

Markedsrapport April

Aksjefondet Heimdal Utbytte A|B ga 6,0|6,0 prosent avkastning til andelseierne i april. Det siste året har fondet levert 22,9|23,5 prosent avkastning i de to fondsklassene. Siden etableringen 5. desember 2022 har andelseierne økt sine verdier i fondet med henholdsvis 38,2 prosent (A-klassen) og 39,2 prosent (B-klassen).

Heimdal Utbytte har ikke referanseindeks. Fondet forvaltes med sikte på å skape best mulig risikojustert avkastning på investert kapital.

Oslo Børs Hovedindeks steg 3,2 prosent i april. Denne indeksen har økt 11,8 prosent det siste året og 13,1 prosent siden 5. desember 2022. Oslo Børs Fondsindeks steg 3,4 prosent i april. Denne indeksen har økt 12,1 prosent det siste året og 16,5 prosent siden 5. desember 2022. Heimdal Utbytte hevder seg fortsatt godt på avkastningstoppen blant sammenlignbare fond, målt ved verdiutvikling siste 12 måneder – og siden etablering.

Resultatrapporteringen etter årets første kvartal er nå godt i gang. Et hovedinntrykk er at porteføljeselskapene har levert som forventet eller bedre enn forventet. Med unntak av havbruksselskapene bidro alle delporteføljene i Heimdal Utbytte positivt til den samlede avkastningen i april. På bransjenivå bidro transportsektoren med 2,3 prosentenheter til periodens avkastning. Bankene bidro med 1,3 prosentenheter. Forsikring og øvrige finansselskaper bidro med 0,9 prosentenheter, energi med 0,8 prosentenheter – det samme bidraget som restporteføljen (industri, handel, IT og telekom m.v.) leverte.

I lys av en serie økonomiske nøkkeltall som har blitt fremlagt - både her hjemme og i verden ellers – så er det stadig flere økonomer og analytikere som venter at den ventede rentenedgangen må skyves på. Stadig flere venter nå at Norges Bank mest sannsynlig vil vente til desember med å redusere styringsrenten fra dagens nivå på 4,5 prosent.

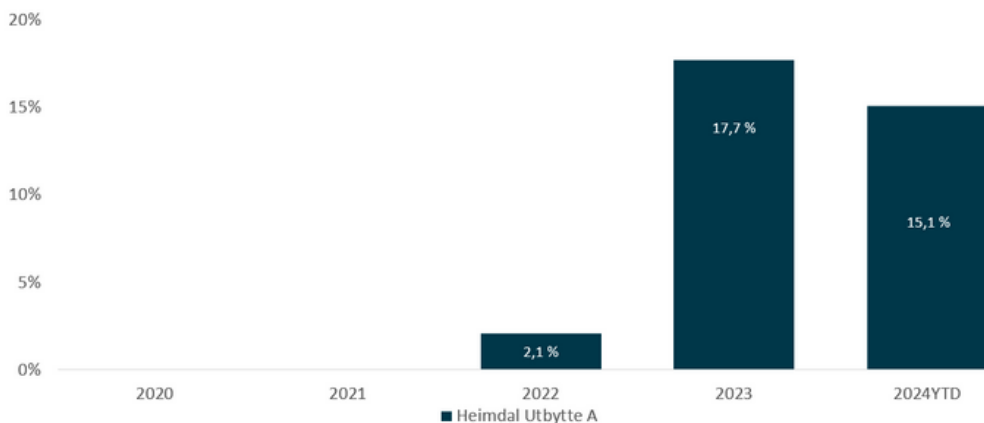
Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå 6,9 prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets estimerte utbyttebetalinger målt i forhold til dagens børsкурser. De aller fleste selskapene har nå presentert tall for neste års utbyttebetalinger. Direkteavkastning må ikke tolkes som estimert verdiutvikling det kommende året.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart.

Heimdal Utbytte A



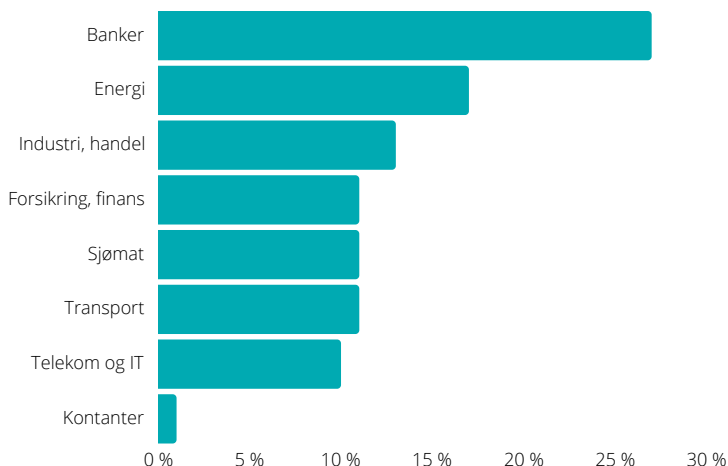
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	665
Risikoklasse	6/7
Årlig honorar A B	1,25% 0,75%
Kurs per 30.04.24 A B	138,2 139,2

Avkastning

April A B	6,0% 6,0%
Hittil i år A B	15,1% 15,3%
Siden oppstart A B	38,2% 39,2%

Sektoroversikt



Største investeringer

Sparebank 1 SMN	5,0 %
Sparebank 1 SR-Bank	4,9 %
DNB Bank	4,9 %
Equinor	4,5 %
Aker BP	4,2 %
Kongsberg Gruppen	4,1 %
Sparebanken Vest	4,1 %
Mowi	4,1 %
Sparebank 1 Nord-Norge	3,9 %
BW Offshore	3,8 %
Storebrand	3,7 %
Wallenius Wilhelmsen	3,6 %
Telenor	3,3 %
Stolt-Nielsen	3,2 %

Trykk her for å spare i
Heimdal Fondene

