

Markedsrapport januar

Aksjefondet Heimdal Utbytte A|B leverte 1,0|1,1 prosent avkastning til andelseierne i januar. Siden fondet ble etablert 5. desember i fjor, har det gitt 3,1|3,2 prosent avkastning. Fondet har ikke referanseindeks.

Oslo Børs Fondsindeks har økt 1,3 prosent siden 5. desember og 3,0 prosent hittil i år. Oslo Børs Hovedindeks har økt 0,5 prosent siden årsskiftet, men viser en nedgang på 1,4 prosent siden 5. desember i fjor. Equinor-aksjen har vist en svak kursutvikling den siste tiden, og dette forklarer store deler av avkastningsforskjellen mellom de to indeksene. Verdien på Equinor har falt 11,3 prosent siden årsskiftet. Equinor-aksjen representerer nå 22 prosent av verdiene som måler verdiutviklingen på Hovedindeksen.

Resultatesongen ble så smått sparket i gang før månedsskiftet. Nisjebanken Pareto Bank leverte et overraskende godt resultat, med en positiv kursutvikling på aksjen som konsekvens. Gjensidige Forsikring leverte på den andre siden et resultat som skuffet markedet – med negativ kursutvikling som konsekvens. Resultatbidragene fra disse to porteføljeselskapene utliknet hverandre i januar.

Målt på bransjenivå bidro banker, energi- og transportselskaper negativt med 0,5 prosentenheter til månedens samlede avkastning i Heimdal Utbytte. Sjømatsektoren bidro positivt med litt over én prosent, mens finans-aksjer (ikke medregnet banker) og TMT-aksjer bidro samlet med knapt 0,5 prosentenheter til fondets totalavkastning i perioden. (TMT: Teknologi, Media, Telekommunikasjon)

De nærmeste ukene skal det leveres en stri strøm av resultater fra de børsnoterte selskapene. Det er som alltid knyttet stor spenning til hvilke resultater som presenteres, men minst like stor spenning til hva selskapene kommuniserer av forventninger knyttet til fremtidig utvikling.

Det forventes nå at Heimdal Utbytte vil motta 6,0 prosent som utbytter det neste året.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart

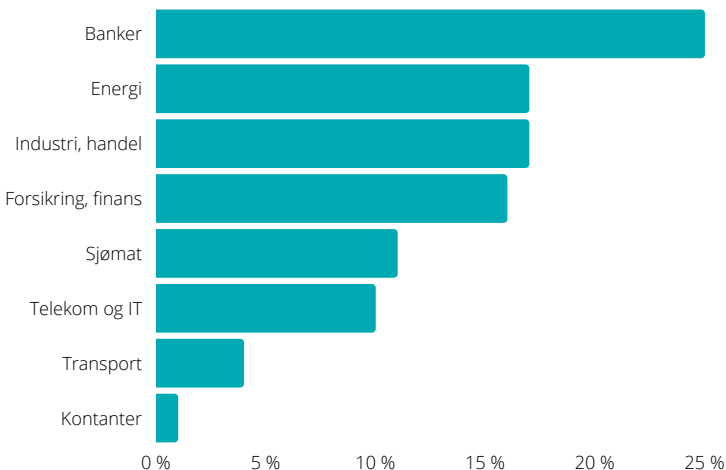
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	63
Risikoklasse	6/7
Årlig honorar A B	1,25% 0,75%
Utbytte A B per 31.01.23	103.1 103.2

Avkastning

Januar A B	1,0% 1,1%
YTD A B	1,0% 1,1%
Siden oppstart A B	3,1% 3,2%

Sektoroversikt



Største investeringer

Sparebank 1 SMN	5,0%
Storebrand	4,8%
Sparebank 1 SR-Bank	4,8%
DNB Bank	4,8%
Equinor	4,4%
Aker BP	4,4%
Gjensidige Forsikring	4,3%
Telenor	4,2%
Protector Forsikring	4,0%
Sparebanken Vest	3,9%
Sparebank 1 Nord-Norge	3,0%
Veidekke	3,0%
Mowi	2,9%
Yara International	2,8%

