

Heimdal Tinde

Aksjefond

God utvikling i juli

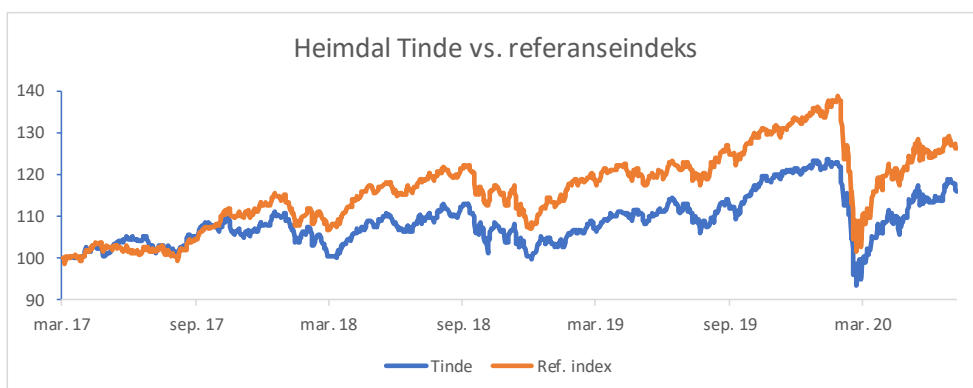
Heimdal Tinde steg 2,4% i juli. Hittil i år er fondet -3,4% vs. referanseindeksen -4,7% (50% Fondsindeksen Oslo Børs -10,1% og 50% av Verdensindeksen i NOK +0,9%). Coronapandemien fortsetter å prege verdensøkonomien. I andre kvartal falt BNP i USA hele 32,9% og i Eurosonen 12,4%. Til tross for dette steg både verdensindeksen +3,8% og S&P 500 5,5% i juli måned. Samtidig svekket dollaren seg mot NOK med 7% fra 9,74 til 9,06. Kvartalstallene som har blitt rapportert har vært bedre enn ventet. Spesielt de store globale teknologiselskapene har levert sterke tall. Selskapet som Amazon, Apple, og Facebook er siste måned opp 12-17%. I Norge har selskaper som DNB og Yara også utviklet seg sterkt etter publisering av rapportene for andre kvartal.

Tidligere i juli økte vi vår eksponering i Yara betydelig. Vi har også kjøpt mer i Essity, Novo Nordisk, DNB og Aker BP. I juli måned var Vestas Wind, Yara, det svenske IT selskapet Knowit, DNB og Aker Solutions beste bidragsyttere med bidrag fra 0,39 til 0,62%. Aksjene som dro avkastningen mest ned var Lerøy, Telefonica og AT&T med bidrag fra -0,20% til -0,28%.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

Harestad har forvaltet fondet siden 01.06.2019



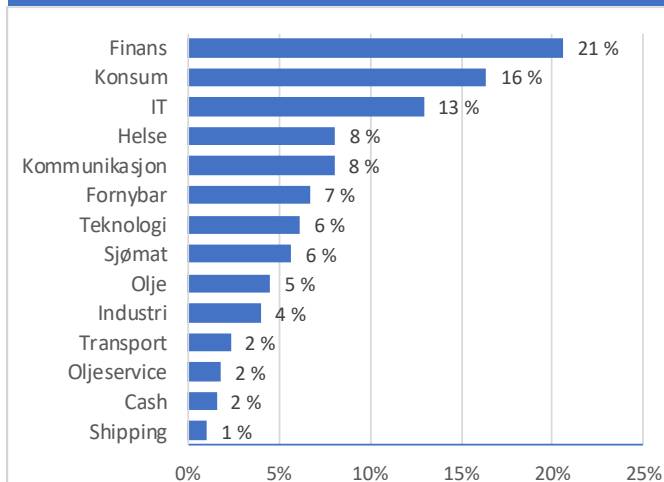
Nøkkeltall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	95,7
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

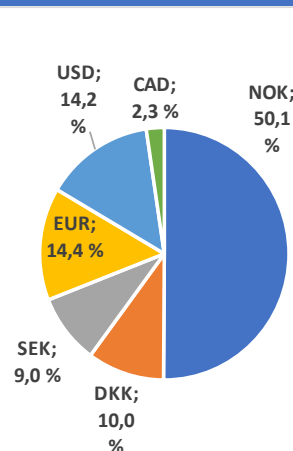
Avkastning

Juli	2,4%
Hittil i år	-3,4%
Siden oppstart	16,0%

Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	5,1 %
DnB	5,1 %
ESSITY AB	4,7 %
Sparebank 1 SMN	4,1 %
Yara International	4,0 %
Unilever OS	3,9 %
Vestas Wind	3,7 %
TietoEVRY	3,3 %
Garmin Ltd.	3,3 %
Storebrand	3,1 %
Fjordkraft Holding	3,0 %
William Demant	2,9 %
Knowit AB	2,9 %
Alphabet Inc. Class A	2,8 %