

# Heimdal Tinde

Aksjefond

## Nye rekorder

Oppgangen fortsetter og det settes stadig nye børsrekorder både i Norge og internasjonalt. Global BNP vekst ventes i år til over 6% samtidig som rentene fortsatt er lave. Oslo Børs er opp over 15% i 1H2021. Flere råvarer har steget kraftig i verdi ledet an av oljeprisen som er opp nærmere 50%. Oslo børs steg 1,3% i juni, mens verdensindeksen i USD var opp i 2%. Heimdal Tinde var opp 2,2% i juni og hittil i år er fondet opp 12,4%, mens referanseindeksen er opp 13,7% (50% Fondsindeksen Oslo Børs +14,6% & 50% Verdensindeksen utbyttejustert NOK +12,9 %).

I juni deltok vi i fire børsnoteringer. Sjømatselskapet Måsøval, dyrehelseselskapet Vimian, emballasjeselskapet Elopak og Komplett som driver med E-handel innen elektronikk. Etter fin kursutvikling har vi solgt oss ut av Måsøval. Vi har også solgt våre egenkapitalbevis i Sparebanken Østlandet. De beste bidragsyterne til fondet i juni har vært AkerBP, Novo Nordisk og Tryg med bidrag fra 0,54% til 0,27%. De tre svakeste bidragsyterne var Huddly, Volvo og Europris med negative bidrag fra -0,20 til til - 0,12%. Vi har etter vårt synspunkt en verdiorientert aksjeportefølje. Våre to største posisjoner Orkla og Telenor er hittil i år opp «bare» 3-4% og bør ha potensiale til å gjøre det bedre i andre halvår og inn i 2022.



**Frank Harestad**  
Porteføljeforvalter

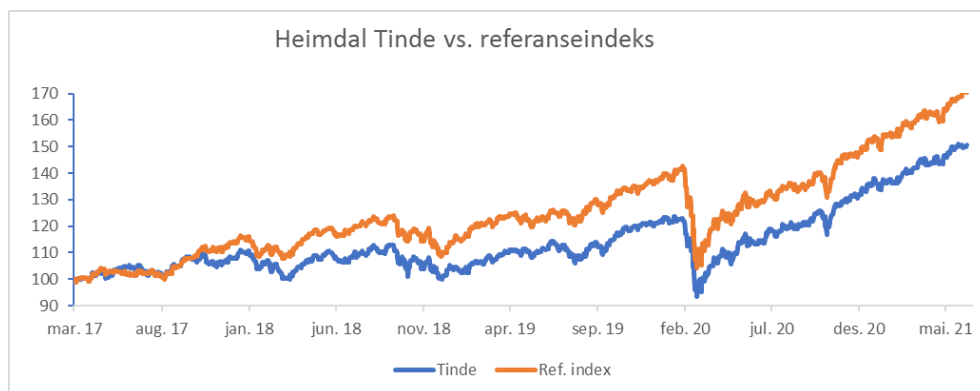
Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.2019

## Nøkkeltall

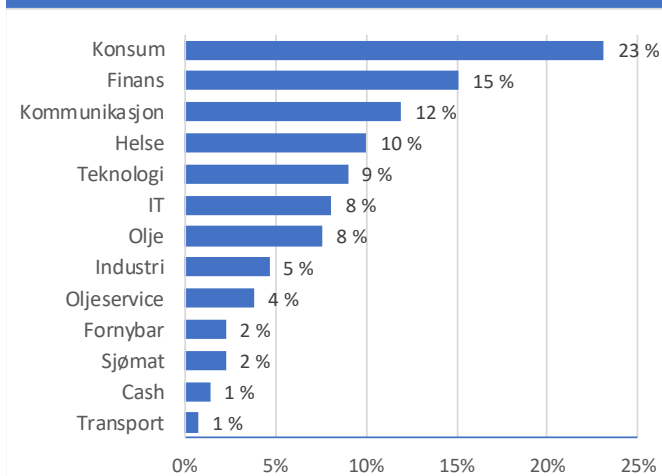
Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	300
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

## Avkastning

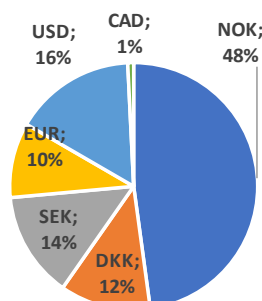
Juni 2021	2,2%
Siden oppstart	12,4%
Siden oppstart	50,5%



## Sektoroversikt



## Valuta



## Største investeringer

Orkla	6,7 %
Telenor	6,5 %
Aker BP	4,6 %
ESSITY AB	3,8 %
Unilever	3,8 %
NOVO NORDISK	3,6 %
Tryg A/S	3,5 %
Volvo AB	3,4 %
Demant	3,1 %
Equinor ASA	3,0 %
TietoEVRY	3,0 %
Garmin Ltd.	2,9 %
Intel Corporation	2,9 %
AT&T INC.	2,9 %