

Måned rapport

Ny aksje inn i porteføljen

November ble en flat måned for IK NHHS, hvor porteføljen steg med magre 0,9%. Referanseindeksen, OSEBX, la på seg 2,8%.

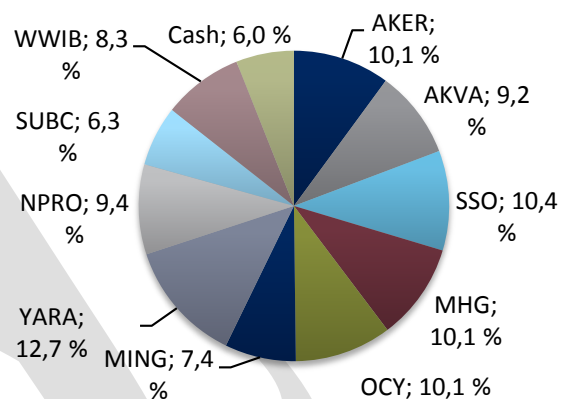
Vi tok i begynnelsen av november inn AKVA Group i porteføljen. Investeringsklubben synes AKVA har en attraktiv posisjon innenfor en bransje vi har tro på (særlig laksebransjen). Som en markedsledende leverandør av både teknologi, service og vedlikehold til oppdrettsnæringen, tror vi det ligger skjulte verdier i selskapet.

Som følge av at AKVA er i særlig stor grad eksponert mot laksesektoren (80% av inntekter i Q2 2015), valgte vi å vekte oss ned i Marine Harvest. MHG utgjør ved utgangen av november 10,1% av porteføljen.

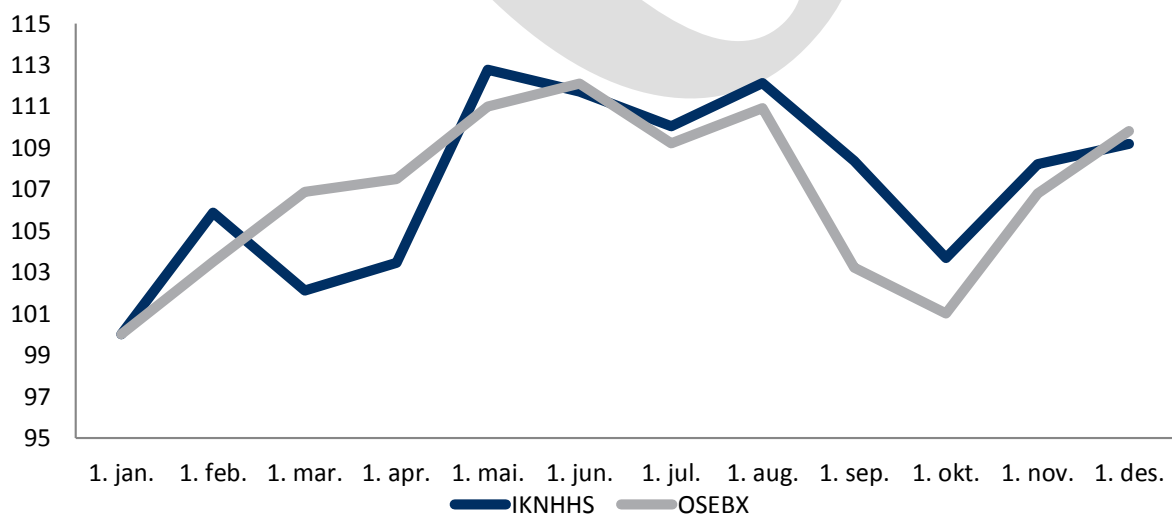
Nøkkeldata per 01.12.2015

Avkastning november:	0,9 %
Andelsverdi (inkl. utbytte, NOK):	6.506
Total MV (NOK):	891.351

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2015

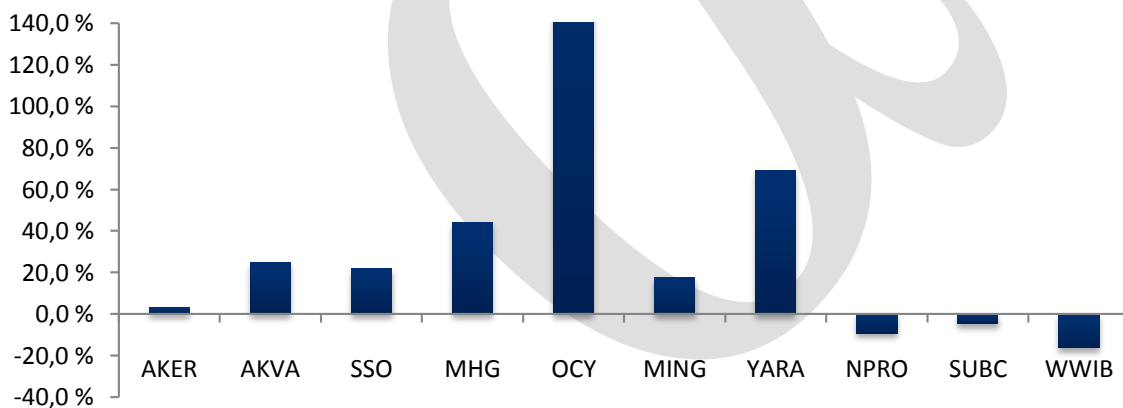


Månedssrapport

Detaljert porteføljeoversikt 01.12.2015

Børsticker	Antall	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	510	171,5	3,1 %	2,7%	87 465	10,1 %
AKVA	1920	41,5	25,0 %	22,1%	79 680	9,2 %
SSO	2200	41,0	21,8 %	-2,8%	90 200	10,4 %
MHG	745	117,5	44,3 %	3,2%	87 538	10,1 %
OCY	1200	73,0	203,7 %	6,6%	87 600	10,1 %
MING	1250	51,5	17,5 %	-3,3%	64 375	7,4 %
YARA	275	402,3	69,0 %	4,3%	110 633	12,7 %
NPRO	9300	8,8	-9,2 %	-4,9%	81 375	9,4 %
SUBC	790	69,2	-4,5 %	4,4%	54 629	6,3 %
WWIB	580	125,0	-16,1 %	-16,4%	72 500	8,3 %
Cash					52 396	6,0 %

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	9,0%

NB: Inklusiv utbytte på 1.500 NOK per andel som ble utbetalt i september 2015.