

Heimdal Tinde

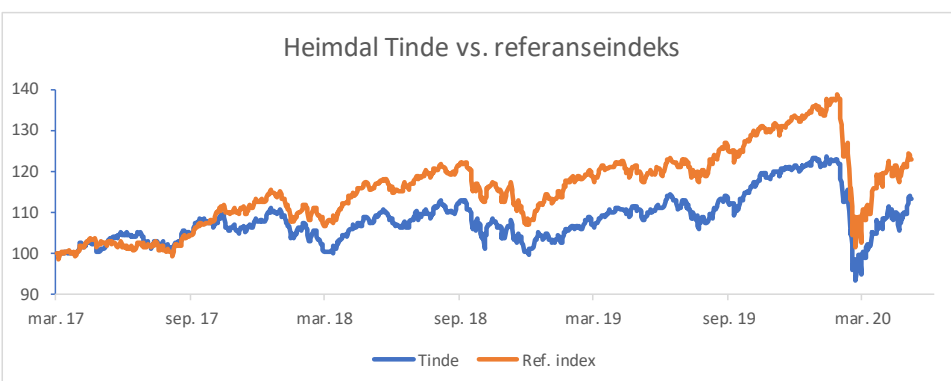
Aksjefond

Markedskommentar juni

Heimdal Tinde var ned 0,1% i juni. Hittil i år er fondet -5,7% vs. referanseindeksen - 5,9% (50% Fondsindeksen Oslo Børs (-13,6%) og 50% av Verdensindeksen i NOK (+1,9%). Til tross for fortsatt utbredt global smitte av coronaviruset stabiliserte børsene seg i juni måned. Oslo Børs var ned 0,2%, mens S&P 500 og Dow Jones begge var opp i underkant av 2%. Nasdaq indeksen var opp 6% løftet av sterk utvikling for selskaper som Apple, Amazon og Microsoft.

I juni har vi økt vår eksponering i Sparebank 1 Midt-Norge og solgt oss ut av SR-Bank. Vi har økt vår eksponering noe mot sjømatsektoren gjennom investeringer i henholdsvis Grieg Seafood og ICE Fish Farms. I juni måned var det franske IT selskapet ATOS, teknologiselskapet Garmin, Aker BP og Europris våre beste bidragsytere med bidrag fra 0,27 til 0,32%. Aksjene som dro avkastningen mest ned var Pfizer -0,47%, Telenor -0,31% og Demant -0,24%.

Vår filosofi er å investere i aksjer i solide, lønnsomme selskaper med gode historiske resultater. Etter vårt synspunkt reflekteres dette i dagens portefølje.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

Harestad har forvaltet fondet siden 01.06.2019

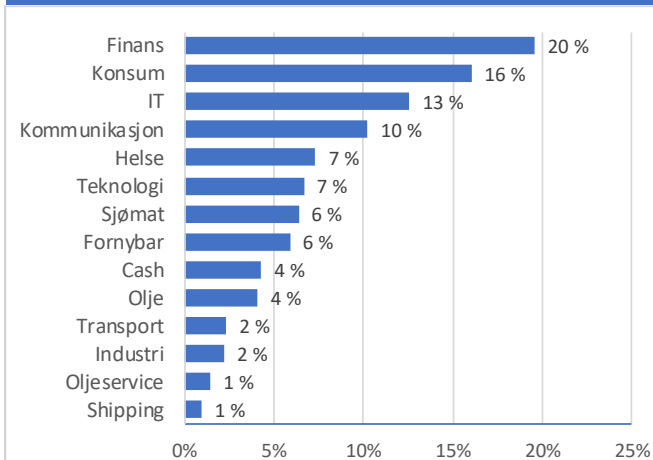
Nøkkel tall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	90,2
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

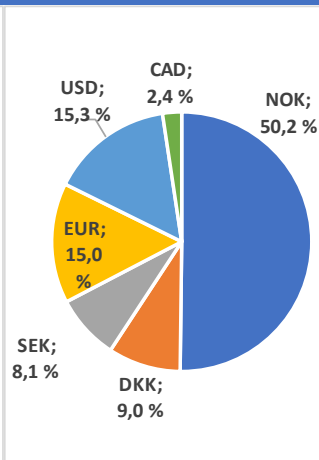
Avkastning

Juni	-0,1%
Hittil i år	-5,7%
Siden oppstart	13,3%

Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	5,4 %
Sparebank 1 SMN	4,3 %
DnB NOR	4,2 %
ESSITY AB ser.B	4,1 %
Unilever OS	4,0 %
Garmin Ltd.	3,6 %
Storebrand	3,3 %
Vestas Wind	3,3 %
AT&T INC COM	3,2 %
Lerøy Seafood Group	3,2 %
Alphabet Inc. Class A	3,0 %
Oracle Corp.	2,9 %
TietoEVRY	2,9 %