

Månedssrapport

Rykker ifra

Juli ble en ny god måned for fondet med en oppgang på **5,04 %**. Til sammenligning steg Hovedindeksen **1,62 %**. Dette til tross for 25 prosent av porteføljen i kontanter. Med det er fondet opp **10,1 %** i år mot Hovedindeksens **0,4 %**.

Nøkkeldata per 1. august 2016

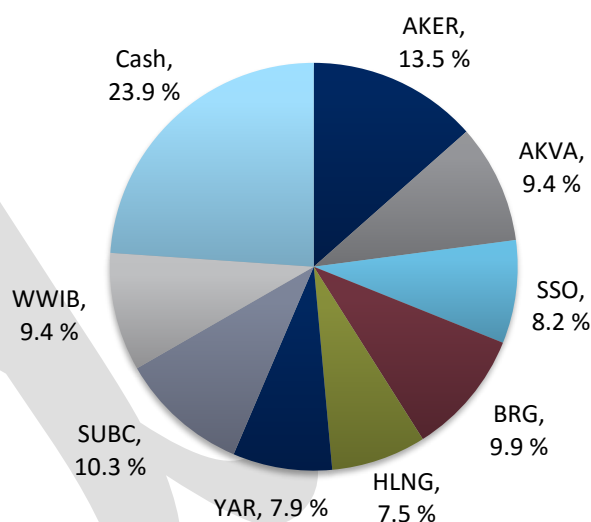
Avkastning juli:	5.04 %
Avkastning OSEBX juli:	1.62 %
Andelsverdi:	kr 7 216
Total markedsverdi:	kr 957 801

Aker er nok en gang månedens største bidragsyter, og er opp **57,5 %** siden vi tok den inn i porteføljen.

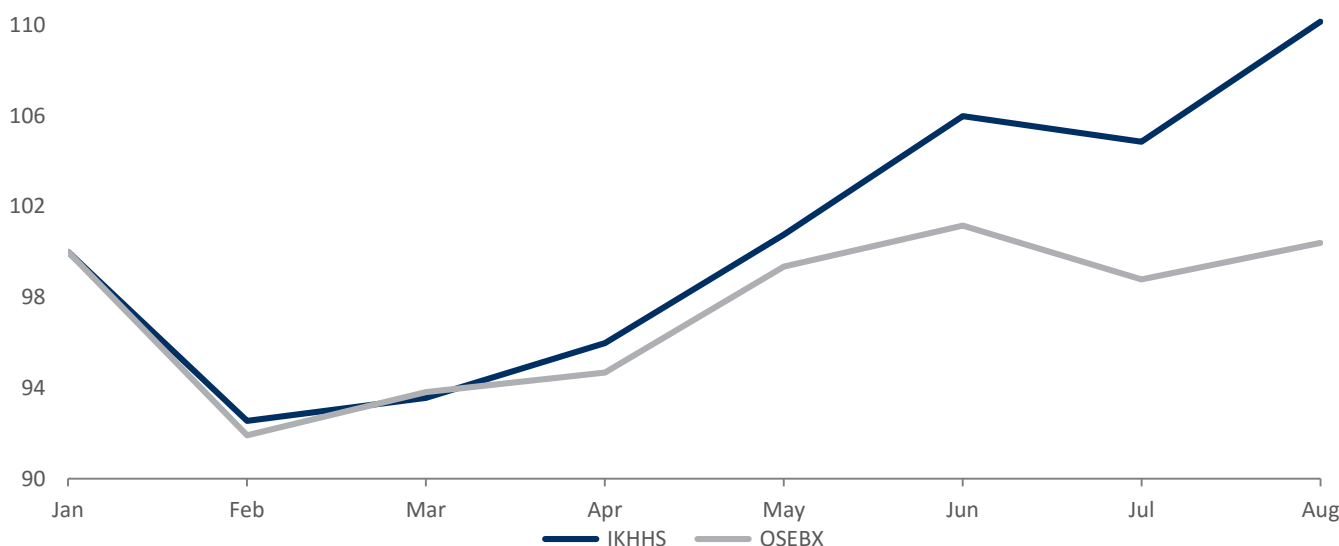
Warren Buffet har en kjent metafor som sier at det kun er etter tidevannet har rent ut man ser hvem som har badet naken. Med oljeprisfallet forsvant tidevannet, og mens de fleste selskapene hadde kost seg i Adams drakt, passet Aker på bekleddingen – noe aksjonerende i dag nyter godt av.

Selskapet bruker dagens nedtur til å investere motsyklisk – noe kun gode selskaper klarer. BP-kjøpet og Solstad/Rem-fusjonen illustrerer dette. For å finansiere disse solgte de posten i Havfisk til en god pris. Aker får dermed til det alle sier de skal gjøre, men ingen gjør: *kjøpe billig og selge dyrt*.

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2016

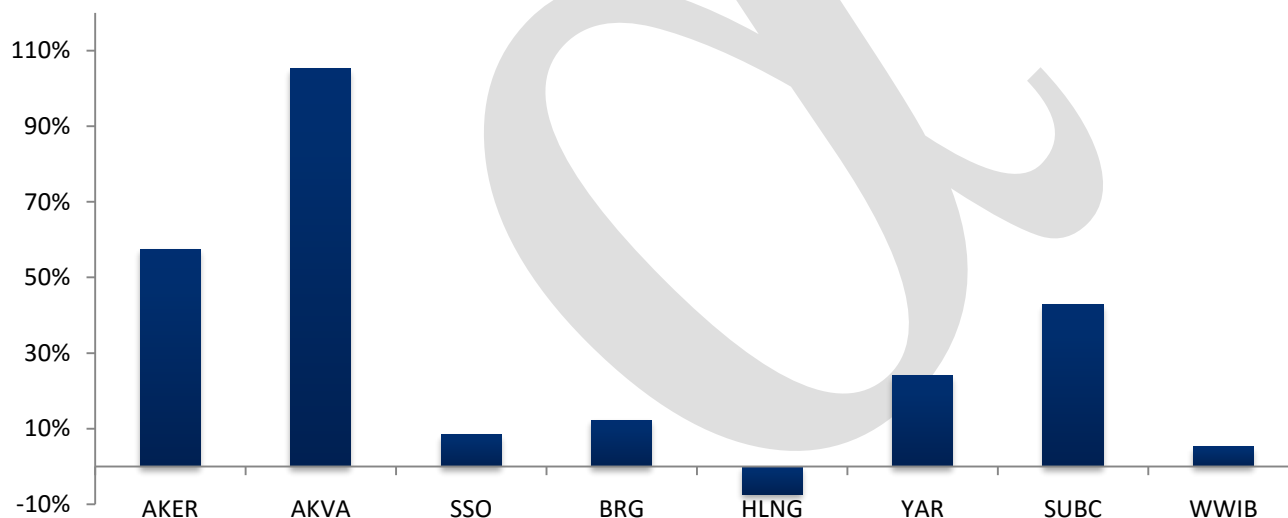


Måned rapport

Porteføljeoversikt per 01.08.2016

Børsticker	Antall	01-Jul	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	510	213	253.0	57.5 %	18.8 %	129 030	13.5 %
AKVA	1 314	72.5	68.8	105.1 %	-5.2 %	90 338	9.4 %
SSO	2 200	36.5	35.6	8.6 %	-2.5 %	78 320	8.2 %
BRG	1 400	60.54	68.0	12.3 %	12.3 %	95 200	9.9 %
HLNG	820	82	88.0	-7.3 %	7.3 %	72 160	7.5 %
YAR	275	263.8	274.3	24.1 %	4.0 %	75 433	7.9 %
SUBC	1 090	81.3	90.3	42.8 %	11.0 %	98 373	10.3 %
WWIB	580	140	155.0	5.2 %	10.7 %	89 900	9.4 %
Cash						229 048	23.9 %

Avkastning siden kjøp



Andelsverdi

	jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug	sep	okt	nov	des	YTD
2013	4819	5139	5200	5073	5134	5488	5557	5844	6003	6093	6354	6463	35,0 %
2014	6505	6677	7146	7291	7370	7599	7834	7568	8048	7226	7033	6956	28,9 %
2015	7343	7773	7498	7596	8280	8204	8080	8233	6457	6179	6448	6506	9,7 %
2016	6552	6010	6080	6332	6602	6943	6870	7216					10,1 %