

Måned rapport

En rekke endringer i porteføljen

Oktober ble en strålende måned for porteføljen med en stigning på 3,29 %, mot indeksens 2,49 %. Dermed er fondet opp 13,2 % så langt i år, samtidig som indeksen er opp 4,6%.

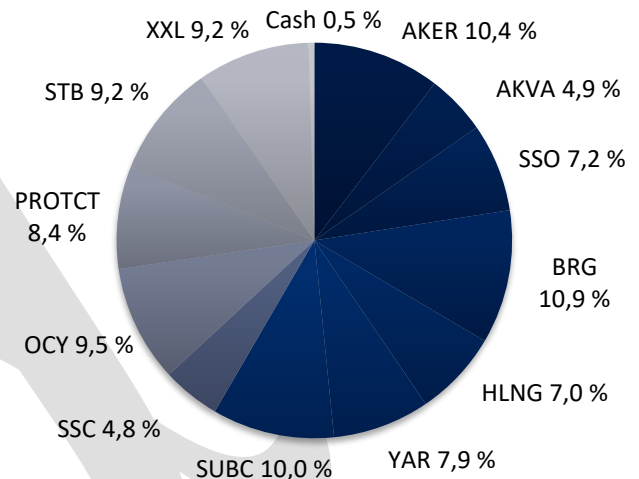
Alle porteføljens «originale» aksjer bidro positivt i oktober, mens tre av månedens nykommere trakk i negativ retning. Etter en fantastisk avkastning i AKVA (141,9 %) velger vi å halvere posisjonen, samtidig som vi tar en direkte eksponering mot laksebransjen i SSC. Vi tror at 2017 vil gi rekordhøye laksepriser noe som vil gi en tilsvarende stor oppside i SSC. Selskapet har en rekke forward-kontrakter på dårlige priser som utløper og vi forventer at de vil inngå nye kontrakter til mer gunstige priser i 2017.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var AKVA (15,4 %), AKER (10,9 %) og BRG (10,1 %). På den negative siden finner vi PROTCT (-15,7 %), XXL (-8,1%) og SSC (-5,5 %).

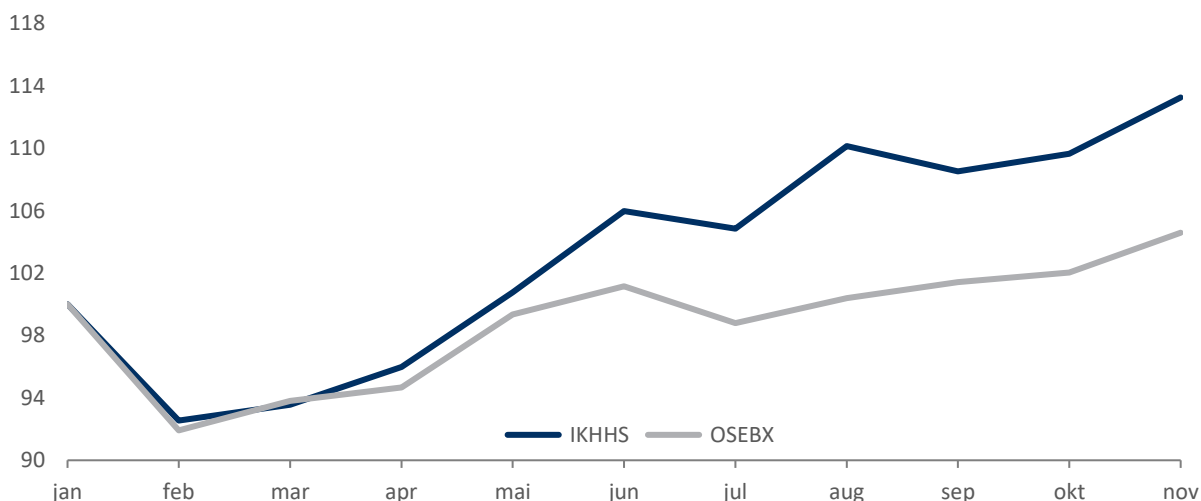
Nøkkeldata pr. 1. november 2016

Avkastning oktober:	3,29 %
Avkastning OSEBX oktober:	2,49 %
Andelsverdi:	kr 7 420
Total markedsverdi:	kr 1 012 463

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2016

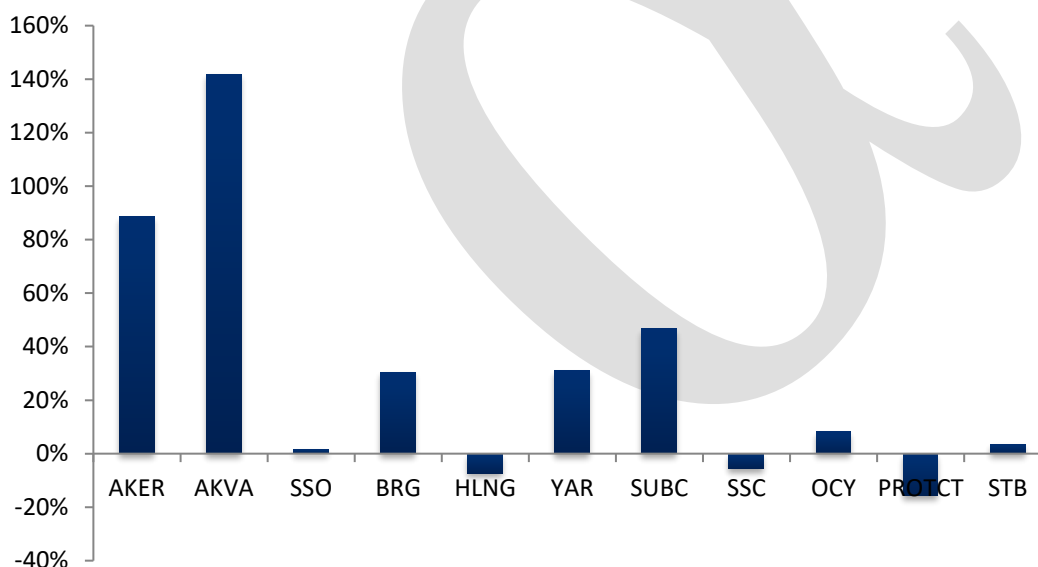


Månedssrapport

Porteføljeoversikt per 01.11.2016

Børsticker	Antall	01.okt	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	345	275,0	305,0	88,6 %	10,9 %	105 225	10,4 %
AKVA	619	69,8	80,5	141,9 %	15,4 %	49 830	4,9 %
SSO	2 200	31,0	33,3	1,7 %	7,4 %	73 260	7,2 %
BRG	1400	71,8	79,0	30,5 %	10,1 %	110 600	10,9 %
HLNG	820	85,5	86,5	-7,2 %	1,2 %	70 930	7,0 %
YAR	275	265,6	292,0	31,1 %	9,9 %	80 300	7,9 %
SUBC	1 090	85,8	92,7	46,7 %	8,0 %	101 043	10,0 %
SSC	5 250	9,7	9,2	-5,5 %	-5,5 %	48 143	4,8 %
OCY	1 400	65,8	69,0	8,2 %	4,9 %	96 600	9,5 %
PROTCT	1 200	83,9	70,8	-15,7 %	-15,7 %	84 900	8,4 %
STB	2 200	41,1	42,5	3,5 %	3,5 %	93 544	9,2 %
XXL	900	112,6	103,5	-8,1 %	-8,1 %	93 150	9,2 %
Cash						4 939	0,5 %

Avkastning siden kjøp



Andelsverdi

	jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug	sep	okt	nov	des	YTD
2013	4 819	5 139	5 200	5 073	5 134	5 488	5 557	5 844	6 003	6 093	6 354	6 463	35,0 %
2014	6 505	6 677	7 146	7 291	7 370	7 599	7 834	7 568	8 048	7 226	7 033	6 956	28,9 %
2015	7 343	7 773	7 498	7 596	8 280	8 204	8 080	8 233	6 457	6 179	6 448	6 506	9,7 %
2016	6 552	6 064	6 130	6 288	6 602	6 943	6 870	7 216	7 110	7 183	7 420		13,2 %