

Velledighetsfondet – April 2026

Sterk måned for fondet

I april oppnådde Velledighetsfondet en avkastning på **2,8%**, mot OSEBX sine **-2,4%**. Dermed har fondet en avkastning i år på **0,03%** mot OSEBX sine **19,6%**.

I april har vi gjort to endringer i porteføljen. Vi har kjøpt Nimbus og solgt Smartoptics.

Nimbus opererer innenfor fritidsbåtsegmentet. Selskapet har gjennom flere tiår bygget opp et sterkt merkevare innenfor sine markeder og har i dag flere sterke brands i sin produktportefølje. Økt inflasjon og renter har imidlertid ført til dårlige tider i fritidsbåtmarkedet, og dette har naturligvis påvirket Nimbus sine salg negativt. Nimbus har brukt nedgangsperioden på å kutte kostnader, forlate mindre lønnsomme segmenter og står nå igjen som et mer lean selskap. Når vi i tillegg ser tegn på at fritidsbåtmarkedet begynner å normalisere seg, samtidig som verdsettelsen til selskapet er lav, mener vi at caset har en god risk-reward.

Smartoptics ble solgt etter en voldsom kursoppgang de siste månedene. Selskapet har levert gode resultater og er et av få selskaper på Oslo børs som virkelig har høstet av AI-bølgen. Selv mener vi nå at markedsprisen har løpt fra selskapets fair verdi, og så på det som naturlig å selge for å gjøre plass til Nimbus i porteføljen.

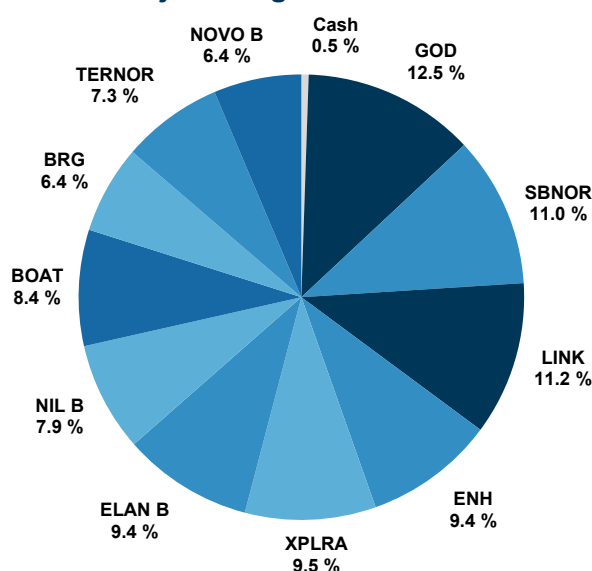
Månedens vinnere er NOVO B (17,9%), LINK (11,7%) og ELAN B (8,9%). Månedens tapere utgjør BRG (-18,8%), BOAT (-10,6%), og ENH (-1,8%).

Nøkkeltall

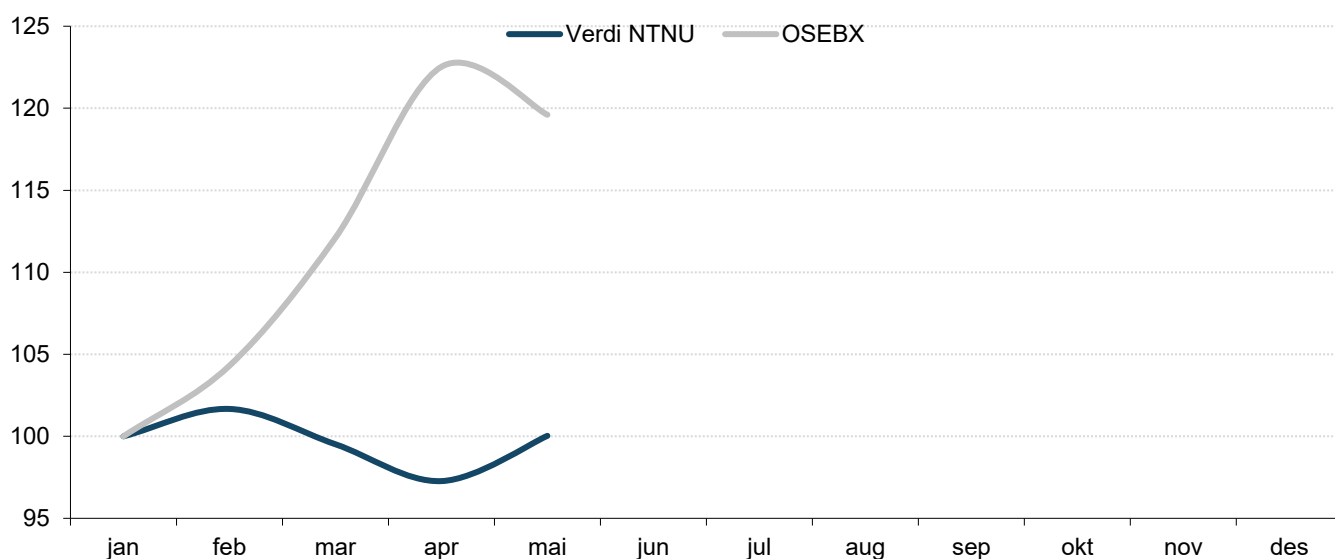
Total markedsverdi (NOK) **831 853**

Periode	Verdi NTNU	OSEBX
MTD	2,8%	-2,4%
YTD	0,03%	19,6%
Total	385,9%	270,1%

Porteføljevektning



Utvikling inneværende år

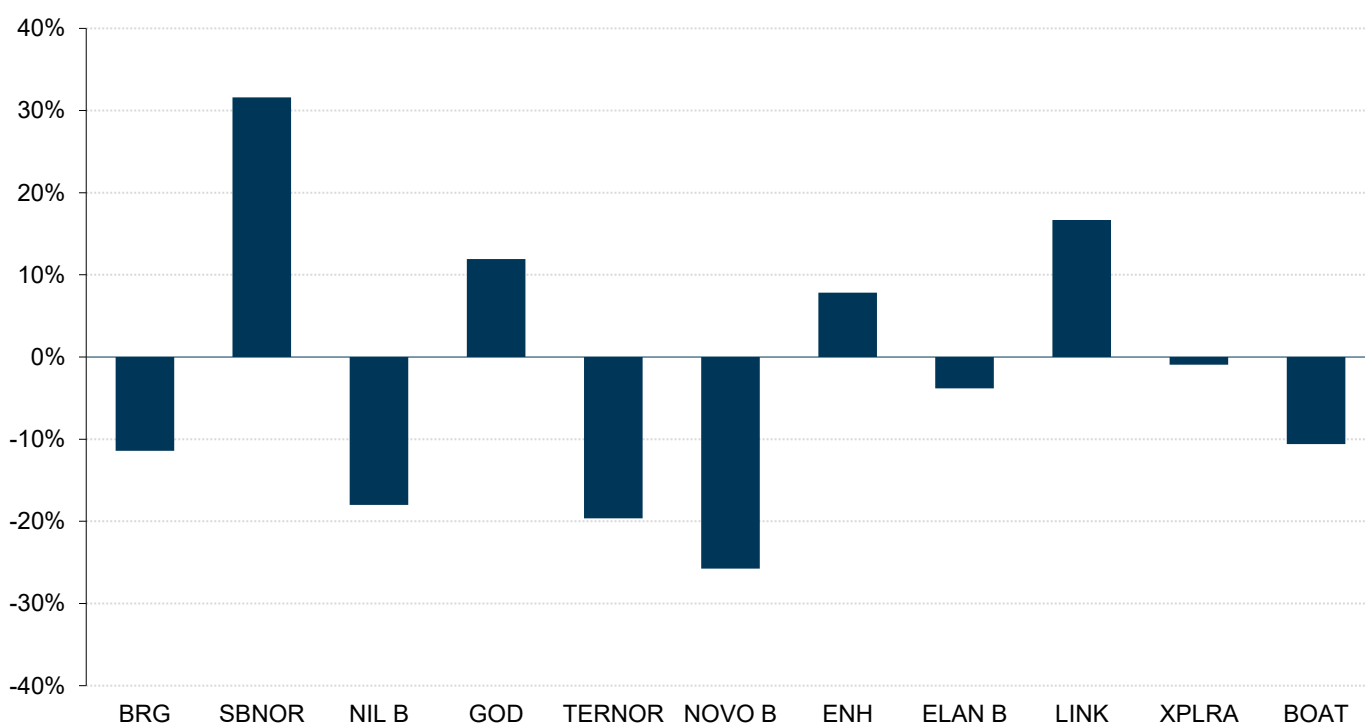


Veldedighetsfondet – April 2026

Portefølje per 30.04.2025

Ticker	Første kjøp	Antall	GAV	31. mar.	30. apr.	MTD. Avk.	Tot. Avk.	Verdi (NOK)	Vekt
BRG	02.04.2025	350	172.1	174.8	152.4	-12.8 %	-11.4 %	53,340	6.4 %
SBNOR	03.11.2023	453	152.9	199.5	201.2	0.8 %	31.6 %	91,144	11.0 %
NIL B	24.03.2025	1,315	61.2	50.9	50.2	-1.4 %	-18.0 %	66,086	7.9 %
GOD	23.10.2024	9,250	10.1	10.9	11.3	3.7 %	11.9 %	104,063	12.5 %
TERNOR	01.10.2025	2,600	29.1	22.1	23.4	5.9 %	-19.6 %	60,907	7.3 %
NOVO B	16.10.2025	134	366.7	230.9	272.3	17.9 %	-25.8 %	52,989	6.4 %
ENH	22.10.2025	9,070	8.0	8.8	8.7	-1.8 %	7.8 %	78,546	9.4 %
ELAN B	20.02.2026	1,620	50.3	44.5	48.4	8.9 %	-3.8 %	78,494	9.4 %
LINK	23.03.2026	3,750	21.2	22.2	24.7	11.7 %	16.7 %	92,775	11.2 %
XPLRA	25.03.2026	1,500	53.2	50.6	52.7	4.2 %	-0.9 %	79,050	9.5 %
BOAT	20.04.2026	5,535	14.1		12.7		-10.6 %	70,095	8.4 %
Cash								4,365	0.5 %
Total								831,853	100.0 %

Avkastning siden kjøp



Veldedighetsfondet – April 2026

Avkastning siden 01.01.2014

