

Markedsrapport februar

Aksjefondet Heimdal Utbytte A|B leverte 6,3|6,3 prosent avkastning til andelseierne i februar. Siden fondet ble etablert 5. desember i fjor, har det gitt 9,5|9,6 prosent avkastning. Heimdal Utbytte har ikke referanseindeks men forvaltes med sikte på å skape best mulig risikojustert avkastning på investert kapital.

Oslo Børs Fondsindeks steg 3,2 prosent i februar og har gitt 4,5 prosent avkastning siden 5. desember i fjor. Oslo Børs Hovedindeks steg 3,8 prosent i februar og har gitt 2,3 prosent avkastning siden 5. desember i fjor.

De fleste porteføljeselskapene har nå presentert sine resultater etter fjoråret. De har også gitt sine anbefalinger knyttet til utbyttebetalinger. Resultatrapportene har i det store og det hele blitt godt mottatt. Dette gjenspeiles i verdiutviklingen i fondet.

Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå 6,4 prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets utbyttebetalinger målt i forhold til dagens børsкурser.

Det forventes nå at Heimdal Utbytte vil motta 6,5 prosent som utbytter det neste året. Seks av ti utbyttekroner som Heimdal Utbytte skal motta det neste året, vil bli innbetalt til fondets konto i vårmånedene mars, april og mai.

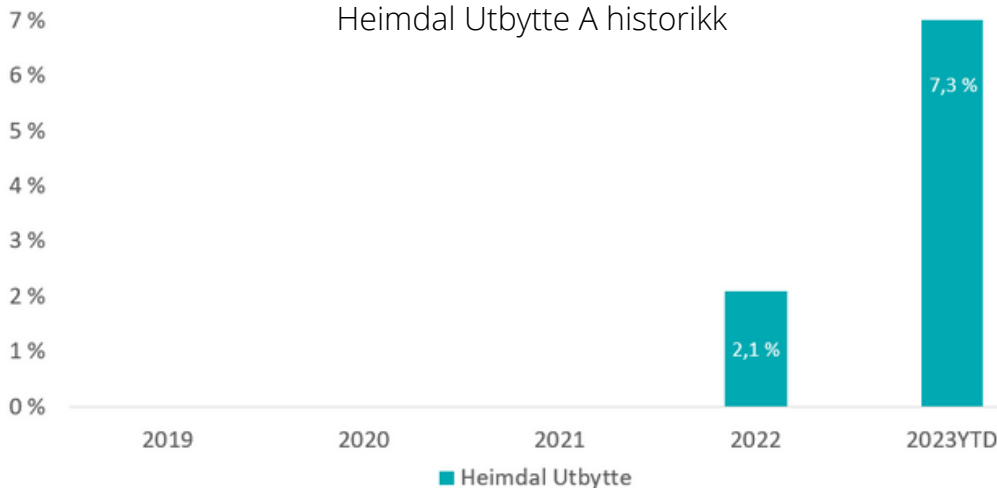
Den siste måneden har eksponering i egenkapitalbevis og bank-aksjer bidratt med 2,3 prosentenheter til fondets samlede avkastning. Industri- og handelsselskaper har bidratt med 1,3 prosentenheter, mens teknologi- og telekomaksjer har bidratt med 1,2 prosentenheter til total avkastning. Aksjer i transport- og energi-sektorene bidro med henholdsvis 0,9 og 0,7 prosentenheter til fondets samlede avkastning i februar.

Norges Bank ventes fortsatt å øke styringsrenten utover året. Rentesettingen vil skje i lys av fortsatt høy prisstigning og en svak kronekurs – og dessuten i lys av vårens lønnsoppgjør. Sentralbanksjef Ida Wolden Bache vil etter alle solemerker øke styringsrenten til tre prosent (fra dagens 2,75 prosent) torsdag 23. mars. Da vil hun også presentere økonomiske utsikter for Norge og resten av verden, samt sentralbankens sist reviderte prognose for fremtidig renteutvikling.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart



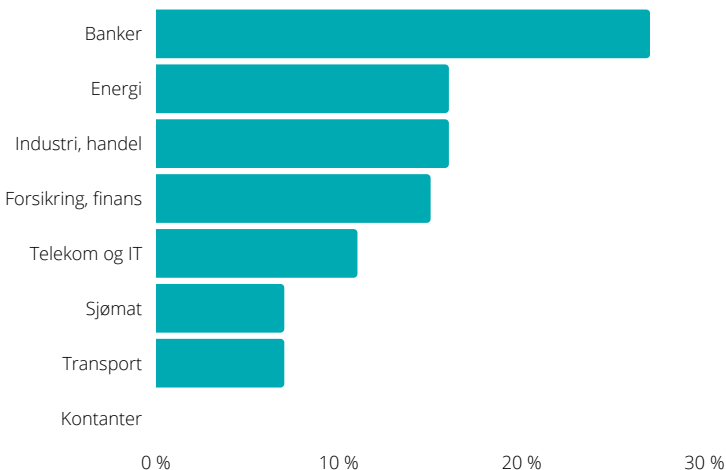
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	93
Risikoklasse	6/7
Årlig honorar A B	1,25% 0,75%
Utbytte A B per 28.02.23	109,5 109,6

Avkastning

Februar A B	6,3% 6,3%
YTD A B	7,3% 7,4%
Siden oppstart A B	9,5% 9,6%

Sektoroversikt



Største investeringer

Sparebank 1 SR-Bank	5,0 %
DNB Bank	5,0 %
Sparebank 1 SMN	5,0 %
Equinor	4,8 %
Gjensidige Forsikring	4,8 %
Storebrand	4,6 %
Aker BP	4,2 %
Sparebank 1 Østlandet	4,1 %
Sparebank 1 Nord-Norge	4,1 %
Telenor	3,8 %
Protector Forsikring	3,1 %
Borregaard	2,8 %
Orkla	2,7 %
Bouvet	2,6 %

