

Markedsrapport Mars

Heimdal Jorde steg 3% i mars. Hittil i år er fondet opp 6,5%. Fondet har ved utgangen av februar en allokering på 33,9% i aksjefondet Heimdal Tinde og 68% i rentefondet Heimdal Høyrente. Heimdal Tinde steg 6,2% i mars og er hittil i år opp 9,3% mens Heimdal Høyrente steg 1,6% i mars og er opp 5,3% hittil i år.

De internasjonale børsene hadde en solid utvikling i mars. I USA var Nasdaq og S&P 500 opp henholdsvis 1,8% og 3,1%, mens Dow Jones steg 2,1%. DAX indeksen i Tyskland var opp 4,6%. Børsen i København var opp 2,4%, Stockholmbørsen var opp 2,7%, mens børsen i Finland var ned 0,9%. Verdensindeksen var opp 3,1% i USD og 4,8% i NOK.

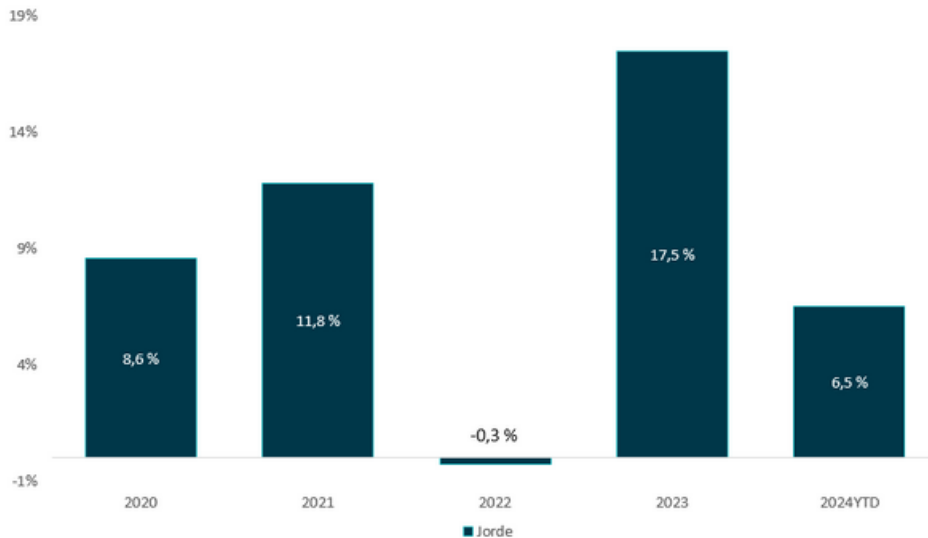
Hovedindeksen på Oslo Børs steg 4,9% i mars, mens fondsindeksen var opp 4,5%. Etter en noe svak start på året utviklet oljeselskapene seg positivt i mars, og Equinor var opp nærmere 10%. I tillegg var det også en meget god utvikling i oljeservice og industri. Selskaper som Norsk Hydro, Kongsberg Gruppen og Subsea 7 var alle opp omkring 10%.

Mars ble en sterk måned i både det norske og nordiske høyrentemarkedet. I Norge steg høyrentemarkedet med 1,1%, mens det svenske markedet var opp 1,5%. Det nordiske høyrentemarkedet steg 1,2%. Også europeiske og amerikanske høyrenteobligasjoner hadde en positiv måned. I Europa var høyrentemarkedet opp 0,4% mens i USA 1,2%. Hittil i år har utviklingen vært sterkest i Norden. Det nordiske høyrentemarkedet er hittil i år opp 4,2%, mens det europeiske og amerikanske begge er opp 1,5%. Kredittmarginen i Norden er ved utgangen av mars på 5,6%, mens den i Norge og Sverige er på 4,5% og 6,9%. Til sammenligning er kredittmarginen i Europa og USA på 3,5% og 3,0%.



Erik Hagerup
Ansvarlig porteføljeforvalter
*Hagerup har forvaltet fondet siden 01.06.19

Heimdal Jorde



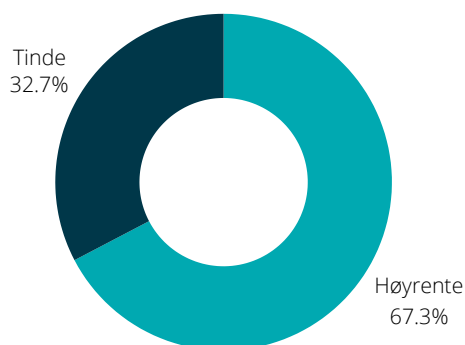
Nøkkeltall

Startdato	15.05.2017
Størrelse (mill. kr)	35,5
Risikoklasse	4/7
Årlig honorar	1,1%
Kurs per 27.03.24	172,5

Avkastning

Mars	3%
Hittil i år	6,5%
Siden oppstart	72,3%

Allokering



Avkastning siden oppstart

