

Markedsrapport februar

Aksjefondet Heimdal Utbytte A endte februar med en negativ avkastning på -2,4 %. Over de siste 12 månedene har fondets A-klasse gitt en avkastning på 24,9 %, mens den siden etableringen 5. desember 2022 har økt verdiene til andelseierne med 57,1 %.

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

Oslo Børs Hovedindeks falt -1,7 % i februar og har steget 17,7 % det siste året. Siden 5. desember 2022 har hovedindeksen økt med 22,8 %. Oslo Børs Fondsindeks falt -2,0 % i februar, men har hatt en oppgang på 18,0 % siste 12 måneder og 27,2 % siden desember 2022.

Ved utgangen av februar bestod porteføljen av 43 selskaper, med bred eksponering både på bransjenivå og selskapsnivå. Aksjeposter utgjør normalt mellom 1 % og 5 % av fondets samlede kapital. Ved månedsskiftet var fondets største posisjon DNB, med en eksponering på 5,1 %, mens alle øvrige selskaper var vektet under 5 %. Porteføljen er også godt posisjonert med hensyn til likviditet og omsettelighet på børsen.

I løpet av februar ble porteføljen utvidet med fem nye selskaper notert på Stockholm-børsen. Den samlede eksponeringen i Volvo (B), Clas Ohlson (B), Essity (B), Securitas (B) og AstraZeneca utgjorde ved månedsslutt knapt 7 % av fondets samlede kapital.

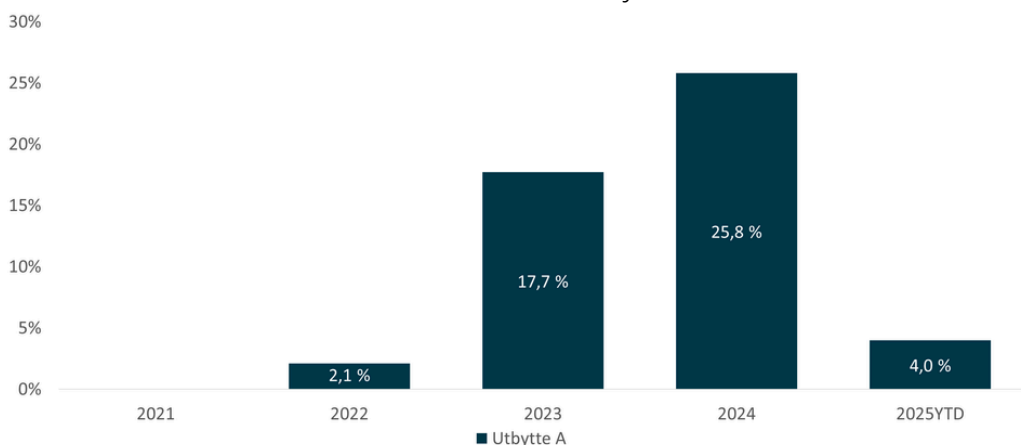
Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå en direkteavkastning på godt over 6 %, basert på estimerte utbyttebetalinger for det kommende året i forhold til børskursene ved årsskiftet. Det er viktig å understreke at direkteavkastning ikke må tolkes som et estimat for fremtidig verdiutvikling i fondet.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart.

Heimdal Utbytte A



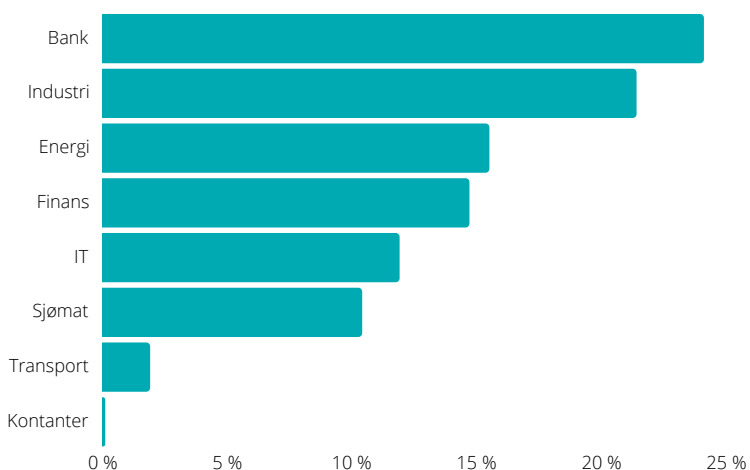
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	2 051
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 28.02.25 A	157,1

Avkastning A

Februar	-2,4%
Hittil i år	4,0%
Siden oppstart	57,1%

Sektoroversikt



Største investeringer

DNB Bank	5,1 %
Aker BP	4,8 %
Equinor	4,7 %
Kongsberg Gruppen	4,7 %
Storebrand	4,7 %
Sparebank 1 SMN	4,5 %
Sparebank 1 Sør-Norge	4,5 %
Mowi	4,4 %
Orkla	4,3 %
Gjensidige Forsikring	4,0 %

