

Heimdal Tinde

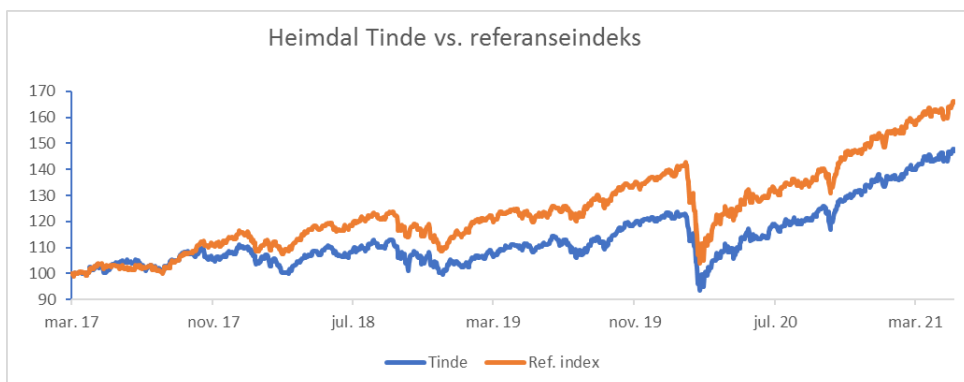
Aksjefond

Fortsatt sterke markeder i mai

Aksjemarkedene steg videre i mai. Det er økende optimisme ettersom flere er blitt vaksinert og flere land har delvis begynt å redusere de strenge smitteverntiltakene. Oslo børs steg 2,8% i mai, mens verdensindeksen i USD var opp i overkant av 1%. Heimdal Tinde var opp 2,4% i mai og hittil i år er fondet opp 10,0%, mens referanseindeksen er opp 10,6% (50% Fondsindeksen Oslo Børs +13,1% & 50% Verdensindeksen utbyttejustert NOK +8,1 %).

I mai solgte vi oss ut av Orthex etter fin kursutvikling. Vi valgte også å selge oss ut av Bank Norwegian etter at Nordax Bank økte tilbudsprisen til 100 kroner per aksje. Vi deltok også i den rettede emisjonen i Norwegian, men valgte å selge oss ut da aksjen handlet betydelig høyere i markedet enn prisen i emisjonen. Vi har også investert i det svenske selskapet Arla Plast i forbindelse med at selskapet ble notert på børsen i Stockholm. De beste bidragsyterne til fondet i mai har vært Norwegian, Novo Nordisk og Demant med bidrag fra 0,42% til 0,27%. De tre svakeste bidragsyterne var Huddly. TGS Nopec og Tietoo Evry med negative bidrag fra -0,38 til til -0,24%.

Vi har etter vår mening en robust portefølje investert i solide og lønnsomme selskaper.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.2019

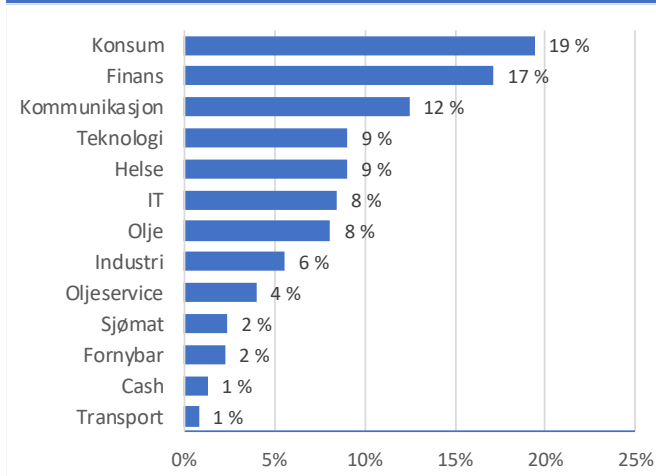
Nøkkeltall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	283
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

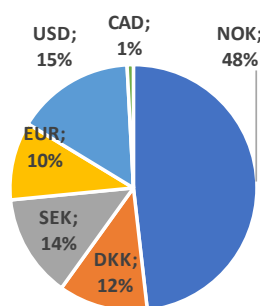
Avkastning

Mai	2,4%
2021	10,0%
Siden oppstart	47,2%

Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Orkla	7,0 %
Telenor	6,9 %
Aker BP	4,3 %
ESSITY	4,1 %
Unilever	3,9 %
Volvo AB	3,8 %
Equinor	3,8 %
NOVO NORDISK	3,5 %
Tryg A/S	3,5 %
TietoEVRY	3,1 %
Demant	3,1 %
AT&T	3,0 %
Intel	3,0 %
SP1 Nord-Norge	3,0 %