

Landkreditt Aksje Global N

FONDSKOMMENTAR (04.04.2024): Aksjefondet Landkreditt Aksje Global N steg 4,4 prosent i verdi i mars. Fondet har gitt 12,9 prosent gjennomsnittlig årlig avkastning den siste femårsperioden.

Best relativ utvikling av underfondene i mars hadde Vanguard FTSE All World High Dividend Yield ETF med en oppgang på 6,8 prosent målt i norske kroner. Svakest utvikling hadde Landkreditt Utbytte med en oppgang på 3,9 prosent målt i norske kroner.

I løpet av mars er fondets posisjon i fremvoksende markeder endret til et mer bærekraftig alternativ. Kontantandelen i fondet er fortsatt noe høyere enn normalt.

Verdens ledende aksjebørser steg videre i mars. Verdensindeksen (alle land) endte måneden opp 3,1 prosent målt i amerikanske dollar. I norske kroner steg indeksen med 5,6 prosent. Den amerikanske brede indeksen S&P 500 endte måneden opp 3,1 prosent målt i amerikanske dollar. Europeiske aksjer målt ved Stoxx 600 steg 3,7 prosent målt i euro. Oslo Børs ved hovedindeksen endte måneden opp 4,9 prosent.

Valutaeffekter hadde en positiv effekt på avkastningen i Landkreditt Aksje Global i mars. Kronen svekket seg med nye 2,4 prosent mot amerikanske dollar, og 2,2 prosent mot euro.

Mars ble en ny sterk måned i aksjemarkedene. Verdensindeksen (alle land) målt i amerikanske dollar har nå steget uavbrutt i fem måneder på rad. I sum for denne perioden har markedene steget hele 17,6 prosent. Målt i norske kroner kan man legge på ytterligere 6,3 prosentpoeng, til smått utrolige 23,9 prosent. På fem måneder! Helt klart til å få høydeskrekke av. Det ville nok være sunt om de globale markedene nå tok seg en liten pust i bakken!

På vår hjemlige børs har avkastningen vært betydelig lavere i denne perioden. Dog er Oslo Børs opp litt over 5 prosent på disse fem månedene. Som i seg selv er rimelig bra. Særlig oljeaksjene, med Equinor i spissen, har falt en god del, og derved holdt igjen oppgangen her hjemme.

Fakta om fondet

Etableringsdato	01.06.2022
Legal status	Norskregistrert aksjefond (UCITS)
Porteføljeforvalter	Per-Erling Mikkelsen
Årlig forvaltningshonorar	0,80%
Tegningsprovisjon	0,075% som tilfaller fondet til dekning av transaksjonskostnader
Innløsningsprovisjon	0,075% som tilfaller fondet til dekning av transaksjonskostnader
Minste tegningsbeløp	300 kr.
Anbefalt investeringsperiode	Minimum fem år
Antall porteføljeinvesteringer	10

Investeringsmål og investeringsstrategi

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

Fondets midler skal investeres i et antall aksjefond (underfond) som sikrer en god geografisk og bransjemessig spredning. Ingen av underfondene skal utgjøre en større andel enn 20 prosent av fondets samlede forvaltningskapital.

Fondets midler allokeres til de regioner, land og sektorer som vi til enhver tid mener tilbyr de beste avkastningsmulighetene.

Fondet er ikke valutasikret.

Periodens avkastning Årlig avkastning

Siste måned	4,43%	Siste 2 år	15,32%
Siste 3 måneder	12,12%	Siste 3 år	12,86%
Siste 6 måneder	19,11%	Siste 5 år	12,90%
Hittil i år	12,12%	Siste 10 år	13,05%
Siste 12 måneder	22,58%	Siden etablering	8,88%

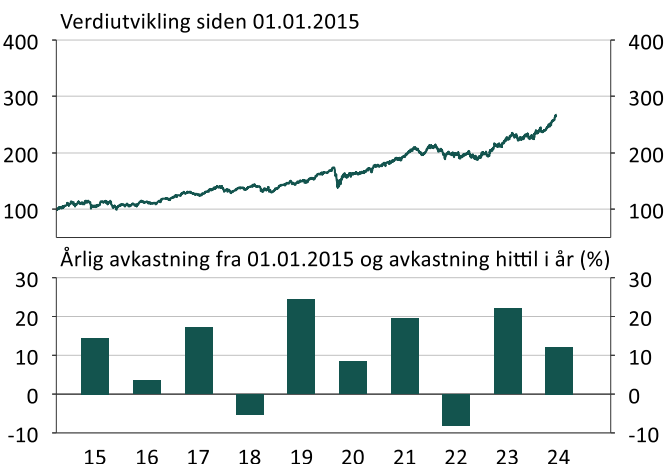
Geografisk eksponering

USA	44,0%
Europa ekskl. Norge/Norden	15,9%
Velutviklede markeder i Asia, ekskl. Japan	5,5%
Fremvoksende markeder	5,6%
Japan	7,3%
Norge	10,4%
Norden ekskl. Norge	10,2%
Annet	1,1%

Fondets geografiske eksponering er basert på data fra Morningstar og oppdatert pr. 29.02.2024.

Porteføljeinvesteringer

Xtracker MSCI USA ESG UCITS ETF	18,7%
Xtracker MSCI World ESG UCITS ETF	18,5%
Xtracker MSCI Europe ESG UCITS ETF	12,6%
Vanguard FTSE All World High Dividend Yield ETF	8,3%
Landkreditt Utbytte I	7,8%
Landkreditt Norden Utbytte I	8,4%
Xtracker MSCI Emerging Market ESG UCITS ETF	5,1%
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	5,8%
Vanguard FTSE Developed Asia ex Japan ETF	3,1%
Vanguard FTSE Japan ETF	4,8%
Kontanter	7,1%



Alle avkastningstall og porteføljeinnehav med unntak av geografisk eksponering er oppdatert pr. 31.03.2024. Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning, som blant annet 2vil avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Fondets avkastning kan bli negativ som følge av kurstap.