



Halge Petter Kjelby var Klevs en av de første som banket på dør til Inhaus, hvor han har hatt kontor siden 2021.

Med utsikt over Mandalselva forvalter han årets beste aksjefond

Fra Inhaus i Mandal forvalter Sigurd Klev landets beste aksjefond hittil i år. Etter 30 år i Oslo, var det paradigmeskiftet under pandemien som gjorde hjemkomsten mulig.

KRISTIAN VAN PELT
kristian.vanpelt@-a.no

– Det er selvfølgelig gøy å ende øverst på en slik rangering, men samtidig er det små marginer i denne bransjen, sier portefølje- forvalter Sigurd Klev i Stavanger-baserte Heimdal Forvaltning.

Heimdal Utbytte toppe Morningstars liste som det mest lønnsomme aksjefondet så langt i år. Utbyttefondene fortsetter å imponere i første halvdel av 2024 etter fjorårets suksess. Per 4. juli har fondet oppnådd en avkastning på 20,88 prosent så langt i 2024.

Bak Heimdal Utbytte ligger det flere kjente fond med 16–18 prosent avkastning. Blant annet Norse Utbytte, Alfred Berg Gambak og Pensum Norge.

Det var Finansavisen som omtalte saken først.

Ydmyk forvaltning

– Jeg er helt ærlig ikke så opp-tatt av å trone øverst i noen avkastningsrangering, men selvfølgelig er det viktig å levere et produkt som kunder ønsker å benytte seg av. Historikken viser at de som ligger på topp i en periode, gjerne ligger på bunn ved en senere anledning. Dette skyldes normalt sett forvaltning med høy risiko, sier han.

«High risk – high reward», er noe mandalitten styrer unna. Selv har han fulgt samme oppskrift i snart tolv år, og blir for hvert år som går mer overbevist om at denne malen fungerer.

– Det finnes mange ulike filosofier for hvordan man skal forvalte penger. Måten jeg jobber på er sånn sett ikke veldig kompleks. For vår del handler det i bunn og grunn om å gjøre det enkelt og gjerne så kjedelig som mulig, sier han.

– Jeg prøver derfor å kjøpe aksjer i selskaper som er store og

lønnsomme, uten for mye gjeld og som betaler utbytte. Siden oppskriften ble tatt i bruk, har jeg ligget på rundt 16 prosent avkastning hvert år, sier han.

Ifølge forvalteren er det tilitt og forståelse blant kundene han lever av. Mandalitten understreker derfor at det selvsagt finnes risiko i hvilket som helst aksjefond.

– Alt nytt er så klart kult, men når vi først har gått oss selv disse rammene, må vi følge dette til punkt og prikke. Vi kan heller ikke love noe som helst annet enn å gjøre så godt vi kan, sier han.

Kom aldri tilbake

Mandalitten har bodd halve livet i Oslo, men etter at koronapandemien sendte én etter én på hjemmekontor, streltet tanken om å flytte til hjembyen.

– Da koronaen kom, satte vi kursen til Mandal og hytta vår på Hille. Der satt meg og kona med hver vår pc og jobbet i flere uker. Allerede da merket jeg et paradigmeskifte som skjedde i arbeidslivet. At man faktisk kunne sitte hvor som helst å jobbe. Denne muligheten så jeg ikke før under koronaen, sier han.

I løpet av denne perioden fant han ut to ting: Etter 30 år i Oslo var han kommet hjem til Mandal for å bli, og at han aldri kunne ha



Sigurd Klev på sitt kontor i Mandal, hvor han forvalter Heimdal Utbytte – fondet som kan vise til høyest avkastning hittil i år. Alt med en rolig øvetsikt som inspirasjon.

ALLE FOTO: KRISTIAN VAN PELT



Denne muligheten så jeg ikke før under koronaen.

Sigurd Klev

maktet et permanent hjemmekontor. På det tidspunktet jobbet han i Landkreditt Forvaltning, og det var ikke helt uten mot-

stand at han fikk lov til å flytte på seg.

– Jeg begynte derfor å se meg litt rundt etter kontorplass her i Mandal, og fant til slutt fram til Coworx, hvor jeg satt i en periode før jeg flyttet inn her på Inhaus, sier han.

Klev forvaltet Landkreditt Utbytte fram til 2022. På samme tidspunkt i fjor var det Landkreditt Utbytte som hadde levert høyest avkastning blant norske aksjefond.

Mater Inhaus med aksjetips

Styreleder og medeier i Inhaus AS, Peter Kjelby, forteller at Klev har hatt kontorplass i Brygge-gata siden dag én etter åpningen i 2021. Han legger til at det absolutt har hatt sine fordeler å ha en av landets beste portefølje- forvaltere på huset.

– Flere av de som sitter her i dag har plassert penger i fondet hans for å si det sånn. Ukentlig skolerer han oss i hvordan fonds- og aksjeverdener fungerer, sier Kjelby.

Klev håper og tror flere i «samme båt» får øynene opp for Mandal, enten som tilflytter eller tilbakevendende.

– Det som er fint, er at man i større grad enn tidligere kan jobbe fra hvor som helst. Mandal er jo Norges fineste by, så det er helt perfekt å ende opp her. Jeg registrerer at stadig flere tar med seg jobben utenfra, og jeg opplever definitivt at det finnes en god balanse mellom jobb og fritid her i byen. Slik jeg ser det, er det langt flere fordeler enn ulemper, sier han.

– All fornuft til sier at man ikke kan forvente 20 prosent avkastning i halvåret, men likevel er det nå utrolig mye penger som skal investeres. Rentingen og forventningen til bedre økonomiske tider er der, og det hentes inn store beløp som nå står på sidelinjen. Det at renten fortsatt er høy, er jo et tegn på at det går relativt bra i dag. Jeg er optimist, men vil ikke komme med noen bastante målsettinger, sier han.

Etter at Finansavisen la ut sin artikkel om årets beste aksjefond 30. juni, har det tikkert inn omtrent 20 millioner kroner daglig.

– Jeg har selv alle pengene mine i dette fondet, og ser på det som en pensjonsparing. Er man yngre enn meg, og ikke er dager unna 60-årene, gjerne med flere tiårs perspektiv, har ikke prosentendringene fra uke til uke noe å si, sier han.

– Jeg har selv alle pengene mine i dette fondet, og ser på det som en pensjonsparing. Er man yngre enn meg, og ikke er dager unna 60-årene, gjerne med flere tiårs perspektiv, har ikke prosentendringene fra uke til uke noe å si, sier han.

– Tør du å spå hvor stor avkastningen vil bli ved utgangen av året?

– Det er vanskelig å si, men jeg tror det vil bli et godt år. Jeg tror det vil bli et godt år. Jeg tror det vil bli et godt år.

Etter at Finansavisen la ut sin artikkel om årets beste aksjefond 30. juni, har det tikkert inn omtrent 20 millioner kroner daglig.

– Jeg har selv alle pengene mine i dette fondet, og ser på det som en pensjonsparing. Er man yngre enn meg, og ikke er dager unna 60-årene, gjerne med flere tiårs perspektiv, har ikke prosentendringene fra uke til uke noe å si, sier han.

– Jeg har selv alle pengene mine i dette fondet, og ser på det som en pensjonsparing. Er man yngre enn meg, og ikke er dager unna 60-årene, gjerne med flere tiårs perspektiv, har ikke prosentendringene fra uke til uke noe å si, sier han.

FAKTA ► AKSJEFOND

• Verdpapirfondenes foreningsstandard for aksje- og kombinasjonsfond definerer et aksjefond som et verdipapirfond som i henhold til sitt investeringsmandat normalt skal investere minst 80 prosent av fondets forvaltningskapital i aksjer og som normalt ikke skal investere i rentebærende papirer.