

Landkreditt Extra

FONDSKOMMENTAR (03.07.2024): Rentefondet Landkreditt Extra leverte 0,49 prosent avkastning til andelseierne i juni. Fondet er opp 5,43 prosent hittil i år og har gitt 5,65 prosent gjennomsnittlig årlig avkastning den siste femårsperioden.

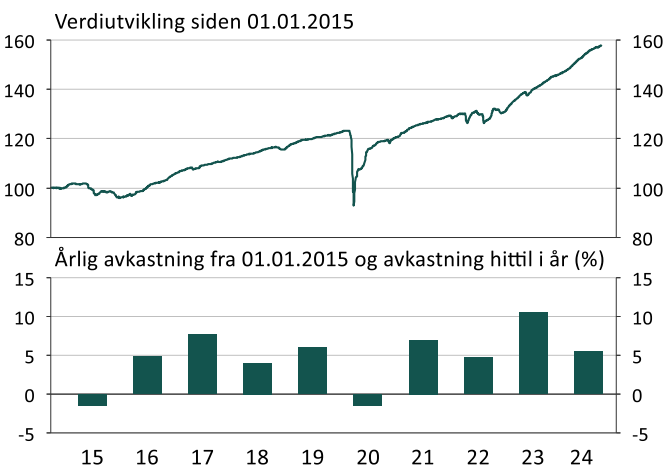
Det norske høyrentemarkedet holdt seg stabilt i juni og det ble en ny måned med lite svingninger i kursene på høyrentekreditter i norske kroner. Alle posisjonene i fondet bidro positivt til avkastningen, med unntak av vår investering i IT-selskapet Duett. En stor andel av lånet til Duett ble omsatt på en lavere kurs i begynnelsen av måneden, men kursen har deretter trukket oppover igjen.

Markedet for nye høyrenteobligasjoner er vidåpent og det ble plassert nye høyrenteobligasjoner for et samlet volum på 23,9 milliarder kroner i løpet av juni. Hittil i år har det blitt utstedt nye høyrenteobligasjoner for totalt 86,4 milliarder kroner i det norske markedet, sammenlignet med 55,9 milliarder kroner i samme periode i fjor.

Landkreditt Extra deltok i en emisjon i løpet av juni, da vi tegnet oss i et nytt lån fra industriselskapet Nofitech, som er et nytt navn i fondet. Nofitech ble etablert i 2011 og er en leverandør av spesialiserte modulanlegg for oppdrettsbransjen. Selskapet har fokus på lukkede og miljøvennlige produksjonssystem, og har blant annet Mowi og Bakkafrøst på kundelisten.

Ved månedsslutt var fondet investert i 55 ulike obligasjoner fordelt på 36 utstedere.

Brutto effektiv rente, som er den løpende gjennomsnittlige avkastningen i fondet før honorar, var 8,2 prosent ved utgangen av måneden. Vi er av den oppfatning at dagens løpende rente i fondet tilbyr god risikostuert avkastning sammenliknet med andre relevante investeringsalternativer, som for eksempel aksjer. Historisk sett er den årlige forventede avkastningen fra aksjefond rundt 8-10 prosent, men med høyere svingninger sammenliknet med høyrenteobligasjoner.



Alle avkastningstall og porteføljeinnehav er oppdatert pr. 28.06.2024. Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning, som blant annet vil avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Fondets avkastning kan bli negativ som følge av kurstap.

Fakta om fondet

Etableringsdato	31.10.2012
Legal status	Norskregistrert rentefond (UCITS)
Porteføljeforvalter	Lars Kirkeby
Årlig forvaltningshonorar	0,60%
Tegningsprovisjon	Inntil 0,50%
Innløsningsprovisjon	Inntil 0,50%
Minste tegningsbeløp	300 kr.
Anbefalt investeringsperiode	Minimum to år
Brutto effektiv rente	8,23%
Fondsvolum	2,048 millioner
Aktuell rentedurasjon	0,15 år
Aktuell kredittdurasjon	2,23 år

Investeringsmål og investeringsstrategi

Fondets midler forvaltes aktivt med sikte på å oppnå høyest mulig risikostuert avkastning under de til enhver tid rådende vilkår i det norske markedet for foretaksobligasjoner.

Fondets midler skal investeres i foretaksobligasjoner utstedt av selskaper med tilfredsstillende soliditet og gjeldsbetjeningsevne.

Fondet investerer kun i obligasjoner utstedt i norske kroner, med maksimalt ett års gjenværende rentebindingstid og maksimalt fem års gjenværende løpetid til forfall.

Fondets gjennomsnittlige rentedurasjon vil normalt være lavere enn 0,25 år, mens gjennomsnittlig kredittdurasjon ikke skal overstige tre år.

Fondet kan maksimalt ha 10 prosent av tilgjengelige midler investert i foretaksobligasjoner som forvalter definerer å ha svakere kredittkvalitet enn det som tilsvarer «B minus».

Periodens avkastning Årlig avkastning

Periodens avkastning	Årlig avkastning
Siste måned	0,49%
Siste 3 måneder	2,10%
Siste 6 måneder	5,43%
Hittil i år	5,43%
Siste 12 måneder	10,76%
Siste 2 år	11,41%
Siste 3 år	7,61%
Siste 5 år	5,65%
Siste 10 år	4,57%
Siden etablering	4,95%

Bransjeeksponering

Shipping	18,6%
Investeringselskaper	14,9%
Bank og finans	14,5%
Industri	12,0%
Sjømat	8,6%
IT og telekommunikasjon	8,5%
Eiendom	7,1%
Energi	6,5%
Transport	3,9%
Oljeservice	2,8%

Ti største porteføljeinvesteringer

Ocean Yield	4,4%
Seapeak	4,4%
Nortura	4,2%
Kistefos	4,1%
SFL Corporation	4,0%
Color Group	3,9%
Wallenius Wilhelmsen	3,8%
Scatec	3,7%
DNB	3,5%
Pelagia	3,5%