

Markedsrapport januar

Heimdal Jorde var opp 2,2 % i januar og har en avkastning på 2,2 % i 2025. Fondet hadde ved utgangen av desember en allokering på 30 % i aksjefondet Heimdal Tinde og 70 % i rentefondet Heimdal Høyrente. Heimdal Tinde var opp 5,2 %, mens Heimdal Høyrente steg 1,2 % i januar.

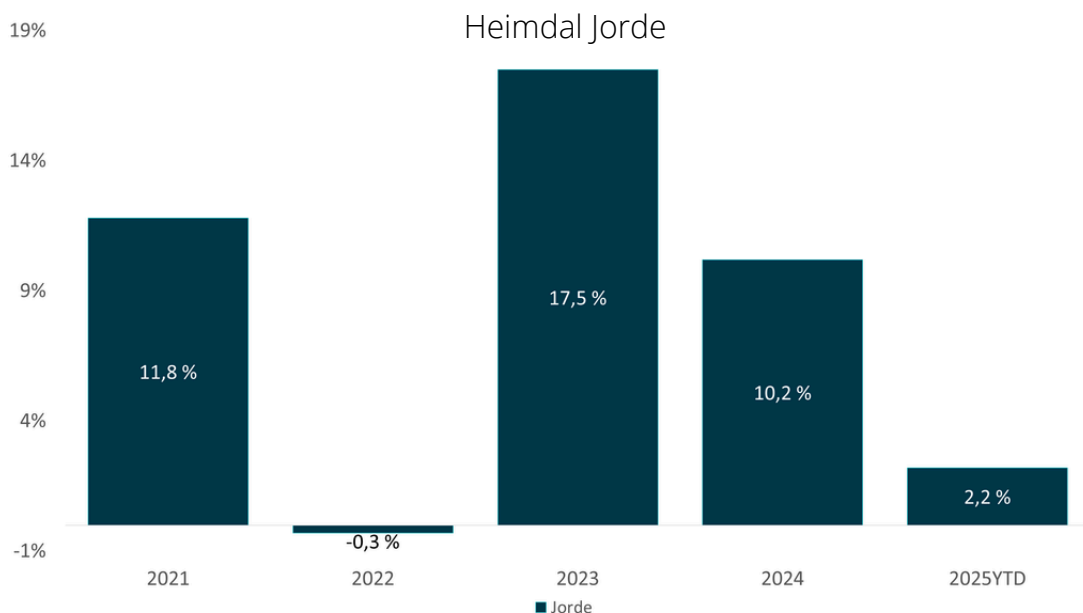
Fondsindeksen på Oslo Børs var opp 6,7 % i januar og 20,5 % de siste 12 månedene. Verdensindeksen (i NOK) var opp 2,3 % i januar og 30,1 % det siste året.

I de nordiske markedene var det i januar en sterk utvikling i Sverige og Finland, med en oppgang målt i NOK på henholdsvis 7,5 % og 6,1 %, mens Danmark var langt svakere med en nedgang på 0,2 %.

DNB Markets' norske og nordiske høyrenteindekser var begge opp 0,9 % i januar, mens det europeiske og amerikanske høyrentemarkedet var opp henholdsvis 0,6 % og 1,4 %. Ved utgangen av måneden ligger kredittmarginene i Norge og Norden på henholdsvis 4,3 % og 4,2 %. Kredittmarginene i Europa og USA ligger til sammenligning på 2,9 % og 2,6 %. Risikopremien i det nordiske høyrentemarkedet, målt mot europeisk og amerikansk høyrente, har økt i siste halvdel av 2024 og inn i 2025.



Erik Hagerup
Ansvarlig porteføljeforvalter
*Hagerup har forvaltet fondet siden 01.06.19



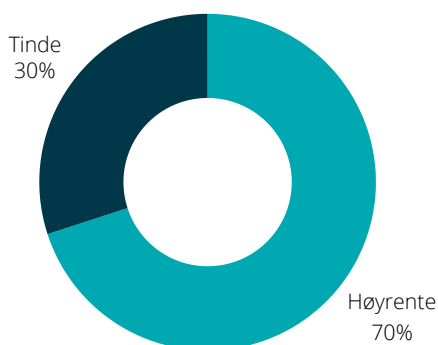
Nøkkeltall

Startdato	15.05.2017
Størrelse (mill. kr)	33
Risikoklasse	3/7
Årlig honorar	1,1%
Kurs per 31.01.25	182,3

Avkastning

Januar	2,2%
Hittil i år	2,2%
Siden oppstart	82,3%

Allokering



Avkastning siden oppstart

