

Markedsrapport mars

Heimdal Jorde var ned 2,1% i mars og har en avkastning på 0,9% i 2025. Fondet hadde ved utgangen av mars en allokering på 30 % i aksjefondet Heimdal Tinde og 70 % i rentefondet Heimdal Høyrente. Heimdal Tinde var ned 8,1%, mens Heimdal Høyrente steg 1,0% i mars.

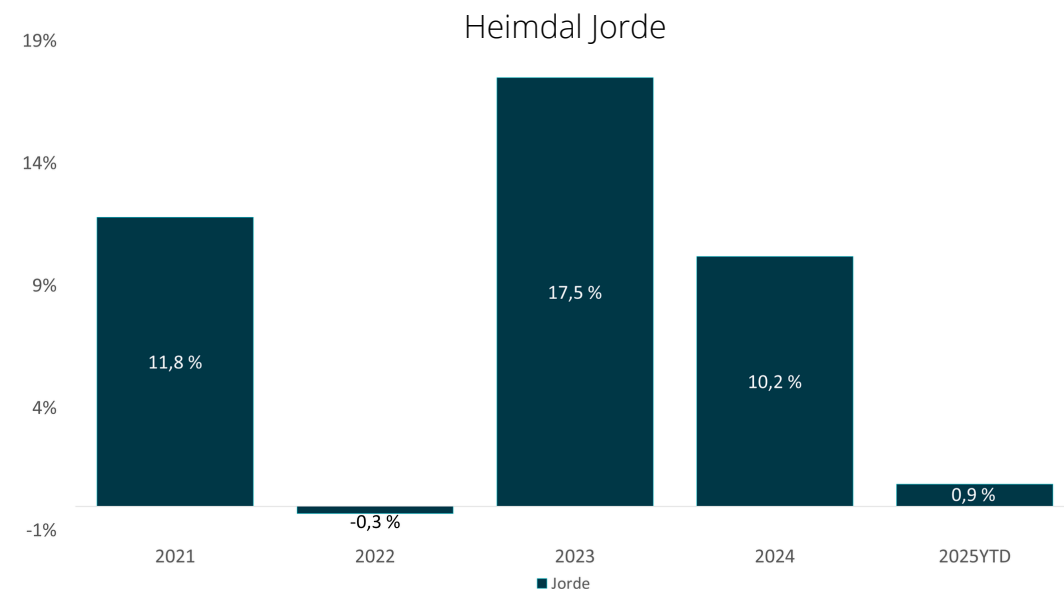
Nordenindeksen (i NOK) falt 8,5 % i mars og er ned 0,9 % hittil i år. De siste 12 månedene har indeksen falt 2,4 %. Den globale verdensindeksen (i NOK) falt 10,2 % i mars og er hittil i år ned 8,8 %. Oslo Børs fondsindeks hadde en bedre utvikling med en oppgang på 1,3 % i mars. Hittil i år er denne indeksen opp 6,0 %, og 14,3 % de siste 12 månedene.

Tross turbulente aksjemarkeder i mars var både DNB Markets norske og nordiske høyrenteindeks opp 0,7% i mars. Begge indeksene er opp 2,7% hittil i år. Det europeiske og amerikanske høyrentemarkedet har derimot hatt en svakere måned med en avkastning på henholdsvis -1,0%. Kredittpåslagene i det norske og nordiske høyrentemarkedet ligger ved utgangen av måneden på henholdsvis 4,4% og 4,2%, mens de i Europa og USA ligger på 3,3% og 3,5%.

I Norden har stort sett fokuset vært på nye emisjoner i markedet, mens annenhåndsmarkedet har fått mindre oppmerksomhet. I mars ble det hentet rett over 45 milliarder norske kroner i nye lån i Norden, og vi nærmer oss 100 milliarder hittil i år. Til sammenligning ble det hentet totalt 247 milliarder i 2024.



Erik Hagerup
Ansvarlig porteføljeforvalter
*Hagerup har forvaltet fondet siden 01.06.19



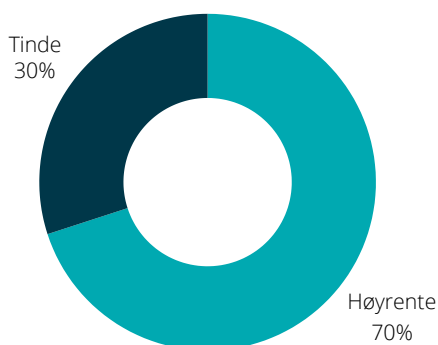
Nøkkeltall

Startdato	15.05.2017
Størrelse (mill. kr)	31
Risikoklasse	3/7
Årlig honorar	1,1%
Kurs per 31.03.25	180,1

Avkastning

Mars	-2,1%
Hittil i år	0,9%
Siden oppstart	80,1%

Allokering



Avkastning siden oppstart

