

Markedsrapport november

Aksjefondet Heimdal Utbytte A leverte én prosent avkastning i november. Det siste året har fondet gitt 28,0 prosent avkastning. Siden etableringen 5. desember 2022 har andelseierne økt sine verdier i fondet med 50,6 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 steg 1,6 prosent i november. Denne indeksen har økt 11,5 prosent det siste året og 19,9 prosent siden 5. desember 2022. Oslo Børs Fondsindeks steg 1,4 prosent i november. Denne indeksen har økt 14,9 prosent det siste året og 24,1 prosent siden 5. desember 2022. Heimdal Utbytte hevder seg fortsatt godt på avkastningstoppen blant sammenlignbare fond, målt ved verdiutvikling hittil i år og siden etablering.

I november bidro finans og transport negativt til samlet avkastning i fondet, med henholdsvis 0,2 og 0,4 prosentenheter (rundt regnet). Øvrige delporteføljer bidro positivt. Industrikonsernet Kongsberg Gruppen bidro positivt med cirka 0,6 prosentenheter til samlet avkastning i november, i takt med at selskapets aksjekurs steg 13,5 prosent i perioden. Kongsberg Gruppen representerte den største eksponeringen i fondet ved månedsskiftet.

Heimdal Utbytte-porteføljen har god spredning; på bransjenivå, men også på selskapsnivå. Det er 41 selskaper representert i porteføljen. Aksjeposter vil normalt utgjøre mellom én prosent og fem prosent av samlet kapital i fondet. Ved månedsskiftet var 26 prosent av fondet eksponert i bankaksjer og egenkapitalbevis.

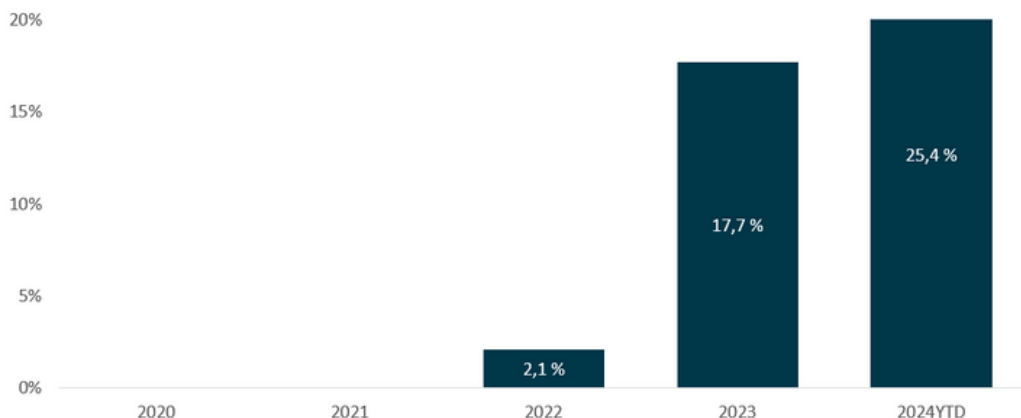
Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå 6,7 prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets estimerte utbyttebetalinger målt i forhold til børskursene ved månedsskiftet. For ordens skyld: Direkteavkastning må ikke tolkes som estimert verdiutvikling det kommende året.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart.

Heimdal Utbytte A



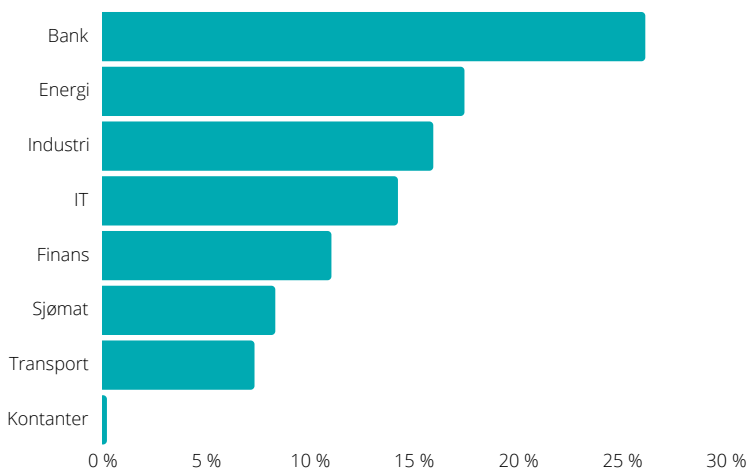
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	1 281
Risikoklasse	4/7
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 29.11.24 A	150,6

Avkastning A

November	1,0%
Hittil i år	25,4%
Siden oppstart	50,6%

Sektoroversikt



Største investeringer

Kongsberg Gruppen	5,1%
Sparebank 1 Sør-Norge	5,0%
DNB Bank	5,0%
Sparebank 1 SMN	4,9%
Aker BP	4,9%
Equinor	4,8%
Orkla	4,6%
Sparebanken Vest	4,0%
Sparebank 1 Nord-Norge	4,0%
Norconsult	4,0%
Mowi	3,9%
Storebrand	3,8%
Telenor	3,0%
Schibsted (A)	3,0%

