

Markedsrapport juni

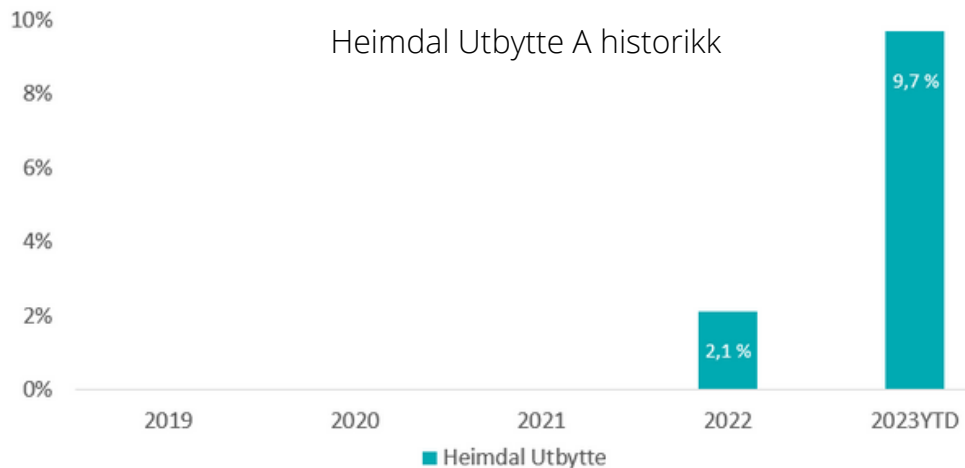
Aksjefondet Heimdal Utbytte A|B leverte 1,7 prosent avkastning til andelseierne i juni. Siden etableringen 5. desember i fjor har de to fondsklassene gitt henholdsvis 11,9 og 12,3 prosent avkastning. Heimdal Utbytte har ikke referanseindeks men forvaltes med sikte på å skape best mulig risikostyrt avkastning på investert kapital.

Oslo Børs Fondsindeks steg 0,1 prosent i juni og har gitt to prosent avkastning fra 5. desember i fjor. Oslo Børs Hovedindeks steg 1,3 prosent i juni og har økt 0,1 prosent etter 5. desember i fjor. Heimdal Utbytte har hevdet seg godt i konkurranse med sammenlignbare fond som investerer i norske aksjer siden oppstarten for snart syv måneder siden.

Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå syv prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets estimerte utbyttebetalinger målt i forhold til dagens børskurser.

Den siste måneden har Norges Bank økt styringsrenten et halvt prosentpoeng, til 3,75 prosent. Det ventes ytterligere økninger, med to eller tre «kvarterer» i løpet av høsten. Hvis dagens forventninger materialiseres, vil pengemarkedsrentene nå toppen for denne gang rundt årsskiftet og deretter falle tilbake utover i 2024.

Renteoppgang gir ofte et kursløft for banker og forsikringsselskaper. Det har vært tilfellet, også den siste måneden. Fondets eksponering i bank-aksjer og egenkapitalbevis bidro med nær to prosentenheter positivt til samlet avkastning i juni. Sjømat-selskapene bidro derimot negativt, med rundt 1,6 prosentenheter. Energisektoren fikk et lenge etterlengtet kursløft, med et positivt bidrag til fondets avkastning på 1,5 prosentenheter som resultat.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart

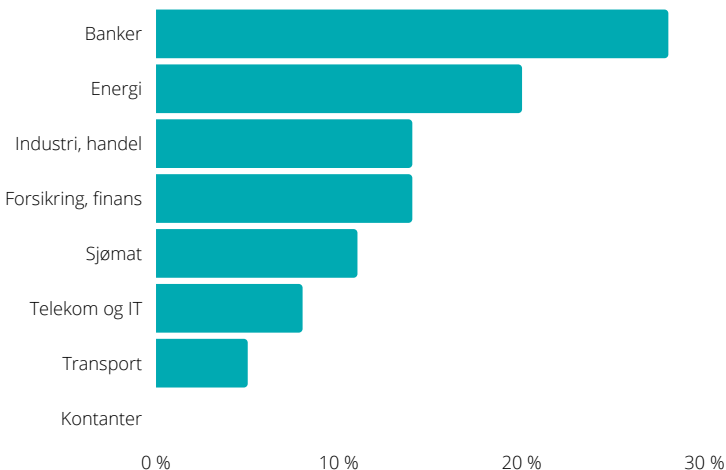
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	253
Risikoklasse	6/7
Årlig honorar A B	1,25% 0,75%
Utbytte A B per 30.06.23	111,9 112,3

Avkastning

juni A B	1,7% 1,7%
YTD A B	9,7% 10,0%
Siden oppstart A B	11,9% 12,3%

Sektoroversikt



Største investeringer

DNB Bank	5,2 %
Sparebank 1 SR-Bank	5,2 %
Sparebank 1 SMN	5,0 %
Aker BP	5,0 %
Equinor	4,9 %
Sparebank 1 Nord-Norge	4,8 %
Sparebanken Vest	4,3 %
Storebrand	4,1 %
Kongsberg Gruppen	3,9 %
Gjensidige Forsikring	3,7 %
Protector Forsikring	3,3 %
TGS	3,2 %
Mowi	3,0 %
Salmar	2,6 %

