

Markedsrapport Juni

Aksjefondet Heimdal Utbytte A|B leverte minus 0,2 prosent avkastning i juni. Det siste året har fondet levert 28,4|29,0 prosent avkastning i de to fondsklassene. Siden etableringen 5. desember 2022 har andelseierne økt sine verdier i fondet med henholdsvis 43,7 prosent (A-klassen) og 44,8 prosent (B-klassen).

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

Oslo Børs Hovedindeks falt 1,3 prosent i juni. Denne indeksen har økt 17,2 prosent det siste året og 17,3 prosent siden 5. desember 2022. Oslo Børs Fondsindeks falt 1,6 prosent i juni. Denne indeksen har økt 18,3 prosent det siste året og 20,7 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.

Alle delporteføljene bidro positivt til fondets totalavkastning i årets første halvår. Bank- og finansselskapene har samlet sett bidratt positivt med 5,3 prosentenheter til årets avkastning. Målt som et gjennomsnitt i perioden har 26 prosent av fondets midler vært investert i banker og ytterligere 10 prosent vært investert i finansaksjer for øvrig, blant andre Storebrand, Protector og Gjensidige Forsikring.

Fondets eksponering i transportsektoren har bidratt med 4,2 prosent til avkastningen det siste halvåret. Fondets eksponering i denne sektoren har vært under 10 prosent, målt som gjennomsnitt i perioden. Denne sektoren har følgelig levert et svært hyggelig bidrag per investerte krone i perioden.

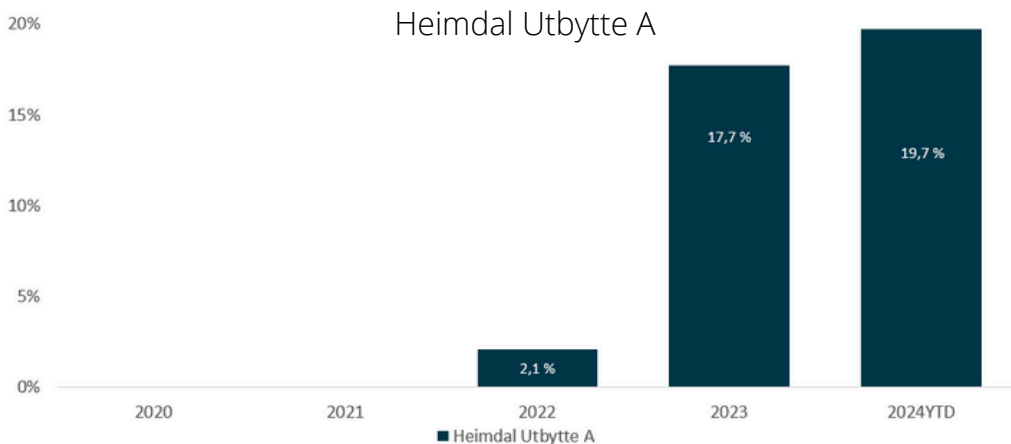
Industri- og handelsselskaper – og i særdeleshet Kongsberg Gruppen – har bidratt med fire prosentenheter til årets avkastning. Gjennomsnittlig eksponering i denne sektoren har vært knapt 14 prosent i år. Energiselskaper og selskaper som leverer utstyr og tjenester til disse har bidratt med tre prosentenheter til fondets samlede avkastning i år. Knapt 18 prosent av fondets midler har vært eksponert i denne sektoren i år. Eksponering i sjømatelskaper (i gjennomsnitt knapt 11 prosent) har bidratt med noe under én prosent til periodens avkastning. Teknologi, telekom og media – der knapt 12 prosent av kapitalen har vært eksponert i perioden – har til sammen bidratt med 2,6 prosent til fondets samlede avkastning i første halvår.

Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå 6,9 prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets estimerte utbyttebetalinger målt i forhold til dagens børskurser. Direkteavkastning må ikke tolkes som estimert verdiutvikling det kommende året.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart.



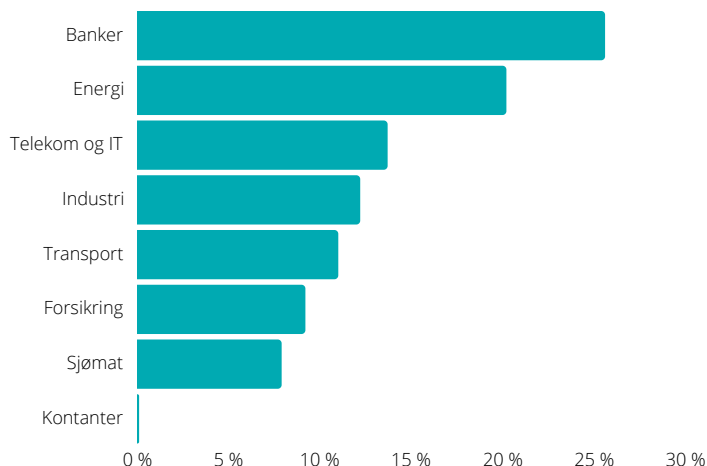
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	827
Risikoklasse	6/7
Årlig honorar A B	1,25% 0,75%
Kurs per 28.06.24 A B	143,67 144,80

Avkastning

Juni A B	-0,2% -0,2%
Hittil i år A B	19,7% 20,0%
Siden oppstart A B	43,7% 44,8%

Sektoroversikt



Største investeringer

DNB Bank	5,1%
Aker BP	4,9%
Sparebank 1 SR-Bank	4,7%
Equinor	4,6%
Sparebank 1 SMN	4,6%
Sparebanken Vest	3,8%
Norconsult	3,7%
BW Offshore	3,7%
Orkla	3,7%
Subsea 7	3,6%
Sparebank 1 Nord-Norge	3,6%
Storebrand	3,3%
Mowi	3,2%
Stolt-Nielsen	3,1%

Trykk her for å spare i
Heimdal Fondene

