

Månedssrapport Mars 2022

30/03/2022

Nedsalg i AqualisBraemar LOC

Tirsdag den 29. mars tok vi beslutningen om å selge oss ned i AqualisBraemar for å sikre gevinst. Aksjen hadde steget omtrent 40% i verdi siden innkjøp, som gjorde at den fundamentale tesen ikke lenger var like sterk som ved opprinnelig kjøpsdato.

Rebalansering

Siden vi internt ønsker å ligge på et cash-nivå på 10%, så var vi nødt til å plassere gevinsten i andre verdipapir.

Valget landet på eksisterende posisjon Webstep, i tillegg til at vi tok en ny posisjon i tankrederiet Hunter Group. Gevinsten ble fordelt omtrent 50/50 i de to nevnte aksjer.

Noen av årsakene for kjøpet av HUNT er at det er en lav ordrebok, økt skraping av skip som delvis er en årsak av høye stålpriser og en tro på høyere rater fremover.

Inflasjonsfrykt

Det ble også vurdert å vekte seg opp i retail-aksjene våre, Kid og Eurorpis, da disse har falt gjennom konkurransen. Fallet i verdi har i utgangspunktet kun forsterket vår tese på selskapene.

Grunnen for at vi valgte å ikke vekte oss opp i disse er inflasjonsfrykt. Redusert kjøpekraft hos forbrukerne tror vi kan lede til at retail-aksjene ikke har ønsket prisstigning i perioden som gjenstår i konkurransen. Vi har fremdeles god tro på casene på lengre sikt.

Oppsummering

Den 29. mars solgte vi 1/3 av vår posisjon i AQUA. Grunnlaget for denne avgjørelsen var et ønske om å sikre gevinst.

Gevinsten fra nedsalget ble fordelt 50/50 i eksisterende posisjon WSTEP, mens resten tilfalt en ny posisjon i HUNT.

Porteføljeutvikling

AQUA	10 729	36,1%
PARB	14 755	19,6%
AKER	20 600	19,1%
HUNT	2 818	0,4%
WSTEP	14 624	-1,3%
EPR	10 837	-8,3%
KID	12 850	-10,3%
NKR	11 237	-13,3%
CASH	10 873	
SUM	109 323	9,3%
OSEBX		10,6%

