

Markedsrapport april

Aksjefondet Heimdal Utbytte A ga 1,1 prosent avkastning i april. Det siste året har fondets A-klasse gitt 18,1 prosent avkastning. Siden etableringen 5. desember 2022 har andelseierne økt sine verdier i fondsklassen med 63,2 prosent.

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

Oslo Børs Hovedindeks viste nedgang på 1,9 prosent i april. Denne indeksen har økt 8,5 prosent det siste året og 22,6 prosent siden 5. desember 2022. Oslo Børs Fondsindeks falt én prosent i april. Denne indeksen har økt 9,5 prosent det siste året og 27,6 prosent siden 5. desember 2022.

Det er nå 42 selskaper representert i Heimdal Utbytte-porteføljen. Porteføljen er bredt eksponert, både på bransjenivå og på selskapsnivå. Aksjeposter vil normalt utgjøre mellom én prosent og fem prosent av samlet kapital i fondet. Porteføljen er også godt posisjonert i forhold til omsettelighet på børsen.

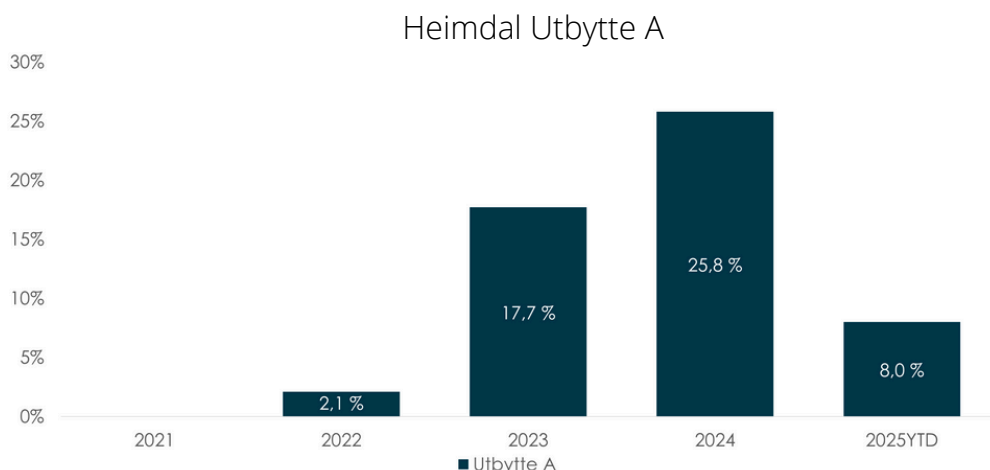
Fondets andelsverdier har nå passert tidligere rekordnivåer, etter en periode med uro og kursnedgang i markedene, i vesentlig grad forårsaket av Trump-administrasjonens utspill om tollsatser på import til USA. Etter å ha sjekket aksjemarkedets respons i etterkant av sin såkalte "Liberation Day", valgte Trump å utsette implementeringen av frigjøringstareffene i 90 dager. Det er stor usikkerhet knyttet til den videre utviklingen i amerikanske tollsatser og politikk for internasjonal handel.

Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå anslagsvis 5,7 prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets estimerte utbyttebetalinger målt i forhold til børskursene ved årsskiftet. For ordens skyld: Direkteavkastning må ikke tolkes som estimert verdiutvikling det kommende året.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart.



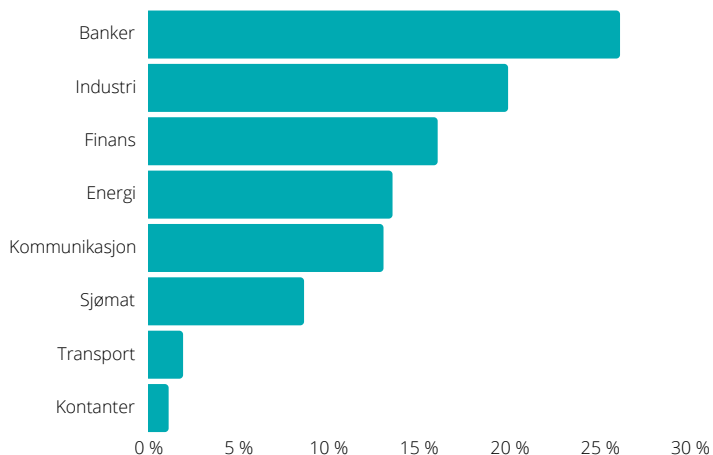
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	2 269
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 30.04.25 A	163,22

Avkastning A

April	1,1 %
Hittil i år	8,0 %
Siden oppstart	63,2%

Sektoroversikt



Største investeringer

Sparebank 1 Sør-Norge	5,1 %
Sparebank 1 SMN	5,0 %
DNB Bank	4,9 %
Storebrand	4,8 %
Gjensidige Forsikring	4,8 %
Orkla	4,4 %
Aker BP	4,4 %
Kongsberg Gruppen	4,4 %
Protector Forsikring	4,3 %
Equinor	4,2 %