



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 918 757 295  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL VIDDE  
Forretningsadresse: Løkkeveien 109  
4007 STAVANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ecit Veiby Akonto AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.02.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 25.04.2026



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Utbytte		2 900 444	846 176
Gevinst/tap ved realisasjon	2	3 288 692	1 933 723
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2	-535 023	2 355 709
<b>Porteføljerresultat</b>		<b>5 654 113</b>	<b>5 135 608</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler			3 547
Andre inntekter		22 741	4 395
Andre kostnader	3	498	1 147
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>22 243</b>	<b>6 795</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>5 676 356</b>	<b>5 142 403</b>
Skattekostnad	4	806 840	348 122
<b>Årsresultat</b>		<b>4 869 516</b>	<b>4 794 281</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>4 869 516</b>	<b>4 794 281</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		4 869 516	4 794 281
<b>Sum anvendelse</b>		<b>4 869 516</b>	<b>4 794 281</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	2	62 063 100	29 708 985
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>62 063 100</b>	<b>29 708 985</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		37 597	37 772
<b>Sum fordringer</b>		<b>37 597</b>	<b>37 772</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd	5	118 851	156 555
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>62 219 548</b>	<b>29 903 312</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	6	33 235 198	17 693 027
Overkurs/underkurs	6	13 875 607	2 557 471
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>47 110 804</b>	<b>20 250 498</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital	6	14 174 208	9 304 692
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>14 174 208</b>	<b>9 304 692</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>61 285 013</b>	<b>29 555 190</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	4, 4	934 536	348 122
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>934 536</b>	<b>348 122</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>62 219 548</b>	<b>29 903 312</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---

**POSTER UTENOM BALANSEN**



## Årsberetning 2024 – Verdipapirfond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS

Fond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS omfatter følgende verdipapirfond:  
*Heimdal Høyrente, Heimdal Tinde, Heimdal Utbytte, Heimdal Vidde, Heimdal Jorde og Heimdal Høyrente +*

Aksjefondet Heimdal Tinde forvaltes etter verdibasert filosofi. Ca. 80% av fondets midler er investert i de nordiske aksjemarkedene, mens de resterende er investert i Vest-Europa og Nord Amerika. Aksjefondet Heimdal Utbytte investerer tilgjengelige midler i utbyttebetalende aksjer og egenkapitalbevis, primært på Oslo Børs. Rentefondet Heimdal Høyrente investerer hovedsakelig i rentepapirer utstedt av norske foretak. Kombinasjonsfondene Heimdal Jorde og Vidde investerer i rentefondet Heimdal Høyrente og aksjefondet Heimdal Tinde med henholdsvis 70%/30% og 50%/50%. Heimdal Høyrente Pluss investerer i rentepapirer knyttet til det nordiske markedet. 25% av fondet kan investeres utenfor Norden. Fondet er ikke aktivt, men har forventet oppstart i løpet av 2025.

Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold, men har en positiv holdning til markedsutviklingen og til forvaltningen av alle selskapets fond fremover. Det er etablert en risikostyringsstrategi som omfatter generelle retningslinjer for risikostyring i verdipapirfondene og risikoprofiler for hvert enkelt verdipapirfond.

### Andelsklasser og tegninger i fondene

I aksjefondene Heimdal Tinde, og Heimdal Utbytte er det fem forskjellige andelsklasser. Fire er basert på størrelsen på innskuddene. I tillegg er det etablert netto andelsklasse for distributører i Heimdal Høyrente, Heimdal Tinde og Heimdal Utbytte.

I alle fondene tilbys daglig tegning og innløsning med cut-off 10:30. Selskapets rutiner sikrer andelseierne likebehandling.

### Forvaltningskapital

Selskapet har gjennom 2024 sett 72% vekst i forvaltningskapital og 33% økning i antall Andelseiere (ikke inkl. via distributører).

Ved utgangen av 2024 var forvaltningskapitalen følgende:

Verdipapirfond	Forvaltningskapital mill. kr
Heimdal Høyrente	7 141
Heimdal Utbytte	1 347
Heimdal Tinde	551
Heimdal Vidde	62
Heimdal Jorde	33
<b>Totalsum pr 31.12.24*</b>	<b>9 039</b>

\*Totalsummen inkluderer ikke Heimdal Jorde og Heimdal Vidde, da disse kombinasjonsfondene investerer i Heimdal Høyrente og Heimdal Tinde.



## Risikostyring

### Markeds risiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljen av finansielle instrumenter som følge av svingninger i verdien på de finansielle instrumentene i porteføljene. For å vurdere risikonivået i fondene, kan det blant annet være relevant å se hen til antall papirer i porteføljen, spredningen på porteføljen (geografisk eller sektor), størrelsen på selskaper det investeres i, volatilitet og eventuell eksponering mot gitte faktorer. Karakteristika i underliggende instrument vil også påvirke hvordan risikoer knyttet til eksempelvis rente, kreditt, motpart og valuta vil kunne påvirke den totale markedsrisikoen.

### Likviditets risiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at fondet ikke klarer å innløse andeler innenfor hva som kan betegnes som en normal oppgjørsperiode. Den normale oppgjørsperiode for verdipapirfond vil være samme oppgjørsperiode som andelseiere står overfor hvis de hadde investert direkte i de papirer fondet har investert i. Likviditetsrisiko kan alternativt defineres som risikoen for at fondet faller i verdi f.eks. i forbindelse med salg av eiendeler som følge av netto innløsning av andeler i fondet. Likviditetsrisikoen vil avhenge av type verdipapir og type kunder i fondet og deres relative andel i fondets totale midler.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det kan eksempelvis være knyttet til overholdelse av investeringsmandatet, inn- og utbetalinger til og fra kunder, kursberegning av andelsverdier, motpartsrisiko og risiko for svik og økonomisk kriminalitet. Operasjonell risiko vil imøtegås ved hjelp av oppfølging, veiledning og kontroll av alle ansatte og tilknyttede parter i henhold til rutiner. I tillegg har foretaket relevante IT-system og verktøy som knytter de forskjellige arbeidsområder sammen, og som effektivt vil fange opp eventuelle ulikheter og avvik.

I tillegg til en ordinær revisjon er forvaltningsselskap for verdipapirfond underlagt internkontroll som innebærer en årlig særskilt risikogjennomgang av styret.

### Bærekrafts risiko

Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk eller mulig vesentlig innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe. Heimdal Forvaltning integrerer bærekraftsrisiko i alle investeringsbeslutninger. Dette innebærer blant annet en vurdering av ulike bærekrafts faktorer som kan ha negativ innvirkning på fremtidig avkastning. En nærmere beskrivelse av selskapets arbeid med bærekraftsrisiko finnes i selskapets retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko.

Samtlige fond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS er kategorisert som artikkel 8 i henhold til EUs Offentliggjøringsforordning. Fondene fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom aktiv eierskapsutøvelse og produkt- og atferds baserte eksklusjonskriterier.



Styrets vurdering er at finansiell risiko i fondene først og fremst er knyttet til kurs og valutarisiko i de underliggende verdipapirene fondet investerer i. I aksjefondene Heimdal Tinde og Heimdal Utbytte benyttes ikke valutasikring, mens i Heimdal Høyrente foretas det normalt valutasikring. Heimdal Høyrente er selskapets største fond. Hovedrisikoen i fondet er større kursfall i rentemarkedet samt at fondet går på varige tap hvor utsteder ikke kan gjøre opp sine forpliktelser. Fondet er også eksponert for likviditetsrisiko, motpartsrisiko, kredittrisiko og renterisiko.

Fondene har krav til risikospredning iht. lov om verdipapirfond. Fondenes vedtekter presiserer disse nærmere for hvert fond. Investeringer i fond innehar risiko for tap, hvert fond har anbefalt sparehorisont gjengitt i nøkkelinformasjon for investorer.

### Heimdal Forvaltning AS

Heimdal Forvaltning AS er forretningsfører og forvalter for verdipapirfondene. Selskapet holder til i Knud Holms gate 8, i Stavanger. Depotbank for fondene er SEB og Verdipapirsentralen og Centevo fører andelseierregister.

### Fortsatt drift

All aktivitet knyttet til fondene utføres av Heimdal Forvaltning AS. De ulike fondene har i så måte ingen ansatte. Regnskapene for fondene og forvaltningsselskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

### Årsresultater og disponeringer

Årsregnskapene for fondene viser følgende overskudd for 2024:

Verdipapirfond	Årsresultat mill. kr.
Heimdal Høyrente	652,4
Heimdal Utbytte	164,6
Heimdal Tinde	50,5
Heimdal Vidde	4,9
Heimdal Jorde	3,4

Årsresultatene er i sin helhet disponert gjennom overføring til egenkapital/udekket tap i Heimdal Tinde, Vidde og Jorde, og Heimdal Utbytte. Det skattepliktige resultatet i verdipapirfondet Heimdal Høyrente fordeles til andelseierne gjennom utstedelse av nye andeler, i tillegg til den ordinære disponeringen.



## Utvikling i andelseierverdi

Verdipapirfond	Andelsverdi pr 31.12.2023	Andelsverdi pr 31.12.2024	Prosentvis avkastning
Heimdal Høyrente A*	117,04	133,46	14,0 %
Heimdal Utbytte A	120,08	151,08	25,8 %
Heimdal Tinde A	184,54	201,93	9,4 %
Heimdal Vidde	167,04	184,40	10,4 %
Heimdal Jorde	161,92	178,46	10,2 %

\*Andelsverdi per 31.12.24 etter utdeling av andeler var 120,96. Prosentvis avkastning i tabellen over er beregnet med andelsverdi per 31.12.24 før utdeling av andeler delt på andelsverdi per 31.12.23 etter utdeling av andeler.

## Godtgjørelsesordning

Heimdal Forvaltning AS har etablert en godtgjørelsesordning basert på bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i verdipapirfondloven samt VFF sine anbefalinger «Godtgjørelsesordninger for ansatte i foretak som driver verdipapirfondsforvaltning og/eller aktiv forvaltning».

Som overordnet prinsipp skal selskapet være konkurransedyktig når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger og pensjoner. Den variable godtgjørelsen skal fremme og gi insentiv til god styring av og kontroll med selskapets og fondenes risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med og understøtte forvaltningsselskapet og fondenes forretningsstrategi, selskapets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesse.

Heimdal Forvaltning AS praktiserer en godtgjørelsesordning som omfatter alle medarbeidere i selskapet. Godtgjørelsesordningen er en administrativ ordning som skal godkjennes av styret og styret kan endre denne med virkning fremover.

Det ble i 2024 nedsatt et godtgjørelsesutvalg for Heimdal Forvaltning AS med vurderingen at størrelsen til fond under forvaltning, samt kompleksiteten i ordningen, gjorde dette nødvendig. Godtgjørelsesutvalget består av styreleder, aksjonærvalgt styremedlem, andelseiervalgt styremedlem samt sekretær fra administrasjonen.

Variabel godtgjørelse til selskapets medarbeidere fordeles diskresjonært blant medarbeiderne etter et antall fast definerte kvantitative og kvalitative kriterier. For definerte risikotakere vil 60% av variabel godtgjørelse utbetales hvorav 50% i kontanter og 50% i fondsandeler med en bindingstid på 6 måneder. Resterende 40% skal investeres i fondsandeler, tilbakeholdes og utbetales jevnt på en periode over 3 år.

Samlet godtgjørelse (inkl. pensjonsutgifter og andre sosiale kostnader) i 2024 for medarbeidere underlagt godtgjørelsesordningen var på kr 26.956.904, hvorav kr 7.074.540 var variabel godtgjørelse.

## Utsikter

Inn i 2025 preges verdensøkonomien fortsatt av ettervirkningene av renteøkninger, geopolitisk usikkerhet og strukturelle endringer i energimarkedene. Inflasjonen har avtatt



ytterligere gjennom 2024, og sentralbankene har begynt en forsiktig tilpasning av rentenivåene, særlig i USA og Europa. Den globale BNP-veksten forventes å ligge rundt 3,0 % også i 2025, med tegn til stabilisering i både utviklede og fremvoksende markeder. Gjennom 2024 har inflasjonen avtatt ytterligere, og flere store sentralbanker har begynt å kutte rentene. Dette har bidratt til økt optimisme i aksjemarkedene. Årlig avkastning de siste 10 år har vært 14,5% for verdensindeksen i norske kroner og Oslo Børs i overkant av 6,4% per 31.01.25.

Til tross for positive signaler i økonomien, preges slutten av 2024 fortsatt av usikkerhet knyttet til geopolitiske konflikter og handelsspørsmål, noe som kan føre til volatilitet i finansmarkedene. Likevel gir tegn til stabilisering i makroøkonomiske forhold håp om en mer positiv utvikling i 2025.

Vi har opplevd en sterk vekst i etterspørselen er våre fondsprodukter gjennom 2024. Styret er positive til markedsutviklingen og forvaltningen av selskapets fond fremover. Vi tror at Heimdal Utbytte sammen med aksjefondet Heimdal Tinde, rentefondet Heimdal Høyrente og kombinasjonsfondene Heimdal Vidde og Heimdal Jorde vil bidra til god risikojustert avkastning for våre kunder.

Stavanger 13.02.2025  
Styret i Heimdal Forvaltning AS

-----  
Torgeir Terjesen  
Styrets leder

-----  
Sten Stenersen  
Styremedlem

-----  
Rune Ramsvik  
Styremedlem

-----  
Thomas Norheim  
Styremedlem

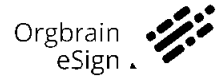
-----  
Ola Sjöstrand  
Styremedlem

-----  
Charlotte Knutsen  
Styremedlem

-----  
Henriette Hoff Sandvaag  
Daglig leder

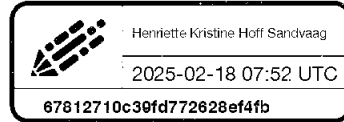


Dokumentet er signert med Orgbrain eSign - en standard elektronisk signatur i samsvar med EU-forordning 910/2014 (eIDAS).



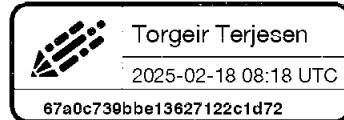
HS

Henriette Kristine Hoff Sandvaag



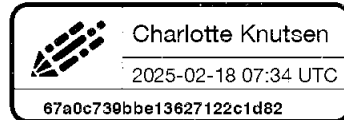
TT

Torgeir Terjesen



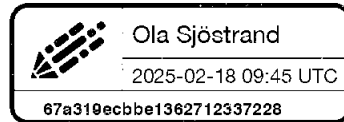
Charlotte Knutsen

Charlotte Knutsen



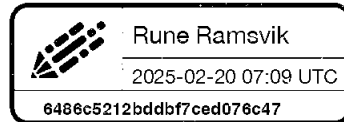
Ola Sjøstrand

Ola Sjøstrand



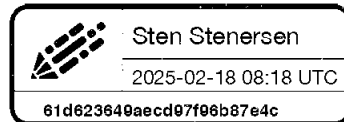
Rune Ramsvik

Rune Ramsvik



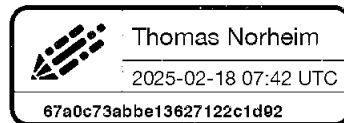
Sten Stenersen

Sten Stenersen



Thomas Norheim

Thomas Norheim



Denne dokumentpakken inneholder:  
- Det originale dokumentet (5 sider)  
- Denne signatursiden på slutten



Til generalforsamlingen i Heimdal Forvaltning AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Heimdal Vidde som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Kristiansand, 13. februar 2025  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Kai Arne Halvorsen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Vidde

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Halvorsen, Kai Arne	BANKID	2025-02-13 12:12

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.



# ÅRSREGNSKAP

# 2024

## Verdipapirfondet Heimdal Vidde

918 757 295



### Resultatregnskap

Verdipapirfondet Heimdal Vidde

Porteføljeinntekter og porteføljekostnader	Note	2024	2023
Utdeling - Eierandeler		2 900 444	846 176
Gevinst/tap ved realisasjon	2	3 288 692	1 933 723
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	2	-535 023	2 355 709
<b>Porteføljerresultat</b>		<b>5 654 113</b>	<b>5 135 608</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>5 654 113</b>	<b>5 135 608</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader</b>			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	3 547
Annen renteinntekt		22 741	4 395
Annen rentekostnad	3	0	1 147
Annen finanskostnad		498	0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>22 243</b>	<b>6 795</b>
Resultat før skattekostnad		5 676 356	5 142 403
Skattekostnad på resultat	4	806 840	348 122
<b>Resultat</b>		<b>4 869 516</b>	<b>4 794 281</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>4 869 516</b>	<b>4 794 281</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		4 869 516	4 794 281
<b>Sum overføringer</b>		<b>4 869 516</b>	<b>4 794 281</b>



## Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Vidde

Eiendeler	Note	2024	2023
<b>Fondets verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	2	62 063 100	29 708 985
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>62 063 100</b>	<b>29 708 985</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		37 597	37 772
<b>Sum fordringer</b>		<b>37 597</b>	<b>37 772</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	118 851	156 555
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>62 219 548</b>	<b>29 903 312</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>62 219 548</b>	<b>29 903 312</b>



## Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Vidde

Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	6	33 235 198	17 693 027
Overkurs	6	13 875 607	2 557 471
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>47 110 804</b>	<b>20 250 498</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	14 174 208	9 304 692
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>14 174 208</b>	<b>9 304 692</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>61 285 013</b>	<b>29 555 190</b>
<b>Gjeld</b>			
Utsatt skatt	4	0	107 633
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>107 633</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	4	914 473	240 489
Annen kortsiktig gjeld		20 063	0
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>934 536</b>	<b>240 489</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>934 536</b>	<b>348 122</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>62 219 548</b>	<b>29 903 312</b>

Stavanger, 13.02.2025

\_\_\_\_\_  
Torgeir Terjesen  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Ola Sjøstrand  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Thomas Norheim  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Sten Stenersen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Rune Ramsvik  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Charlotte Knutsen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Henriette Kristine Hoff Sandvaag  
daglig leder



## Verdipapirfondet Heimdal Vidde

# NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR

# 2024

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

- Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer beregnes basert på anskaffelseskost.
- Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.
- Bankinnskudd, kontanter o.l inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.
- Investering i verdipapirer bokføres til den observerbare markedsverdien av investeringene pr 31.12 ihht Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond § 3-1.
- Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris per siste børsdag i 2024. Alle papirer i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner i henhold til siste noterte valutakurs fra valutamarkedet per årsslutt.
- Aksjer: Kurtasjekostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer blir tillagt kostprisen og fratrukket salgsvederlaget.
- Aksjer: Verdipapirer innenfor fritaksmetoden er fritatt skatteplikt på gevinst, men har heller ikke fradragsrett for tap. Verdipapier utenfor fritaksmetoden gir skatteplikt for gevinst og fradragsrett for tap. Skattefriheten gjelder også i utgangspunktet for utbytter mottatt fra selskaper innenfor EØS. Imidlertid behandles 3 % av utbytter fra selskaper hjemmehørende i EØS som skattepliktige. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EØS er skattepliktige. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med hhv. 22 % (2023) og 22 % (2024) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.
- Finansiell markedsrisiko: Balansen i fondets årsregnskap gjenspeiler markedsverdien per siste børsdag i året i norske kroner. Fondet er gjennom sine investeringer eksponert for aksjekursrisiko.

### Note 2 - Investeringer

Plasseringer pr. 31.12.

Selskap/utsteder	Verdipapir-type	Beholdning	Ansk.kost i NOK	Markeds- verdi NOK	Urealisert gevinst NOK	Andel av forvaltn- kapitalen	Valuta
Heimdal Høyrente	VPF	256 030,41	30 990 862	30 969 950	-20 912	50 %	NOK
Heimdal Tinde	VPF	153 983,27	28 605 284	31 093 149	2 487 865	50 %	NOK
<b>Sum</b>			<b>59 596 146</b>	<b>62 063 099</b>	<b>2 466 953</b>	<b>100 %</b>	
<b>Verdipapirporteføljens omløpshastighet</b>				<b>2024</b>	<b>2023</b>		
Gjennomsnittlig fondsverdi				61 600 822	26 776 695		
Verdi fondstransaksjoner				58 520 000	18 348 233		
Omløpshastighet (verdi handler/gjennomsnittlig fondsverdi)				0,95	0,69		
<b>Andelsinformasjon</b>				<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>		
Innløsningskurs				184,40	167,04		
Antall andeler				332 351,98	176 930,25		

Innløsningskurs er beregnet som NAV minus innløsningskostnad.

Ingen avtaler er inngått med større andelseiere med hensyn til begrensning i verdipapirfondets plikt til innløsning.



## Note 3 - Porteføljekostnader

	2024	2023
Forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Løpende forvaltningsgodtgjørelse som årlig kan belastes fondet er 1,1%. Det er ikke belastet forvaltningsgodtgjørelse i 2024.

	2024	2023
Andre kostnader	498	0
<b>Sum andre kostnader</b>	<b>498</b>	<b>0</b>

## Note 4 – Skatt

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	914 473
Endring utsatt skatt	-107 633
For mye/lite avsatt i fjor	0
<b>Netto skattekostnad</b>	<b>806 840</b>

Årets betalbare skatt fremkommer som følger:

Resultat før skatt	5 676 356
Midlertidige forskjeller	
Permanente forskjeller	-1 519 662
Benyttet fremførbart underskudd	
Grunnlag betalbar skatt	4 156 694
Betalbar skatt	914 473

Midlertidige forskjeller:

	01.01	31.12	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	489 240	-20 912	510 152
Underskudd til fremføring	0	20 912	-20 912
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt		0	0
<b>Sum midlertidige forskj.</b>	<b>489 240</b>	<b>0</b>	<b>489 240</b>

Utsatt skatt/skattefordel	107 633	0	107 633
---------------------------	---------	---	---------

## Note 5 - Bundne midler

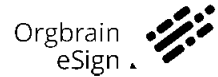
Pr 31.12 hadde selskapet bundne midler med kr 0.

## Note 6 - Egenkapital

	Andelskapital til pålydende	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01	17 693 027	2 557 472	9 304 692	29 555 190
Utstedte andeler	27 024 160	20 941 843		47 966 004
Innløsning av andeler	-11 481 990	-9 623 707		-21 105 697
Årets resultat			4 869 516	4 869 516
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>33 235 198</b>	<b>13 875 607</b>	<b>14 174 208</b>	<b>61 285 013</b>

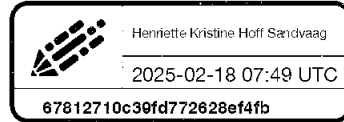


Dokumentet er signert med Orgbrain eSign - en standard elektronisk signatur i samsvar med EU-forordning 910/2014 (eIDAS).



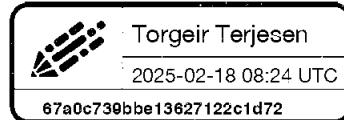
HS

Henriette Kristine Hoff Sandvaag



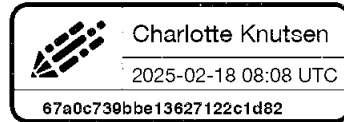
TT

Torgeir Terjesen



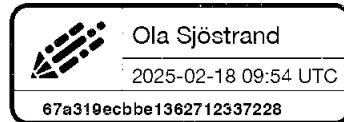
Charlotte Knutsen

Charlotte Knutsen



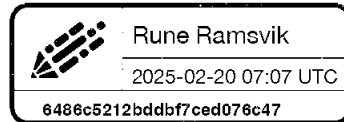
Ola Sjøstrand

Ola Sjøstrand



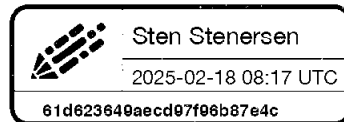
Rune Ramsvik

Rune Ramsvik



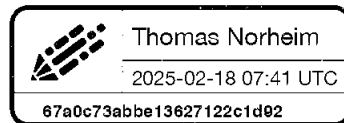
Sten Stenersen

Sten Stenersen



Thomas Norheim

Thomas Norheim



Denne dokumentpakken inneholder:  
- Det originale dokumentet (6 sider)  
- Denne signatursiden på slutten