

Markedsrapport oktober

Heimdal Tinde var uendret i oktober. Hittil i år er fondet opp 11,7%. Siste 12 måneder er fondet opp 17,3%.

De internasjonale børsene hadde en negativ utvikling i oktober. I USA var S&P 500 ned 1,0%, Nasdaq -0,5% og Dow Jones -1,3%. Nordenindeksen falt 4,5%, mens verdensindeksen var ned 2,2%. Samtidig styrket både USD og EURO seg mot NOK. Verdensindeksen i NOK var opp 2,4%, mens Nordenindeksen i NOK var ned 2,7%.

Både Hovedindeksen og fondsindeksen på Oslo Børs var opp 1,1%. Det var en god måned for bankaksjer. Olje- og oljerelaterte aksjer utviklet seg sterkt, mens shippingsektoren utviklet seg svakt.

De mest positive bidragsyterne til porteføljen i oktober var Aker Solutions, Garmin og Schibsted med bidrag på mellom 0,36% til 0,58%. Aker Solutions annonserte i forbindelse med resultatet et ekstraordinært utbytte på 21 kroner per aksje som tilsvarer omkring 45% av aksjekursen. Garmin leverte svært sterke resultater for kvartalet og kursen steg over 23% på rapporteringsdagen. Schibsted leverte også solide kvartalstall.

De svakeste bidragsyterne i porteføljen var Novonosis, Valmet og Sandvik med negative bidrag fra 0,23%-0,32%. Valmet sendte ut et resultatvarsel i forkant av kvartalsrapporten. Sandvik leverte også en noe svakere rapport enn ventet, mens Novonosis korrigererte noe ned etter en solid utvikling de siste månedene.

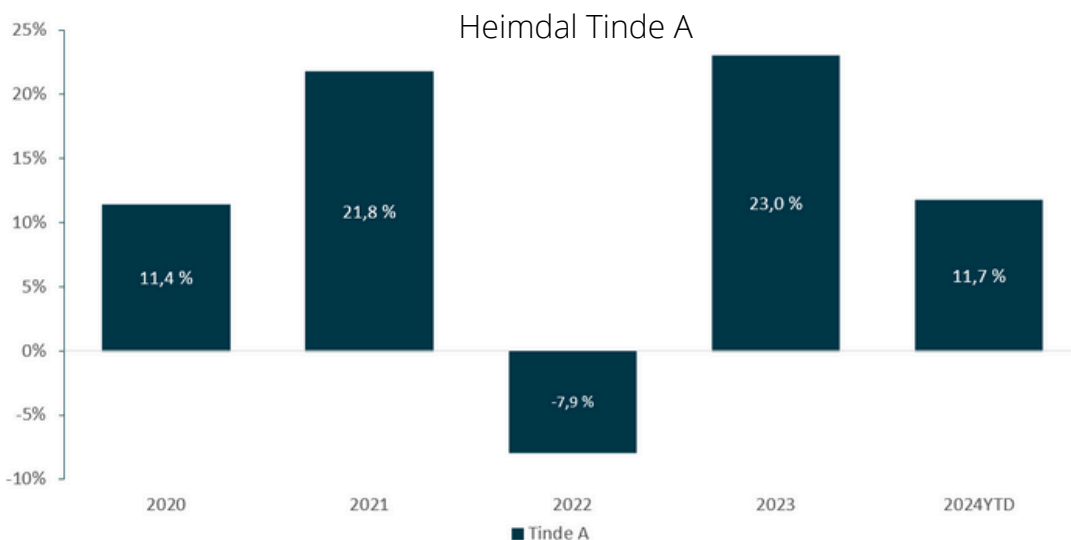
3. kvartalsrapporten har vært svært solid for selskapene i porteføljen. 21 av 29 selskaper som rapporterte i oktober, opplevde kursøkning på rapporteringsdagen.

Vår portefølje består av ca. 75% nordiske aksjer, hvorav 45% er i Norden utenom Norge, 20% i USA og 5% i kontinentale Europa.



Frank Harestad
Porteføljeforvalter

*Harestad har forvaltet fondet siden 01.04.19



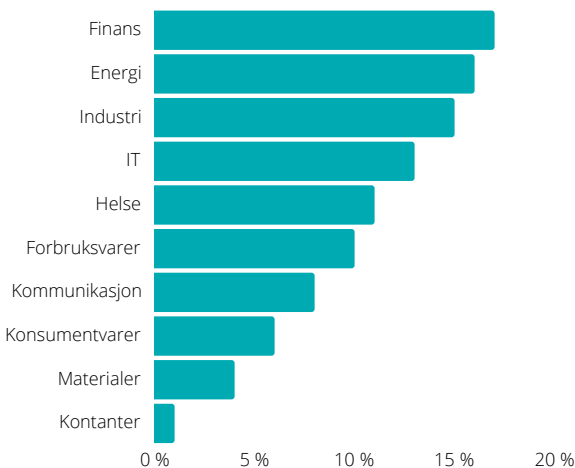
Nøkkeltall

Startdato	24.03.2017
Størrelse (mill. kr)	592
Risikoklasse	4/7
Årlig honorar Andelsklasse A	1,25%
Årlig honorar Andelsklasse B	0,75%
Årlig honorar Andelsklasse C	0,65%
Årlig honorar Andelsklasse D	0,50%
Kurs per 31.10.24 A	206,1

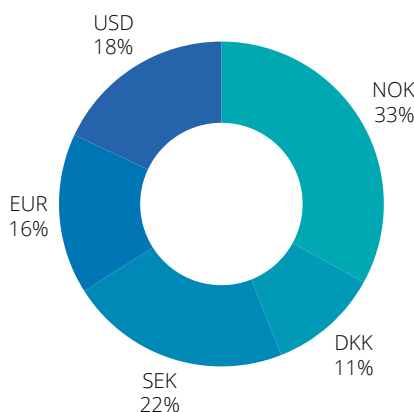
Avkastning A

Oktober	0,0%
Hittil i år	11,7%
Siden oppstart	106,1%

Sektoroversikt



Valuta



Største investeringer

Schibsted B	5,2 %
Novo Nordisk	5,1 %
DNB Bank	4,8 %
Oracle	4,8 %
Aker BP	4,7 %
William Demant	4,2 %
Essity	3,7 %
Sandvik	3,7 %
Handelsbanken	3,3 %
Volvo	3,3 %
Garmin	3,0 %
Seadrill	2,9 %
SEB	2,6 %
Alphabet	2,6 %

