

Markedsrapport september

Heimdal Jorde var opp 0,0% i september. Hittil i år er fondet opp 10,9%. Fondet har ved utgangen av september en allokering på 32% i aksjefondet Heimdal Tinde og 68% i rentefondet Heimdal Høyrente. Heimdal Tinde falt 0,7% i september og er hittil i år opp 11,8% mens Heimdal Høyrente steg 0,6% i september og er opp 11,4% hittil i år.

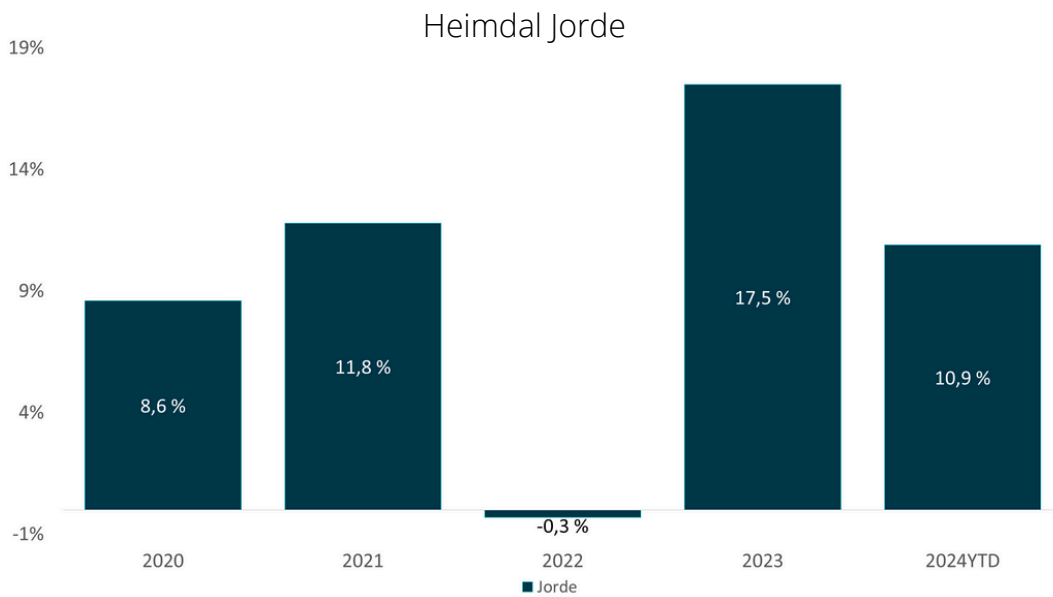
De internasjonale børsene hadde stort sett en positiv utvikling i september. De amerikanske indeksene var positive med en oppgang på 2,0% for S&P 500, Nasdaq +1,3% og Dow Jones +1,8%. Nordenindeksen falt 0,3%, mens verdensindeksen var opp 2,3%.

Hovedindeksen på Oslo Børs falt 1,6%, mens fondsindeksen var ned 1,1%. Olje- og oljeserviceaksjene opplevde ytterligere nedgang, inkludert aksjene i Aker BP, Aker Solutions og Equinor. Det var også en svak utvikling innen teknologi, mens innen shipping var utviklingen mer blandet.

I september steg DNB Markets sin norske høyrenteindeks 0,6% mens den nordiske var opp 0,8%. Hittil i år er det norske markedet opp 8,1% og det nordiske opp 9,9%. Avkastningen i det europeiske og amerikanske høyrentemarkedet var på 0,9% og 1,6%. Kredittmarginene i det norske og nordiske høyrentemarkedet ligger på 4,3% ved utgangen av måneden. Til sammenligning er kredittmarginen i Europa og USA på 3,4% og 3,0%.



Erik Hagerup
Ansvarlig porteføljeforvalter
*Hagerup har forvaltet fondet siden 01.06.19



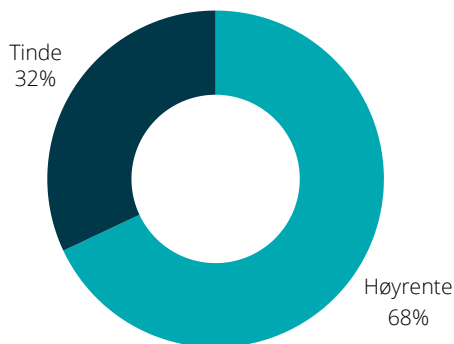
Nøkkeltall

Startdato	15.05.2017
Størrelse (mill. kr)	36
Risikoklasse	3/7
Årlig honorar	1,1%
Kurs per 30.09.24	179,64

Avkastning

September	0,0%
Hittil i år	10,9%
Siden oppstart	79,6%

Allokering



Avkastning siden oppstart

