

Heimdal Tinde

Aksjefond

Novemberrally på vaksinenyheter

Heimdal Tinde +8,6% i november. Hittil i år er fondet +8,2% vs. referanseindeksen +6,2% (50% Fondsindeksen Oslo Børs +2,3% & 50% Verdensindeksen NOK +10,2 %).

November var en meget sterk måned for aksjemarkedene. Verdensindeksen var opp over 11% og Oslo Børs mer enn 14%. Kronen styrket seg 7% i.f.t. dollar slik at avkastningen for verdensindeksen i NOK var 4%. Hovedårsaken til den sterke utviklingen er at flere selskaper, inkludert Pfizer, har lyktes i å utvikle Coronavaksine.

Vi har økt vår beholdning av Unilever, Novo Nordisk, Pfizer og Intel i løpet av november. I tillegg har vi kjøpt oss inn igjen i Equinor og TGS Nopec, samt investert i det danske forsikrings-selskapet Tryg. Månedens beste bidragsytere var DNB, Aker BP, Sparebank 1 Midt-Norge, Storebrand og Tieto Evry med bidrag fra 0,64 – 1,25%. Aker BP har nytt godt av en sterkere oljepris, mens de øvrige selskapene stiger på forventninger om et oppsving i økonomien i etterkant av vaksinenyhete. Aksjene som dro avkastningen mest ned var Oracle, Tryg og Novo Nordisk med bidrag fra -0,07% til -0,13%. Mye av dette skyldes valuta. Vår filosofi er å investere i solide selskaper med sterke historiske resultater og god egenkapitalavkastning.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

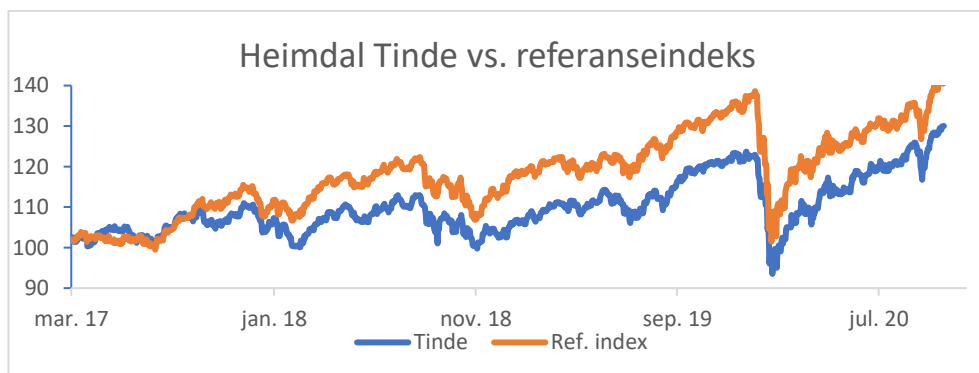
Harestad har forvaltet fondet siden 01.06.2019

Nøkkeltall

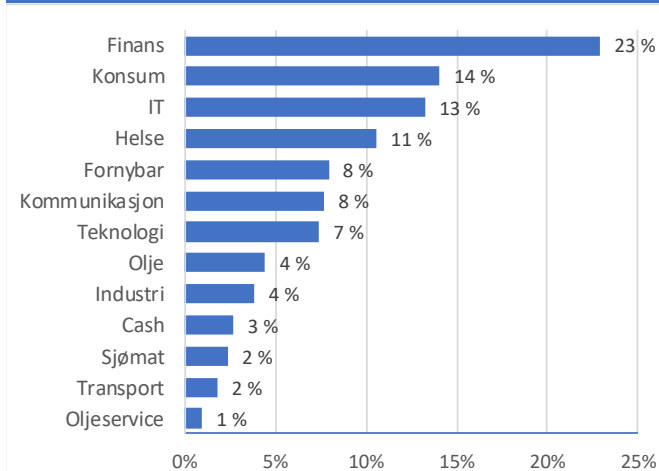
Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	128,1
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

Avkastning

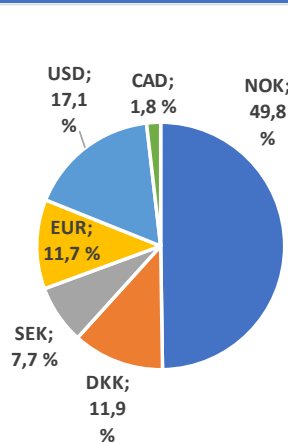
November	8,6%
Hittil i år	8,2%
Siden oppstart	30,0%



Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	5,3 %
DnB	5,0 %
Unilever	4,2 %
Sparebank 1 Midt-Norge	4,1 %
ESSITY AB ser.B	4,0 %
Vestas Wind	3,5 %
TietoEVRY	3,5 %
Yara International	3,4 %
Intel Corporation	3,3 %
NOVO NORDISK	3,3 %
Garmin Ltd.	3,2 %
Pfizer Inc	3,2 %
AKER BP ASA	3,1 %
William Demant	3,1 %