

Markedsrapport August

Heimdal Jorde falt 0,4% i august. Hittil i år er fondet opp 10,9%. Fondet har ved utgangen av august en allokering på 33% i aksjefondet Heimdal Tinde og 67% i rentefondet Heimdal Høyrente. Heimdal Tinde falt 2,5% i august og er hittil i år opp 12,5% mens Heimdal Høyrente steg 1,0 % i august og er opp 10,7% hittil i år.

De internasjonale børsene hadde stort sett en positiv utvikling i august. De amerikanske indeksene var positive med en oppgang på 2,3% for S&P 500, Nasdaq +0,6% og Dow Jones +1,8%. Indeksen for Europeiske aksjer var opp 4,2%, Nordenindeksen steg 1,1% og verdensindeksen +2,5%. Euro og dollar svekket seg mot NOK slik at verdensindeksen i NOK var ned 0,3% og Nordenindeksen i NOK +0,7%.

Hovedindeksen på Oslo Børs falt 1,4%, mens fondsindeksen var ned 1,5%. Olje og oljeserviceaksjene falt en del i verdi med nedgang for både Aker BP, Aker Solutions og Seadrill. Det var også en blandet utvikling innen shipping og industrisektoren.

August var en god måned for høyrenteobligasjoner både i Norge og internasjonalt. DNB Markets sin norske høyrenteindeks steg 1,0% i august mens den nordiske steg 1,2%. Hittil i år er det norske markedet opp 7,5% og det nordiske opp 9,1%. Også det europeiske og amerikanske høyrentemarkedet hadde en god måned med en avkastning på henholdsvis 1,2% og 1,6%. Ettersom kredittmarginene i svensk eiendom har kommet ned, ligger kredittmarginen for både det norske og nordiske høyrentemarkedet på 4,3% ved utgangen av august. Til sammenligning er kredittmarginen i Europa og USA på 3,5% og 3,1%.



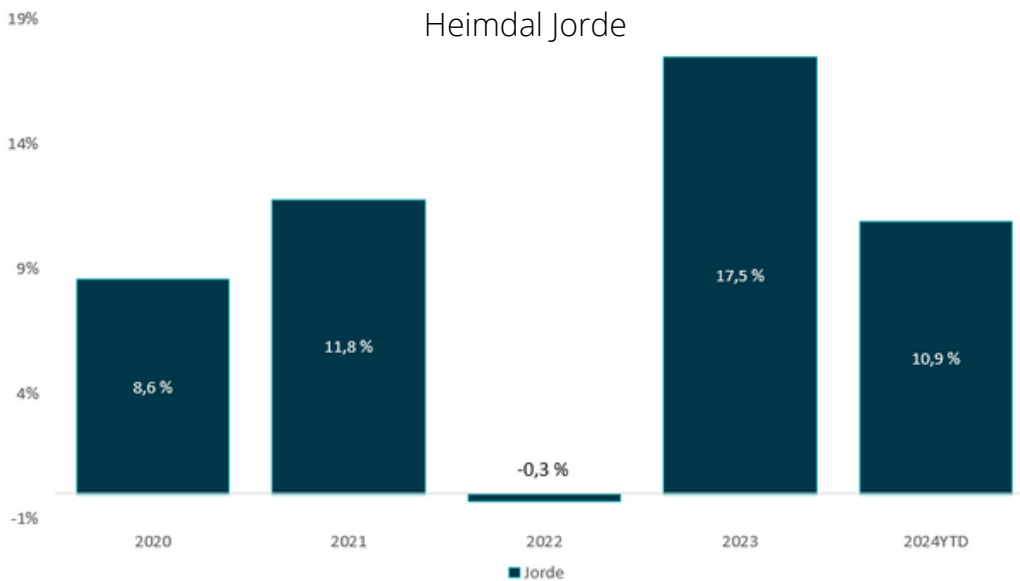
Erik Hagerup
Ansvarlig porteføljeforvalter
*Hagerup har forvaltet fondet siden 01.06.19

Nøkkeltall

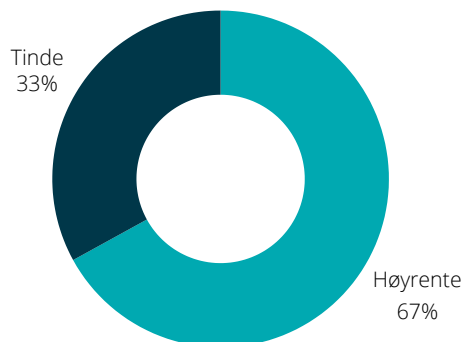
Startdato	15.05.2017
Størrelse (mill. kr)	40
Risikoklasse	4/7
Årlig honorar	1,1%
Kurs per 30.08.24	179,58

Avkastning

August	-0,4%
Hittil i år	10,9%
Siden oppstart	79,6%



Allokering



Avkastning siden oppstart

