

Navn	Kommentar	Kurs			Afkast 2012	Afkast forrige år	Afkast total 2år
		18jan2010	24jan2011	19jan2012			
Aktier som jeg nok selv ville købe mere eller mindre med det samme og smide i en lang lazy small/midcap portefølje...							
Atlantic Petroleum	Mon ikke de få en fin olieproduktion igang på et par års sigt uden at brænde alle pengene af.	167	213.5	163.5	-23.42%	27.84%	-2.10%
Flügger	God stabil forretning.	415	465	323	-30.54%	12.05%	-22.17%
Per Aarsleff	Aka siger den er god ;)	589	441	433	-1.81%	-25.13%	-26.49%
Satair	God underliggende drift med vækst. Stabilt forretningsområde da det er reservedele primært.	200	343.5	580	68.85%	71.75%	190.00%
Schouw	Value.... foruden Vestas	98	127	119	-6.30%	29.59%	21.43%
Solar	Value, vækst godt selskab, bred eksponering geografisk..... ret overset tror jeg. Har lige hentet kapital.	370	441	258.5	-41.38%	19.19%	-30.14%
DFDS	Stor velfunderet virksomhed når fusion med Norfolk er gennemført. 12 mia dkk i omsætning må før eller siden kunne skabe noget stor indtjening. Afvente emission før køb.	296	465	353	-24.09%	57.09%	19.26%
UIE	Value - Tjutjums ord/analyse tager jeg for gode varer.	430	616	755	22.56%	43.26%	75.58%
Sjælsø	Mon ikke de klarer sig igennem krisen.... Højrisiko, men også billig.	10.8	11.4	1.6	-85.96%	5.56%	-85.19%
TKDV	"Value" - kommer vel stærkest ud af krisen.	27.5	22.9	13.2	-42.36%	-16.73%	-52.00%
Thrane	God underliggende drift. Billig på nøgletal.	144	240	280	16.67%	66.67%	94.44%
H+H	Emissionen har stort set foræret hele selskabet til de nye aktionærer. investeringer på ca. 1 mia de sidste par år må give afkast. 60% kapacitetsudnyttelse pt. så rigeligt med upside når der kommer lidt gang i branchen. Sætter også min lid til ny prof bestyrelse og på at Laurids J har set lyset. Eksponering mod østeuropa vil nok blive godt på et tidspunkt - om ikke andet bliver det måske in blandt investorerne og det er jo nok for aktien. Se iøvrigt PI-indlæg Kraftigt tilpasset - K/I på 0,5 og nulresultat nu. Historikken skræmmer lidt, men Sanistål/Lemvig-Müller skal vel heller ikke være aktionær forever. Ej heller familien, nu hvor de missede toget også.	68	65.5	52.5	-19.85%	-3.68%	-22.79%
AO Johansen	Gennemtæsket aktie, value? Lav marked cap	505	530	827	56.04%	4.95%	63.76%
DLH	Når de at brænde alle værdierne af inden lortet lukker? Jeg vil godt bette ved kurs 20 på at det ikke bliver tilfældet.	19	33.1	6.8	-79.46%	74.21%	-64.21%
Glunz Jensen	Køb så aktier tilbage! Value - tjutjum. Dog er jeg ikke så glad for entrepenørdelen... men det kan andre jo blive før eller siden og det er jo så godt nok.	22	39	57	46.15%	77.27%	159.09%
Højgaard	Value - direktøren/storaktionær bliver heller ikke yngre.	210	175.5	98.5	-43.87%	-16.43%	-53.10%
Migatronik	Stabil bremseforretning kommer frem i lyset når Notox-skyggen er væk/afviklet/solgt? Sætter min lid til drueagurken og smørrengen	120	143	84	-41.26%	19.17%	-30.00%
SBS	We all know the story. Sålænge selskabet overlever må kurs 0,50 være ok. Klart 3'eren frem for 4'eren.	35	38.3	35.4	-7.57%	9.43%	1.14%
Berlin 3	Er de dårlige år endeligt i glemmebogen. Ikke dyr på nøgletal.	0.48	0.47	1	112.77%	-2.08%	108.33%
Topsil	De værste år og skuffelser er bag os nu? Billig på nøgletal	1.15	1.44	0.49	-65.97%	25.22%	-57.39%
LL	Høreapp. skal nok blive in igen og hvad med Polen-retsagen?	1.32	2.27	2.58	13.66%	71.97%	95.45%
GN		30.5	52.05	59.35	14.02%	70.66%	94.59%
			gns.		-7.41%	28.26%	21.71%
Aktier som måske er lidt for dyre pt og/eller aktier som bare er for utrære (Intermail eks.)							
Monberg	Value?... men lidt loren ved entrepenørdelen. Den giver jeg ikke meget for. Samme med Højgaard	291	308	223	-27.60%	5.84%	-23.37%
Jeudan	Lidt stabil ejd. - men heller ikke voldsom billig pt. Kapitalstærk ejerkreds. Afvent emission.	425	434.5	387	-10.93%	2.24%	-8.94%
Brdr. Hartmann	For dyr pt., men på tilbagefald ville jeg godt satse lidt på Stadil & Co.... og deres æggebakker. Historikken har vel skræmt alt hvad der hedder prof. investorer væk.	96	87	107.5	23.56%	-9.38%	11.98%
SP Group	Indsiderkøb konstant og 88mio i marked cap er vel ok risk/reward... men høj gæld og jeg kender intet til plastbranchen. 600mio i omsætning og markedcap på 50-60mio? Egenkapital 117mio. Steen Bryde effekt har presset den? Dog absolut INGEN likviditet/omsætning i aktien.	42	90	104	15.56%	114.29%	147.62%
Intermail	Billig på K/I - stabil drift... Men ellers kender jeg ikke så meget til den. Familieje? hmm.	40	36	22.8	-36.67%	-10.00%	-43.00%
Arkil holding	Gennemtæsket også - kommer hypen tilbage?	710	565	418	-26.02%	-20.42%	-41.13%
Dantherm	Stabil øldrift/produktion. Hvor længer vil Griese blive ved. Dog ikke noget guldfund pt.	21	20.3	15.6	-23.15%	-3.33%	-25.71%
Harboes	Value på sigt, men for dyr nu. Missede "Island-crash"-toget. Opkøbt før eller siden?	117	140.5	90.5	-35.59%	20.09%	-22.65%
Royal Unibrew		146	335	342	2.09%	129.45%	134.25%
			gns.		-13.19%	25.42%	14.34%
Boblere - aktier jeg ikke kender nok til, men som måske vil kunne finde vej til listen.							
Roblon	Høj soliditet, fiberoptik, "familieje"?	615	750	750	0.00%	21.95%	21.95%
Skako	Er der noget VT magic tilbage?	42	31	22	-29.03%	-26.19%	-47.62%
Lastas	En gammel TheAnalyst favorit. Kan de stadig levere når krisen er ovre i vognmandsbranchen?	39.5	37	29	-21.62%	-6.33%	-26.58%
Ambu	Medico - men ikke billig pt.	118	168.5	156.5	-7.12%	42.80%	32.63%
BoConcept	Tjener vist ok trods krisen?	187	175	89	-49.14%	-6.42%	-52.41%
			gns.		-21.38%	5.16%	-14.41%

