

## Markedsrapport August

Aksjefondet Heimdal Utbytte A endte ned 0,8 prosent i august. Det siste året har fondet levert 26,4 prosent avkastning. Siden etableringen 5. desember 2022 har andelseierne økt sine verdier i fondet med henholdsvis 45,5 prosent (A-klassen).

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

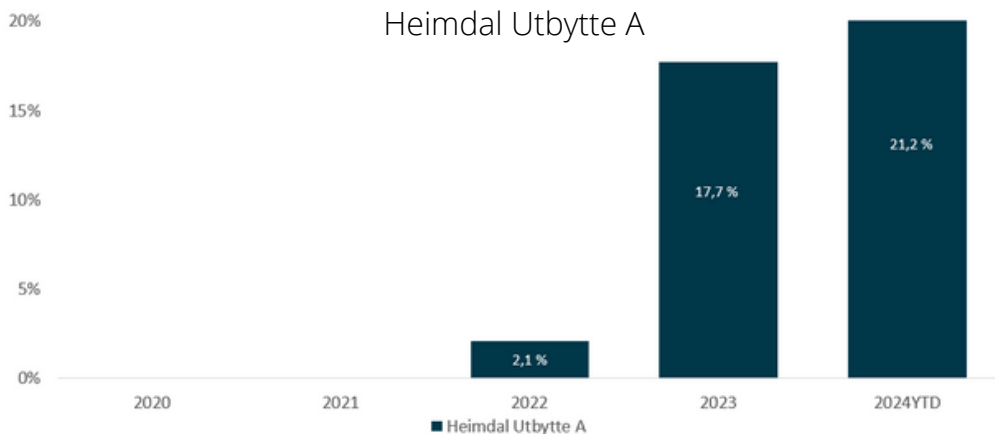
Oslo Børs Hovedindeks falt 1,4 prosent i august. Denne indeksen har økt 14,6 prosent det siste året og 18,7 prosent siden 5. desember 2022. Oslo Børs Fondsindeks falt 1,5 prosent i august. Denne indeksen har økt 17,2 prosent det siste året og 22,5 prosent siden 5. desember 2022. Heimdal Utbytte hevder seg fortsatt godt på avkastningstoppen blant sammenlignbare fond, målt ved verdiutvikling siste 12 måneder og siden etablering.

Samtlige selskaper i Heimdal Utbytte-porteføljen har nå presentert sine regnskaper etter årets første seks måneder. Som alltid kan vi også denne gangen se tilbake på både skuffelser og positive overraskelser. Målt ved kursendring på rapporteringsdagene har to av tre selskaper i porteføljen overrasket positivt.

Målt ved kursutvikling relativt til børsutviklingen (målt ved hovedindeksen) to dager før og to dager etter resultatrapporteringen, så har industriselskapene Aker Solutions og Kongsberggruppen, IT-konsulentselskapet Bouvet, finanskonsernet ABG Sundal Collier og boreriggsselskapet Odfjell Drilling utmerket seg positivt.

Målt på tilsvarende måte har forsikringselskapene Protector og Gjensidige, IT-konsulentselskapet Atea, transport- og logistikkelskapet Stolt-Nielsen og sjømatprodusenten Salmar denne gangen levert resultater og resultatutsikter som har skuffet markedet.

Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå 7 prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets estimerte utbyttebetalinger målt i forhold til dagens børsкурser. Direkteavkastning må ikke tolkes som estimert verdiutvikling det kommende året.



Sigurd Klev  
Porteføljeforvalter  
\*Klev har forvaltet fondet siden oppstart.

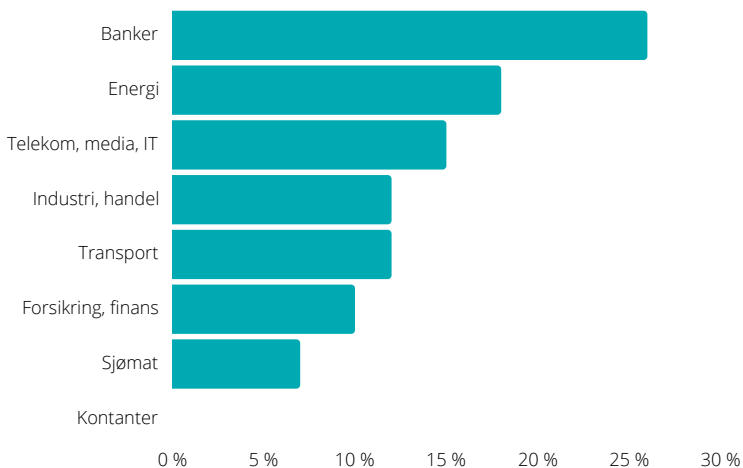
### Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	1 014
Risikoklasse	6/7
Årlig honorar Andelsklasse A	1,25%
Årlig honorar Andelsklasse B	0,75%
Årlig honorar Andelsklasse C	0,65%
Årlig honorar Andelsklasse D	0,50%
Kurs per 30.08.24 A	145,53

### Avkastning A

August	-0,8%
Hittil i år	21,2%
Siden oppstart	45,5%

### Sektoroversikt



### Største investeringer

Sparebank 1 SR-Bank	5,0%
DNB Bank	4,9%
Sparebank 1 SMN	4,9%
Wallenius Wilhelmsen	4,7%
Aker BP	4,6%
Orkla	4,2%
Equinor	4,1%
Sparebanken Vest	4,0%
Sparebank 1 Nord-Norge	4,0%
Schibsted (A)	3,7%
Norconsult	3,5%
Telenor	3,4%
Storebrand	3,4%
BW Offshore	3,1%

