

Halvårsrapport

2026



Heimdal

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

Markedskommentar første halvår 2026

Et begivenhetsrikt halvår med robuste finansmarkeder

Første halvår av 2026 har vært preget av store bevegelser i finansmarkedene. Geopolitisk uro i Midtøsten og usikkerhet rundt Hormuzstredet førte til kraftige svingninger i energiprisene, samtidig som store investeringer innen kunstig intelligens fortsatte å prege de globale aksjemarkedene. Til tross for perioder med betydelig uro viste markedene god motstandskraft. Oslo Børs Fondsindeks steg 13,0 % i perioden, mens verdensindeksen var opp 11,2 % og 9,5 % målt i norske kroner. Den nordiske VINX-indeksen steg 4,2 % målt i norske kroner. Det nordiske høyrentemarkedet leverte samtidig 3,8 % ifølge DNB Carnegies nordiske høyrenteindeks.

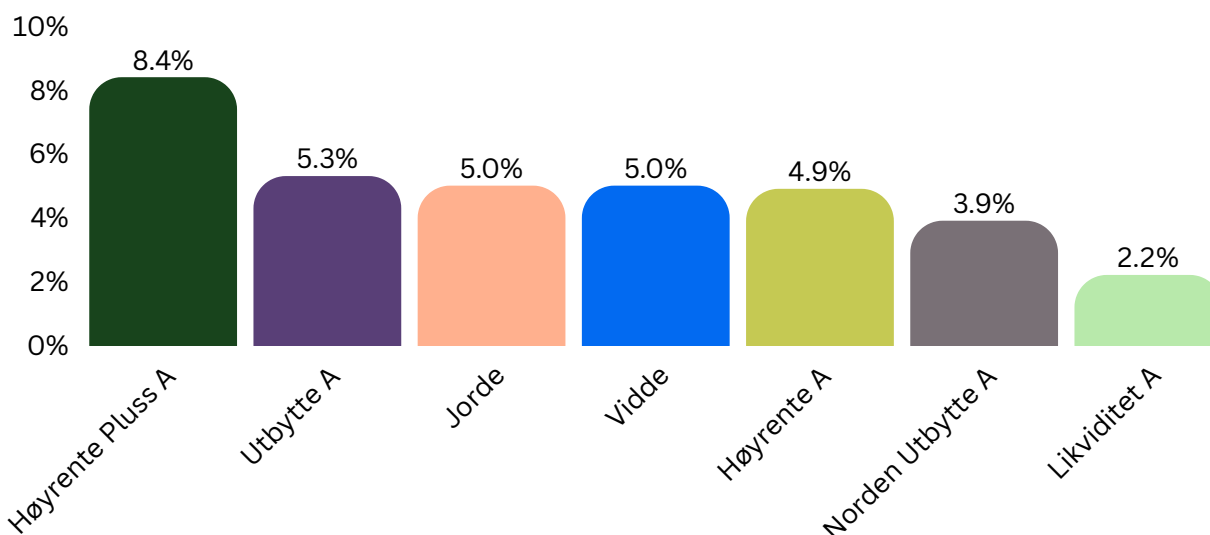
For Heimdal har første halvår vært preget av fortsatt vekst, høy aktivitet og gode resultater. Interessen for våre fond har vært sterk både på aksje og rentesiden. Heimdal Utbytte leverte en avkastning på 5,3 %, mens Heimdal Norden Utbytte steg 3,9 % i perioden. På rentesiden leverte Heimdal Høyrente 4,9 %, mens Heimdal Høyrente Pluss steg 8,4 %. Kombinasjonsfondene Heimdal Jorde og Heimdal Vidde oppnådde begge en avkastning på 5,0 % i første halvår. Vi har samtidig fått en god start med våre to nyeste rentefond. Heimdal Høyrente Pluss, som ble etablert høsten 2025, og Heimdal Likviditet, som ble lansert ved årsskiftet, har begge opplevd sterk interesse og god kapitalinngang i første halvår.

På det regulatoriske området trådte nye skatteregler for verdipapirfond i kraft fra 1. januar 2026. Endringene innebærer blant annet at verdipapirfond fritas for ordinær skatt på renteinntekter og bidrar dermed til å redusere økonomisk dobbeltbeskatning og bedre rammevilkårene for norske fond.

Vi fortsetter samtidig å styrke organisasjonen i takt med økende forvaltningskapital. Heimdal har de siste årene bygget opp et sterkt forvaltningsmiljø, og vi vil også fremover investere i kompetanse og kapasitet for å sikre best mulig forvaltning og oppfølging av våre andelseiere.

Til slutt vil vi takke for tilliten dere viser oss ved å være investert i våre fond. Første halvår har igjen vist hvor raskt forutsetningene i finansmarkedene kan endre seg. Vi fortsetter å ha et langsiktig perspektiv og går hver dag på jobb med mål om å skape best mulig risikojustert avkastning for våre kunder.

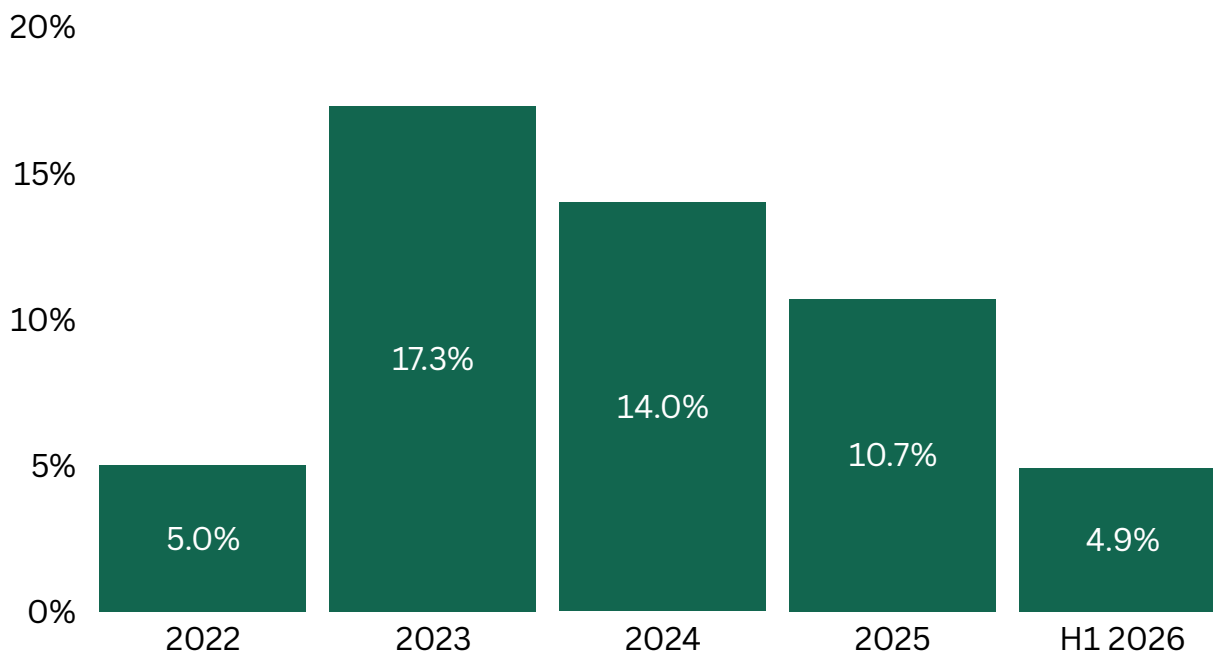
Avkastning første halvår



Heimdal Høyrente

Verdipapirfondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen fondet påtar seg. Fondet investerer i et bredt utvalg av rentebærende omsettelige verdipapirer med fast eller flytende rente både innen tradisjonelle pantesikrede og usikrede kredittobligasjoner, sertifikater, konvertible obligasjoner, ansvarlige obligasjoner og fondsobligasjoner. Fondet investerer hovedsakelig i det nordiske markedet, men kan plassere inntil 25% i andre markeder utenfor Norden. Fondet forvaltes aktivt og er ikke knyttet til en referanseindeks. Fondet startet 7. februar 2017 og har en risiko- og avkastningsprofil i kategori 2, basert på historisk volatilitet beregnet på ukentlige data fra de siste fem årene.

Avkastning Heimdal Høyrente A



For mer informasjon om den løpende forvaltningen, se våre [månedlige markedsrapporter](#).

Heimdal Høyrente sin risikoprofil finnes under fondets nøkkelinformasjon på våre [hjemmesider](#).



Erik Hagerup
Ansvarlig forvalter



Martin Lapin Larsen
Forvalter



Elisabeth W. Rosbach
Forvalter

Selskap	Marked	Valuta	Antall	Sluttkurs	Valuta	Verdi inkl. påløpt renter	Kostpris	Vekt
			(tusen)	30.06.2026	30.06.2026	TNOK	TNOK	(prosent)
Archer Norge AS 25/30 9,50% USD C	Norge	USD	44 750	106,8	9,9	488 440	481 602	5,6 %
European Energ A/S 24/27 FRN EUR FLOOR	Denmark	EUR	35 600	98,8	11,3	401 532	417 115	4,6 %
Trustly Holding AB 25/30 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	36 300	78,8	11,3	332 041	410 054	3,8 %
Sigma Holdco B.V. 25/31 8,625% EUR C	Norge	EUR	32 600	84,3	11,3	325 132	367 360	3,7 %
Flora Food Management 6,875% 25/29	Luxemburg	EUR	28 000	98,2	11,3	320 994	301 573	3,7 %
Floatel Internatio Ltd 24/29 9,75% USD C	Norge	USD	31 000	100,6	9,9	315 984	319 622	3,6 %
Shearwater GeoServi AS 24/29 9,50% USD C	Norge	USD	29 000	95,1	9,9	280 026	291 341	3,2 %
Borr IHC Limited 26/32 8,75% C	Unotert	USD	26 341	96,4	9,9	253 175	247 898	2,9 %
NEO NEXT + Energy Lim 26/31 6,625% USD C	Norge	USD	25 000	99,2	9,9	246 676	231 603	2,8 %
HX Hold Co Ltd 20/30 3,375% EUR STEP C	Norge	EUR	25 658	70,8	11,3	212 342	261 742	2,4 %
Foxway Holding AB 23/28 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	19 300	91,5	11,3	204 078	213 179	2,3 %
Diversified Gas & Oil 25/29 9,75% USD C	Norge	USD	17 750	101,8	9,9	182 954	182 213	2,1 %
Kistos Energy (Norway) AS 21/27 ADJ USD	Norge	USD	17 245	105,5	9,9	180 414	152 161	2,1 %
Alder Konsern AS 24/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	176 000	101,0	1,0	178 829	178 288	2,0 %
Kistefos AS 25/30 FRN FLOOR C	Norge	NOK	161 500	102,4	1,0	166 170	162 399	1,9 %
Performance Shipping 25/29 9,875% USD C	Norge	USD	14 500	103,6	9,9	155 382	147 639	1,8 %
Borr IHC Limited 26/34 9,00% C	Unotert	USD	16 150	96,3	9,9	154 947	150 134	1,8 %
Klarna Holding AB 24/PERP FRN C HYBRID	Sverige	SEK	128 000	113,1	1,0	150 357	137 594	1,7 %
Ventura Offshore Ltd 24/27 10,00% USD C	Norge	USD	14 547	101,9	9,9	149 809	145 812	1,7 %
Norske Skog ASA 24/29 FRN FLOOR C	Norge	NOK	140 000	102,3	1,0	143 327	137 282	1,6 %
Kustom BidCo AB 24/28 FRN FLOOR C	Sverige	SEK	130 000	102,7	1,0	138 619	133 166	1,6 %
OP HoldCo GmbH 24/29 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	11 900	99,3	11,3	134 416	134 573	1,5 %
Moreld AS 25/30 9,875% USD C	Norge	USD	12 600	103,5	9,9	134 020	139 631	1,5 %
Kongsberg Auto ASA 24/28 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	11 000	101,7	11,3	126 719	125 433	1,4 %
Hospitality Invest AS 25/29 FRN FLOOR C	Norge	NOK	120 000	101,9	1,0	124 854	120 752	1,4 %
Geveko Holding AB 25/28 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	10 300	101,5	11,3	118 320	119 925	1,4 %
Greenfood AB 24/28 FRN FLOOR C	Sverige	SEK	103 750	105,1	1,0	112 691	108 166	1,3 %
G&O Maritime G A/S 24/28 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	9 700	101,0	11,3	111 316	108 590	1,3 %
DNB Boligkreditt AS 23/27 FRN C COVD	Norge	NOK	100 000	100,5	1,0	101 617	100 520	1,2 %
Nordea Eiendomscredi AS 22/27 FRN C	Norge	NOK	100 000	100,2	1,0	100 407	100 252	1,1 %
Kistefos AS 25/30 FRN FLOOR C	Norge	NOK	93 900	102,7	1,0	96 445	95 232	1,1 %
NES Fircroft Bondco AS 24/29 8,00% USD C	Norge	USD	9 250	102,3	9,9	95 685	98 264	1,1 %
Ts Shipping Invest AS 25/30 7,50% USD C	Norge	USD	8 600	101,7	9,9	88 037	80 750	1,0 %
Kistos Energy (Norw AS 23/26 9,75% USD C	Norge	USD	8 624	100,3	9,9	86 079	85 059	1,0 %
OBOS Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	83 000	100,3	1,0	83 875	83 285	1,0 %
Verd Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	82 000	100,4	1,0	83 198	82 371	0,9 %
Avanzia Bank 23/PERP FRN FLOOR C HYBRID	Norge	NOK	73 000	111,7	1,0	82 123	73 915	0,9 %
Spb Øst Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVD	Norge	NOK	81 000	100,8	1,0	82 068	81 699	0,9 %
Tier Mobility SE 25/29 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	7 000	98,3	11,3	79 224	81 420	0,9 %
Chip Bidco AS 24/27 FRN FLOOR C	Norge	NOK	73 750	101,2	1,0	75 352	73 935	0,9 %
Nexus Newco B.V. 25/30 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	5 900	104,8	11,3	71 207	68 597	0,8 %
Norse Atlantic ASA BRIDGE	Unotert	USD	7 000	100,0	9,9	71 012	65 603	0,8 %
PRE: Ekornes QM Holding AS 26/29 FRN FLOOR C	Norge	NOK	65 000	100,5	1,0	65 325	65 233	0,7 %
DOF Group ASA 25/30 8,125% USD C	Norge	USD	6 000	103,5	9,9	62 974	60 416	0,7 %
NOBA Bank Gr AB 24/PERP FRN SEK C HYBRID	Sverige	SEK	52 500	115,4	1,0	62 027	53 613	0,7 %
Archer ASA	Norge	NOK	2 600	23,7	1,0	61 620	64 002	0,7 %
Odffell Technology Ltd 24/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	58 750	102,9	1,0	60 662	59 801	0,7 %
SLR Group GmbH 24/27 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	5 225	97,1	11,3	58 621	60 741	0,7 %
AGILYX ASA 25/28 10,00% EUR SUB CONV	Not listed	EUR	5 250	95,5	11,3	57 379	47 216	0,7 %
Rogaland Spb Boligr AS 23/28 FRN C COVD	Norge	NOK	56 000	100,7	1,0	57 053	56 420	0,7 %
Avanzia Bank 24/34 FRN EUR FLOOR C SUB	Norge	EUR	4 400	108,6	11,3	54 470	50 575	0,6 %
DNO ASA 25/30 8,50% USD C	Norge	USD	5 200	104,0	9,9	53 664	55 091	0,6 %
Storebrand Boligkred AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	52 000	100,4	1,0	52 508	52 235	0,6 %
Convене Midco S.à r.l. 23/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	50 387	100,0	1,0	51 410	48 011	0,6 %
Borås V-tyget 1 AB 24/27 FRN SEK FLOOR C	Tyskland	SEK	48 500	101,6	1,0	51 019	50 362	0,6 %
G&O Holding 2021 A/S 26/28 12,00% EUR C	Norge	EUR	4 435	100,8	11,3	50 857	47 869	0,6 %
SR-Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	50 000	100,7	1,0	50 527	50 359	0,6 %
Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	50 000	100,6	1,0	50 429	50 338	0,6 %
NT SERVICES AS	Norge	NOK	3 370	14,5	1,0	48 861	37 299	0,6 %
Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	48 000	100,3	1,0	48 230	48 178	0,6 %
Odffell Technology Ltd 26/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	46 250	102,9	1,0	47 755	-	0,5 %
Kredinor AS 26/30 FRN FLOOR C	Norge	NOK	46 250	101,7	1,0	47 474	46 560	0,5 %
Longship Group B.V 24/27 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	4 000	101,2	11,3	46 944	45 615	0,5 %
Seapeak LLC 21/26 FRN FLOOR C	Norge	NOK	45 000	100,7	1,0	45 835	45 048	0,5 %
Kistefos AS 23/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	43 600	104,1	1,0	45 541	44 147	0,5 %
Morrow Ban AB 26/PERP FRN FLOOR C HYBRID	Norge	NOK	45 000	100,0	1,0	45 182	45 000	0,5 %
Elka Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	44 000	100,3	1,0	44 178	44 154	0,5 %
Mutares SE & Co. K 24/29 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	3 440	102,0	11,3	39 792	40 054	0,5 %
Moreld ASA	Norge	NOK	2 000	18,9	1,0	37 800	31 124	0,4 %
Viaplay Group AB 19/28 FRN STEP	Sverige	SEK	37 100	98,6	1,0	37 607	35 886	0,4 %
Bustadkreditt Sogn o AS 21/27 FRN C COVD	Norge	NOK	37 000	100,7	1,0	37 428	37 269	0,4 %
Viaplay Group AB 20/28 FRN STEP	Sverige	SEK	33 920	98,6	1,0	34 207	30 934	0,4 %
Avanzia Bank 25/PERP FRN FLOOR C HYBRID	Norge	NOK	32 100	105,6	1,0	33 987	32 240	0,4 %
Viaplay Group AB 22/28 FRN STEP	Sverige	SEK	31 800	98,6	1,0	32 235	30 631	0,4 %
Prisjakt Group AB 25/29 FRN FLOOR C	Sverige	SEK	30 000	102,2	1,0	31 591	31 960	0,4 %
Karbon Equity AS 24/27 FRN FLOOR C	Norge	NOK	30 000	104,0	1,0	31 210	30 114	0,4 %
Booster Precision 22/26 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	3 851	69,0	11,3	30 503	34 010	0,3 %
Diversified Gas & Oil 26/29 9,75% USD C	Norge	USD	2 625	101,8	9,9	27 057	23 522	0,3 %
Morrow Bank AB 25/PERP FRN C HYBRID	Norge	NOK	22 700	109,0	1,0	25 035	22 700	0,3 %
Borr IHC Limited 26/32 8,75% C	Unotert	USD	2 400	96,4	9,9	23 067	22 441	0,3 %
NORSE ATLANTIC ASA	Norge	NOK	44 058	0,5	1,0	22 470	-	0,3 %
Convене Topco S.à r.l.	Norge	NOK	20 471	100,0	1,0	20 471	20 349	0,2 %
Møre Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	Norge	NOK	20 000	100,8	1,0	20 302	20 166	0,2 %
Spb Norge Boligkredl AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	20 000	100,3	1,0	20 282	20 065	0,2 %
Ellos Holding AB 19/28 FRN FLOOR STEP C	Sverige	SEK	17 000	103,4	1,0	18 079	17 485	0,2 %
Klaveness Combinat ASA 23/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	16 000	103,0	1,0	16 572	16 573	0,2 %
Borr IHC Limited 26/34 9,00% C	Unotert	USD	1 050	96,3	9,9	10 074	9 819	0,1 %
Morrow Bank AB 23/33 FRN C SUB	Norge	NOK	9 100	107,1	1,0	9 889	9 100	0,1 %

Jotul AS 25/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	10 710	83,0	1,0	9 139	9 387	0,1 %
KLP Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVD	Norge	NOK	9 000	100,2	1,0	9 074	9 017	0,1 %
Morrow Bank AB 26/36 FRN C SUB	Norge	NOK	5 000	101,9	1,0	5 137	5 000	0,1 %
Nor5ke Fibre AS NY ISIN	Norge	NOK	852 243	0,0	1,0	4 517	4 517	0,1 %
Kraft Bank ASA 22/32 FRN C SUB	Norge	NOK	4 000	102,7	1,0	4 144	4 000	0,0 %
Jotul AS 25/29 12,50% C	Norge	NOK	9 000	25,0	1,0	2 487	8 727	0,0 %
PRE: Booster Precision NO0012713520 IN 280521	Not listed	EUR	106	69,0	11,3	827	-	0,0 %
BAKKEGRUPPEN AS /PREFERRED/ /NOK/	Norge	NOK	609	1,0	1,0	582	582	0,0 %
Jotul AS 26/29 15,00% C	Norge	NOK	281	25,0	1,0	79	-	0,0 %
Lime Petroleum Holdi AS 25/28 FRN STEP C	Norge	NOK	42	6,9	1,0	4	22	0,0 %
Hexagon Purus ASA warrants A	Norge	NOK	2 000	-	1,0	-	-	0,0 %
Hexagon Purus ASA warrants B	Norge	NOK	90	-	1,0	-	-	0,0 %
Recovery Holdco AS	Norge	NOK	52	-	1,0	-	13 731	0,0 %
SUM selskaper						8 956 083		102,2 %
SUM bankinskudd i NOK						190 172		2,2 %
SUM gjeld						-369 448		-4,2 %
Forvaltningshonorar						15 728		0,2 %
SUM totalt						8 761 079		100,0 %

Antall andeler i Heimdal Høyrente	71 042 555
Heimdal Høyrente A	28 436 595
Heimdal Høyrente N	42 605 959

Andelsverdi Heimdal Høyrente	
Heimdal Høyrente A 30.06.2026	123,96
Heimdal Høyrente N 30.06.2026	123,84

Avkastning hittil i år	
Heimdal Høyrente A	4,9 %
Heimdal Høyrente N	5,0 %

Transaksjonskostnader (depot og kurtasje) TNOK	539 639
Årlig Forvaltningshonorar Høyrente A	0,85 %
Årlig Forvaltningshonorar Høyrente N	0,70 %

Fondet benytter seg av valutaterminkontrakter for å minimere valutarisiko forbundet med investeringer i obligasjoner i valuta. Ved kjøp av obligasjoner i annen valuta enn NOK må den aktuelle valuta fremsakffes og dette gjøres ved å låne inn den aktuelle valuta i en periode på typisk en til tre måneder, mot å låne ut norske kroner med samme løpetid. Det er ingen spesielle risikofakturer knyttet til valutaterminer foruten normal oppgjørskrisiko og operasjonell risiko. Finansielle valutaterminer er vurdert til markedsverdi.

FX derivater	Valuta i tusen	Nominelt beløp i TNOK	Markedsverdi i TNOK
EUR Termin - 120826	34 800	378 594	394 421
EUR Termin - 130726	38 000	424 487	430 063
EUR termin - 190826	41 000	447 627	464 867
EUR Termin - 210726	37 000	410 300	418 913
EUR Termin - 240726	54 800	600 628	620 521
EUR Termin - 240926	44 000	490 810	499 909
SEK Termin - 040926	570 000	572 554	584 843
SEK Termin - 120826	91 700	92 146	93 943
USD Termin - 070726	14 650	142 849	145 276
USD Termin - 110826	46 500	440 321	461 231
USD Termin - 110926	46 500	440 541	461 353
USD Termin - 120826	49 700	457 265	492 909
USD Termin - 230926	60 000	582 642	595 498
USD Termin - 240726	35 000	325 564	347 096
USD Termin - 270826	38 000	351 747	376 915

Heimdal Høyrente Pluss A



Verdipapirfondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen fondet påtar seg. Fondet investerer hovedsakelig i høyrenteobligasjoner utstedt i det nordiske markedet. Opptil 25% av fondet kan investeres utenfor det nordiske markedet. Investeringene inkluderer i hovedsak pantesikrede og usikrede foretaksobligasjoner, konvertible obligasjoner, finansobligasjoner, ansvarlige lån, sertifikater og obligasjoner med fortrinnsrett. Fondet er et nasjonalt fond (AIF) med begrenset inngang og utgang. Fondet er åpent for tegning og innløsning én gang i måneden, men innløsninger har varslingsfrist på én kalendermåned. Innløsninger må varsles senest siste kalenderdag den forutgående måneden for å få månedens innløsningsdag. Fondet forvaltes aktivt og er ikke knyttet til en referanseindeks. Fondet startet 30. september 2025 og har en risiko- og avkastningsprofil i kategori 2, basert på historisk volatilitet beregnet på ukentlige data fra de siste fem årene.

Avkastning Heimdal Høyrente Pluss A



*Heimdal Høyrente Pluss ble etablert 30. September 2025

For mer informasjon om den løpende forvaltningen, se våre [månedlige markedsrapporter](#).

Heimdal Høyrente sin risikoprofil finnes under fondets nøkkelinformasjon på [våre hjemmesider](#).



Erik Hagerup
Ansvarlig forvalter



Martin Lapin Larsen
Forvalter



Elisabeth W. Rosbach
Forvalter

Selskap	Marked	Valuta	Antall	Sluttkurs	Valuta	Verdi inkl. påløpt renter	Kostpris	Vekt
			(tusen)	30.06.2026	30.06.2026	TNOK	TNOK	(prosent)
Archer Norge AS 25/30 9,50% USD C	Norge	USD	18 053	106,8	9,9	197 045	188 354	6,8 %
AGILYX ASA 25/28 10,00% EUR SUB CONV	Norge	EUR	16 045	95,5	11,3	175 365	145 012	6,0 %
European Energ A/S 24/27 FRN EUR FLOOR C	Denmark	EUR	12 250	98,8	11,3	138 168	137 387	4,8 %
Floatel Internatio Ltd 24/29 9,75% USD C	Sverige	USD	13 000	100,6	9,9	132 510	120 522	4,6 %
Shearwater GeoServi AS 24/29 9,50% USD C	Norge	USD	12 600	95,1	9,9	121 666	108 206	4,2 %
Kustom BidCo AB 24/28 FRN FLOOR C	Sverige	SEK	113 750	102,7	1,0	121 292	119 505	4,2 %
Trustly Holding AB 25/30 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	12 200	78,8	11,3	111 595	120 131	3,8 %
OP HoldCo GmbH 24/29 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	8 900	99,3	11,3	100 530	96 025	3,5 %
Aider Konsern AS 24/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	92 600	101,0	1,0	94 088	93 712	3,2 %
Foxway Holding AB 23/28 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	7 700	91,5	11,3	81 420	70 046	2,8 %
NEO NEXT + Energy Lim 26/31 6,625% USD	Norge	USD	8 000	99,2	9,9	78 936	74 113	2,7 %
PRE: Ekornes QM Holding AS 26/29 FRN FLOOR C	Norge	NOK	73 000	100,5	1,0	73 365	73 000	2,5 %
Borr IHC Limited 26/32 8,75% C	Unotert	USD	7 300	96,4	9,9	70 163	68 239	2,4 %
Moreld AS 25/30 9,875% USD C	Norge	USD	6 450	103,5	9,9	68 605	65 703	2,4 %
NES Fircroft Bondco AS 24/29 8,00% USD C	Norge	USD	6 625	102,3	9,9	68 531	65 053	2,4 %
Performance Shipping 25/29 9,875% USD C	Norge	USD	6 125	103,6	9,9	65 635	62 710	2,3 %
Kistefos AS 25/30 FRN FLOOR C	Norge	NOK	63 000	102,7	1,0	64 708	63 986	2,2 %
Borr IHC Limited 26/34 9,00% C	Unotert	USD	6 250	96,3	9,9	59 964	58 227	2,1 %
HX Hold Co Ltd 20/30 3,375% EUR STEP C	Norge	EUR	7 014	70,8	11,3	58 049	64 002	2,0 %
Tier Mobility SE 25/29 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	5 000	98,3	11,3	56 588	58 226	1,9 %
Sigma Holdco B.V. 25/31 8,625% EUR C	Norge	EUR	5 300	84,3	11,3	52 859	54 435	1,8 %
G&O Holding 2021 A/S 26/28 12,00% EUR C	Tyskland	EUR	4 320	100,8	11,3	49 539	46 749	1,7 %
DOF Group ASA 25/30 8,125% USD C	Norge	USD	4 400	103,5	9,9	46 181	44 261	1,6 %
Geveko Holding AB 25/28 FRN EUR FLOOR C	Sverige	EUR	4 000	101,5	11,3	45 950	46 513	1,6 %
Flora Food Management 6,875% 25/29	Luxembourg	EUR	4 000	98,2	11,3	45 856	43 867	1,6 %
Karbon Equity AS 24/27 FRN FLOOR C	Norge	NOK	43 600	104,0	1,0	45 358	45 276	1,6 %
Norske Skog ASA 24/29 FRN FLOOR C	Norge	NOK	42 900	102,3	1,0	43 919	41 631	1,5 %
Kistefos AS 25/30 FRN FLOOR C	Norge	NOK	38 500	102,4	1,0	39 613	39 034	1,4 %
Ts Shipping Invest AS 25/30 7,50% USD C	Norge	USD	3 400	101,7	9,9	34 805	31 924	1,2 %
Kistefos AS 25/30 FRN FLOOR C	Norge	NOK	38 500	102,4	1,0	39 613	39 034	1,4 %
Ts Shipping Invest AS 25/30 7,50% USD C	Norge	USD	3 400	101,7	9,9	34 805	31 924	1,2 %
Kistos Energy (Norway) AS 21/27 ADJ USD	Norge	USD	3 230	105,5	9,9	33 793	47 015	1,2 %
Norse Atlantic ASA BRIDGE	Unotert	USD	3 000	100,0	9,9	30 434	28 115	1,0 %
Morrow Ban AB 26/PERP FRN FLOOR C HYBRID	Norge	NOK	30 000	100,0	1,0	30 121	30 000	1,0 %
Prisjakt Group AB 25/29 FRN FLOOR C	Sverige	SEK	27 500	102,2	1,0	28 958	28 350	1,0 %
Viaplay Group AB 22/28 FRN STEP	Sverige	SEK	26 500	98,6	1,0	26 862	25 461	0,9 %
Longship Group B.V 24/27 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	2 200	101,2	11,3	25 819	25 810	0,9 %
Greenfood AB 24/28 FRN FLOOR C	Sverige	SEK	23 750	105,1	1,0	25 797	25 891	0,9 %
G&O Maritime G A/S 24/28 FRN EUR FLOOR	Norge	EUR	2 200	101,0	11,3	25 247	24 697	0,9 %
Diversified Gas & Oil 26/29 9,75% USD C	Norge	USD	2 375	101,8	9,9	24 480	1 261	0,8 %
Diversified Gas & Oil 25/29 9,75% USD C	Norge	USD	2 250	101,8	9,9	23 191	21 829	0,8 %
Ventura Offshore Ltd 24/27 10,00% USD C	Norge	USD	2 249	101,9	9,9	23 165	22 183	0,8 %
Morrow Bank AB 25/PERP FRN C HYBRID	Sverige	NOK	17 300	109,0	1,0	19 079	18 879	0,7 %
Hospitality Invest AS 25/29 FRN FLOOR C	Norge	NOK	17 000	101,9	1,0	17 688	17 319	0,6 %
Viaplay Group AB 19/28 FRN STEP	Sverige	SEK	16 960	98,6	1,0	17 192	16 611	0,6 %
NORSE ATLANTIC ASA	Norge	NOK	32 809	0,5	1,0	16 733	-	0,6 %
Morrow Bank AB 26/36 FRN C SUB	Norge	NOK	16 000	101,9	1,0	16 437	16 280	0,6 %
Archer	Norge	NOK	600	23,7	1,0	14 220	14 964	0,5 %
Kraft Bank ASA 22/32 FRN C SUB	Norge	NOK	13 000	102,7	1,0	13 468	13 471	0,5 %
NT SERVICES AS	Norge	NOK	850	14,5	1,0	12 325	12 975	0,4 %
Viaplay Group AB 20/28 FRN STEP	Sverige	SEK	11 660	98,6	1,0	11 759	11 079	0,4 %
Booster Precision 22/26 FRN EUR FLOOR C	Norge	EUR	1 235	69,0	11,3	9 782	9 224	0,3 %
Kistos Energy (Norw) AS 23/26 9,75% USD C	Norge	USD	936	100,3	9,9	9 342	9 160	0,3 %
Borr IHC Limited 26/32 8,75% C	Unotert	USD	850	96,4	9,9	8 170	7 972	0,3 %
Convene Midco S.à r.l. 23/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	5 863	100,0	1,0	5 982	5 582	0,2 %
Moreld	Norge	NOK	300	18,9	1,0	5 670	5 124	0,2 %
Borås V-tyget 1 AB 24/27 FRN SEK FLOOR C	Norge	SEK	5 000	101,6	1,0	5 260	5 406	0,2 %
Klama Holding AB 24/PERP FRN C HYBRID	Sverige	SEK	4 000	113,1	1,0	4 699	4 624	0,2 %
Borr IHC Limited 26/34 9,00% C	Unotert	USD	450	96,3	9,9	4 317	4 227	0,1 %
Convene Topco S.à r.l.	Norge	NOK	2 561	100,0	1,0	2 561	2 561	0,1 %
Avanzia Bank 23/PERP FRN FLOOR C HYBRID	Norge	NOK	2 000	111,7	1,0	2 250	2 234	0,1 %
Jøtul AS 25/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	2 000	83,0	1,0	1 707	1 815	0,1 %
N0r5ke Fibre AS NY ISIN	Norge	NOK	234 675	0,0	1,0	1 244	1 244	0,0 %
Avanzia Bank 24/34 FRN EUR FLOOR C SUB	Norge	EUR	100	108,6	11,3	1 238	1 229	0,0 %
Ellos Holding AB 19/28 FRN FLOOR STEP C	Sverige	SEK	1 000	103,4	1,0	1 063	1 048	0,0 %
Avanzia Bank 25/PERP FRN FLOOR C HYBRID	Norge	NOK	1 000	105,6	1,0	1 059	1 056	0,0 %
Kistefos AS 23/28 FRN FLOOR C	Norge	NOK	1 000	104,1	1,0	1 045	1 041	0,0 %
Morrow Bank AB 23/33 FRN C SUB	Norge	NOK	900	107,1	1,0	978	968	0,0 %
Jøtul AS 25/29 12,50% C	Norge	NOK	1 000	25,0	1,0	276	963	0,0 %
PRE: Booster Precision NO0012713520 IN	Norge	EUR	13	69,0	11,3	103	-	0,0 %
Jøtul AS 26/29 15,00% C	Norge	NOK	31	25,0	1,0	9	-	0,0 %
Lime Petroleum Holdi AS 25/28 FRN STEP C	Norge	NOK	10	6,9	1,0	1	5	0,0 %
Recovery Holdco AS	Sverige	NOK	3	0,0	1,0	-	798	0,0 %
SUM selskaper						2 845 826		98,0 %
SUM bankinskudd i NOK						117 941		4,1 %
SUM gjeld						-55 131		-1,9 %
Forvaltningshonorar						4 028		0,1 %
SUM totalt						2 904 609		100,0 %

Antall andeler i Heimdal Høyrente Pluss	23 320 500
Heimdal Høyrente Pluss A	8 759 098
Heimdal Høyrente Pluss B	14 561 402

Avkastning hittil i år	
Heimdal Høyrente Pluss A	8,4 %
Heimdal Høyrente Pluss B	8,5 %

Andelsverdi Heimdal Høyrente Pluss 30.06.2026	
Heimdal Høyrente Pluss A	108,84
Heimdal Høyrente Pluss B	108,91

Transaksjonskostnader (depot og kurtasje) TNOK	191 429
Årlig Forvaltningshonorar Høyrente Pluss A	0,85 %
Årlig Forvaltningshonorar Høyrente Pluss B	0,70 %

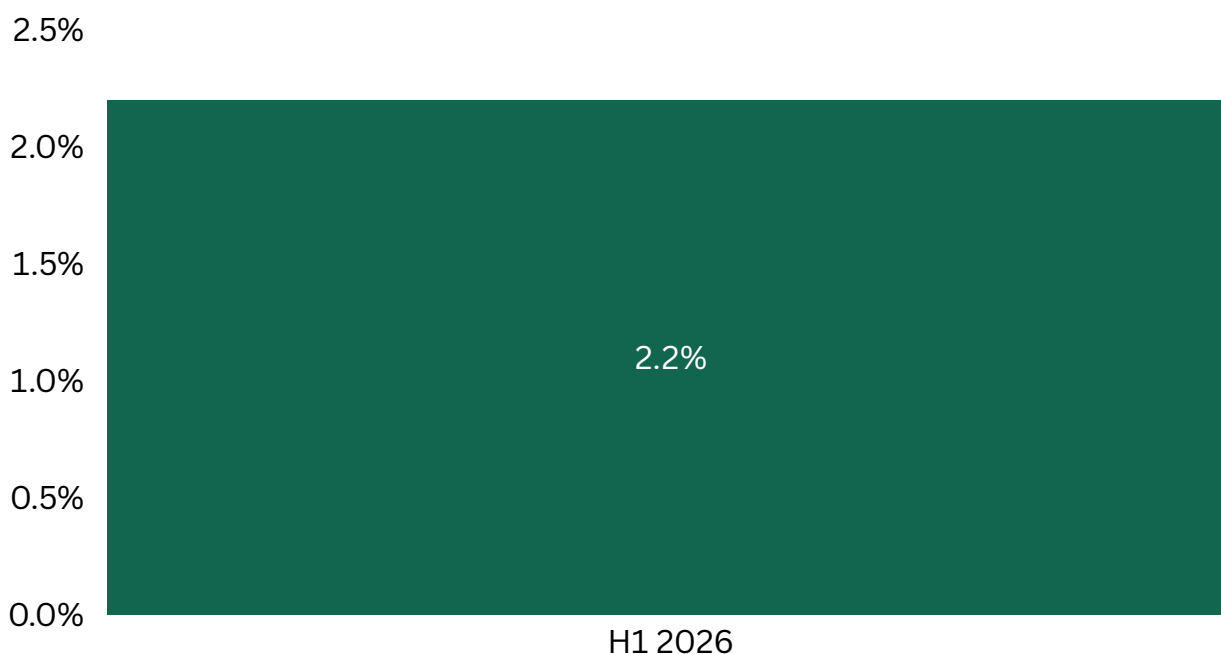
Fondet benytter seg av valutaterminkontrakter for å minimere valutarisiko forbundet med investeringer i obligasjoner i valuta. Ved kjøp av obligasjoner i annen valuta enn NOK må den aktuelle valuta fremsakffes og dette gjøres ved å låne inn den aktuelle valuta i en periode på typisk en til tre måneder, mot å låne ut norske kroner med samme løpetid. Det er ingen spesielle risikofaktorer knyttet til valutaterminer foruten normal oppgjørskisiko og operasjonell risiko. Finansielle valutaterminer er vurdert til markedsverdi.

FX derivater	Valuta i tusen	Nominelt beløp i TNOK	Markedsverdi i TNOK
HR PLUSS USD SWAP 310826	5 500	54 557	51 157
HR PLUSS USD SWAP 240926	28 000	277 897	271 398
HR PLUSS USD SWAP 130726	32 500	322 278	298 851
HR PLUSS USD SWAP 120826	32 500	322 325	299 016
HR PLUSS SEK SWAP 310826	15 600	16 002	15 740
HR PLUSS SEK SWAP 240926	10 000	10 276	10 160
HR PLUSS SEK SWAP 100726	119 400	122 060	123 875
HR PLUSS SEK SWAP 040926	88 000	90 291	88 298
HR PLUSS EUR SWAP 310826	1 900	21 555	20 669
HR PLUSS EUR SWAP 300926	9 700	110 263	110 070
HR PLUSS EUR SWAP 170826	29 000	328 761	314 241
HR PLUSS EUR SWAP 150726	29 000	328 222	313 655
HR PLUSS EUR SWAP 070826	11 400	129 173	123 897

Heimdal Likviditet A

Fondet er et likviditetsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, og investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i NOK, uavhengig av hvor utsteder er hjemmehørende og notert. Fondet investerer i utstedere med god kredittkvalitet (investment grade). Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets nøkkelinformasjon. Fondet startet 29. desember 2025 og har en risiko- og avkastningsprofil i kategori 1, basert på historisk volatilitet beregnet på ukentlige data fra de siste fem årene.

Avkastning Heimdal Likviditet A



*Heimdal Likviditet ble etablert 29. Desember 2025

For mer informasjon om den løpende forvaltningen, se våre [månedlige markedsrapporter](#).

Heimdal Høyrente sin risikoprofil finnes under fondets nøkkelinformasjon på våre [hjemmesider](#).



Erik Hagerup
Ansvarlig forvalter



Martin Lapin Larsen
Forvalter



Elisabeth W. Rosbach
Forvalter

Selskap	Marked	Valuta	Antall	Sluttkurs	Valuta	Verdi inkl. pålept renter	Kostpris	Vekt
			(tusen)	30.06.2026	30.06.2026	TNOK	TNOK	(prosent)
Rogaland Spb Boligkr AS 23/28 FRN C COVI	Norge	NOK	10 000	100,7	1,0	10 188	10 075	3,7 %
SR-Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	10 000	100,7	1,0	10 105	10 068	3,7 %
Møre Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	Norge	NOK	8 000	100,8	1,0	8 121	8 067	2,9 %
Spb Øst Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVD	Norge	NOK	8 000	100,8	1,0	8 106	8 068	2,9 %
Spb 1 Sør-Norge ASA 24/27 FRN	Norge	NOK	8 000	100,5	1,0	8 075	8 041	2,9 %
Entra ASA 21/26 1,50%	Norge	NOK	8 000	99,4	1,0	8 045	7 922	2,9 %
Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	Norge	NOK	7 000	100,7	1,0	7 104	7 053	2,6 %
Olav Thon Eiendom AS 21/26 FRN	Norge	NOK	7 000	100,1	1,0	7 039	7 016	2,6 %
Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	6 000	100,6	1,0	6 052	6 040	2,2 %
DNB Boligkreditt AS 23/27 FRN C COVD	Norge	NOK	6 000	100,5	1,0	6 097	6 032	2,2 %
Tensio AS 24/27 FRN	Norge	NOK	6 000	100,5	1,0	6 038	6 029	2,2 %
Storebrand Boligkred AS 22/27 FRN C COVI	Norge	NOK	6 000	100,4	1,0	6 059	6 030	2,2 %
Å Energi AS 24/27 FRN	Norge	NOK	6 000	100,4	1,0	6 073	6 028	2,2 %
Spb Norge Boligkredi AS 22/27 FRN C COVI	Norge	NOK	6 000	100,3	1,0	6 085	6 021	2,2 %
Nordea Eiendomskredi AS 22/27 FRN C COV	Norge	NOK	6 000	100,2	1,0	6 024	6 015	2,2 %
Ferde AS 22/27 FRN	Norge	NOK	6 000	100,2	1,0	6 060	6 010	2,2 %
Spb 68 grader Nord 23/27 FRN	Norge	NOK	5 000	101,0	1,0	5 090	5 062	1,8 %
Vegamot AS 20/27 FRN	Norge	NOK	5 000	100,4	1,0	5 025	5 024	1,8 %
OBOS Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	5 000	100,3	1,0	5 053	5 019	1,8 %
Fana Spb Boligkredit AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	5 000	100,2	1,0	5 043	5 010	1,8 %
Brage Finans AS 23/28 FRN	Norge	NOK	4 000	102,6	1,0	4 133	4 110	1,5 %
Tomra Systems ASA 22/27 FRN FLOOR	Norge	NOK	4 000	101,8	1,0	4 111	4 088	1,5 %
Aurskog Spb 23/27 FRN	Norge	NOK	4 000	101,3	1,0	4 102	4 065	1,5 %
Verd Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	4 000	100,4	1,0	4 058	4 017	1,5 %
Vasakronan AB 20/27 FRN	Norge	NOK	4 000	100,4	1,0	4 031	4 014	1,5 %
Fjellinjen AS 22/27 FRN	Norge	NOK	4 000	100,3	1,0	4 059	4 014	1,5 %
Eika Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	4 000	100,3	1,0	4 016	4 013	1,5 %
IVAR IKS 25/27 FRN	Norge	NOK	4 000	100,2	1,0	4 035	4 007	1,5 %
Vend Marketplaces ASA 22/27 FRN	Norge	NOK	3 000	101,1	1,0	3 033	3 037	1,1 %
Lyse AS 20/27 FRN	Norge	NOK	3 000	100,7	1,0	3 031	3 022	1,1 %
Bustadkreditt Sogn o AS 21/27 FRN C COVI	Norge	NOK	3 000	100,7	1,0	3 035	3 026	1,1 %
Flekkefjord Spb 24/27 FRN	Norge	NOK	3 000	100,6	1,0	3 038	3 016	1,1 %
KLP kommukreditt AS 23/27 FRN C COVD	Norge	NOK	3 000	100,5	1,0	3 039	3 018	1,1 %
Spb Norge 23/27 FRN	Norge	NOK	3 000	100,4	1,0	3 036	3 014	1,1 %
Tine SA 21/26 FRN	Norge	NOK	3 000	100,2	1,0	3 024	3 009	1,1 %
Norsk Hydro ASA 22/28 FRN C	Norge	NOK	2 000	103,0	1,0	2 071	2 060	0,8 %
Tinde Spb 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	102,2	1,0	2 067	2 045	0,7 %
Vend Marketplaces ASA 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	101,9	1,0	2 054	2 038	0,7 %
Aurskog Spb 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	101,6	1,0	2 052	2 034	0,7 %
Eviny AS 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	101,6	1,0	2 042	2 033	0,7 %
Grong Spb 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	101,6	1,0	2 048	2 032	0,7 %
Landkreditt Bank AS 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	101,5	1,0	2 038	2 035	0,7 %
Jæren Spb 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	101,4	1,0	2 043	2 028	0,7 %
Rørosbanken Røros Spb 24/29 FRN	Norge	NOK	2 000	101,2	1,0	2 037	2 022	0,7 %
Skagerrak Spb 23/27 FRN	Norge	NOK	2 000	101,1	1,0	2 047	2 027	0,7 %
Orkla ASA 23/28 FRN	Norge	NOK	2 000	101,1	1,0	2 026	2 022	0,7 %
Rogaland Spb 22/27 FRN	Norge	NOK	2 000	101,0	1,0	2 031	2 021	0,7 %
Brage Finans AS 24/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,9	1,0	2 027	2 018	0,7 %
Jotun A/S 23/27 FRN FLOOR	Norge	NOK	2 000	100,8	1,0	2 021	2 020	0,7 %
Eidsiva Energi AS 24/28 FRN	Norge	NOK	2 000	100,8	1,0	2 018	2 015	0,7 %
Spb 1 Nord-Norge 22/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,8	1,0	2 025	2 016	0,7 %
Haugesund Spb 23/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,7	1,0	2 038	2 024	0,7 %
Spb Norge Boligkredi AS 23/28 FRN C COVI	Norge	NOK	2 000	100,7	1,0	2 018	2 013	0,7 %
Haugesund Spb 24/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,6	1,0	2 033	2 013	0,7 %
Spb Møre 25/28 FRN	Norge	NOK	2 000	100,6	1,0	2 033	2 013	0,7 %
Flekkefjord Spb 24/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,5	1,0	2 035	2 012	0,7 %
SalMar ASA 21/27 FRN FLOOR	Norge	NOK	2 000	100,5	1,0	2 033	2 013	0,7 %
Orkla ASA 21/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,4	1,0	2 020	2 010	0,7 %
Spb 1 Helgeland 21/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,3	1,0	2 009	2 007	0,7 %
Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	Norge	NOK	2 000	100,3	1,0	2 010	2 007	0,7 %
Haugaland Kraft AS 22/27 FRN	Norge	NOK	2 000	100,3	1,0	2 025	2 007	0,7 %
NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	Norge	NOK	2 000	100,2	1,0	2 011	2 010	0,7 %
KLP Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVD	Norge	NOK	2 000	100,2	1,0	2 016	2 004	0,7 %
Posten Bring AS 21/26 FRN	Norge	NOK	2 000	100,2	1,0	2 013	2 005	0,7 %
Spb 1 Sør-Norge ASA 21/27 FRN C	Norge	NOK	2 000	100,1	1,0	2 014	2 002	0,7 %
Ferde AS 21/26 FRN	Norge	NOK	2 000	100,1	1,0	2 007	2 003	0,7 %
Lom komm 4,72% CERT 108 140926	Norge	NOK	2 000	100,0	1,0	2 009	2 000	0,7 %
Aurland komm 4,65% CERT 092 260826	Norge	NOK	2 000	100,0	1,0	2 009	2 000	0,7 %
Lofoten Kulturh AS 4,67% CERT 092 06082	Norge	NOK	2 000	100,0	1,0	2 014	2 000	0,7 %
SalMar ASA 26/29 FRN	Norge	NOK	2 000	100,0	1,0	2 004	2 000	0,7 %
Indre Fosen komm 4,65% CERT 122 2509	Norge	NOK	2 000	100,0	1,0	2 009	2 000	0,7 %
Vegfinans Innla AS 4,60% CERT 183 14102	Norge	NOK	2 000	100,0	1,0	2 019	1 999	0,7 %
Klepp komm 4,643% CERT 183 301026	Norge	NOK	2 000	100,0	1,0	2 015	2 000	0,7 %
Østfold fylke 4,225% CERT 181 270826	Norge	NOK	2 000	99,9	1,0	2 027	2 000	0,7 %
Brage Finans AS 23/27 FRN	Norge	NOK	1 000	101,3	1,0	1 018	1 018	0,4 %
Spb 1 SMN 20/26 FRN	Norge	NOK	1 000	100,3	1,0	1 009	1 004	0,4 %
Lillestrøm komm 23/26 FRN	Norge	NOK	1 000	100,1	1,0	1 006	1 002	0,4 %
Lillehammer komm 4,66% CERT 115 2809	Norge	NOK	1 000	100,0	1,0	1 003	1 000	0,4 %
Tønsberg komm 4,483% CERT 120 21082	Norge	NOK	1 000	100,0	1,0	1 008	1 000	0,4 %
SUM selskaper						273 376		99,1 %
SUM bankinskudd i NOK						2 956		1,1 %
SUM gjeld						-335		-0,1 %
Forvaltningshonorar						92		0,0 %
SUM totalt						275 905		100,0 %

Antall andeler i Heimdal Likviditet	198 860 432
Heimdal Likviditet A	28 436 595
Heimdal Likviditet B	42 605 959
Heimdal Likviditet C	42 605 959
Heimdal Likviditet D	42 605 959
Heimdal Likviditet N	42 605 959

Avkastning hittil i år	
Heimdal Likviditet A	4,9 %
Heimdal Likviditet B	5,0 %
Heimdal Likviditet C	5,0 %
Heimdal Likviditet D	5,0 %
Heimdal Likviditet N	5,0 %

Andelsverdi Heimdal Likviditet	
Heimdal Likviditet A	123,96
Heimdal Likviditet B	123,84
Heimdal Likviditet C	123,84
Heimdal Likviditet D	123,84
Heimdal Likviditet N	123,84

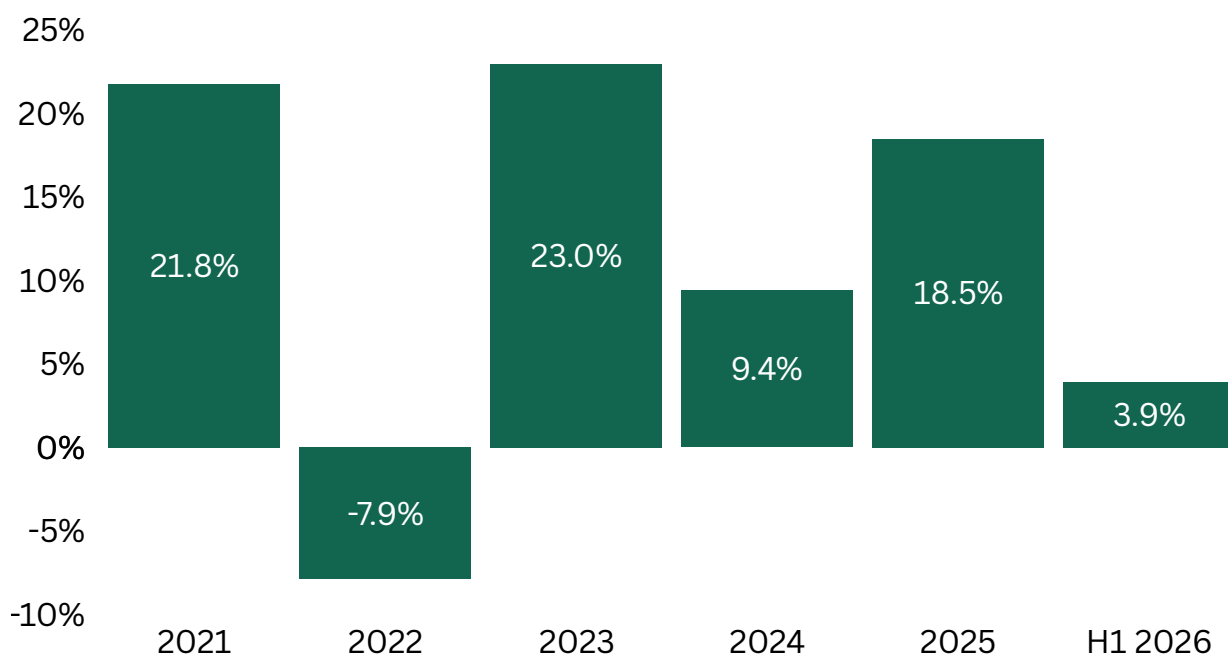
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje) TNOK	12
Årlig Forvaltningshonorar Heimdal Likviditet A	0,25 %
Årlig Forvaltningshonorar Heimdal Likviditet B	0,20 %
Årlig Forvaltningshonorar Heimdal Likviditet C	0,15 %
Årlig Forvaltningshonorar Heimdal Likviditet D	0,10 %
Årlig Forvaltningshonorar Heimdal Likviditet N	0,08 %

Heimdal Norden Utbytte



Fondets mål er å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning. Fondet passer for andelseiere som ønsker en langsiktig eksponering mot det nordiske aksjemarkedet. Heimdal Norden Utbytte er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer minst 85 % av midlene i utbyttebetalende aksjer notert på nordiske børser. Fondet kan investere inntil 15% av fondets verdi i aksjer notert utenfor Norden. Investeringsuniverset er avgrenset av selskapets retningslinjer for bærekraft og eksklusjonskriterier. Innenfor mandatets rammer investerer forvalter fritt. Investeringsbeslutninger foretas på bakgrunn av egne selskapsanalyser, som baseres på en rekke forskjellige kilder. Fondet forvaltes aktivt og er ikke knyttet til en referanseindeks. Fondets risiko- og avkastningsprofil er i kategori 3, basert på historisk volatilitet beregnet på ukentlige data de siste fem årene.

Avkastning Heimdal Norden Utbytte A¹



For mer informasjon om den løpende forvaltningen, se våre [månedlige markedsrapporter](#).

Heimdal Norden Utbytte sin risikoprofil finnes under fondets nøkkelinformasjon på [våre hjemmesider](#).

¹Heimdal Norden Utbytte endret investeringsmandat med virkning fra 22.08.2025 fra et globalt mandat til minimum 85 % investeringer i Norden. Avkastning opptjent før denne datoen er generert under et annet mandat enn dagens.



Frank Harestad
Ansvarlig forvalter



Sander Veбенstad
Analytiker

Selskap	Marked	Valuta	Antall	Sluttkurs	Valuta	Verdi	Kostpris	Vekt
			(tusen)	30.06.2026	30.06.2026	TNOK	TNOK	(prosent)
Investor B	Sverige	SEK	120	402,6	1,02	49 316	40 503	5,3 %
Novo Nordisk B	Danmark	DKK	100	314,6	1,51	47 605	51 262	5,1 %
Nordea Bank	Sverige	SEK	200	183,7	1,02	37 498	32 080	4,0 %
AstraZeneca	Sverige	SEK	20	1 819,5	1,02	37 151	33 128	4,0 %
Sampo A	Finland	EUR	350	9,2	11,31	36 402	35 844	3,9 %
Atlas Copco B	Sverige	SEK	200	171,7	1,02	35 058	32 383	3,8 %
Svenska Handelsbanken A	Sverige	SEK	225	142,6	1,02	32 756	23 992	3,5 %
Storebrand	Norge	NOK	175	185,8	1,00	32 515	28 345	3,5 %
Securitas B	Sverige	SEK	200	159,2	1,02	32 505	30 965	3,5 %
Novonesis B	Danmark	DKK	50	412,9	1,51	31 240	31 160	3,4 %
Huhtamäki	Finland	EUR	102	26,3	11,31	30 383	37 685	3,3 %
Nordnet	Sverige	SEK	80	368,4	1,02	30 088	23 251	3,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken	Sverige	SEK	150	192,9	1,02	29 540	23 728	3,2 %
Sandvik	Sverige	SEK	70	399,9	1,02	28 578	16 112	3,1 %
Essity B	Sverige	SEK	100	274,3	1,02	28 003	27 664	3,0 %
DNB Bank	Norge	NOK	90	294,7	1,00	26 523	21 532	2,9 %
Vend Marketplaces	Norge	NOK	100	238,0	1,00	23 800	26 908	2,6 %
Pandora	Danmark	DKK	20	750,6	1,51	22 716	25 036	2,5 %
Swedbank A	Sverige	SEK	60	362,0	1,02	22 174	17 291	2,4 %
Clas Ohlson B	Sverige	SEK	50	428,0	1,02	21 847	14 226	2,4 %
Odffjell Drilling	Norge	NOK	250	83,8	1,00	20 950	13 373	2,3 %
Hexagon B	Sverige	SEK	250	80,1	1,02	20 449	29 267	2,2 %
AQ Group	Sverige	SEK	90	219,8	1,02	20 195	17 363	2,2 %
Public Property Invest	Sverige	SEK	1 000	18,6	1,02	18 968	22 793	2,0 %
Tryg	Danmark	DKK	80	148,9	1,51	18 025	20 863	1,9 %
Synsam	Sverige	SEK	325	54,0	1,02	17 917	18 387	1,9 %
Tomra Systems	Norge	NOK	180	95,1	1,00	17 118	23 879	1,8 %
Catena	Sverige	SEK	40	416,2	1,02	16 996	20 029	1,8 %
Nokia	Finland	EUR	125	11,6	11,31	16 339	6 584	1,8 %
NOBA Bank Group	Sverige	SEK	200	78,0	1,02	15 926	19 100	1,7 %
Alfa Laval	Sverige	SEK	25	577,0	1,02	14 726	13 554	1,6 %
Coloplast B	Danmark	DKK	25	372,3	1,51	14 084	23 319	1,5 %
Vaisala A	Finland	EUR	20	57,2	11,31	12 941	10 352	1,4 %
Hiab	Finland	EUR	20	55,5	11,31	12 545	10 861	1,4 %
Aker BP	Norge	NOK	40	303,2	1,00	12 128	10 639	1,3 %
Ericsson B	Sverige	SEK	100	108,2	1,02	11 041	11 159	1,2 %
Altra Fastigheter	Sverige	SEK	135	69,1	1,02	9 523	10 416	1,0 %
Logistea	Sverige	SEK	700	13,3	1,02	9 519	10 687	1,0 %
Kalmar	Finland	EUR	20	38,4	11,31	8 692	10 523	0,9 %
SUM selskaper						923 782		99,7 %
SUM bankinskudd i NOK						7 041		0,8 %
SUM gjeld						-1 977		-0,2 %
Forvaltningshonorar						2 329		0,3 %
SUM totalt						926 518		100,0 %

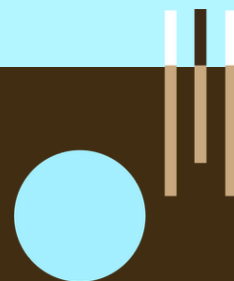
Antall andeler i Heimdal Norden Utbytte	3 709 855
Heimdal Norden Utbytte A	1 752 530
Heimdal Norden Utbytte B	527 494
Heimdal Norden Utbytte C	453 274
Heimdal Norden Utbytte D	2
Heimdal Norden Utbytte N	976 554

Avkastning hittil i år	
Heimdal Norden Utbytte A	3,9 %
Heimdal Norden Utbytte B	4,2 %
Heimdal Norden Utbytte C	4,2 %
Heimdal Norden Utbytte D	4,2 %
Heimdal Norden Utbytte N	4,0 %

Andelsverdi Heimdal Norden Utbytte 30.06.2026	
Heimdal Norden Utbytte A	248,61
Heimdal Norden Utbytte B	252,68
Heimdal Norden Utbytte C	250,13
Heimdal Norden Utbytte D	249,77
Heimdal Norden Utbytte N	250,03

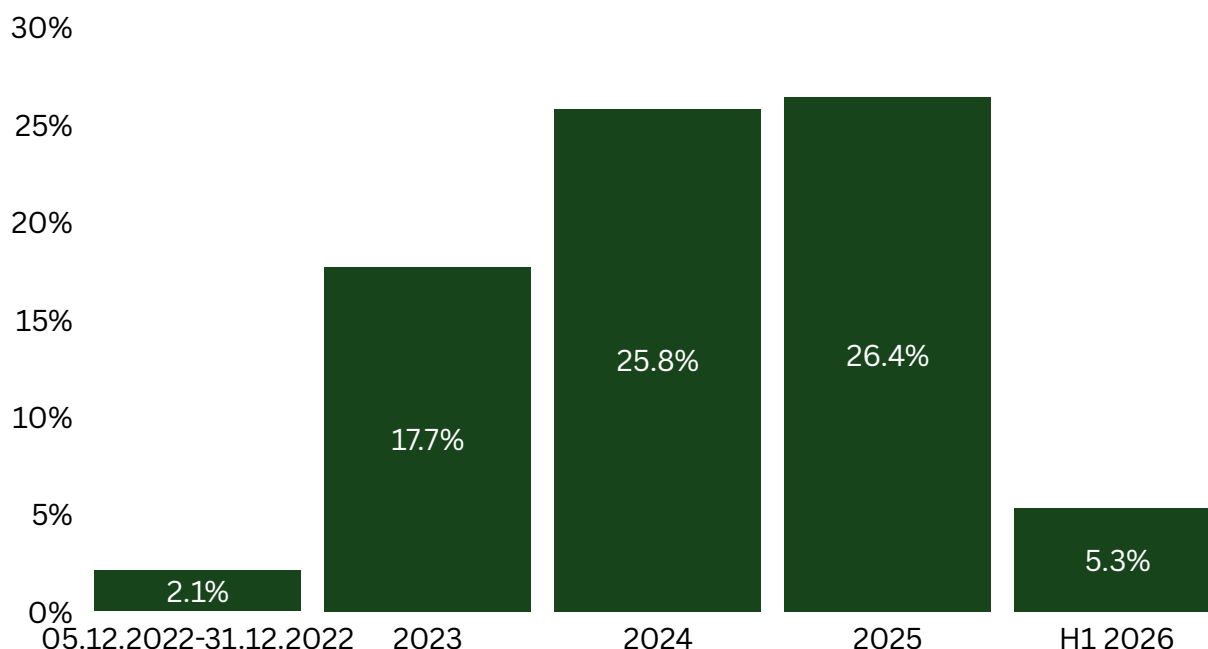
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje) TNOK	662
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Norden Utbytte A	1,25 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Norden Utbytte B	0,75 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Norden Utbytte C	0,65 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Norden Utbytte D	0,50 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Norden Utbytte N	1,00 %

Heimdal Utbytte



Fondets mål er å oppnå høyest mulig avkastning på fondets investeringer sammenlignet med den risikoen fondet påtar seg. Fondet passer for andelseiere som ønsker en langsiktig eksponering mot hovedsakelig nasjonale aksjemarkeder. Heimdal Utbytte investerer hovedsakelig i utbyttebetalende norske aksjer og egenkapitalbevis. Tilgjengelig kapital vil fortrinnsvis bli investert i selskaper som har sterke markedsposisjoner, god inntjeningssevne og solid finansiering som muliggjør en utbyttepolitikk som sikrer aksjonærene best mulig egenkapitalavkastning. Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs. Fondet forvaltes aktivt og er ikke knyttet til en referanseindeks. Fondets risiko- og avkastningsprofil er i kategori 4, basert på historisk volatilitet beregnet på ukentlige data de siste fem årene.

Avkastning Heimdal Utbytte A



For mer informasjon om den løpende forvaltningen, se våre [månedlige markedsrapporter](#).

Heimdal Utbytte sin risikoprofil finnes under fondets nøkkelinformasjon på [våre hjemmesider](#).



Sigurd Klev
Ansvarlig forvalter



Sander Vebeustad
Analytiker

Selskap	Marked	Valuta	Antall	Sluttkurs	Valuta	Verdi	Kostpris	Vekt
			(tusen)	30.06.2026	30.06.2026	TNOK	TNOK	(prosent)
Storebrand	Norge	NOK	1 600	185,8	1,00	297 280	224 669	5,0 %
DNB Bank	Norge	NOK	1 000	294,7	1,00	294 700	261 400	5,0 %
Sparebank 1 SMN	Norge	NOK	1 425	188,0	1,00	267 900	261 336	4,5 %
Equinor	Sverige	NOK	850	313,5	1,00	266 475	242 146	4,5 %
Sparebank 1 Sør-Norge	Norge	NOK	1 375	193,4	1,00	265 925	232 302	4,5 %
Aker BP	Norge	NOK	850	303,2	1,00	257 720	228 540	4,4 %
Protector Forsikring	Norge	NOK	510	477,2	1,00	243 372	189 979	4,1 %
Sparebanken Norge	Norge	NOK	1 300	185,8	1,00	241 592	198 143	4,1 %
Kongsberg Gruppen	Norge	NOK	760	298,3	1,00	226 708	212 496	3,8 %
Sparebank 1 Nord-Norge	Norge	NOK	1 425	153,0	1,00	218 025	193 644	3,7 %
Subsea 7	Norge	NOK	600	338,0	1,00	202 800	120 635	3,4 %
Mowi	Norge	NOK	1 100	182,8	1,00	201 080	226 959	3,4 %
Gjensidige Forsikring	Norge	NOK	750	267,8	1,00	200 850	173 667	3,4 %
Orkla	Norge	NOK	1 900	104,2	1,00	197 980	201 209	3,3 %
Telenor	Norge	NOK	1 325	141,8	1,00	187 885	206 006	3,2 %
Clas Ohlson B	Sverige	SEK	275	428,0	1,02	120 160	83 478	2,0 %
Vend Marketplaces	Norge	NOK	500	238,0	1,00	119 000	142 431	2,0 %
Alfa Laval	Sverige	SEK	200	577,0	1,02	117 812	109 156	2,0 %
Odfjell Drilling	Norge	NOK	1 400	83,8	1,00	117 320	105 004	2,0 %
Norconsult	Norge	NOK	3 250	36,0	1,00	117 000	119 319	2,0 %
Sentia	Norge	NOK	1 450	77,0	1,00	111 650	94 222	1,9 %
DOF Group	Norge	NOK	950	113,7	1,00	108 015	96 106	1,8 %
Nordnet	Sverige	SEK	275	368,4	1,02	103 427	84 986	1,7 %
SalMar	Norge	NOK	215	463,2	1,00	99 588	114 093	1,7 %
AQ Group	Sverige	SEK	425	219,8	1,02	95 367	82 343	1,6 %
Vaisala A	Finland	EUR	140	57,2	11,31	90 590	74 452	1,5 %
NOBA Bank Group	Sverige	SEK	1 100	78,0	1,02	87 593	104 992	1,5 %
Atea	Norge	NOK	500	172,8	1,00	86 400	71 787	1,5 %
Svenska Handelsbanken A	Sverige	SEK	500	142,6	1,02	72 790	68 878	1,2 %
B2 Impact	Norge	NOK	3 000	24,0	1,00	72 000	30 474	1,2 %
Securitas B	Sverige	SEK	425	159,2	1,02	69 074	66 737	1,2 %
Pareto Bank	Norge	NOK	1 000	68,0	1,00	68 000	70 706	1,1 %
Bakkafrøst	Norge	NOK	165	402,4	1,00	66 396	83 694	1,1 %
Veidekke	Norge	NOK	350	189,6	1,00	66 360	52 839	1,1 %
Borregaard	Norge	NOK	425	149,0	1,00	63 325	76 789	1,1 %
Aker Solutions	Norge	NOK	1 400	44,5	1,00	62 300	50 985	1,1 %
Vår Energi	Norge	NOK	1 500	41,2	1,00	61 785	51 306	1,0 %
Multiconsult	Norge	NOK	400	145,0	1,00	58 000	69 785	1,0 %
Lerøy Seafood	Norge	NOK	1 500	38,3	1,00	57 450	74 681	1,0 %
Kongsberg Maritime	Norge	NOK	1 100	51,2	1,00	56 364	20 941	1,0 %
Bouvet	Norge	NOK	1 300	43,0	1,00	55 835	78 400	0,9 %
BW Offshore	Norge	NOK	1 275	43,8	1,00	55 845	40 829	0,9 %
ABG Sundal Collier	Norge	NOK	7 750	7,1	1,00	55 103	54 140	0,9 %
Austevoll Seafood	Norge	NOK	700	77,5	1,00	54 250	66 331	0,9 %
SUM selskaper						5 939 091		100,3 %
SUM bankinskudd i NOK						16 800		0,3 %
SUM gjeld						-26 895		-0,5 %
Forvaltningshonorar						6 048		-0,1 %
SUM totalt						5 922 948		100,0 %

Antall andeler i Heimdal Utbytte	29 454 989
Heimdal Utbytte A	5 820 317
Heimdal Utbytte B	3 683 652
Heimdal Utbytte C	1 112 548
Heimdal Utbytte D	1 591 162
Heimdal Utbytte N	17 247 310

Avkastning hittil i år	
Heimdal Utbytte A	5,3 %
Heimdal Utbytte B	5,6 %
Heimdal Utbytte C	5,7 %
Heimdal Utbytte D	5,7 %
Heimdal Utbytte N	5,5 %

Andelsverdi Heimdal Utbytte 30.06.2026	
Heimdal Utbytte A	201,16
Heimdal Utbytte B	204,79
Heimdal Utbytte C	202,32
Heimdal Utbytte D	206,40
Heimdal Utbytte N	202,32

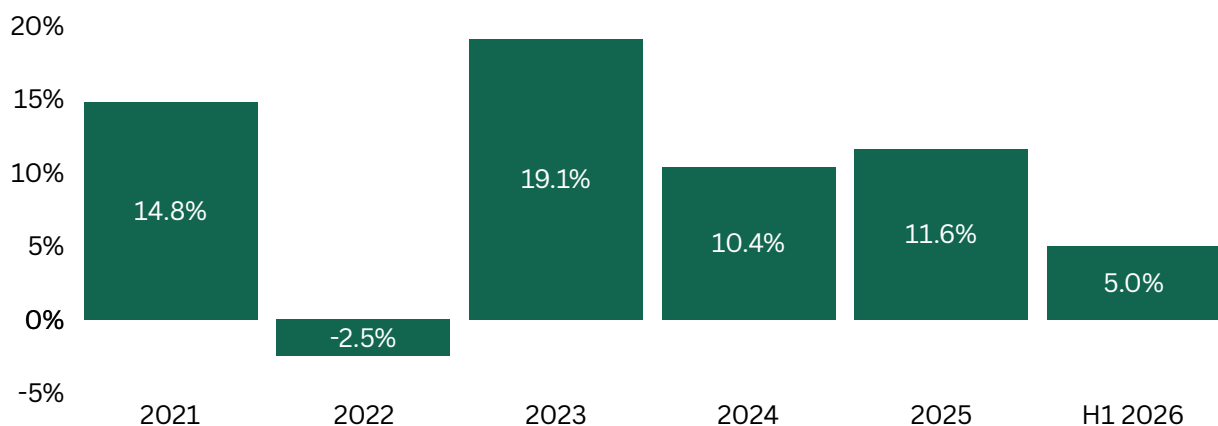
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje) TNOK	2 970
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Utbytte A	1,25 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Utbytte B	0,75 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Utbytte C	0,65 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Utbytte D	0,50 %
Årlig forvaltningshonorar Heimdal Utbytte N	1,00 %

Heimdal Vidde



Heimdal Vidde er et kombinasjonsfond som investerer 50 % i Heimdal Høyrente og 50 % i aksjefondene Heimdal Norden Utbytte og Heimdal Utbytte. Fondet ble etablert 15. mai 2017.

Avkastning Heimdal Vidde



Fond	Marked	Valuta	Antall (tusen)	Sluttkurs 30.06.2026	Valuta 30.06.2026	Verdi TNOK	Kostpris TNOK	Vekt (prosent)
Heimdal Høyrente	Norge	NOK	404 024	1,0	123,96	50 081	47 656	49,6 %
Heimdal Norden Utbytte	Norge	NOK	103 799	1,0	248,61	25 805	20 912	25,5 %
Heimdal Utbytte	Norge	NOK	121 022	1,0	201,16	24 345	22 293	24,1 %
SUM						100 231		
SUM bankinskudd i NOK						141		0,1 %
SUM gjeld						631		0,6 %
SUM totalt						101 004		100,0 %

Antall andeler i fond	464 168
Avkastning hittil i år	5,0 %
Andelsverdi 30.06.26	193,42
Forvaltningshonorar (tusen)	477
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	0
Årlig Forvaltningshonorar (inntil)	1,10 %

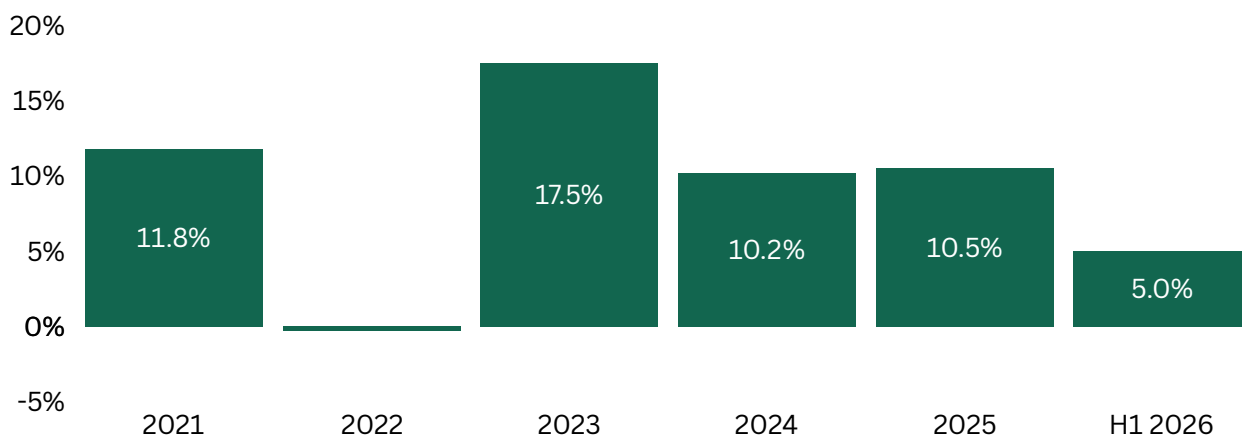


Frank Harestad
Forvalter

Heimdal Jorde

Heimdal Jorde er et kombinasjonsfond som investerer 70 % i Heimdal Høyrente og 30 % i aksjefondene Heimdal Norden Utbytte og Heimdal Utbytte. Fondet ble etablert 15. mai 2017.

Avkastning Heimdal Jorde



Fond	Marked	Valuta	Antall (tusen)	Sluttkurs 30.06.2026	Valuta 30.06.2026	Verdi TNOK	Kostpris TNOK	Vekt (prosent)
Heimdal Høyrente	Norge	NOK	169 307	1,0	123,96	20 987	19 921	69,2 %
Heimdal Norden Utbytte	Norge	NOK	18 987	1,0	248,61	4 720	3 703	15,6 %
Heimdal Utbytte	Norge	NOK	22 675	1,0	201,16	4 561	4 187	15,0 %
SUM						30 268		
SUM bankinskudd i NOK						27		0,1 %
SUM gjeld						37		0,1 %
SUM totalt						30 333		100,0 %

Antall andeler i fond	146 543
Avkastning hittil i år	5,0 %
Andelsverdi 30.06.26	206,99
Forvaltningshonorar (tusen)	134
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	0
Årlig Forvaltningshonorar (inntil)	1,10 %



Erik Hagerup
Forvalter

