

Heimdal Tinde

Aksjefond

Markedskommentar: Koronakrisen hamrer ned aksjemarkedet

Heimdal Tinde falt 8,9% i mars, mens referanseindeksen var ned 9,7% (50% Fondsindeksen Oslo Børs (-15,4%) og 50% av Verdensindeksen i NOK (-4,4%). I løpet av mars måned har koronakrisen økt i styrke globalt og spesielt i Europa og USA. Dette har medført tiltak som setter økonomien på hold, noe som reduserer aktiviteten i samfunnet og bedriftenes inntekter. Oslo Børs er også spesielt rammet da oljeprisen i løpet av måneden har halvert seg fra ca 50 dollar til 25 dollar per fat. I tillegg til koronakrisen skyldes dette også manglende enighet om produksjonsbegrensninger mellom oljeprodusenter som Russland og Saudi Arabia.

I løpet av mars solgte vi oss ut av Sparebanken Nord-Norge. Vi har redusert våre posisjoner i Walt Disney og Husqvarna. I farmasiselskapet Pfizer har vi økt vår posisjon samtidig som i har kjøpt oss inn i den norske butikkjeden Europris.

De sterkeste bidragsyterne i mars var svenske Essity (hygieneartikler), Oracle, Europris samt farmasiselskapene Pfizer og Novo Nordisk. Svakeste bidragsytere var Maersk Drilling, Sparebank 1 Midt-Norge, Husqvarna og Aker BP.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

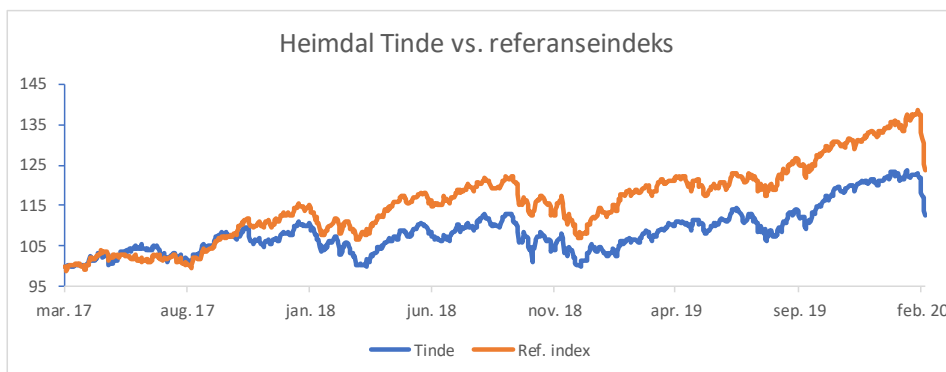
Harestad har forvaltet fondet siden 01.06.2019

Nøkkeltall

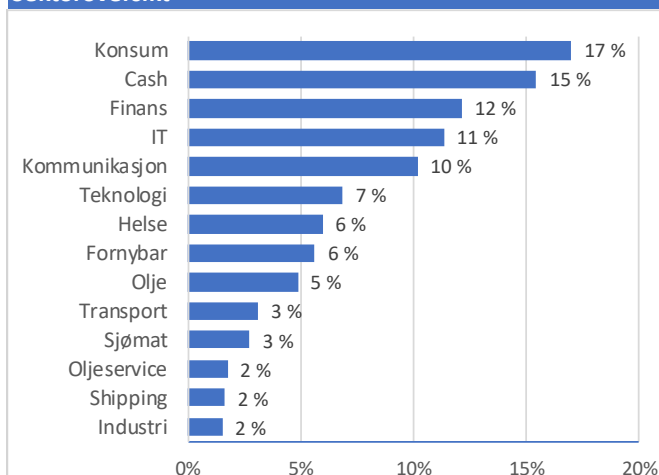
Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	65,1
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

Avkastning

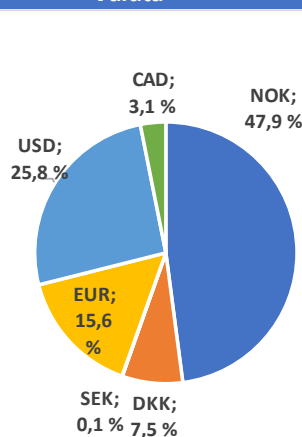
Mars	-8,9%
Hittil i år	-14,7%
Siden oppstart	2,4%



Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	4,7 %
ESSITY AB ser.B	4,0 %
Vestas Wind	3,9 %
Garmin Ltd.	3,9 %
Pfizer Inc	3,7 %
Oracle Corp.	3,5 %
AT&T INC COM	3,3 %
Atos SE	3,3 %
Unilever OS	3,2 %
Canadian Railways Co.	3,1 %
Alphabet Inc. Class A	3,0 %
Arcus ASA	2,8 %