

Markedsrapport Februar

Heimdal Jorde steg 1,7% i februar, mens referanseindeksen steg 1,6%. Hittil i år er fondet opp 3,4% og referanseindeksen opp 3,2%. Fondet har ved utgangen av februar en allokering på 32,5% i aksjefondet Heimdal Tinde og 68% i rentefondet Heimdal Høyrente. Heimdal Tinde steg 2,1% i februar og er hittil i år opp 2,9% mens Heimdal Høyrente steg 1,5% i februar og er opp 3,4% hittil i år.

De internasjonale børsene hadde en sterk utvikling i februar. I USA var Nasdaq og S&P 500 opp henholdsvis 6,1% og 5,2%, mens Dow Jones steg 2,2%. DAX indeksen i Tyskland var opp 4,6%. Børsen i København var opp 2,2%, Stockholmbørsen var opp 4,1%, mens børsen Finland var ned 1,3%. Verdensindeksen var opp 4,3% i USD og 5,9% i NOK.

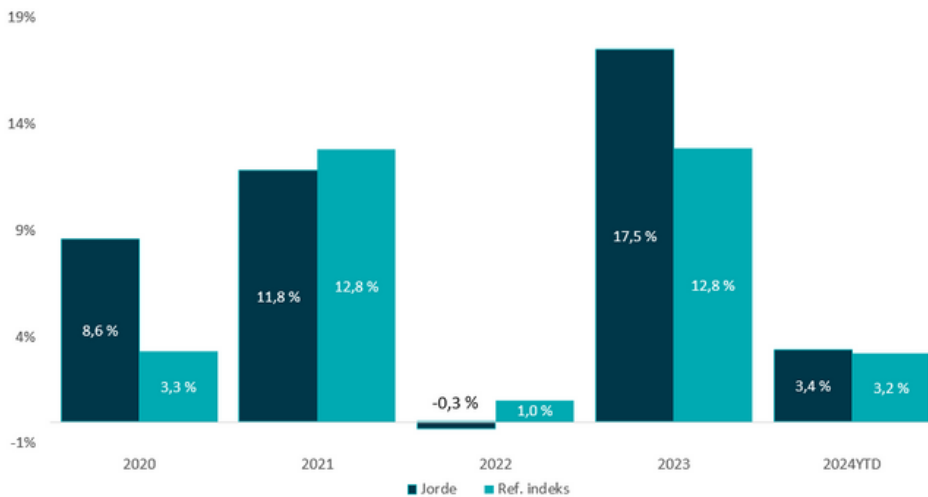
Hovedindeksen på Oslo Børs falt 1,0% i februar, mens fondsindeksen var opp 0,2%. Indeksene ble trukket ned av oljeselskapene Equinor og Aker BP som hadde en svak måned. Innen finans og sjømat var utviklingen stort sett positiv. For industri, konsum, oljeservice og teknologi var utviklingen mer blandet.

Årets positive utvikling i nordiske høyrenteobligasjoner fortsatte i februar. Det nordiske høyrentemarkedet steg 1,0%, mens det norske og svenske steg henholdsvis 1,1% og 0,6%. I Europa var høyrentemarkedet opp 0,4% mens i USA 0,3%. Kredittmarginen i Norden er ved utgangen av februar på 5,4%, mens den i Norge og Sverige er på 4,7% og 7,3%. Til sammenligning er kredittmarginen i Europa og USA på 3,4% og 3,1%.



Erik Hagerup
Ansvarlig porteføljeforvalter
*Hagerup har forvaltet fondet siden 01.06.19

Heimdal Jorde vs. Ref. indeks



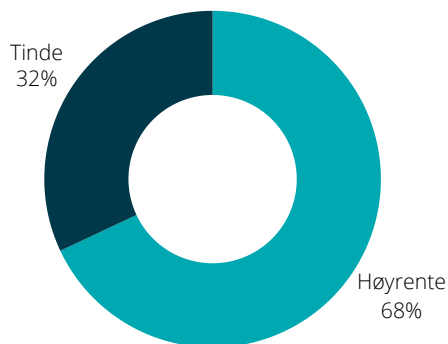
Nøkkeltall

Startdato	15.05.2017
Størrelse (mill. kr)	33,8
Risikoklasse	4/7
Årlig honorar	1,1%
Kurs per 29.02.24	167,3

Avkastning

Februar	1,7%
Hittil i år	3,4%
Siden oppstart	67,3%

Allokering



Avkastning siden oppstart

