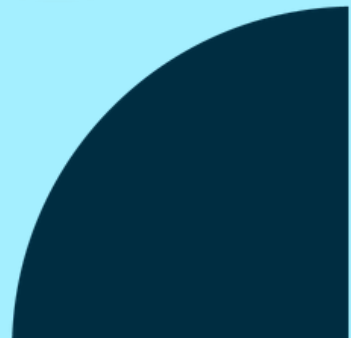


Heimdal Jorde

September 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 falt 1,5 prosent i september. Hittil i år er fondet opp 4,9 prosent og 7,7 prosent de siste 12 månedene.

På aksjesiden falt Heimdal Utbytte A 2,3 prosent i september. Måneden var urolig, preget av opptrapping i konflikten mellom USA og Iran, en oljepris over 100 dollar og stigende lange renter. Bank var eneste sektor med positivt bidrag, mens forsikring, teknologi og industri trakk ned. Heimdal Norden Utbytte falt samtidig 4,3 prosent, svekket blant annet av KI-frykt og en skuffende kapitalmarkedsdag i Novo Nordisk.

På rentesiden falt Heimdal Høyrente A 0,71 prosent i september. DNB Carnegies nordiske høyrenteindeks steg 0,4 prosent, mens det europeiske og amerikanske markedet falt henholdsvis 1,5 og 1,8 prosent. Hittil i år er nordisk høyrente opp 6,1 prosent, mot 0,5 prosent i Europa og 0,8 prosent i USA. Kredittpåslagene endte måneden på 4,3 prosent i Norden, mot 2,8 prosent i Europa og 2,9 prosent i USA. Fondets utvikling ble særlig påvirket negativt av fastrenteobligasjoner i USD og EUR, Borr og Flora/Sigma, samt utløst svingpris siste dag i måneden.

Fondet har en fordeling på 30 prosent aksjer og 70 prosent renter, og gir dermed eksponering mot både aksje- og rentemarkedet.

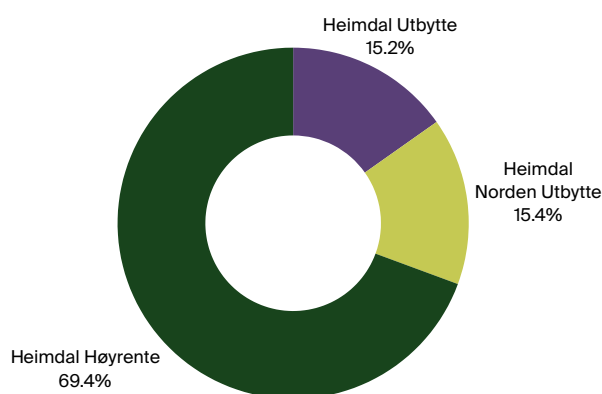
Investeringsmål og -strategi

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. Fondet er ikke knyttet til en referanseindeks.

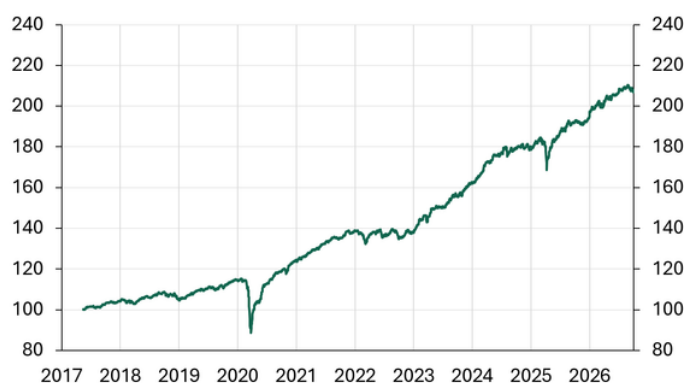
Fondsfakta

Startdato	15.05.2017
Legal-status	Nasjonalt fond (AIF)
Størrelse (mill. kr)	33
Risikoklasse	3/7
Årlig forvaltningshonorar inntil	1,10%
Minste tegningsbeløp	100 kr
Tegningsprovisjon	0 %
Innløsningsprovisjon	0 %
Anbefalt investeringsperiode	Minimum 2 år
Kurs 30.09.2026	206,81

Investeringer



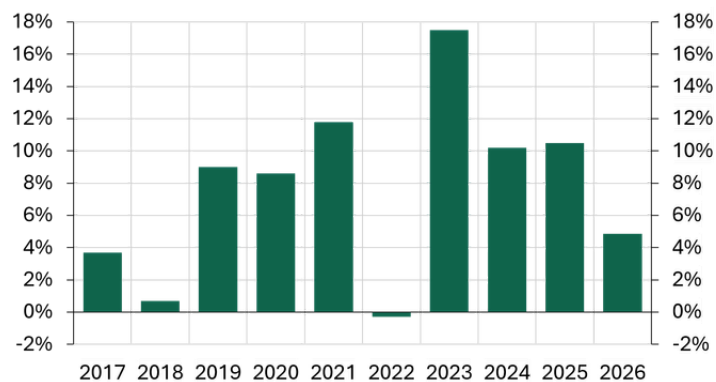
Verdiutvikling



Erik Hagerup
Ansvarlig forvalter



Historisk avkastning



Periodens avkastning

Siste måned	-1,5 %
Siste 3 måneder	-0,1 %
Siste 6 måneder	2,7 %
Hittil i år	4,9 %
Siste 12 måneder	7,7 %

Årlig avkastning¹

Siste 2 år	7,3 %
Siste 3 år	9,8 %
Siste 5 år	8,8 %
Siste 10 år	-
Siden etablering	8,0 %

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