

Landkreditt Utbytte N

FONDSKOMMENTAR (02.08.2022): Landkreditt Utbytte N-kursen steg med 5,8 prosent i juli. Fondet har etter dette gitt minus 9,1 prosent hittil i år. Gjennomsnittlig årlig avkastning de siste fem årene er på 9,75 prosent.

Oslo Børs Fondsindeks steg med 7,4 prosent i juli, som er sterkeste enkelt måned siden november 2020. Det siste året har denne indeksen gitt minus -1,4 prosent avkastning, mens gjennomsnittlig årlig avkastning de siste fem årene har vært 10,5 prosent. Oslo Børs Hovedindeks har hittil i år steget med 4,3 prosent og 8,87 prosent gjennomsnittlig årlig avkastning siste fem år.

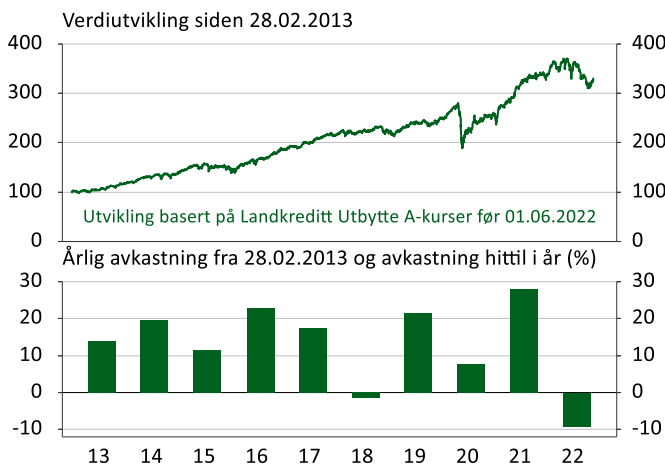
Landkreditt Utbytte har som målsetting å levere høyest mulig risikojustert avkastning til andelseierne. Fondet investerer i utbyttebetalende aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs.

Oljeprisen falt gjennom juli måned og endte på rundt 110 dollar per fat. Til tross for fallende oljepris hadde olje- og oljerelaterte aksjer god utvikling gjennom sommeren. Norges største selskap Equinor steg med over 7 prosent i juli. De siste 12 månedene har børsens bransjeindeks for energiselskaper steget med over 90 prosent. Den norske kronen styrket seg både mot euro og dollar gjennom sommeren.

Resultatsesongen for andre kvartal er godt i gang og selskapene på Oslo Børs har i sum levert gode kvartalstall. Dette reflekteres også i selskapene i porteføljen, hvor flere av selskapene har levert både bedret topplinje og bunnlinje gjennom andre kvartal.

Sentralbanken i USA fortsetter å sette opp renten og satte opp renten med ytterligere 75 basispunkter i juli, til maksimalt 2,5 prosent. Den amerikanske sentralbanken har dermed satt opp renten med 150 basispunkter i løpet av 5 uker. I juli måned satte også den Europeiske Sentralbanken (ECB) opp renten for første gang på over 11 år. Aksjemarkedene steg på meldingen om renteøkningene finansmarkedene «håper at rentetoppen» nærmer seg.

Det er ikke gjort vesentlige endringer i fondets sammensetning i løpet av juli.



Alle avkastningstall og porteføljeinnehav er oppdatert pr. 31.07.2022. 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 fondsklasse N	01.06.2022
Etableringsdato fondsklasse A	28.02.2013
Legal status	Norskregistrert aksjefond (UCITS)
Porteføljeforvalter	Ulf Leinebø, Anders Petter Wik
Årlig forvaltningshonorar	1,00%
Tegningsprovisjon	Inntil 1,00% hvorav 0,075% tilfaller fondet til dekning av transaksjonskostnader
Innløsningsprovisjon	Inntil 0,50% hvorav 0,075% tilfaller fondet til dekning av transaksjonskostnader
Minste tegningsbeløp	300 kr.
Anbefalt investeringsperiode	Minimum fem år
Antall porteføljeinvesteringer	27

Investeringsmål og investeringsstrategi

Fondets midler forvaltes aktivt med sikte på å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning under de til enhver tid rådende vilkår i det norske aksjemarkedet.

Fondets midler skal fortrinnsvis investeres i utbyttebetalende aksjer og egenkapitalbevis notert på Oslo Børs.

Fondet kan investere inntil 10 prosent av tilgjengelige midler i ikke-børsnoterte aksjer og inntil 20 prosent av midlene i selskaper noterte på andre børser i EØS-området så lenge virksomheten er forankret i eller på annen måte relatert til bransjer som har en sentral posisjon i norsk økonomi.

Fondet vil normalt ha en konsentrert investeringsportefølje, bestående av selskaper som med basis i sterke markedsposisjoner, god inntjeningssevne og solid finansiering har etablert en utbyttepolitikk som sikrer eierne best mulig avkastning på egenkapitalen.

Periodens avkastning	Årlig avkastning		
Siste måned	5,81%	Siste 2 år	15,62%
Siste 3 måneder	-5,05%	Siste 3 år	11,37%
Siste 6 måneder	-8,89%	Siste 5 år	9,75%
Hittil i år	-9,09%	Siste 10 år	-
Siste 12 måneder	-1,57%	Siden etablering	13,52%

Avkastningstall basert på Landkreditt Utbytte A-kurser justert for lavere forvaltningshonorar for perioder før 01.06.2022.

Bransjeeksponering

Banker	38,0%
Industri og handel	20,1%
Diverse finans, forsikring og eiendom	17,0%
Sjømat	15,3%
Telekommunikasjon, media og teknologi	7,5%
Kontanter m.v.	2,1%

Ti største porteføljeinvesteringer

Pareto Bank	5,4%
AF Gruppen	5,2%
DNB	5,0%
Storebrand	4,8%
Sparebank 1 SR-Bank	4,7%
Sparebanken Vest	4,7%
Gjensidige	4,6%
Sparebank 1 Nord-Norge	4,6%
Sparebank 1 Østlandet	4,5%
Sparebank 1 Midt-Norge	4,4%