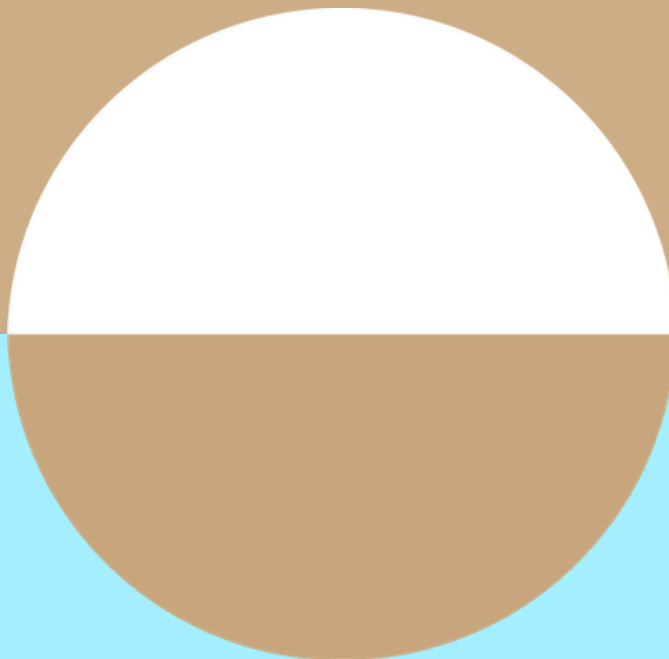


Heimdal Jorde

Mai 2026



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

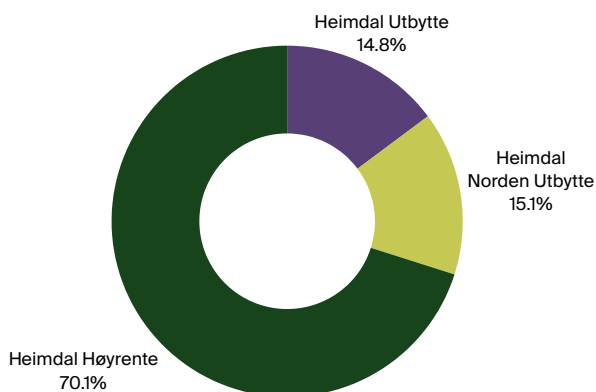
Heimdal Jorde var opp 0,9 prosent i mai. Hittil i år er fondet opp 4,2 prosent og 12,1 prosent de siste 12 månedene.

På aksjesiden falt Heimdal Utbytte A 2,3 prosent i mai, påvirket av svakere utvikling på Oslo Børs og betydelig fall i oljeprisen gjennom måneden. Oljeprisfallet kom blant annet som følge av økt optimisme rundt mulige diplomatiske løsninger i Midtøsten. Heimdal Norden Utbytte steg 2,1 prosent, støttet av bedret risikosentiment, stigende nordiske børser utenom Norge og gjennomgående solide førstekvartalsrapporter.

På rentesiden steg Heimdal Høyrente A 1,3 prosent i mai, drevet av god risikoappetitt, sterk underliggende etterspørsel etter høyrenteobligasjoner og fallende kredittpåslag. DNB Carnegies amerikanske høyrenteindeks steg 0,5 prosent, mens det europeiske markedet var opp 1,0 prosent. Kredittpåslagene falt gjennom måneden fra 2,7 prosent til 2,6 prosent i USA og fra 2,8 prosent til 2,6 prosent i Europa. Det nordiske høyrentemarkedet leverte en avkastning på 0,8 prosent i mai og er hittil i år opp 3,2 prosent, med kredittpåslag i Norden på 4,7 prosent ved månedsslutt.

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

Investeringer



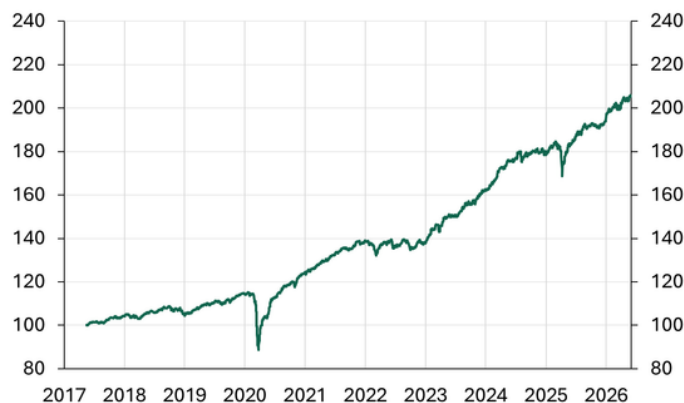
Investeringsmål og -strategi

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)	30
Risikoklasse	3/7
Årlig forvaltningshonorar inntil	1,10%
Minste tegningsbeløp	100 kr
Tegningsprovisjon	0 %
Innløsningsprovisjon	0 %
Anbefalt investeringsperiode	Minimum 2 år
Kurs 29.05.2026	205,50

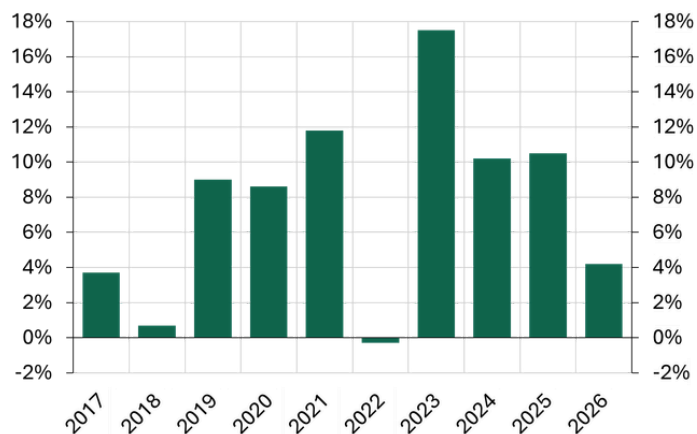
Verdiutvikling



Erik Hagerup
Forvalter



Historisk avkastning



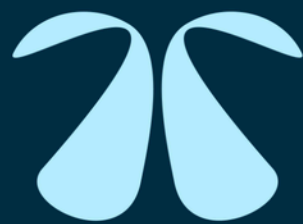
Periodens avkastning

Siste måned	0,9 %
Siste 3 måneder	1,8 %
Siste 6 måneder	6,8 %
Hittil i år	4,2 %
Siste 12 måneder	12,1 %

Årlig avkastning¹

Siste 2 år	8,2 %
Siste 3 år	11,1 %
Siste 5 år	9,4 %
Siste 10 år	-
Siden etablering	8,3 %

¹Avkastning utover 12 måneder er annualisert. Akkumulert avkastning viser samlet avkastning for perioden. Avkastning før andelsklassens startdato er basert på fondets eldste andelsklasse, justert for gjeldende forvaltningshonorar.



Heimdal