

Heimdal Tinde

Aksjefond

Markedskommentar juni: Nok en sterk måned for aksjemarkedet

De globale aksjemarkedene hadde en meget sterk måned. Heimdal Tinde var opp 3,0%, mens Verdensindeksen i Norske kroner var opp 3,6% og Oslo Børs +1,5%. Signaler fra den amerikanske sentralbanken om fortsatt lave renter, redusert frykt for handelskrig og noe høyere oljepriser har bidratt til den gode utviklingen.

Vi har økt den internasjonale vektningen i juni gjennom nye kjøp av AT&T, Oracle og Atos. I tillegg har vi også kjøpt oss inn i den franske bildelprodusenten Plastic Omnium. Selskapet har en globalt ledende posisjon på støtfangere, fremdriftssystemer og andre bildeler. De har også utviklet systemer tilpasset Elbiler, Hybrid og Hydrogen. I den norske porteføljen har vi kjøpt oss inn i oljeselskapet Aker BP til en pris som vi anser som meget gunstig. Samtidig har vi redusert vår beholdning i Equinor noe. Vi har også økt våre posisjoner i Sparebanken Nord-Norge og Sparebanken Vest. Porteføljen består av 55% norske aksjer og 45% internasjonale aksjer.

Av selskapene i porteføljen har Schlumberger, Oracle og Aker BP bidratt mest positivt i juni, mens Lerøy, Atea og Mowi var de svakeste aksjene.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

Harestad har forvaltet fondet siden 01.06.2019

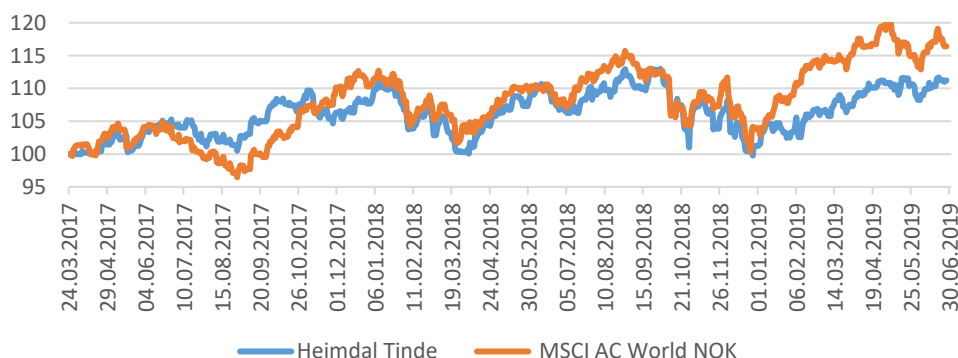
Nøkkeltall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	23,52
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,95 %

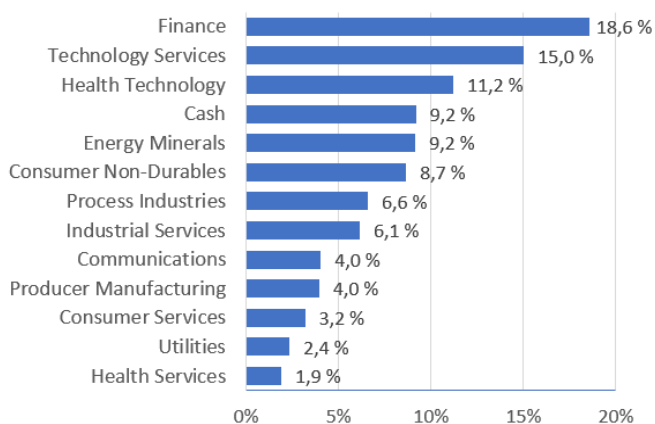
Avkastning

Juni	3,0%
Hittil i år	10,2%
Siden oppstart	11,5%

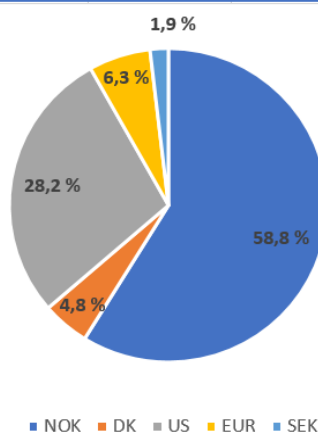
Heimdal Tinde vs Referansindeks



Sektor Oversikt



Valuta



Største investeringer

DNB ASA	5,0 %
Schlumberger	4,7 %
Sparebank 1 Ostlandet	4,7 %
Equinor ASA	4,7 %
Johnson & Johnson	4,7 %
Mowi ASA	4,7 %
Oracle Corporation	4,6 %
Aker BP	4,6 %
Leroy Seafood Group ASA	4,5 %
Storebrand ASA	4,5 %
AT&T	4,5 %
Microsoft Corporation	3,5 %