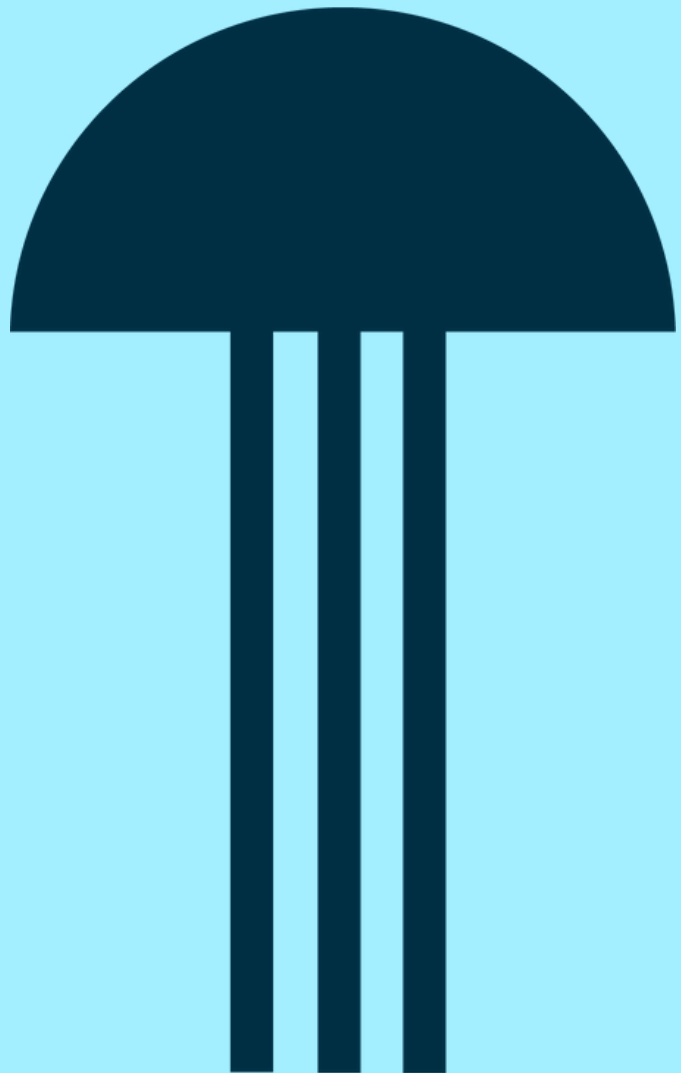
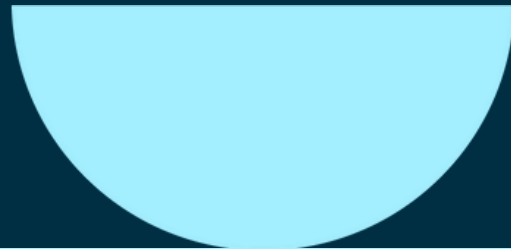


Heimdal Vidde

Desember 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



Fondskommentar

Heimdal Vidde var opp 2,2 prosent i desember og endte på 11,6 prosent i 2025.

På aksjesiden leverte Heimdal Utbytte A en avkastning på 5,2 prosent i desember og endte 2025 med 26,4 prosent avkastning, drevet av sterke bidrag fra bank og finans i et marked preget av bred kursoppgang på Oslo Børs. Heimdal Norden Utbytte leverte 3,4 prosent avkastning i desember og endte året med 18,5 prosent, støttet av bred kursoppgang i det nordiske markedet.

På rentesiden leverte Heimdal Høyrente A en avkastning på 0,8 prosent i desember og endte 2025 med en oppgang på 10,7 prosent. Høyrentemarkedet var stabilt gjennom måneden, med i hovedsak flate kredittpåslag, og emisjonsaktiviteten avtok noe med NOK 9,6 milliarder utstedt i desember. Fondet gikk inn i 2026 med en løpende effektiv rente på 7,7 prosent etter forvaltningshonorar.

Fondets balanserte profil med 50 prosent aksjer og 50 prosent renter gir en diversifisert eksponering på tvers av aktivaklasser.

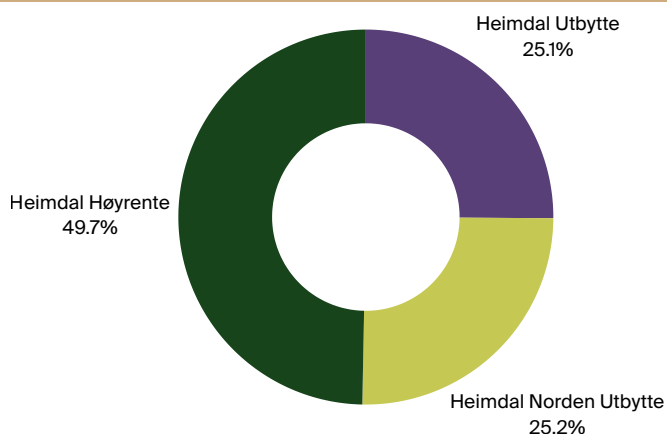
Investeringsmål og -strategi

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)	70
Risikoklasse	3/7
Årlig forvaltningshonorar inntil	1,10 %
Minste tegningsbeløp	100 kr
Tegningsprovisjon	0%
Innløsningsprovisjon	0%
Anbefalt investeringsperiode	Minimum 3 år
Kurs 31.12.2025	201,35

Investeringer



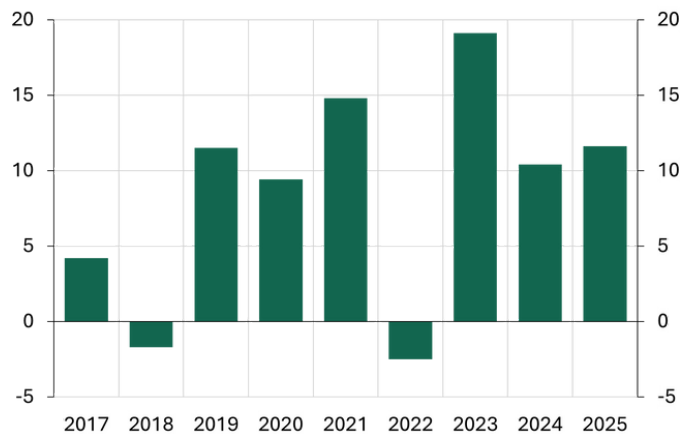
Verdiutvikling



Frank Harestad
Forvalter



Historisk avkastning



Periodens avkastning

Siste måned	2,2 %
Siste 3 måneder	3,4 %
Siste 6 måneder	6,4 %
Hittil i år	11,6 %
Siste 12 måneder	11,6 %

Årlig avkastning

Siste 2 år	11,0 %
Siste 3 år	13,6 %
Siste 5 år	10,3 %
Siste 10 år	-
Siden etablering	8,7 %



Heimdal