

Markedsrapport desember

Heimdal Jorde var ned 0,7 % i desember og endte med en avkastning i 2024 på 10,2 %. Fondet hadde ved utgangen av desember en allokering på 30 % i aksjefondet Heimdal Tinde og 70 % i rentefondet Heimdal Høyrente. Heimdal Tinde var ned 1,3 % i desember og endte året opp 9,4 %, mens Heimdal Høyrente steg 1,1 % i desember og endte året opp 12,8 %.

Hovedindeksen på Oslo Børs steg med 1,6 % i november, mens de øvrige nordiske markedene hadde en svak måned. Stockholmsbørsen falt 1,1 %, mens Københavnsbørsen og Helsingforsbørsen var ned henholdsvis 1,3 % og 2,5 %. Europeiske aksjer har utviklet seg svakt den siste måneden, blant annet som følge av frykt for handelskrig etter det amerikanske presidentvalget.

I USA har utviklingen vært mer positiv som følge av forventninger om reduserte skatter etter valget. S&P 500 steg 5,7 %, mens verdensindeksen var opp 3,7 %.

DNB Markets' norske og nordiske høyrenteindeks steg henholdsvis 0,6 % og 0,7 % i desember. Det norske høyrentemarkedet endte året opp 10,4 %, mens det nordiske markedet steg 12,4 %. De europeiske og amerikanske høyrentemarkedene endte begge året opp 8,2 %. Kredittmarginene i det norske og nordiske høyrentemarkedet har i løpet av året falt fra henholdsvis 5,6 % og 6,1 % ved starten av året til 4,3 % og 4,2 % ved årsslutt. Kredittmarginene i Europa og USA ligger til sammenligning på 3,1 % og 2,9 %.



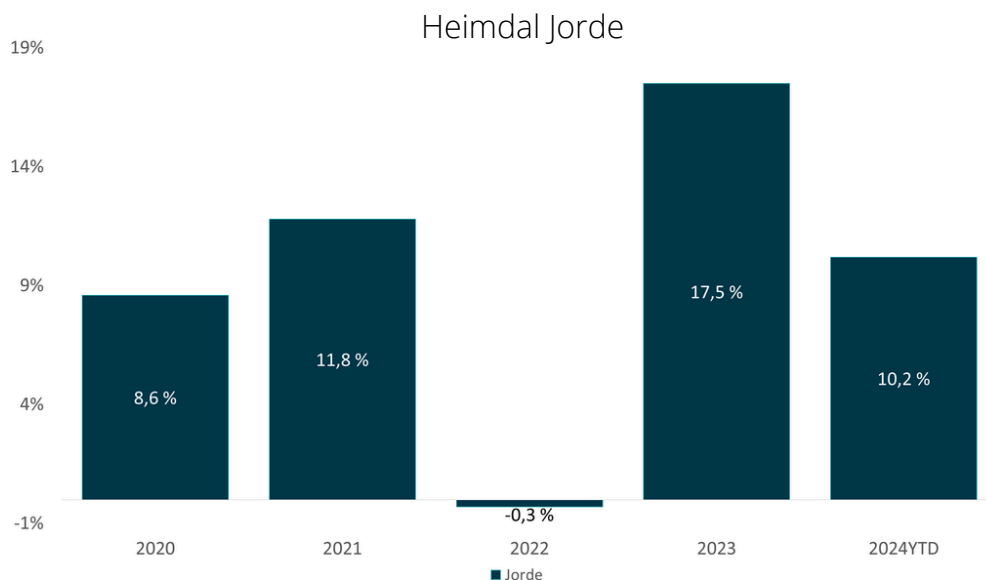
Erik Hagerup
Ansvarlig porteføljeforvalter
*Hagerup har forvaltet fondet siden 01.06.19

Nøkkeltall

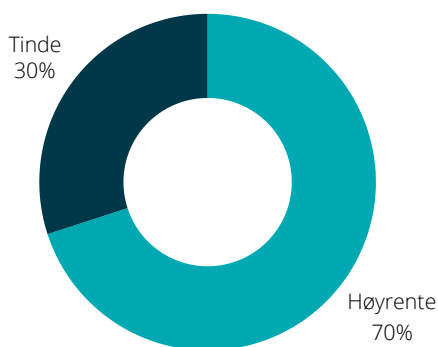
Startdato	15.05.2017
Størrelse (mill. kr)	39
Risikoklasse	3/7
Årlig honorar	1,1%
Kurs per 31.12.24	178,4

Avkastning

Desember	-0,7%
Hittil i år	10,2%
Siden oppstart	78,4%



Allokering



Avkastning siden oppstart

