

Navn	Kommentar	Kurs								
Aktier som jeg nok selv ville købe mere eller mindre med det samme og smide i en lang lazy small/midcap portefølje...										
		18jan2010	24jan2011	19jan2012	18jan2013	Afkast 2013	Afkast 2012	Afkast 2011	Afkast total 2år	Afkast total 3år
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	188.5	15.29%	-23.42%	27.84%	-2.10%	12.87%
Flügger	God stabil forretning.	415	465	323	337	4.33%	-30.54%	12.05%	-22.17%	-18.80%
Per Aarsleff	Aka siger den er god ;)	589	441	433	467	7.85%	-1.81%	-25.13%	-26.49%	-20.71%
Satair	God underliggende drift med vækst. Stabil forretningsområde da det er reservedele primært.	200	343.5	580	580	0.00%	68.85%	71.75%	190.00%	190.00%
Schouw	Value.... foruden Vestas	98	127	119	160	34.45%	-6.30%	29.59%	21.43%	63.27%
Solar	Value, vækst godt selskab, bred eksponering geografisk..... ret overset tror jeg. Har lige hentet kapital.	370	441	258.5	282	9.09%	-41.38%	19.19%	-30.14%	-23.78%
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	274	-22.38%	-24.09%	57.09%	19.26%	-7.43%
UIE	Value - Tjutjums ord/analyse tager jeg for gode varer.	430	616	755	1006	33.25%	22.56%	43.26%	75.58%	133.95%
Sjælsø	Mon ikke de klarer sig igennem krisen.... Højrisiko, men også billig.	10.8	11.4	1.6	2.5	56.25%	-85.96%	5.56%	-85.19%	-76.85%
TKDV	"Value" - kommer vel stærkest ud af krisen.	27.5	22.9	13.2	12.1	-8.33%	-42.36%	-16.73%	-52.00%	-56.00%
Thrane	God underliggende drift. Billig på nøgletal.	144	240	280	435	55.36%	16.67%	66.67%	94.44%	202.08%
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	68	65.5	52.5	28.1	-46.48%	-19.85%	-3.68%	-22.79%	-58.68%
AO Johansen	Kraftigt tilpasset - K/I på 0,5 og nulresultat nu. Historikken skræmmer lidt, men Sanistål/Lervig-Müller skal vel heller ikke være aktionær forever. Ej heller familien, nu hvor de missede toget også.	505	530	827	1080	30.59%	56.04%	4.95%	63.76%	113.86%
DLH	Gennemtæsket aktie, value? Lav marked cap	19	33.1	6.8	4.38	-35.59%	-79.46%	74.21%	-64.21%	-76.95%
Glunz Jensen	Når de at brænde alle værdierne af inden lortet lukker? Jeg vil godt bette ved kurs 20 på at det ikke bliver tilfældet. Køb så aktier tilbage!	22	39	57	71	24.56%	46.15%	77.27%	159.09%	222.73%
Højgaard	Value - tjutum. Dog er jeg ikke så glad for entreprenørdelen... men det kan andre jo blive for eller siden og det er jo så godt nok.	210	175.5	98.5	93.5	-5.08%	-43.87%	-16.43%	-53.10%	-55.48%
Migatron	Value - direktøren/storaktionær bliver heller ikke yngre.	120	143	84	110	30.95%	-41.26%	19.17%	-30.00%	-8.33%
SBS	Stabil bremseforretning kommer frem i lyset når Notox-skyggen er væk/afviklet/solgt? Sætter min lid til drueagurken og smørdrengen	35	38.3	35.4	17.5	-50.56%	-7.57%	9.43%	1.14%	-50.00%
Berlin 3	We all know the story. Så længe selskabet overlever må kurs 0,50 være ok. Klart 3'eren frem for 4'eren.	0.48	0.47	1	1.11	11.00%	112.77%	-2.08%	108.33%	131.25%
Topsil	Er de dårlige år endeligt i glemmebogen. Ikke dyr på nøgletal.	1.15	1.44	0.49	0.38	-22.45%	-65.97%	25.22%	-57.39%	-66.96%
LL	De værste år og skuffelser er bag os nu? Billig på nøgletal	1.32	2.27	2.58	3	16.28%	13.66%	71.97%	95.45%	127.27%
GN	Høreapp. skal nok blive in igen og hvad med Polen-retsagen?	30.5	52.05	59.35	88	48.27%	14.02%	70.66%	94.59%	188.52%
			gns.			8.48%	-7.41%	28.26%	21.71%	39.36%
Aktier som måske er lidt for dyre pt og/eller aktier som bare er for utrære (Intermail eks.)										
Monberg	Value?.... men lidt loren ved entreprenørdelen. Den giver jeg ikke meget for. Samme med Højgaard	291	308	223	170	-23.77%	-27.60%	5.84%	-23.37%	-41.58%
Jeudan	Lidt stabil ejd. - men heller ikke voldsom billig pt. Kapitalstærk ejerkreds. Afvent emission.	425	434.5	387	443	14.47%	-10.93%	2.24%	-8.94%	4.24%
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	113.5	5.58%	23.56%	-9.38%	11.98%	18.23%
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	124	19.23%	15.56%	114.29%	147.62%	195.24%
Intermail	Billig på K/I - stabil drift... Men ellers kender jeg ikke så meget til den. Familieje? hmm.	40	36	22.8	16.6	-27.19%	-36.67%	-10.00%	-43.00%	-58.50%
Arkil holding	Gennemtæsket også - kommer hypen tilbage?	710	565	418	405	-3.11%	-26.02%	-20.42%	-41.13%	-42.96%
Dantherm	Stabil øldrift/produktion. Hvor længer vil Griese blive ved. Dog ikke noget guldfund pt.	21	20.3	15.6	15.6	0.00%	-23.15%	-3.33%	-25.71%	-25.71%
Harboes		117	140.5	90.5	86.5	-4.42%	-35.59%	20.09%	-22.65%	-26.07%

