

Markedsrapport mars

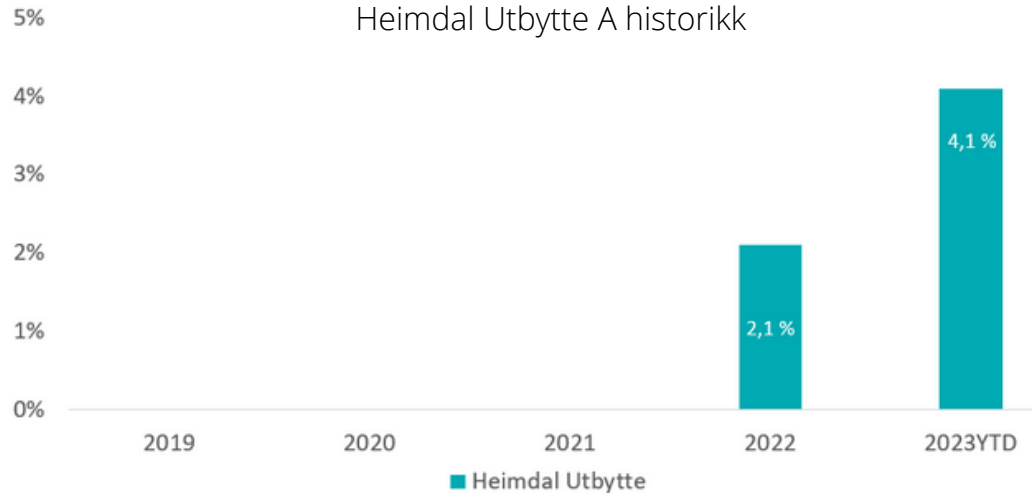
Aksjefondet Heimdal Utbytte A|B viste kursnedgang på 3,0|2,9 prosent i mars. Siden fondet ble etablert 5. desember i fjor har det gitt 6,3|6,4 prosent positiv avkastning. Heimdal Utbytte har ikke referanseindeks men forvaltes med sikte på å skape best mulig risikjustert avkastning på investert kapital.

Oslo Børs Fondsindeks falt 3,2 prosent i mars og har gitt 1,2 prosent avkastning siden 5. desember i fjor. Oslo Børs Hovedindeks falt 3,8 prosent i mars og ble notert 1,6 prosent lavere ved utgangen av mars, sammenlignet med kursen 5. desember i fjor. Heimdal Utbytte-porteføljen gir nå 6,4 prosent direkteavkastning. Direkteavkastning er her gitt ved det neste årets utbyttebetalinger målt i forhold til dagens børsкурser.

Den siste måneden har vært preget av store kurssvingninger i aksjemarkedene. Frykten for en internasjonal finanskriser eskalerte etter sammenbrudd i tre amerikanske banker, deriblant Silicon Valley Bank - en av de 20 største bankene i landet. I Sveits gikk storbanken Credit Suisse overende. Etter et kurshavari på Zürich-børsen gjennomførte myndighetene i landet et «brannsalg» av Credit Suisse-aksjer til konkurrerende UBS Group, etter først å ha nedskrevet bankens fondsobligasjoner til null. Sveitsiske myndigheter tilførte samtidig nødvendig likviditet for å forhindre en nedstenging, noe som kunne ha utløst en ny global finanskriser.

Den siste måneden har eksponering i bank- og finans-aksjer bidratt negativt med to prosentenheter til fondets samlede avkastning. Teknologi- og telekomaksjer bidro positivt med 0,8 prosentenheter, mens energi- og transportsektoren bidro negativt med henholdsvis 0,7 og 0,4 prosentenheter til fondets samlede avkastning i mars.

Norges Bank ventes fortsatt å øke styringsrenten utover året. Rentesettingen vil skje i lys av fortsatt høy prisstigning og en svak kronekurs – og dessuten i lys av vårens lønnsoppgjør. Sentralbanksjef Ida Wolden Bache økte styringsrenten til tre prosent i mars. Sentralbankens sist reviderte prognose for fremtidig renteutvikling tilsier ytterligere to – og med en mulig åpning for tre – rentøkninger, til noe over 3,5 prosent i inneværende år.



Sigurd Klev
Porteføljeforvalter

*Klev har forvaltet fondet siden oppstart

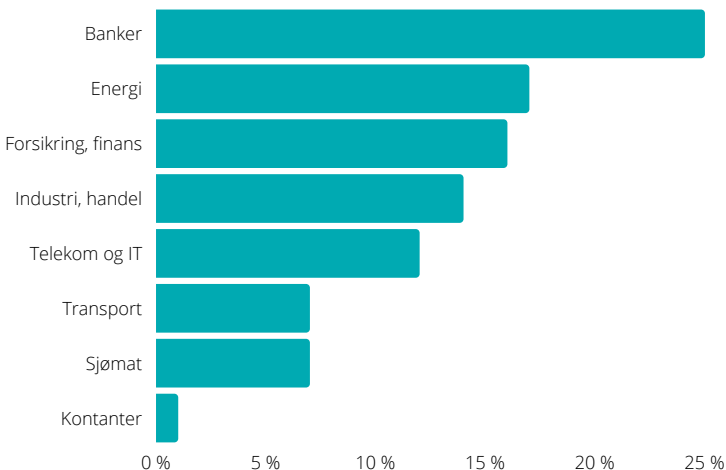
Nøkkeltall

Startdato	05.12.2022
Størrelse (mill. kr)	102
Risikoklasse	6/7
Årlig honorar A B	1,25% 0,75%
Utbytte A B per 31.03.23	106,3 106,4

Avkastning

Mars A B	-3% -2,9%
YTD A B	4,1% 4,3%
Siden oppstart A B	6,3% 6,4%

Sektoroversikt



Største investeringer

Sparebank 1 SMN	5,1%
Sparebank 1 SR-Bank	5,0%
Storebrand	4,7%
DNB Bank	4,6%
Gjensidige Forsikring	4,6%
Equinor	4,1%
Sparebank 1 Nord-Norge	4,1%
Aker BP	4,0%
Telenor	3,6%
Protector Forsikring	3,4%
Sparebank 1 Østlandet	3,2%
Bouvet	3,1%
BW Offshore	2,9%
TGS	2,8%

Trykk her for å spare i
Heimdal Fondene

