

Heimdal Tinde

Aksjefond

Fortsatt sterk utvikling

Heimdal Tinde var opp +11,4% i 2020 vs. referanseindeksen +10,3% (50% Fondsindeksen Oslo Børs +7,3% & 50% Verdensindeksen utbyttejustert NOK +13,3 %). I desember steg fondet 2,9%. På sitt laveste nivå i mars var Heimdal Tinde ned over 20% og har siden bunnen steget mer enn 40%.

Den positive utviklingen i aksjemarkedet fortsatte i desember. Verdensindeksen steg 3,7% og Oslo Børs 4,7%. I USA var Nasdaq+ 5,7%, S&P 500 +3,7% og Dow Jones + 3,3%. Kronen styrket seg 3 % i.f.t. dollar og USD/NOK endte året på 8,56 sammenlignet med 8,78 i slutten av 2019. 19. mars var USD/NOK over 11.40.

I desember solgte vi våre aksjer i Storebrand og det nederlandske selskapet Ahold Delhaize. Vi har kjøpt oss inn i Orkla og denne posisjonen utgjør nå ca. 4% av fondet. Vi deltok også med et mindre beløp i forbindelse med børsnoteringen av Elektroimportøren. De beste bidragsyterne til fondet i desember var Aker Carbon Capture +0,69%, Agilyx 0,48% og Vestas Wind +0,36%. De tre svakest bidragsyterne var Telenor -0,22%, Pfizer -0,21% og Sampo -0,17%. Vår filosofi er å investere i solide selskaper med sterke historiske resultater og god egenkapitalavkastning.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

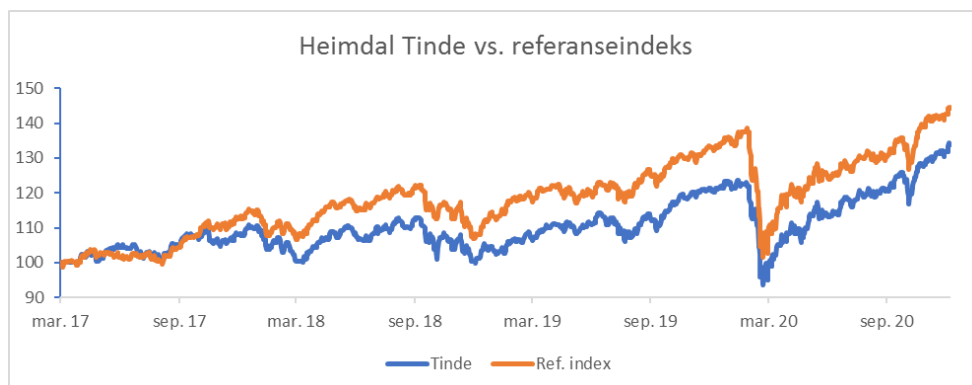
Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.2019

Nøkkeltall

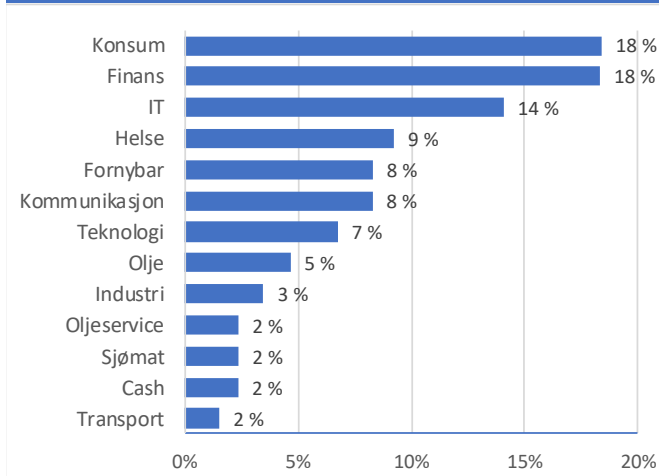
Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	153
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

Avkastning

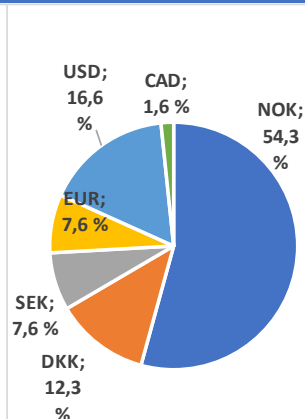
Desember	2,9%
Hittil i år	11,4%
Siden oppstart	33,8%



Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	6,2 %
DnB	4,4 %
Unilever	4,1 %
Orkla	4,0 %
Essity AB	4,0 %
TietoEVRY	3,7 %
Sampo Plc A	3,5 %
Aker BP	3,5 %
Sparebank 1 Midt-Norge	3,5 %
Yara International	3,5 %
Intel Corporation	3,3 %
Vestas Wind	3,3 %
Novo Nordisk	3,1 %
William Demant	3,1 %