

Aksjeåret 2022

Hvem har lykket best med sine aksjetips for 2021 og hva er tipsene for 2022?

Næringsforeningen i Stavanger-regionen
6. januar 2022
Ole Henry Slette

Agenda

- > Markedsutviklingen i 2021
- > Hvilken avkastning ga anbefalingene til SKAGEN Fondene v/Alexander Stensrud og Peter Hermanrud?
 - > I 2021
 - > Avkastning siden januar 2005
- > Aksjeåret 2022 – trender og tips
 - > Alexander Stensrud, porteføljeforvalter SKAGEN Fondene
 - > Peter Hermanrud, investor
- > Spørsmål / diskusjon
 - > Moderator: Harald Espedal

Agenda

- > Markedsutviklingen i 2021
- > Hvilken avkastning ga anbefalingene til SKAGEN Fondene v/Alexander Stensrud og Peter Hermanrud ?
 - > I 2021
 - > Avkastning siden januar 2005
- > Aksjeåret 2022 – trender og tips
 - > Alexander Stensrud, porteføljeforvalter SKAGEN Fondene
 - > Peter Hermanrud, investor
- > Spørsmål / diskusjon
 - > Moderator: Harald Espedal

Markedet i 2020: Høy volatilitet



*Avkastning
OSEBX
+ 4,6% for
2020*

Tilbakeblikk på 2021: OSEBX + 24,0% fra 05.01.21



+ 23,35 %
for hele
2021

Agenda

- > Markedsutviklingen i 2021
- > Hvilken avkastning ga anbefalingene til SKAGEN Fondene v/Alexander Stensrud og Peter Hermanrud?
 - > I 2021
 - > Avkastning siden januar 2005
- > Aksjeåret 2022 – trender og tips
 - > Alexander Stensrud, porteføljeforvalter SKAGEN Fondene
 - > Peter Hermanrud, investor
- > Spørsmål / diskusjon
 - > Moderator: Harald Espedal

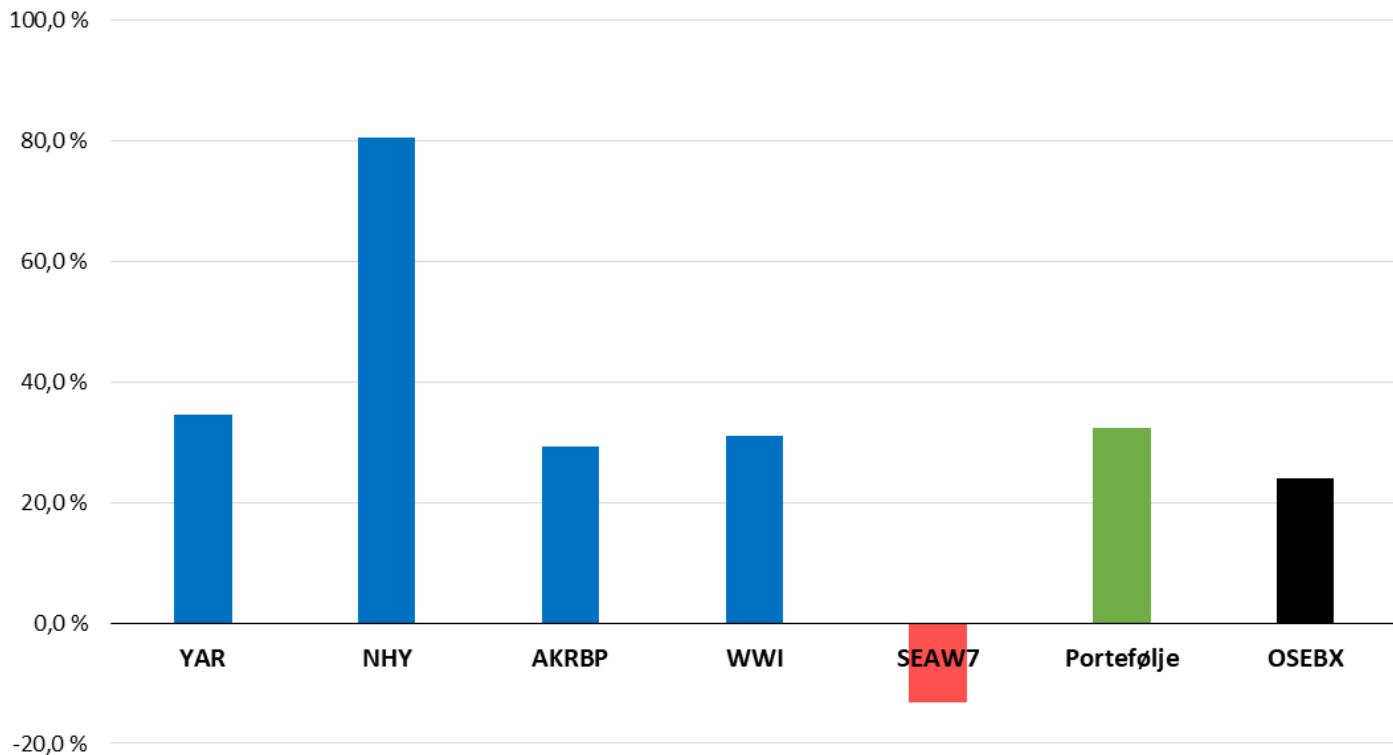
Stensruds anbefaling for 2021

Årets aksjer med et optimistisk blikk på verden

- Yara
- Norsk Hydro
- Wilh. Wilhelmsen (A)
- Aker BP
- OHT



Avkastning portefølje Stensrud



*+ 32,4 % for
porteføljen*

*4 aksjer med
positiv
utvikling*

*1 aksje med
negativ
utvikling*

Hermanruds anbefaling for 2021

Cases

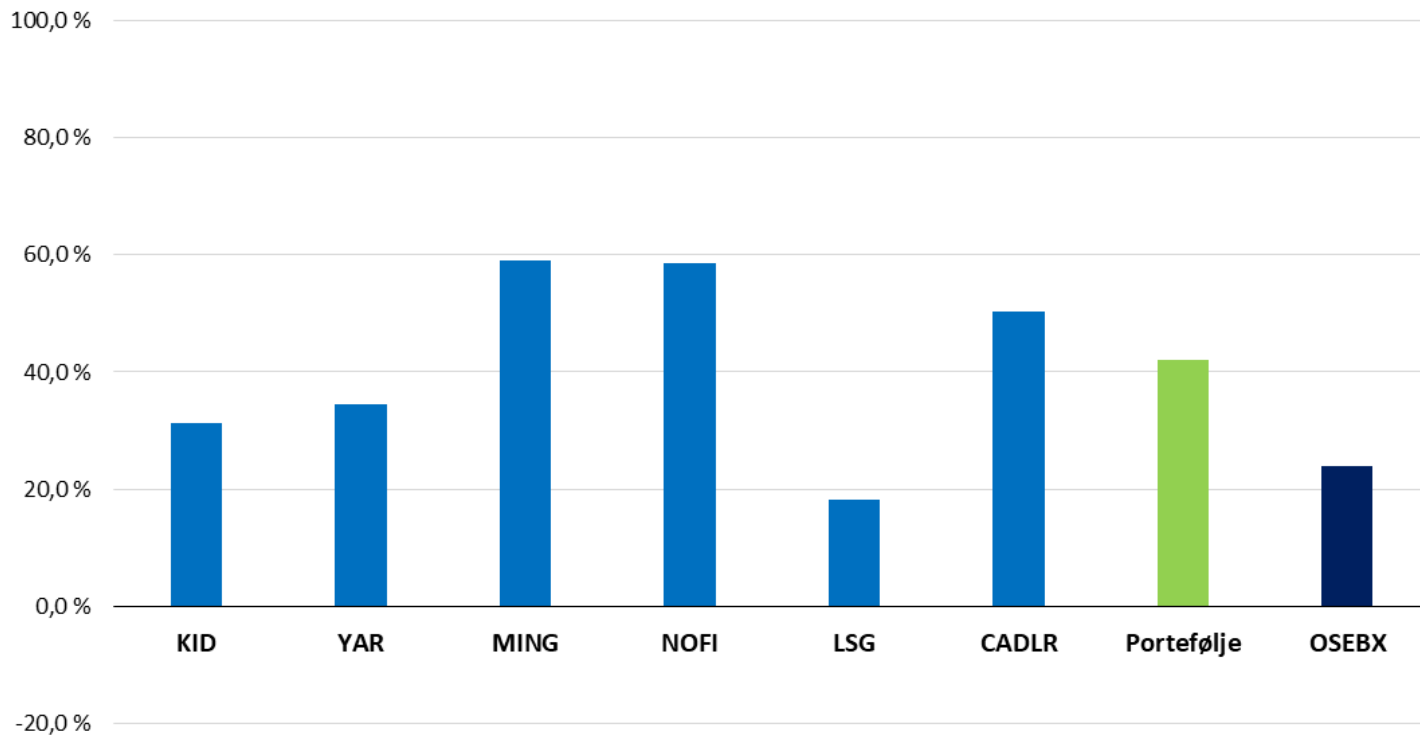
SpareBank 1
MARKETS

Cases for 2021

Felles for alle: Verdiaksjer. Billig i forhold til inntjening, høy direkteavkastning

- Yara (YAR, 360.7, P/E 12.6x, div. yield 5.4%)
- Kid Interiør (KID, 92.6, P/E 11.8x, div. yield 6.5%)
- Norwegian Finans Holding (NOFI, 69.4, P/E 7.2x, div. yield 7.6%)
- Sparebank 1 MidtNorge (MING, 96.5, P/E 9.95x, div. yield 5.2%)
- Cadeler (CADLR, 24.3, P/E n/a, div. yield n/a)
- Lerøy Seafood Group (LSG, 60.0, P/E 12.5x, div. yield 4.4%)

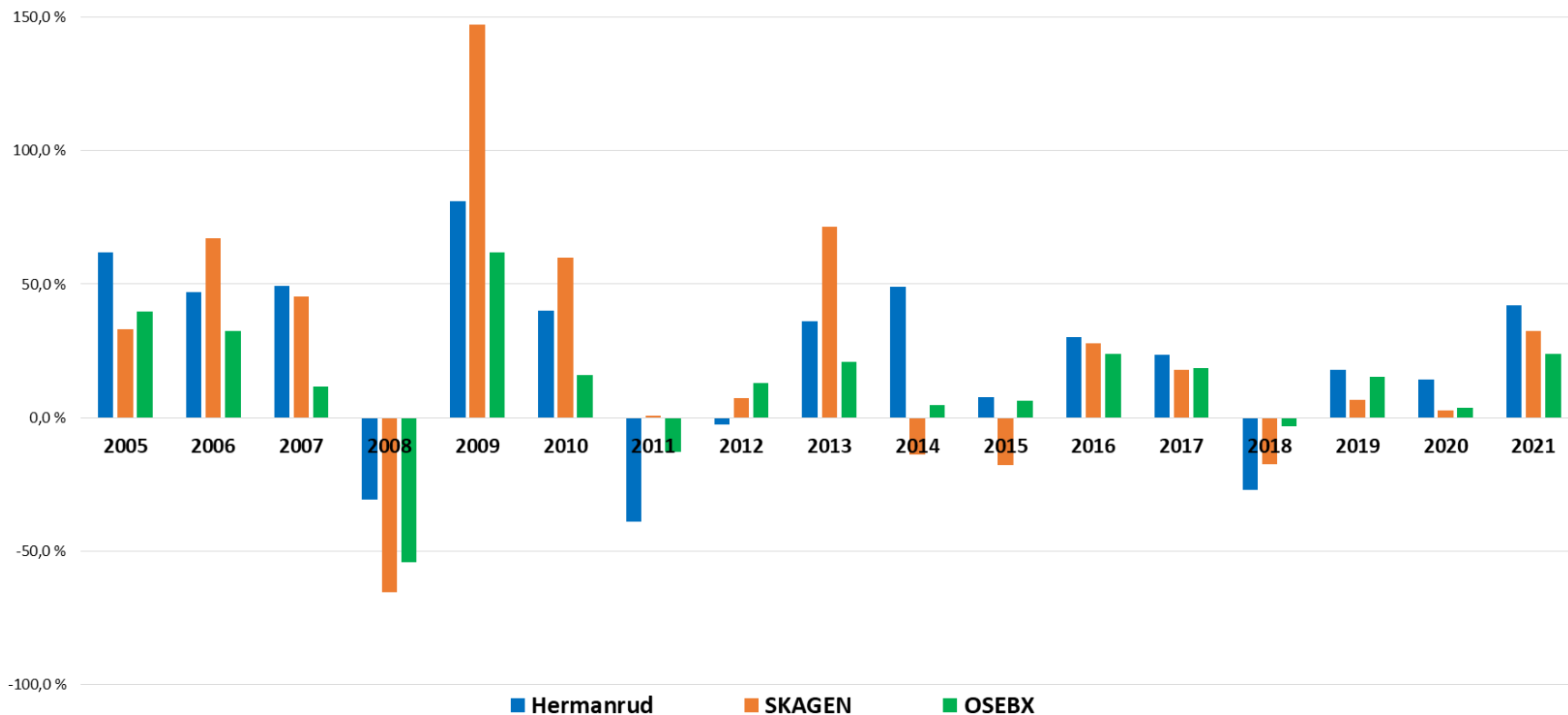
Avkastning portefølje Hermanrud



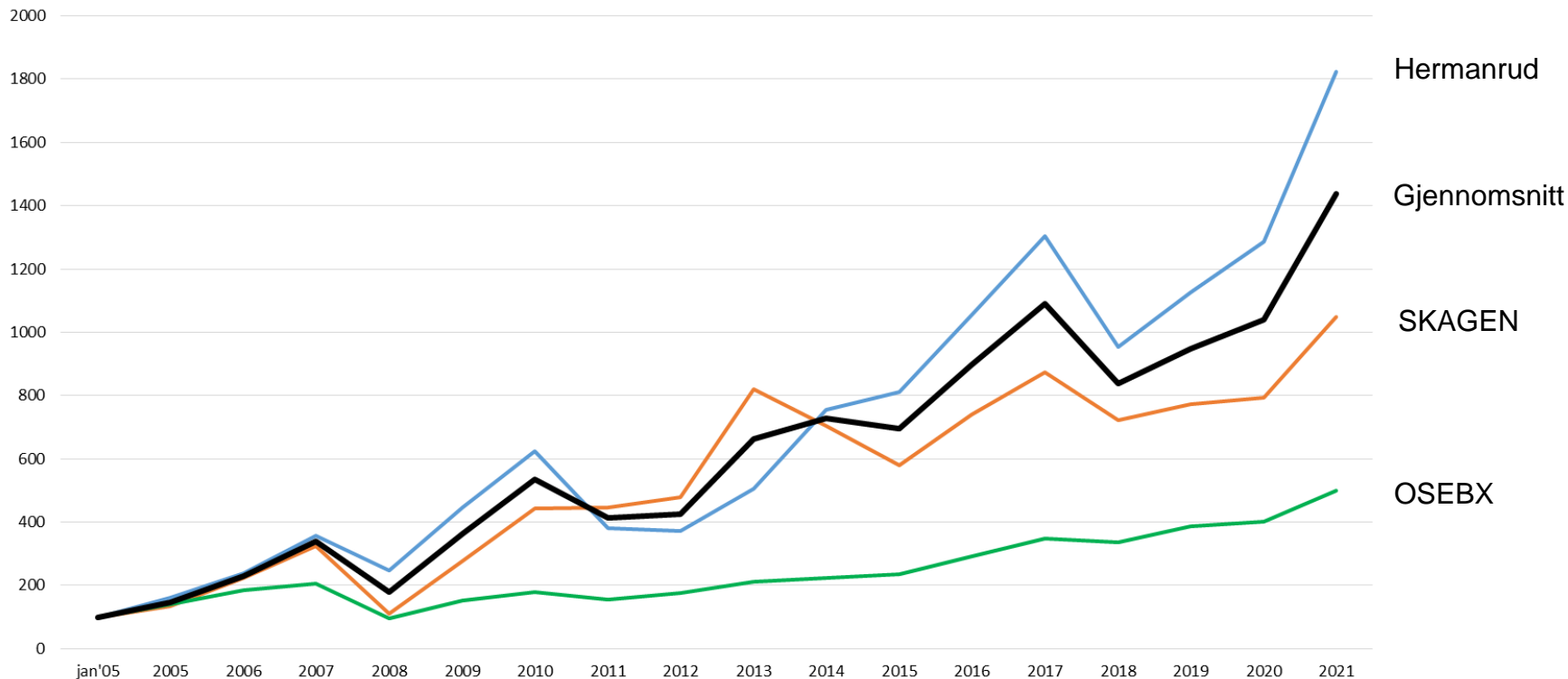
*+ 42,0 % for
porteføljen*

*Alle aksjer
med positiv
utvikling*

Årlig avkastning anbefalte aksjer 2005 – 2021



Teoretisk «verdiutvikling» fra januar 2005



Ikke hensyntatt transaksjonskostnader

Handelsbanken

Agenda

- > Markedsutviklingen i 2021
- > Hvilken avkastning ga anbefalingene til SKAGEN Fondene v/Alexander Stensrud og Peter Hermanrud?
 - > I 2021
 - > Avkastning siden januar 2005
- > Aksjeåret 2022 – trender og tips
 - > Alexander Stensrud, porteføljeforvalter SKAGEN Fondene
 - > Peter Hermanrud, investor
- > Spørsmål / diskusjon
 - > Moderator: Harald Espedal