

Heimdal Tinde

Aksjefond

Svingninger i årets første måned

Aksjemarkedene utviklet seg positivt de første ukene av januar, men korrigerte noe ned i slutten av måneden. Nedgangen i slutten av måneden skyldes blant annet høye Covid 19-smittetall og treg utrulling av vaksine. I tillegg bidro også volatilitet i enkelte aksjer forårsaket av spekulativ handel fra nye investorgrupper til økt uro. Heimdal Tinde var ned 0,1% mens referanseindeksen var ned 0,8% (50% Fondsindeksen Oslo Børs -1,1% & 50% Verdensindeksen utbyttejustert NOK -0,6 %).

I januar har vi solgt oss ut av Husqvarna etter god verdiutvikling. Vi har også redusert vår beholdning i Yara etter sterk utvikling siste måned. I tillegg har vi solgt oss ned i Merkur listede aksjer som Play Magnus og Aker Carbon Capture etter sterk oppgang. Vi har kjøpt oss inn det svenske farmasiselskapet Astra Zeneca og telekomselskapet Telia. I tillegg deltok vi i emisjonen i Aker sin fornybarselskap Aker Horizon.

De beste bidragsyterne til fondet i januar var Yara, Intel, Play Magnus og Aker Horizon med bidrag fra 0,43 – 0,33%. De tre svakest bidragsyterne var Vestas Wind, Demant og Fjordkraft med et negativt bidrag fra 0,25 – 0,30%. Vår filosofi er også i 2021 å investere i solide selskaper med sterke historiske resultater og god egenkapitalavkastning.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

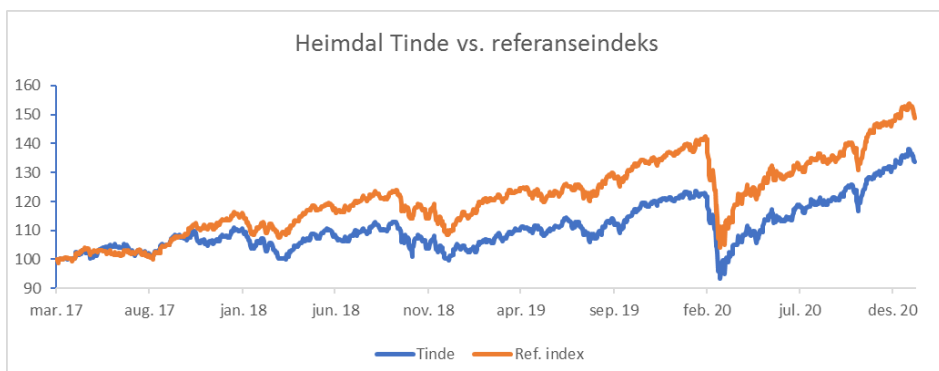
Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.2019

Nøkkeltall

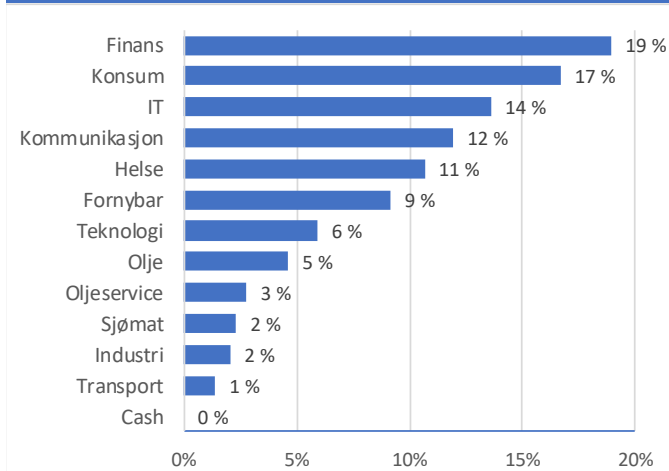
Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	158
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

Avkastning

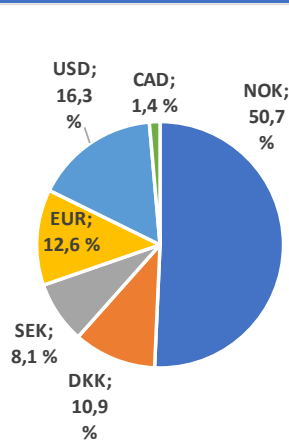
Januar	-0,1%
2020	11,4%
Siden oppstart	33,6%



Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	6,3 %
DnB	4,3 %
Orkla	4,2 %
ESSITY AB	3,8 %
Unilever	3,8 %
TietoEVRY	3,6 %
Sparebank 1 Midt-Norge	3,5 %
Sampo Plc A	3,4 %
Aker BP	3,4 %
Pfizer Inc	3,1 %
AT&T INC	3,1 %
Novo Nordisk	3,0 %
Intel Corporation	3,0 %
Vestas Wind	3,0 %