

Heimdal Tinde

Aksjefond

Oppgangen fortsetter

Børsene fortsetter å stige i verdi. God resultatvekst i andre kvartal fortsetter å drive børsene oppover. Samtidig er rentespøkelset litt mindre truende. Den amerikanske tiåringen har falt fra over 1,7% i april til litt over 1,2%. Flere land har åpnet opp samfunnet i takt med økende vaksinerings, men fortsatt er samfunnet preget av pandemien og oppblomstringen av Delta-varianten skaper økende bekymring.

Oslo børs steg 1,2% i juli, mens verdensindeksen i USD steg 0,6%. Heimdal Tinde økte 2,1% i juli og er hittil i år opp 14,8% %, mens referanseindeksen er opp 16,6% (50% Fondsindeksen Oslo Børs +16,5% & 50% Verdensindeksen utbyttejustert NOK +16,7 %).

I juli måned solgte vi oss ut av Arla Plast etter god kursutvikling siden emisjonen i mai. I tillegg har vi solgt ut av TGS Nopec som leverte skuffende resultater i andre kvartal. De beste bidragsyterne til fondet i juli har vært Novo Nordisk, Telenor, Europris, Oracle og Pfizer med bidrag fra 0,50% til 0,34%. De svakeste bidragsyterne var Orkla og Aker BP med negative bidrag på 0,57% og 0,53%. Orkla leverte noe skuffende resultater for andre kvartal p.g.a. økte råvarekostnader, men det er etterhvert forventet at selskapet vil kompensere for dette med prisøkninger til sine kunder.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.2019

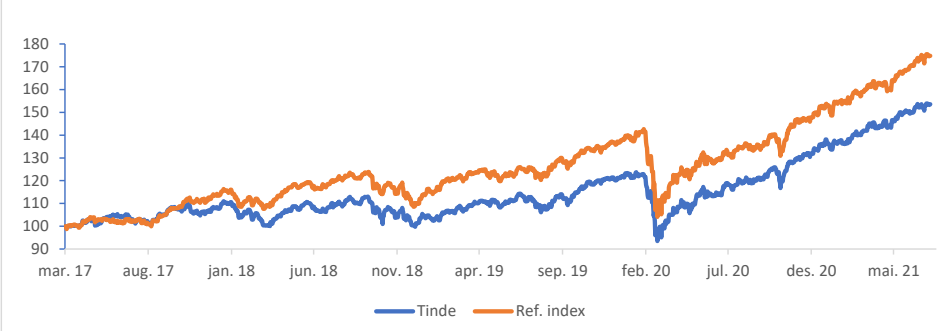
Nøkkeltall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	310
Risikoklassifisering	5 av 7
Årlig honorar	1,25 %

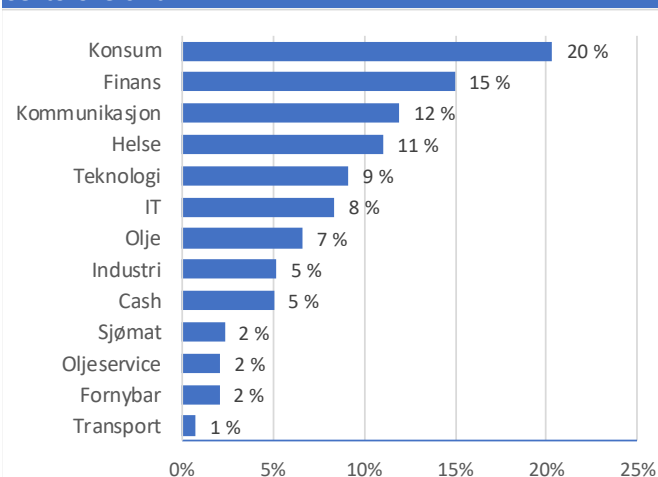
Avkastning

Juli	2,1%
2021	14,8%
Siden oppstart	53,6%

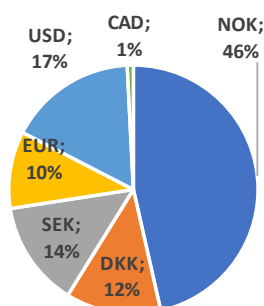
Heimdal Tinde vs. referanseindeks



Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

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