

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt april 2021

| AVKASTNING | EIKA KREDITT |
|------------|--------------|
| april 2021 | 0,57 %       |
| 1 år       | 4,22 %       |
| 6 måneder  | 6,84 %       |
| 1 år       | 14,94 %      |
| 3 år       | 3,78 %       |

## MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet har hatt god kursutvikling også i april. Det har vært stor aktivitet i både førstehånds- og annenhåndsmarkedet siste måned, og kredittmarginene har falt ytterligere. Risikofrie renter har falt litt i april både i pengemarkedet og for lange statsobligasjoner.

## ENDRINGER INDEKS

Oslo Børs sluttet ved utløpet av januar måned å produsere referanseindekser for statsobligasjoner. Dette innebærer at fondet ikke måles mot indeks. Endringen medfører ingen endringer i forvaltningen eller forventet risiko eller avkastning i fondet.

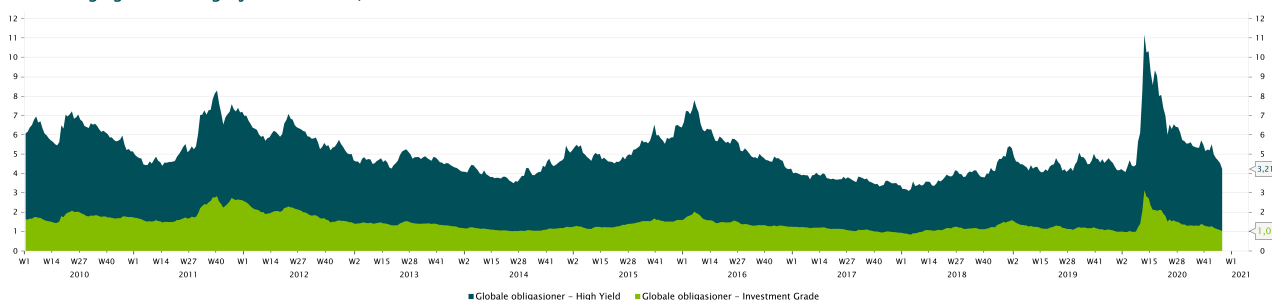
## RESULTATBIDRAG

De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var IOG, Scandic Hotels og Georg Jensen. Nye poster i porteføljen er Salmar, Tulip Oil samt nye lån utstedt av Seaspans og SFL Corporation, mens Golar LNG Partners obligasjon ble førtidig innfridd. Gjennomsnittlig løpetid er 2,2 år og rentedurasjonen er 0,49.

## UTSIKTER

Kredittmarginene har falt de siste månedene og er nå under historiske gjennomsnittsnivåer. Verdensøkonomien viser imidlertid nå god vekst. Obligasjonskjøp fra sentralbankene bidrar også til at utsiktene for kredittobligasjoner synes å være gode.

Bloombergs globale obligasjonsindekser, Prosent over statsrente



## FORVALTER

Eika Kreditt forvaltes av Senior Porteføljeforvalter, Trond Breivik. Trond Breivik har jobbet i Eika Kapitalforvaltning siden 2002 og forvalter også pengemarkedsfondene Eika Sparebank og Eika Pengemarked.

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt april 2021

## Benchmark

Not Benchmarked

## Fondets referanseindeks

Not Benchmarked

Benyttet i hele rapporten

## Forv.kap. (mill.)

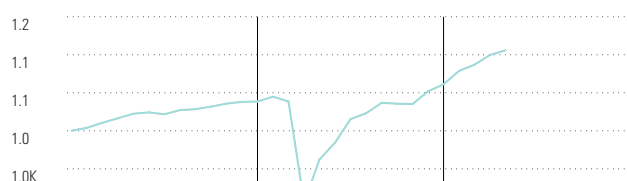
1.716,3 NOK

## Morningstar Rating™

★★★★

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



| AVKASTNING | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------|------|------|------|
| Fond       | 3,85 | 2,18 | 4,22 |
| +/- Indeks | -    | -    | -    |

Fond ● 3,85 2,18 4,22

+/- Indeks ● - - -

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

| 10 STØRSTE POSISJONER    | % AV FONDET |
|--------------------------|-------------|
| Aker ASA                 | 2,36        |
| Oslo kommune             | 2,34        |
| Ekornes QM Holding AS    | 2,25        |
| SpareBank 1 Nord-Norge   | 2,14        |
| Wallenius Wilhelmsen ASA | 2,05        |
| IOG PLC                  | 2,03        |
| SpareBank 1 SMN          | 2,02        |
| Norsk Hydro ASA          | 1,97        |
| MPC Container Ships...   | 1,96        |
| Klaveness Combination... | 1,95        |

## RATING OG NØKKELTALL

|              |   |                                    |       |
|--------------|---|------------------------------------|-------|
| AAA          | - | Investment grade                   | 20,4% |
| AA           | - | High Yield                         | 59,9% |
| A            | - | Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner | 19,7% |
| BBB          | - |                                    |       |
| BB           | - | <b>Vektet gjennomsnitt</b>         |       |
| B            | - | Rating (skyggerating)              |       |
| Under B      | - | Gj. løpetid (år)                   | 2,06  |
| Ikke vurdert | - | Durasjon (år)                      | 0,46  |
|              | - | Modifisert durasjon                | 0,38  |

## SEKTORFORDELING

|              |       |  |
|--------------|-------|--|
| Industri     | 32,3% |  |
| Fondsobl.    | 17,9% |  |
| Energi       | 11,2% |  |
| Kommuner     | 11,1% |  |
| Bankinnskudd | 6,4%  |  |
| Finans       | 6,0%  |  |
| IT           | 5,4%  |  |
| Konsum       | 3,2%  |  |
| Eiendom      | 2,9%  |  |

### INVESTERINGSPROFIL

Eika Kreditt har en aktiv investeringsstrategi med fokus på å skape langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer i rentebærende verdipapirer med høy til moderat kredittrisiko.

### ANSVARSFORHOLD

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

### FONDFAKTA

|                    |                            |
|--------------------|----------------------------|
| Forvalter          | Eika Kapitalforvaltning AS |
| Telefon            | +47 22 87 81 00            |
| Webside            | www.eika.no                |
| Fondets startdato  | 20.11.2013                 |
| Navn på forvalter  | Trond Brevik               |
| Forv. fondet siden | 20.11.2013                 |

## LANGSIKTIG OG JEVN FONDSSPARING – GARANTERT EN GOD IDÉ

Ved å spare langsiktig i fond, får du bedre avkastning på sparepengene dine. For folk flest er en månedlig spareavtale en gunstig løsning. Snakk gjerne med en investeringsrådgiver om hvordan din langsiktige spareplan bør se ut.