

Markedsrapport Juni

Heimdal Tinde steg 0,4% i juni. Hittil i år er fondet opp 12,2%, og for de siste 12 månedene er fondet opp 22,2%.

De internasjonale børsene viste en blandet utvikling i juni. Det amerikanske markedet var sterkt, med Nasdaq opp 6,0%, S&P 500 opp 3,5% og Dow Jones opp 1,1%. Utviklingen i Europa var svakere, med DAX-indeksen i Tyskland og Norden-indeksen ned henholdsvis 1,4% og 0,6% målt i EUR. I NOK var verdensindeksen opp 3,8%, mens Norden-indeksen var ned 0,5%. I USA var det hovedsakelig de store teknologiselskapene som Nvidia, Amazon, Apple og Microsoft som bidro til oppgangen.

Hovedindeksen på Oslo Børs falt med 1,3% i juni, mens fondsindeksen var ned 1,6%. Den negative utviklingen fortsatte for sjømatsektoren på grunn av fallende laksepriser. Industriselskaper som Elkem og Hydro utviklet seg også negativt, mens Orkla og Schibsted viste en mer positiv utvikling.

De mest positive bidragsyterne til Heimdal Tinde i juni var Oracle, Novo Nordisk og Schibsted, med bidrag fra 0,72% til 0,28%. Oracle rapporterte om nye samarbeidsavtaler med Google og OpenAI knyttet til kunstig intelligens. Novo Nordisk fikk godkjent slankemedisinen Wegovy i Kina, og Schibsted annonserte nye kostnadsutt etter utfisjoneringen av mediadivisjonen.

De svakeste bidragsyterne var Nike, danske Demant og svenske Sandvik, med negative bidrag fra 0,41% til 0,27%. Nike kom med skuffende salgsprognoser i forbindelse med sin kvartalsrapport. Kursen i Demant har vært svak i påvente av nye produktlanseringer, mens Sandvik falt i takt med sammenlignbare selskaper.

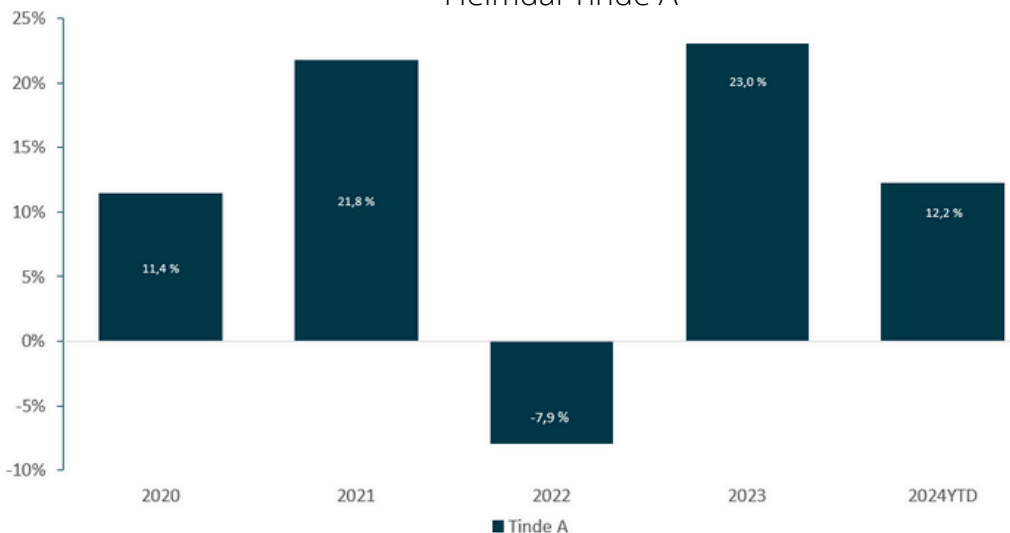
Vår portefølje består av cirka 35% norske aksjer, 45% aksjer i Norden utenom Norge, 15% amerikanske aksjer og 5% aksjer i kontinental Europa. I løpet av juni solgte vi oss ut av Orkla etter en god kursutvikling den siste tiden.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

*Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.19

Heimdal Tinde A



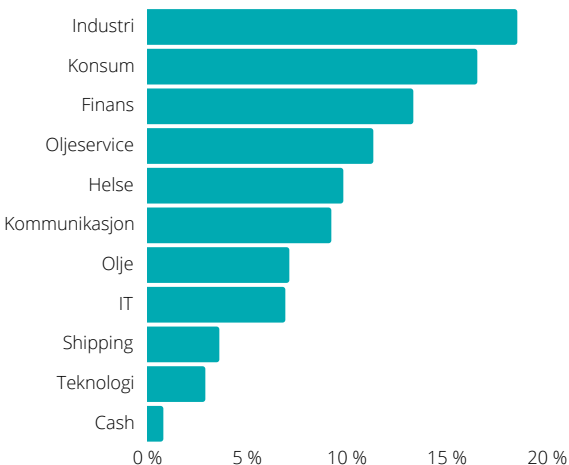
Nøkkeltall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	598
Risikoklasse	5/7
Årlig honorar	1,25%
Kurs per 28.06.24	207,12

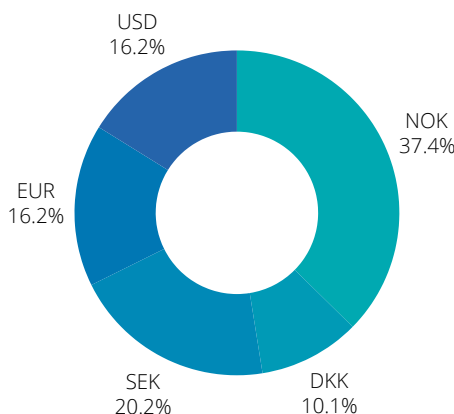
Avkastning

Juni	0,4%
Hittil i år	12,2%
Siden oppstart	107%

Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

NOVO NORDISK B	5,2 %
Schibsted B	5,0 %
Aker BP ASA	4,6 %
DNB Bank	3,9 %
Oracle Corp.	3,8 %
Sandvik AB	3,6 %
Volvo AB	3,4 %
ESSITY AB	3,2 %
William Demant	3,1 %
Handelsbanken	3,0 %
Garmin	2,9 %
SEADRILL	2,7 %
SEB	2,6 %
Alphabet	2,6 %

