

Heimdal Tinde

Aksjefond

Markedskommentar: Sterk måned for Heimdal Tinde

Heimdal Tinde steg 2,6% i mai. Hittil i år er fondet -5,6% vs. referanseindeksen -7,1% (50% Fondsindeksen Oslo Børs (-13,8%) og 50% av Verdensindeksen i NOK (-0,3%). Mai ble en god måned for verdens børser. Oslo Børs steg nærmere 3%, mens verdensindeksen i USD steg med 4% (ned i NOK p.g.a. kronekurs). I Europa og Norge spesielt har koronaepidemien begynt å avta, mens i USA er smitten fortsatt høy men veksten er fallende. Aktiviteten i økonomien har begynt å ta seg opp. I Norge er for eksempel arbeidsledigheten falt fra 10,7% sent i mars til 7,1%. Brent Oljepris har også styrket seg fra under 20 dollar per fat i april til nærmere 40 dollar per fat.

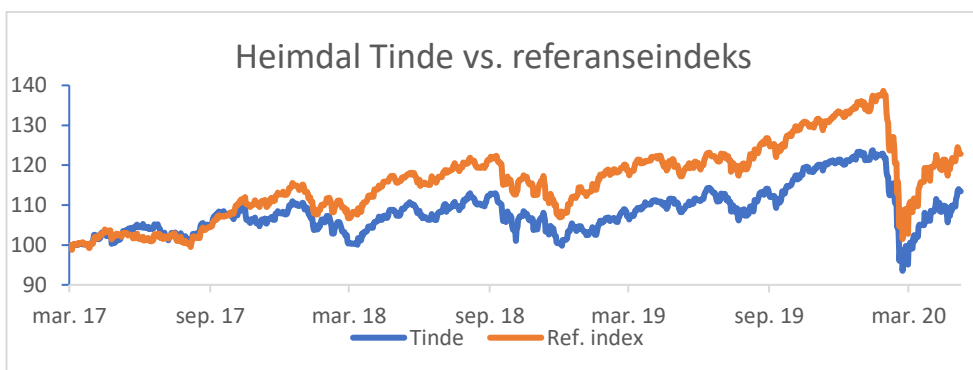
I mai har vi økt vår eksponering noe i DNB, SR-Bank og Yara. I mai måned var DNB beste bidragsyter med 0,50%. Fjordkraft bidro med 0,46%, Vestas Wind 0,44%, William Demant 0,42% og Pareto Bank 0,35%. De tre aksjene som dro avkastningen mest ned var Flex LNG -0,30%, Telenor -0,27%, Aker BP -0,17%,

Vi er godt fornøyd med utviklingen i aksjefondet hittil i år. Porteføljen består hovedsakelig av aksjer i solide, lønnsomme selskaper med gode historiske resultater.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

Harestad har forvaltet fondet siden 01.06.2019



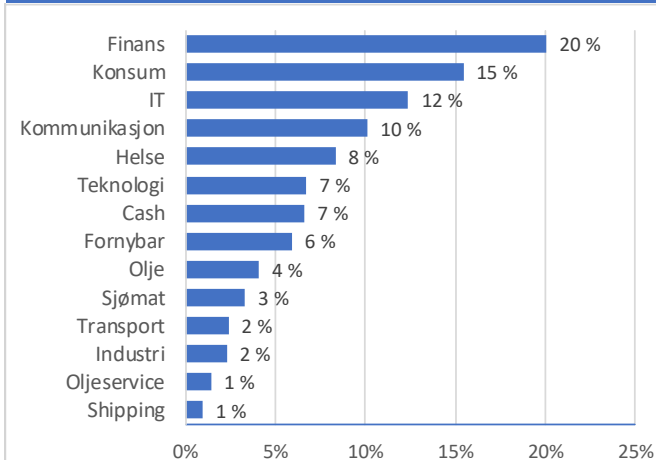
Nøkkeltall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	86,9
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

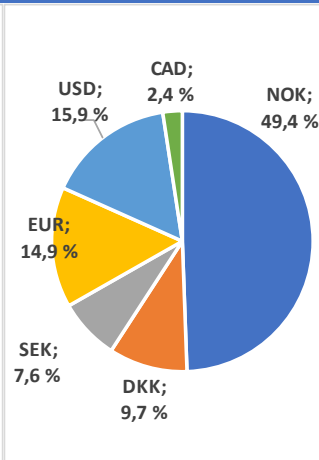
Avkastning

Mai	2,6%
Hittil i år	-5,6%
Siden oppstart	13,5%

Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	5,1 %
DnB NOR	4,6 %
Unilever	4,0 %
ESSITY AB	3,7 %
Garmin Ltd.	3,5 %
AT&T	3,4 %
Storebrand	3,4 %
Vestas Wind	3,4 %
Alphabet Inc. Class A	3,2 %
William Demant	3,2 %
Lerøy Seafood Group	3,1 %
Pfizer Inc	3,0 %
TietoEVRY	2,9 %