



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 195 440
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL HØYRENTE
Forretningsadresse: Løkkeveien 109
4007 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 15.02.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 12.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		214 629 870	128 793 023
Gevinst/tap ved realisasjon	2	66 511 693	24 041 527
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2	71 738 468	-44 764 241
Porteføljerresultat		352 880 032	108 070 309
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	3	21 565 530	13 525 424
Andre inntekter	3	70 558 101	19
Andre kostnader	3	40 973 156	12 205 974
Forvaltningsresultat		8 019 416	-25 731 378
Resultat før skattekostnad	4	360 899 447	82 338 931
Årsresultat		360 899 447	82 338 931
Totalresultat		360 899 447	82 338 931
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		246 578 051	127 103 171
Overført til/fra opptjent egenkapital		114 321 396	-44 764 240
Sum anvendelse		360 899 447	82 338 931



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2	4 113 326 617	1 604 660 246
Sum verdipapirportefølje		4 113 326 617	1 604 660 246
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		57 612 795	24 493 003
Andre fordringer		208 208	129 939
Sum fordringer		57 821 002	24 622 942
Bankinnskudd			
Bankinnskudd	5	113 255 136	9 653 544
SUM EIENDELER		4 284 402 756	1 638 936 732
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	6	3 689 985 860	1 556 541 103
Overkurs/underkurs	6	495 359 545	114 683 755
Sum innskutt egenkapital		4 185 345 405	1 671 224 858
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	6	77 749 994	-36 571 402
Sum opptjent egenkapital		77 749 994	-36 571 402
Sum egenkapital		4 263 095 399	1 634 653 456
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		21 307 357	4 283 276
Sum annen gjeld		21 307 357	4 283 276



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 284 402 756	1 638 936 732

POSTER UTENOM BALANSEN



 BankID Signing
Thomas Norheim
2024-02-16

 BankID Signing
Odd Petter Birkeland
2024-02-16

 BankID Signing
Rune Ramsvik
2024-02-16

 BankID Signing
Henriette Kristine Hoff Sandvæ
2024-02-17

 BankID Signing
Sten Stenersen
2024-02-18

 BankID Signing
Torger Tenjesen
2024-02-19

 BankID Signing
Ola Sjøstrand
2024-02-22

ÅRSREGNSKAP

2023

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

918 195 440



Resultatregnskap

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

Porteføljeinntekter og porteføljekostnader	Note	2023	2022
Renteinntekter		214 629 870	128 793 023
Gevinst/tap ved realisasjon	2	66 511 693	24 041 527
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	2	71 738 468	-44 764 241
Porteføljeresultat		352 880 032	108 070 309
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader			
Annen renteinntekt		27 528 580	0
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		42 582 928	0
Forvaltningshonorar	3	-21 565 530	-13 525 424
Andre inntekter	3	446 593	19
Andre kostnader	3	-8 980 630	-10 788 697
Annen finanskostnad		31 992 526	1 417 276
Forvaltningsresultat		8 019 416	-25 731 378
Resultat før skattekostnad	4	360 899 447	82 338 931
Skattekostnad på resultat		0	0
Resultat		360 899 447	82 338 931
Årsresultat		360 899 447	82 338 931
Overføringer			
Utdelt til andelseiere per 31.12		246 578 051	127 103 171
Avsatt til annen egenkapital		77 749 994	0
Overført til udekket tap		-36 571 402	36 571 402
Overført fra annen egenkapital		0	8 192 838
Sum overføringer		360 899 447	82 338 931



Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

Eiendeler	Note	2023	2022
Fondets verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2	4 113 326 617	1 604 660 246
Sum verdipapirportefølje		4 113 326 617	1 604 660 246
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		208 208	129 939
Opptjente, ikke mottatte inntekter		57 612 795	24 493 003
Sum fordringer		57 821 002	24 622 942
Andre finansielle instrumenter		42 582 928	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	70 672 208	9 653 544
Sum eiendeler		4 284 402 756	1 638 936 732



Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	6	3 689 985 860	1 556 541 103
Overkurs	6	495 359 545	114 683 755
Sum innskutt egenkapital		4 185 345 405	1 671 224 858
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	77 749 994	0
Udekket tap		0	-36 571 402
Sum opptjent egenkapital		77 749 994	-36 571 402
Sum egenkapital		4 263 095 399	1 634 653 456
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		8 071 271	3 356 466
Annen kortsiktig gjeld		13 236 086	926 810
Sum kortsiktig gjeld		21 307 357	4 283 276
Sum gjeld		21 307 357	4 283 276
Sum egenkapital og gjeld		4 284 402 756	1 638 936 732

Stavanger, 15.02.2024

Torgeir Terjesen
styreleder

Ola Sjøstrand
styremedlem

Thomas Norheim
styremedlem

Sten Stenersen
styremedlem

Rune Ramsvik
styremedlem

Odd Petter Birkeland
vara

Henriette Kristine Hoff Sandvaag
daglig leder



Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR

2023

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.
- Investering i verdipapirer bokføres til den observerbare markedsverdien av investeringene pr 31.12 ihht Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond § 3-1. Dersom verdipapiret ikke oppfyller kravene i rskl § 5-8, vurderes det etter laveste verdis prinsipp pr 31.12. Verdipapirporteføljen består i stor utstrekning av obligasjoner hvor det ikke stilles kjøps- og salgskurser på børs. Verdipapirporteføljen verdsettes på bakgrunn av priser fra Stamdata, disse mottas daglig og er basert på omsetningskurser, kjøps- og salgsinteresser i markedet som Stamdata samler inn løpende.
- 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.
- Prinsipper for regnskapsmessig behandling av utdelinger til andelseiere:
I rentefondet avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årets slutt tildeles andelseieren nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier.
- Finansiell markedsrisiko: Balansen i fondets årsregnskap gjenspeiler markedsverdien per siste børsdag i året i norske kroner. Fondet investerer i det norske rentemarkedet og er eksponert for renterisiko og kreditt risiko.



Note 2 - Investeringer

Plasseringer pr. 31.12.

Selskapsnavn	Pålydende	Kostpris i NOK	Pålytende renter	Markedsverdi i NOK	Urealisert gevinst/tap	Modified duration	Andel av fondet	Neste Ter.dato
Advenzia Bank 21/PERP FRN FLOOR C	39 100 000	39 283 250,00	51 047,22	39 355 819,57	72 569,57	0,2282	0,92 %	25.03.2024
Advenzia Bank S.A. Perp Hybrid Tier 1	73 000 000	73 000 000,00	611 435,83	73 537 593,90	537 593,90	0,1924	1,71 %	08.03.2024
Advenzia Bank SA Float perp Corp	10 000 000	10 025 000,00	261 111,11	10 098 968,00	73 968,00	0,0283	0,24 %	12.01.2024
Aider Konsern AS 22/26 FRN FLOOR C	76 500 000	78 041 250,00	937 465,00	78 795 000,00	753 750,00	0,1640	1,84 %	20.02.2024
Aker Horizons AS 21/25 FRN FLOOR C	128 500 000	124 149 000,00	1 316 839,45	124 286 536,40	137 536,40	0,1183	2,90 %	15.02.2024
Aker Horizons AS 21/26 1,50% SUB	53 856 171	40 621 873,42	325 381,03	42 462 758,00	1 840 884,58	2,0832	0,99 %	05.02.2024
Alber Investment S.å r 23/28 FRN FLOOR C	40 500 000	38 157 500,00	829 811,25	40 500 000,00	2 342 500,00	0,2500	0,94 %	22.04.2024
Altera Shuttle Tankers 21/25 9,50% USD C	2 500 000	26 076 513,25	100 664,34	25 240 267,50	-836 245,75	1,7295	0,59 %	15.06.2014
Axactor ASA 23/27 FRN FLOOR C	78 000 000	78 000 000,00	669 240,00	78 877 500,00	877 500,00	0,1922	1,84 %	07.03.2024
Bakkegruppen AS Float 02/03/25 CORP	41 812 902	40 757 000,00	790 194,16	21 742 709,04	-19 014 290,96	-0,2842	0,51 %	05.02.2024
Balder Finland Oyj 5 2.00 % 2031-01-18	7 880 000	57 381 175,59	1 681 653,93	65 095 470,57	7 714 294,99	5,9796	1,52 %	18.01.2024
Balder Finland Oyj 21/29 1,00% C	7 300 000	55 851 946,68	774 449,10	63 000 782,29	7 148 835,61	4,5714	1,47 %	20.01.2024
Balder Finland Oyj EMTN 1.375 % 2030-05-24	3 495 000	25 406 438,96	326 582,60	28 646 002,22	3 239 563,26	5,6631	0,67 %	24.05.2024
Benchmark Holdings PLC FRN 27.09.20	75 000 000	75 000 000,00	93 750,00	78 375 000,00	920 000,00	0,2605	1,83 %	27.03.2024
Booster Precision	1 517 000	15 947 310,80	201 886,54	17 111 789,58	1 164 478,78	0,1586	0,40 %	28.02.2024
BW Offshore Senior Unsecured 2023/2028	90 000 000	90 112 500,00	780 000,00	92 250 000,00	2 137 500,00	0,2097	2,15 %	29.02.2024
Carucel Property AS Senior 21/25	60 000 000	59 995 025,00	1 081 900,00	57 918 750,00	-2 076 275,00	0,0505	1,35 %	30.01.2024
CIDRON ROMANOV	93 316 726	97 922 726,06	6 741 718,72	89 350 765,20	-8 571 960,86	0,0184	2,08 %	28.06.2024
Convene Topco S.å r.l.	23 031 664	22 890 058,05	0,00	23 031 663,78	-141 605,73	IA	0,54 %	IA
DNB Bank ASA	15 000 000	147 582 749,24	991 809,00	149 009 765,63	1 427 016,39	0,7960	3,47 %	12.11.2024
Dof Subsea AS 23/27 FRN FLOOR C	72 000 000	54 376 688,03	26 840,00	65 632 500,00	11 255 811,98	0,0605	1,53 %	27.03.2024
Dof Subsea AS A shares	2 250 000	81 499 795,26	0,00	127 597 500,00	46 097 704,74	IA	2,97 %	IA
Duett Software Grou AS 21/26 FRN FLOOR C	50 000 000	50 374 004,00	1 083 333,33	49 062 500,00	-1 311 504,00	0,0030	1,14 %	12.04.2024
Ekornes QM Holding AS 23/26 FRN FLOOR C	101 500 000	100 526 250,00	111 627,78	101 282 495,65	756 245,65	0,1823	2,36 %	11.03.2024
Fastighets AB Balder 21/28 FRN	10 000 000	8 450 000,00	109 597,22	9 017 540,00	567 540,00	-0,1496	0,21 %	29.01.2024
FIBO GROUP FLOAT 01/28/25 corp	50 000 000	49 635 000,00	923 111,11	47 800 000,00	-1 835 000,00	0,0465	1,11 %	29.01.2024
Floatel Internati Ltd	3 130 834	25 811 548,18	0,00	26 752 400,46	940 852,28	1,9409	0,62 %	24.03.2024
FLOATEL INTERNATIONAL	14 221 532	107 016 868,67	6 654 687,14	121 520 374,18	14 503 505,50	2,1569	2,83 %	24.03.2024
Floatel International Ltd 21/26 0%	496 544	2 930 759,32	0,00	3 434 710,05	503 950,73	IA	0,08 %	IA
Floatel International Ltd 23/26	6 400 000	69 104 021,68	142 413,60	67 849 908,00	-1 254 113,68	1,9472	1,58 %	23.03.2024
FOXWAY GROUP AB 2028	6 800 000	79 384 560,00	3 986 011,40	75 177 682,20	-4 206 877,80	-0,0056	1,75 %	12.01.2024
Frigaard Property G AS 21/24 FRN	30 000 000	29 720 000,00	498 100,00	29 550 000,00	-170 000,00	0,1081	0,69 %	12.02.2024
Greenfood AB	55 000 000	51 557 962,50	939 297,47	51 017 331,75	-540 630,75	0,0159	1,19 %	05.02.2024
Grøntvedt AS Sr.Sec 21/24	26 000 000	25 386 250,00	28 888,89	26 466 700,00	1 080 450,00	0,2313	0,62 %	18.01.2024
Heimstaden Bostad Treasur 20/27 1,375% C	9 000 000	81 441 444,94	1 153 025,07	80 668 386,02	-773 058,92	2,8143	1,88 %	03.03.2024
Heimstaden Bostad Treasur 21/31 1,625% C	732 000	5 225 937,07	28 896,27	5 214 413,17	-11 523,90	6,6544	0,12 %	13.10.2024
Heimstaden Bostad Treasur 21/28 1,00% C	3 600 000	29 903 117,38	290 037,92	29 264 531,06	-638 586,32	3,8081	0,68 %	13.04.2024
Heimstaden Bostad Treasur 21/29 0,75% C	1 500 000	11 342 496,00	40 129,25	11 118 858,33	-223 637,67	5,0938	0,26 %	06.09.2024
Hexagon Purus ASA warrants A	2 000 000	0,00	0,00	0,00	0,00	IA	0,00 %	IA
Hexagon Purus ASA warrants B	90 000	0,00	0,00	0,00	0,00	IA	0,00 %	IA
Hospitality Invest AS	54 000 000	54 000 000,00	1 564 620,00	54 449 998,20	449 998,20	0,2445	1,27 %	03.01.2024
Jøtul AS 21/24 FRN FLOOR C	47 500 000	47 465 625,00	1 325 355,56	48 455 937,50	990 312,50	0,0147	1,13 %	08.01.2024
Jøtul AS Senior Secured Bond Issue	50 000 000	50 000 000,00	0,00	50 250 000,00	250 000,00	0,3146	1,17 %	15.01.2024
Kistefos AS 20/25 FRN FLOOR C	72 900 000	76 184 100,00	309 318,75	76 317 187,50	133 087,50	0,2376	1,78 %	18.03.2024
Kistefos AS 23/28 FRN FLOOR C	66 200 000	66 172 400,00	317 760,00	65 081 617,20	-1 090 782,80	0,1594	1,52 %	13.03.2024
Kistefos AS FRN 09.09.2026	18 300 000	18 502 875,00	105 428,33	18 608 812,50	105 937,50	0,2019	0,43 %	11.03.2024
Kistefos AS FRN 26.07.2027	58 100 000	59 005 725,00	1 088 600,33	58 517 239,34	-488 485,66	0,0740	1,36 %	26.01.2024
KLP kommkkredit AS 23/27 FRN C COVD	50 000 000	50 140 500,00	422 916,67	50 214 275,00	73 775,00	0,0986	1,17 %	05.02.2024
Komplett Bank ASA 21/31	6 500 000	6 500 000,00	47 238,75	6 473 983,10	-26 016,90	0,1628	0,15 %	04.03.2024
Komplett Bank ASA Float Perp Corp	20 000 000	20 171 000,00	28 333,33	20 104 532,00	-66 468,00	0,2273	0,47 %	26.03.2024
Kraft Bank ASA Sub 22/32	4 000 000	4 000 000,00	34 320,00	4 145 337,20	145 337,20	0,2279	0,10 %	04.03.2024
Kreditor As Frn 23.02.2027	25 000 000	24 500 000,00	310 069,45	24 343 750,00	-156 250,00	0,1014	0,57 %	23.02.2024
LIME PETROLEUM AS	83 983 717	83 185 021,56	2 839 419,49	84 596 101,07	1 411 079,51	0,0108	1,97 %	05.01.2024
Link Mobility Grou AS 20/25 3,375%	12 200 000	12 897 009,82	192 560,04	131 634 409,21	4 737 399,39	1,8468	3,07 %	15.06.2024
M VEST ENERGY AS	40 000 000	38 800 000,00	292 811,11	40 025 000,00	1 225 000,00	0,1875	0,93 %	13.03.2024
Mime Petroleum AS 21/26	5 255 100	32 165 448,84	228 305,89	43 634 259,30	11 468 810,46	2,8126	1,02 %	15.12.2024
MIME SUPER SR	9 346 783	93 997 149,18	446 344,06	90 166 786,09	-3 830 363,09	2,3191	2,10 %	17.03.2024
Morrow Bank ASA 2023/2033 FRN	10 000 000	10 000 000,00	156 266,67	10 242 508,00	242 508,00	0,1563	0,24 %	12.02.2024
NørSke Viking I AS Seniro Secured 2	8 000 000	8 000 000,00	164 075,56	8 010 000,00	10 000,00	0,0909	0,19 %	05.02.2024
NOBA Bank Group AB	27 000 000	27 000 000,00	139 080,00	27 289 707,30	289 707,30	0,2166	0,64 %	15.03.2024
Nordea Eiendomscredi AS 22/27 FRN C COVD	50 000 000	49 975 000,00	91 722,22	49 966 340,00	-8 660,00	0,2050	1,16 %	18.03.2024
Nortura SA 22/28 FRN	35 000 000	32 287 500,00	326 180,56	32 175 038,00	-112 462,00	-0,0877	0,75 %	05.02.2024
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA 30/09-202	100 162 176	79 106 682,10	0,00	81 506 970,72	2 400 288,62	2,5412	1,90 %	IA
NT SERVICES AS	1 087 723	941 280,22	0,00	5 438 615,00	4 497 334,78	IA	0,13 %	IA
NTC INFRASTRUCTURE AS FLOAT 12/10/2	12 000 000	12 000 000,00	69 133,33	12 330 000,00	330 000,00	0,2091	0,29 %	11.03.2024
Odjell Technology	110 000 000	116 049 688,00	1 364 305,56	116 586 250,00	536 562,00	0,1964	2,72 %	23.02.2024
Pandion Energy AS 22/26 9,50% USD	7 000 000	70 035 728,50	520 699,73	69 916 176,75	-119 551,75	2,0793	1,63 %	03.06.2024
PRE: Teekey Shuttle Tanke 19/24 FRN	11 000 000	121 196 046,06	2 779 818,36	114 336 368,14	-6 859 677,92	0,0000	2,66 %	18.01.2024
Rebellion Operations	16 250 000	15 455 275,00	226 143,21	15 217 948,95	-237 326,05	0,0833	0,35 %	20.02.2024
Rem Saltire Holding	22 121 568	14 645 828,08	111 836,82	21 471 746,94	6 825 918,86	0,8957	0,50 %	04.03.2024
Okea ASA 23/26 9,125% USD C	6 000 000	63 555 600,00	1 639 875,62	62 216 941,50	-1 338 658,50	2,2952	1,45 %	14.03.2024
Shell Drilling Holdings Senior Secured 29	3 000 000	31 676 015,84	628 251,69	29 807 369,93	-1 868 645,91	3,6995	0,69 %	15.04.2024
Shell Drilling North Sea 10,25 2025	6 075 000	65 873 539,13	1 090 894,49	62 106 934,62	-3 766 604,50	1,5556	1,45 %	30.04.2024
Spb 1 SR-Bank ASA 23/PERP ADJ C HYBRID	20 000 000	20 000 000,00	470 833,33	20 828 862,00	828 862,00	4,1152	0,49 %	07.03.2024
Stolt-Nielsen Limited 23/28 FRN FLOOR	150 000 000	150 000 000,00	131 666,67	151 500 000,00	1 500 000,00	0,2473	3,53 %	26.03.2024
Swedbank AB 21/PERP ADJ USD C HYBRI	9 000 000	69 291 978,50	1 047 757,20	71 639 127,00	2 347 148,50	2,7923	1,67 %	17.03.2024
Teekay LNG Partners FRN 18.11.2026	123 000 000	122 675 375,00	1 353 206,00	127 000 575,00	4 325 200,00	0,1742	2,96 %	20.02.2024
TRD Campus Holding AS 15/25	1 111 111	1 149 999,89	1 111,11	1 082 801,78	-67 198,10	1,3548	0,03 %	22.12.2024
Trym AS Senior Secured Bond Issue 2	30 000 000	30 000 000,00	206 166,67	30 075 000,00	75 000,00	0,1854	0,70 %	11.03.2024
WALLENIUS WILH/SAM/NIBOR/03/2026	15 000 000	15 456 250,00	96 637,50	15 501 562,50	45 312,50	0,1998	0,36 %	04.03.2024
Wallerius Wilhelmens ASA 23/28 FRN FLOOR	38 000 000	38 000 000,00	260 796,11	38 629 375,00	629 375,00	0,1912	0,90 %	29.02.2024



Nord Høyrente NOK NORD-HØYRENTE-NOK			830 583 725,43	0	19,35 %	
Nord Høyrente EUR NORD-HØYRENTE-EUR			-78 899 820,83	0	-1,84 %	
Nord Høyrente SEK NORD-HØYRENTE-SEK			-65 750 411,89	0	-1,53 %	
Nord Høyrente USD NORD-HØYRENTE-USD			-563 264 901,74	0	-13,12 %	
Sum bank og finans	2 799 123 551	4 078 401 661	57 612 795	4 291 679 008	90 608 756	100,0 %

	Kostpris i NOK	Markedsverdi i NOK	Urealisert gevinst/tap	Balansført verdi
Verdipapirer vurdert til markedsverdi	2 225 607 076	2 297 839 384	72 232 309	2 297 839 385
Verdipapirer vurdert etter laveste verdis prinsipp	1 852 794 586	1 871 171 033	18 376 448	1 815 487 229
Sum	4 078 401 662	4 169 010 417	90 608 757	4 113 326 614

Spesifikasjon gevinst/tap	2023	2022
Realisert gevinst	118 874 374	43 925 148
Realisert tap	52 362 680	19 883 621
Netto gevinst/tap	66 511 693	24 041 527
Verdipapirporteføljens omløpshastighet	2023	2022
Gjennomsnittlig verdi	2 930 834 270	1 582 887 929
Verdi obligasjonskjøp	5 240 883 894	2 329 538 785
Verdi obligasjons salg	2 503 904 053	2 269 146 461
Verdi transaksjoner	7 744 787 947	4 598 685 246
Omløpshastighet (verdi handler/gjennomsnittlig fondsverdi)	2,64	2,91
Andelsinformasjon	31.12.2023	31.12.2022
Innløsningskurs før utdelt utbytteandeler	124,13	114,64
Innløsningskurs etter utdelt utbytteandeler	117,04	105,79
Antall andeler	36 899 858,60	15 565 404,49

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

	2023	2022
Forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet	21 565 530	13 525 424
Sum	21 565 530	13 525 424

Forvaltningshonoraret blir beregnet daglig, og belastet kvartalsvis, på bakgrunn av 0,85% p.a. av NAV (net asset value) av investerte midler.

Andre kostnader	2023	2022
Andre kostnader	8 943 495	10 788 697
Depotgebyrer	37 135	16 382 074
Sum andre kostnader	8 980 630	27 170 771

Andre inntekter	2023	2022
Valutagevinst	446 248	0
Sum andre inntekter	446 248	0



Note 4 – Skatt

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	0
Endring utsatt skatt	0
For mye/like avsatt i fjor	0
Netto skattekostnad	0

Årets betalbare skatt fremkommer som følger:

Resultat før skatt	360 899 447
Midlertidige forskjeller	
Permanente forskjeller	-360 899 447
Benyttet fremførbart underskudd	
Grunnlag betalbar skatt	0
Betalbar skatt	0

Midlertidige forskjeller:

	01.01	31.12	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	-36 813 515	57 070 423	-93 883 938
Underskudd til fremføring	0		0
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	36 813 515	-57 070 423	93 883 938
Sum midlertidige forskj.	0	0	0

Utsatt skatt/skattefordel	0		0
---------------------------	---	--	---

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	1 556 541 303	114 683 755	-36 571 402	1 634 653 456
Ustedte andeler	2 260 618 885	396 110 808		2 656 729 694
Innløsning av andeler	-337 851 609	-51 335 589		-389 187 198
Utdelt andeler	210 677 481	35 900 570	-246 578 051	0
Årets resultat			360 899 447	360 899 447
Egenkapital 31.12	3 689 985 860	495 359 345	77 749 994	4 263 095 399



Til generalforsamlingen i Heimdal Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Heimdal Høyrente som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, 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 ansvarlige 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

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, 15. februar 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning HH

Signers:

Name	Method	Date
Halvorsen, Kai Arne	BANKID	2024-02-15 16:12

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.