

Månedssrapport

Gjensyn med gammel kjenning

September ble en god måned for porteføljen med en avkastning på 1,03 %, mot indeksens 0,61%. Med dette er fondet opp 9,6 %, sammenlignet med Hovedindeksens 2,0%.

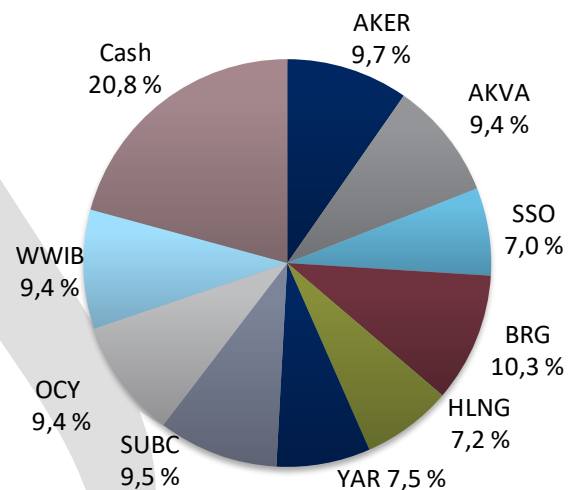
Vi velger å ta inn igjen Ocean Yield, samtidig som vi vekter oss ned i Aker for å hindre overeksponering da Aker eier 73% av OCY. Selskapets motpartsrisiko virker å ha blitt redusert over sommeren, hovedsakelig drevet av en mer diversifisert backlog. Caset ser igjen attraktivt ut, og vi mener det er et godt tidspunkt å ta det inn i porteføljen.

De største positive bidragsyterne til månedens resultat var AKVA (9,8%), AKER (6,2 %) og WWIB (6,0%). På nedsiden finner vi YAR (-10,2 %), SUBC (-5,3%), og HLNG (-1,4%).

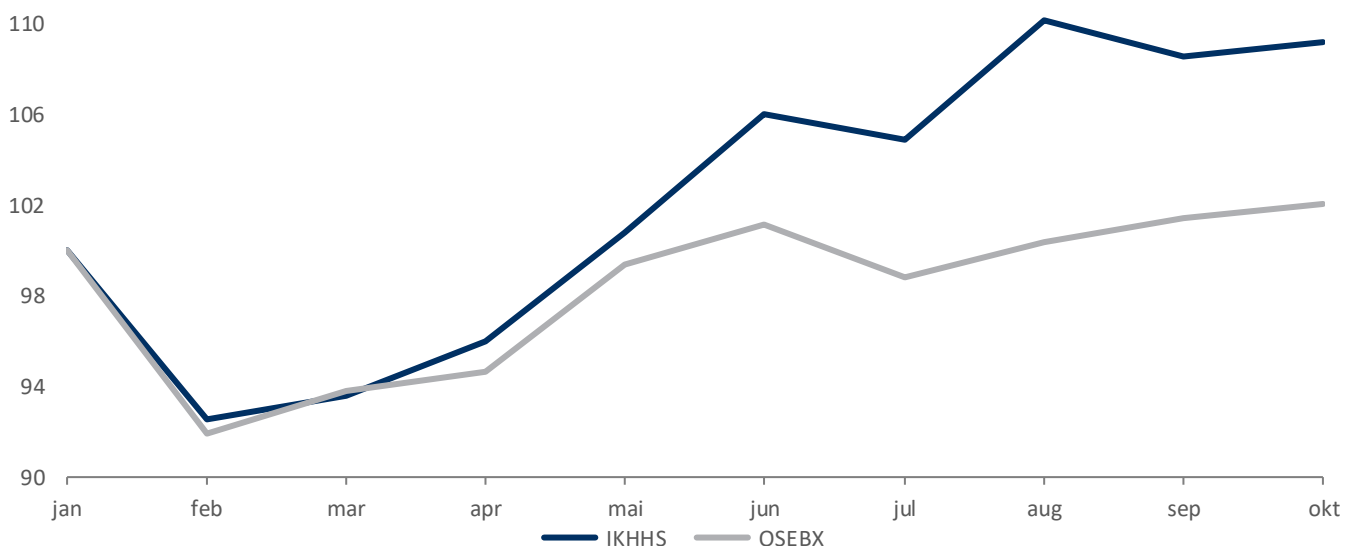
Nøkkeldata pr. 1. oktober 2016

Avkastning september:	1,03 %
Avkastning OSEBX september:	0,61 %
Andelsverdi:	kr 7 183
Total markedsverdi:	kr 979 969

Porteføljeoversikt



Avkastning siden 01.01.2016

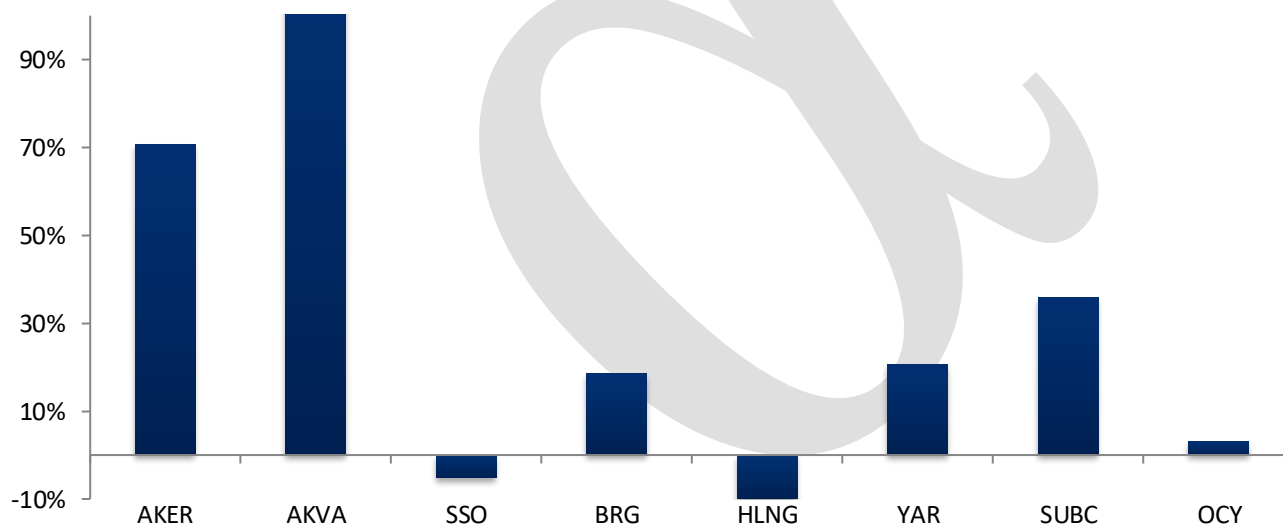


Månedrapport

Porteføljeoversikt per 01.10.2016

Børsticker	Antall	01.sep	Siste	Tot. Avk. %	Avk. MTD %	Verdi	Vekt %
AKER	345	259,0	275,0	70,7 %	6,2 %	94 875	9,7 %
AKVA	1 314	63,5	69,8	108,1 %	9,8 %	91 652	9,4 %
SSO	2 200	31,1	31,0	-5,1 %	-0,3 %	68 200	7,0 %
BRG	1400	67,8	71,8	18,5 %	5,9 %	100 450	10,3 %
HLNG	820	86,8	85,5	-9,9 %	-1,4 %	70 110	7,2 %
YAR	275	295,8	265,6	20,6 %	-10,2 %	73 040	7,5 %
SUBC	1 090	90,6	85,8	35,8 %	-5,3 %	93 522	9,5 %
OCY	1 400	63,8	65,8	3,1 %	3,1 %	92 050	9,4 %
WWIB	580	150,5	159,5	8,1 %	6,0 %	92 510	9,4 %
Cash						203 560	20,8 %

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	7110	7183			9,6 %