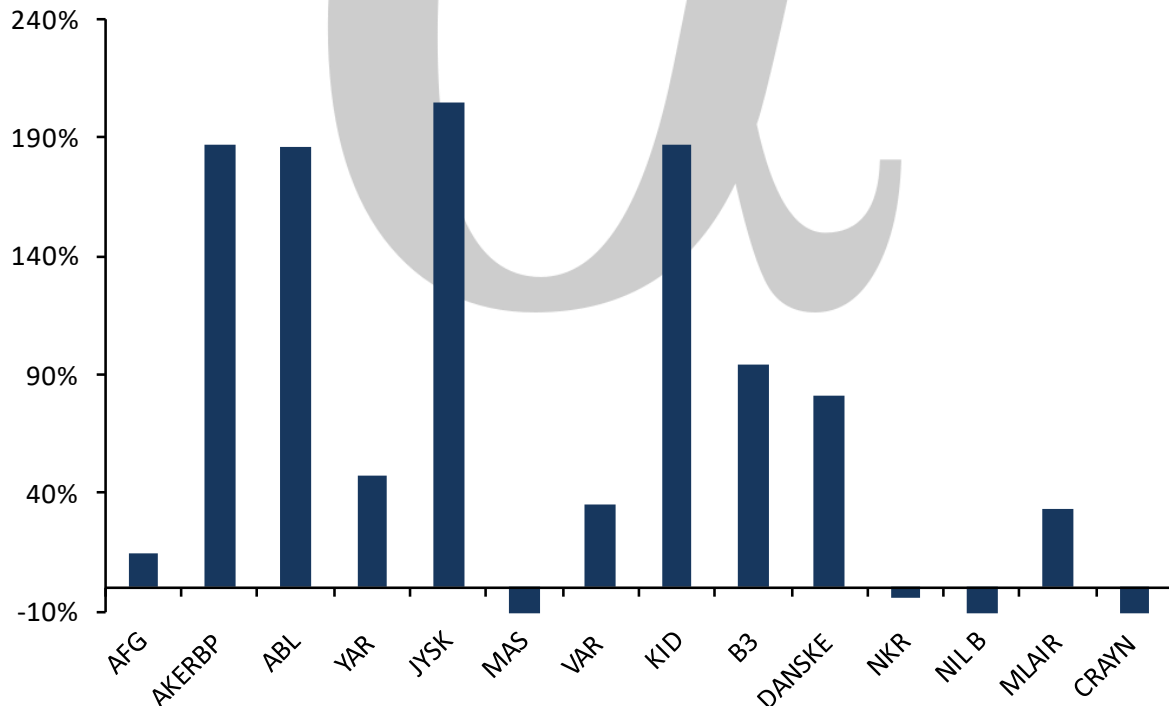
Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 31.08.2023

Børsticker	Antall	GA-Kurs	01.sep	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %	PE 23e
AFG	1 252	141,1	132,2	124,6	14,5 %	-5,7 %	155 999	3,8 %	14,6x
AKERBP	755	118,5	288,6	296,0	187,4 %	2,6 %	223 480	5,5 %	6,0x
ABL	22 766	5,6	16,7	14,3	186,1 %	-14,4 %	325 554	8,0 %	10,0x
YAR	390	376,2	388,9	405,3	47,1 %	4,2 %	158 067	3,9 %	4,2x
JYSK	318	256,1	761,6	780,5	204,8 %	2,5 %	248 201	6,1 %	7,9x
MAS	3 993	49,5	28,0	27,1	-42,2 %	-3,2 %	108 210	2,7 %	7,0x
VAR	10 479	28,0	30,9	31,2	34,9 %	4,7 %	327 154	8,1 %	5,3x
KID	2 259	40,5	84,5	88,3	187,2 %	4,5 %	199 470	4,9 %	10,5x
B3	1 297	47,9	92,9	85,3	94,6 %	-8,2 %	110 615	2,7 %	n.a.
DANSKE	1 968	141,1	240,3	248,0	81,2 %	3,2 %	488 104	12,0 %	6,9x
NKR	43 360	8,3	8,0	7,9	-4,5 %	-1,1 %	342 978	8,4 %	n.a.
NIL B	3 519	88,3	56,7	54,3	-33,6 %	-4,3 %	190 923	4,7 %	10,0x
MLAIR	5 400	37,4	56,3	49,7	32,9 %	-11,6 %	268 599	6,6 %	n.a.
CRAYN	2 320	86,9	86,2	66,3	-23,7 %	-23,1 %	153 816	3,8 %	n.a.
Cash							758 899	18,7 %	
Total						-0,28 %	kr 4 060 069	100,0 %	

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

Avkastning siden kjøp



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	10 128	10 088	10 028	10 000			5,6 %

α