

Heimdal Tinde

Aksjefond

Sterk utvikling mars

Den positive utviklingen i aksjemarkedet fortsatte i mars. Vaksineringen i EU går noe tregere enn ventet, mens i UK og USA er utviklingen betydelig mer positiv og i begge disse landene nærmer det seg gjenåpning. Oslo børs var opp ca. 5% og verdensindeksen ca. 3% i mars måned. Heimdal Tinde var opp 4,1% i mars og hittil i år er fondet opp 6,1%, mens referanseindeksen er opp 6,3% (50% Fondsindeksen Oslo Børs +8,3% & 50% Verdensindeksen utbyttejustert NOK +4,3 %).

I mars solgte vi oss ut av AstraZeneca, Fjordkraft og Flyr. Vi deltok i emisjonen i det finske selskapet Orthex som produserer og markedsfører husholdningsprodukter av plast. Vi investerte også en mindre andel i det nye riggselskapet Deep Value Driller. Vi har økt vår eksponering i det danske forsikringselskapet Tryg i forbindelse med en tegningsrettsemissjon og investert i det svenske videospill selskapet Embracer

De beste bidragsyterne til fondet i mars var Telenor, DNB, Sparebank 1 Midt-Norge og Aker BP med bidrag fra 0,45% - 0,27%. De tre svakest bidragsyterne var Huddly, Novo Nordisk og Deep Value Driller med et negativt bidrag fra 0,28% – 0,11%. Vårt hovedfokus er fortsatt å investere i selskaper med god lønnsomhet og robuste balanser.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

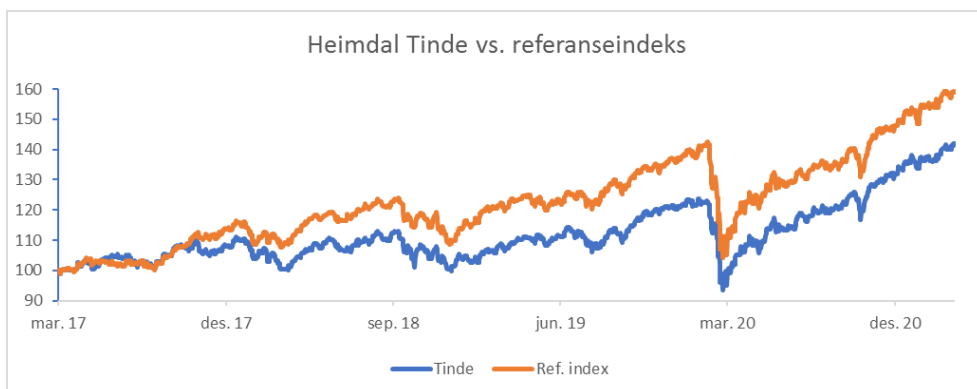
Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.2019

Nøkkeltall

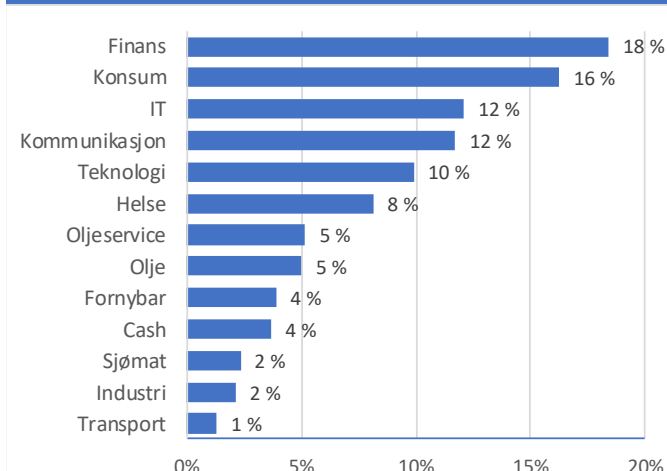
Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	187
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

Avkastning

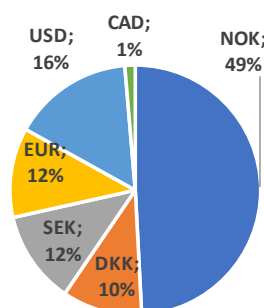
Mars	4,1%
2021	6,1%
Siden oppstart	42,0%



Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Telenor	6,0 %
Orkla	5,6 %
DnB	3,9 %
Unilever	3,8 %
Essity	3,6 %
TietoEVRY	3,5 %
Sampo Plc A	3,3 %
AKER BP	3,2 %
Sparebank 1 Midt-Norge	3,1 %
Pfizer Inc	3,0 %
TeliaSonera	3,0 %
Intel Corporation	2,9 %
TGS Nopec	2,9 %
Tryg A/S	2,8 %