

Vill vekst for Heimdal Forvaltning



Stor interesse for utbyttefond

SUKSESS: – Det har vært fantastisk god vekst, sier forvalter Frank Harestad i Heimdal Forvaltning (t.h.). Her sammen med Heimdal Høyrente-forvalter Erik Hagerup.

FOTO: HEIMDAL FONDENE

FINANS: Heimdal Forvaltning vokser i stor fart, og har økt forvaltningskapitalen fra 200 millioner til 12 milliarder på seks år. – Heimdal Utbytte har stått for mye av veksten i år, sier forvalter Frank Harestad.

MARTIN BRENNMOEN
martin.brennmoen@finansavisen.no

Stavanger-baserte Heimdal forvaltning fikk konsesjon til å drive fondsforvaltning tilbake i 2013, men utviklingen sto mer eller mindre stille i lang tid.

De siste årene har imidlertid vært preget av sterk vekst for fondene under Heimdal-paraplyen, i takt med at stadig flere nordmenn sparer i fond.

– Det har vært fantastisk god vekst. I 2019 startet jeg og Erik Hagerup i Heimdal og da var forvaltningskapitalen på 200 millioner. Spesielt de siste par årene har det vært stor vekst, det er ikke så lenge siden vi bikket 1 milliard i forvaltningskapital, sier Heimdal-forvalter Frank Harestad.

Fra 200 millioner i 2019 sto forvaltningskapitalen i 2 milliarder ved inngangen til

2023. Ved årsskiftet for inneværende år hadde dette økt til 9 milliarder og så langt i år har forvaltningskapitalen økt med ytterligere 3 milliarder til 12 milliarder kroner.

– Spesielt Heimdal Utbytte har stått for mye av veksten i år, i tillegg til bra vekst i fondet Heimdal Høyrente. Det er også noe avkastning inne i bildet her, utbyttefondet er opp over 20 prosent så langt i år, i tillegg til at høyrentefondet er opp rundt 9 prosent. Men det har vært bra innflyt av kapital gjennom året, sier Harestad.

Populært med utbytte

Harestad har i flere år forvaltet aksjefondet Heimdal Tinde. Fondet skifter nå navn til Heimdal Norden Utbytte, og vil som navnet tilsier fokusere utelukkende på nordiske utbytteaksjer.

– Heimdal Tinde har gradvis utviklet seg etter at jeg tok over forvaltningen i 2019. Det har blitt et mer og mer nordisk-fokusert fond, der de fleste aksjene betaler jevnt med utbytter. Sånn sett er det ikke stor endring i investeringsfilosofien, men med endret navn og mandat er det litt klarere hva dette fondet er, sier han.

Forvaltningskapitalen for Heimdal Utbytte og Heimdal Norden Utbytte beløper seg i dag til rundt 4 milliarder kroner.

– Hvorfor strømmer investorene til utbyttefokuserte fond?

– Det har vært flere år med vekst, mens investorene det siste året har fokusert litt mer på verdi, og da har utbyttefond havnet i fokus og blitt veldig populært, sier han.

– Hva er de mest attraktive nor-

diske utbytteaksjene nå?

– Vi snakker sjelden om enkeltaksjer, men heller om totalkomposisjonen i porteføljen. I Norden Utbytte har vi nå en del svenske banker slik som Handelsbanken, Nordea og Swedbank, der alle prises rundt 10 ganger inntjening og har god direkteavkastning.

– I tillegg utgjør industriaksjer rundt 20 prosent av fondet, med aksjer som Atlas Copco, Volvo og Sandvik. Det som er spennende med Norden generelt, er at det historisk har gitt veldig god avkastning, selv om utviklingen i Norden-indeksen har vært ganske flat det siste året. Derfor kan det være god timing å investere i et slikt fond nå, sier han.

Stor i høyrente

Størstedelen av Heimdals forvalt-

ningskapital er knyttet til fondet Heimdal Høyrente, og utgjør per dags dato rundt 8 milliarder kroner.

– Hvordan har dere klart å øke forvaltningskapitalen de siste årene?

– Vi har hatt to fond som har gjort det veldig bra. Først høyrentefondet forvaltet av Erik Hagerup, som har gitt veldig god avkastning i flere år med fem stjerner fra Morningstar. I tillegg kom Sigurd Klev inn med Heimdal Utbytte i 2022, med veldig god track record fra Landkreditt. Dette fondet har også ligget i toppen på avkastningshistorikken, og utbyttefond har vært veldig populært de siste årene.

– Hvorfor satser kundene på høyrentefond?

– De siste årene har man fått rundt 10 prosent årlig avkastning, i tillegg til at det er mer gunstig skattemessig. Folk synes det er attraktivt å få tilnærmet aksjeavkastning på noe som skal gi lavere risiko, sier han.