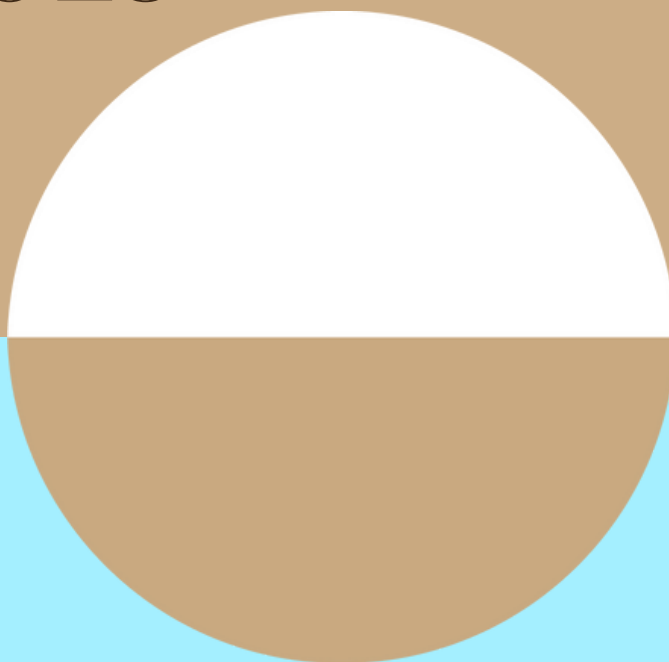


Heimdal Jorde

September 2025



Disclaimer: Dette dokument / innhold er distribuert til kunder i verdipapirfond under vår forvaltning eller personer og foretak i kontakt med forvaltningsselskapet. Vi gir ingen anbefalinger om kjøp eller salg av verdipapirer. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Avkastningen vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ så vel som positiv. I forkant av investering i verdipapirfond anbefaler selskapet å lese nøye fondets prospekt, vedtekter og nøkkelinformasjon. Prospektet, vedtekter og nøkkelinformasjon bør leses i sammenheng for å få et komplett bilde av verdipapirfondets risiko- og investeringsprofil

Heimdal Jorde



Fondskommentar

Heimdal Jorde var opp 0,3 % i september og har en avkastning på 7,6 % i 2025.

På aksjesiden endte Heimdal Utbytte tilnærmet uendret i september, mens Heimdal Norden Utbytte hadde en liten nedgang. Finans- og havbrukssektoren bidro positivt, men dette ble oppveid av svakere utvikling i øvrige deler av porteføljen.

På rentesiden ga Heimdal Høyrente et bidrag på 0,7 % i september. Markedet var preget av høy emisjonsaktivitet, og flere enkeltelskaper bidro positivt til utviklingen. Fondet deltok blant annet i nye lån fra Trustly og økte eksponeringen mot NOBA Bank, som hadde en vellykket børsnotering i perioden.

Fondets sammensetning med 30 prosent aksjer og 70 prosent renter gir en diversifisert eksponering på tvers av aktivaklasser.

Investeringer

Heimdal Utbytte	14,8 %
Heimdal Norden Utbytte	15,2 %
Heimdal Høyrente	70,0 %

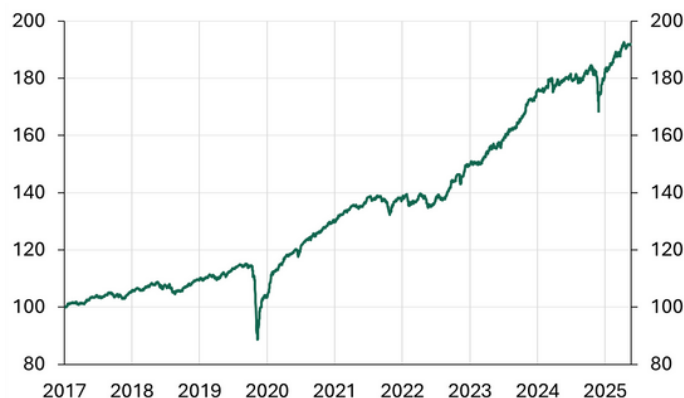
Investeringsmål og -strategi

Fondets mål er å oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer. Fondet passer for andelseiere som ønsker en kombinasjon av aksjer og renter, og som søker en høyere forventet avkastning enn hva man normalt får i bank eller rentefond.

Fondsfakta

Startdato	15.05.2017
Legal-status	Nasjonalt fond (AIF)
Størrelse (mill. kr)	24
Risikoklasse	3/7
Årlig forvaltningshonorar inntil	1,10%
Minste tegningsbeløp	100 kr
Tegningsprovisjon	0 %
Innløsningsprovisjon	0 %
Anbefalt investeringsperiode	Minimum 2 år
Kurs 30.09.2025	192,02

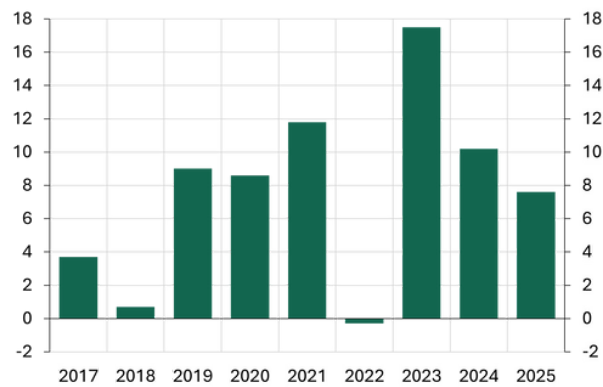
Verdiutvikling



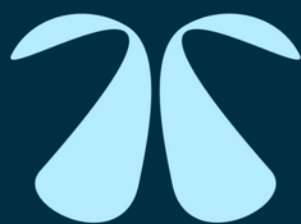
Erik Hagerup
Forvalter



Historisk avkastning



Periodens avkastning	
Siste måned	0,3 %
Siste 3 måneder	2,5 %
Siste 6 måneder	6,6 %
Hittil i år	7,6 %
Siste 12 måneder	6,9 %
Årlig avkastning	
Siste 2 år	10,9 %
Siste 3 år	12,4 %
Siste 5 år	10,0 %
Siste 10 år	-
Siden etablering	8,1 %



Heimdal