



Semesteret rundes av på plussiden

Høy aktivitet i porteføljen

I november leverte porteføljen en avkastning på **3.6%**, mot benchmark på **3.9%**. Det har vært en rolig måned på børs, med alle øyne rettet på rentebanen og usikkerheten framover. Aksjene som leverte best avkastning i perioden var Nordic Semiconductor (**20.6%**), Scatec (**17.1%**) og ABL (**8.1%**). Fondets tapere i perioden var Yara (**-3.0%**) og Gjensidige (**-0.7%**). I perioden ble det vedtatt å vekte oss ytterligere opp i Yara fra 5.5% til 10%, samt kjøpe Storebrand for 5% og Nekar for 5%.

Vi nærmer oss slutten av kvartalssesongen for Q3, og en rekke av selskapene i porteføljen har kommet med tall. Til tross for utfordrende markedsforhold, ser vi fortsatt god vekst i inntjening på generell basis. Scatec presenterte et rekordhøyt driftsresultat, og viste i tillegg til operasjonell framgang i en rekke kjernemarkeder. EBITDA endte på 850 millioner, mot konsensus på 800 millioner.

En begivenhetsrik måned

I november fikk vi besøk av analytiker Håkon Astrup fra DNB Markets, som møtte over 30 engasjerte medlemmer. Han tok oss gjennom bank og finanssektoren og hans top pick til vår portefølje, Storebrand. På årets siste møte fikk vi besøk av Sebastian Grindheim, analytiker fra Arctic Securities. Der fikk vi en gjennomgang av riggsektoren og hans anbefaling, Seadrill. Sebastian har god fartstid fra HA-Invest som leder over to perioder. Disse arrangementene har bidratt til å øke engasjementet og kunnskapsnivået i HA-Invest.

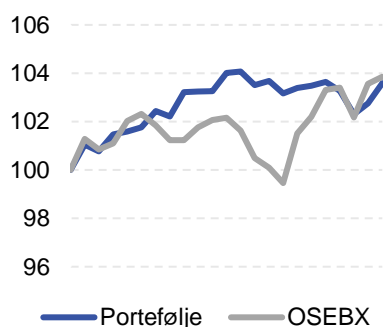
Hva kan vi gjøre for å forbedre oss?

På torsdag rundet vi av en innholdsrik høst. Vi takker alle nye og gamle medlemmer, bedrifter og andre som har vært med oss. Vi i styret er opptatt av at innholdet på møtene engasjerer våre medlemmer. I den anledning har vi opprettet en [undersøkelse](#) der vi håper så mange som mulig tar seg tid til å svare på hva vi kan gjøre for å at HA-Invest skal bli bedre til våren.

Vi ønsker alle en god jul og lykke til med eksamener!

Porteføljens utvikling

01.11.2022 — 30.11.2022



Inn i porteføljen:

- + Storebrand
- + Nekar
- + Vektet opp Yara

Ut av porteføljen:

Ingen salg i perioden

Neste møte:

TBA

Skrevet av:

Jacob N Roaldseth, kasserer
jaro20ab@student.cbs.dk

Theodor A Rosenberg, nestleder
thbr19ac@student.cbs.dk

Forrige rapport kan leses [her](#)

Følg med videre på:

[Vår nettside](#)
[Facebook](#)
[Instagram](#)
[LinkedIn](#)

Porteføljen 1.11.2022

Ticker	Antall	01.11.22	30.11.22	1-Month	YTD	Vekting	Verdi
ABL	6.265	13,4	14,2	8 %	3 %	5 %	88.650
AKER	209	732,5	761,0	6 %	2 %	9 %	159.049
BOUV	2.140	55,0	56,5	4 %	-18 %	7 %	120.910
EPR	2.500	61,9	62,3	1 %	39 %	9 %	155.750
FRO	1.210	129,9	136,7	5 %	75 %	10 %	165.407
GJF	490	189,9	189,2	0 %	-6 %	6 %	92.708
MOWI	663	155,1	154,7	1 %	-40 %	6 %	102.533
NKR	12.840	6,4	6,4	0 %	0 %	5 %	81.919
NOD	645	146,9	177,2	21 %	-7 %	7 %	114.294
OLT	400	174,0	177,5	2 %	-3 %	4 %	71.000
SCAT	935	73,6	86,2	17 %	-25 %	5 %	80.616
STB	830	88,3	87,7	-1 %	-1 %	4 %	72.774
VOW	2.250	18,4	19,1	4 %	-6 %	3 %	43.020
YAR	360	464,0	450,0	-3 %	-6 %	10 %	162.000
Kontant						10 %	167.434
I alt							1.678.064

*ABL, AKER, BOUV og MOWI er justert for utbytte i perioden

Vil du pitche for HA-Invest?

Om du vil pitche en aksje for HA-Invest, ta kontakt med et av våre styremedlemmer. Til arbeidet får du tilsendt en PowerPoint-mal og en analyse guide. Det kreves ingen forkunnskaper og det er åpent for alle. Håper å høre fra deg!

Med vennlig hilsen,

Knut Ervik

Leder

E-post: knut.ervik@gmail.com

Telefon: +45 50 77 77 85

Theodor Aleksander Rosenberg

Nestleder

E-post: thbr19ac@student.cbs.dk

Leo Sebastian Meisingeth Montarou

Styremedlem

E-post: lemo21ac@student.cbs.dk

Jacob Nordskov Roaldseth

Kasserer

E-post: jaro20ab@student.cbs.dk

Johan Frederik Bergland

Styremedlem

E-post: jobe19ab@student.cbs.dk