

Landkreditt Extra N

FONDSKOMMENTAR (03.03.2026): Rentefondet

Landkreditt Extra N ga minus 0,74 prosent avkastning til andelseierne i februar og fondet er ned 0,43 prosent hittil i år.

Det var lite svingninger i det norske høyrentemarkedet i løpet av februar, der risikopremien (kredittpåslag) på høyrentekreditter i norske kroner holdt seg stabile. Alle posisjonene i fondet bidro positivt til avkastningen, med unntak av våre investeringer i sjømatelskapet Pelagia og oljeselskapet Lime Petroleum. Posisjonene i Pelagia falt moderat i kurs etter publisering av en relativt svak kvartalsrapport.

Vår investering i Lime Petroleum falt dessverre betydelig i kurs, etter at selskapet i en pressemelding datert 16. februar informerte markedet om at likviditeten er anstrengt. Det jobbes aktivt med selskapet for å se på mulige løsninger for å bevare mest mulige verdier for andelseierne.

Markedet for nye høyrenteobligasjoner har startet i en frisk tone inneværende år og det ble plassert nye høyrenteobligasjoner for et samlet volum på 8,8 milliarder kroner i løpet av februar. Hittil i år har det blitt utstedt nye høyrenteobligasjoner for totalt 22,0 milliarder kroner i det norske markedet, sammenlignet med 45,8 milliarder kroner i samme periode i fjor.

Landkreditt Extra deltok i en emisjon i løpet av februar, da vi tegnet oss i et nytt lån fra inkassoselskapet Kredinor.

Ved månedsslutt var fondet investert i 55 ulike obligasjoner fordelt på 34 utstedere. Brutto effektiv rente, som er den løpende gjennomsnittlige avkastningen i fondet før honorar, var 8,4 prosent ved utgangen av måneden.

Landkreditt Extra opererer til enhver tid med kort rentedurasjon, da vi kun investerer i obligasjoner med flytende rente. Bankene og selskapene i fondet betaler kupong hver tredje måned og kupongen består av pengemarkedsrenten pluss en avtalt kredittmargin.

Fakta om fondet

Etableringsdato	01.04.2025
Legal status	Norskregistrert rentefond (UCITS)
Porteføljeforvalter	Lars Kirkeby
Årlig forvaltningshonorar	0,40%
Tegningsprovisjon	0,0%
Innløsningsprovisjon	0,0%
Minste tegningsbeløp	NOK 50.000.000
Anbefalt investeringsperiode	Minimum to år
Brutto effektiv rente	8,41%
Fondsvolum	2,343 millioner
Aktuell rentedurasjon	0,12 år
Aktuell kredittdurasjon	2,29 år

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 markedet for foretaksobligasjoner.

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

Fondet investerer kun i obligasjoner utstedt i norske kroner, med maksimalt ett års gjenværende rentebindingstid.

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

Siste måned	-0,74%	Siste 2 år
Siste 3 måneder	-0,06%	Siste 3 år
Siste 6 måneder	1,67%	Siste 5 år
Hittil i år	-0,43%	Siste 10 år
Siste 12 måneder		Siden etablering

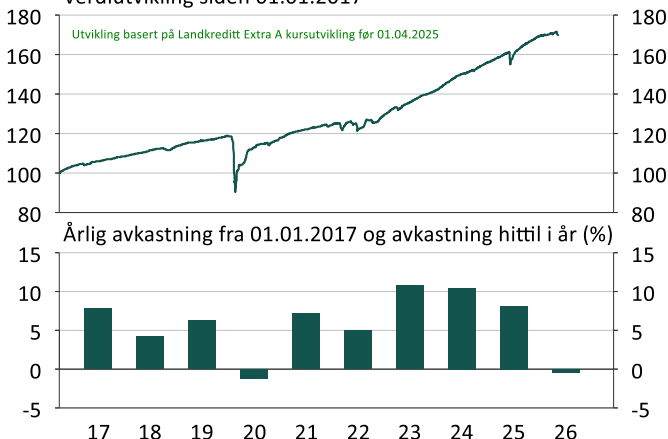
Bransjeksponering

Bank og finans	15,7%
Shipping	15,5%
IT og telekommunikasjon	13,0%
Investeringsselskaper	11,6%
Industri	8,4%
Energi	6,6%
Oljeservice	6,5%
Eiendom	6,2%
Sjømat	6,1%
Transport	4,0%

Ti største porteføljinvesteringer

Hawk Infinity Software	4,4%
Kistefos	4,3%
Stolt-Nielsen	4,3%
Bulk Infrastructure	4,3%
Nortura	4,2%
DNB	4,1%
Axactor	4,1%
Scatec	4,0%
Color Group	4,0%
Norlandia Health & Care	3,8%

Verdiutvikling siden 01.01.2017



Alle avkastningstall og porteføljeeierne er oppdatert pr. 27.02.2026. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig 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.