

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt februar 2019

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
februar 2019	0,67 %	0,08 %	0,59 %
1 år	1,05 %	0,09 %	0,96 %
6 måneder	0,39 %	0,33 %	0,06 %
1 år	2,37 %	0,56 %	1,81 %
3 år	8,95 %	0,51 %	8,44 %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet har fortsatt sin positive kursutvikling i februar. Det har foreløpig vært lav aktivitet i førstehåndsmarkedet hittil i år, men den vil trolig øke de kommende ukene. Norges Bank har signalisert at de forventer å øke foliorenten på sitt møte i mars, mens den amerikanske sentralbanken forventes å beholde styringsrenten uendret de nærmeste månedene.

RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,67 prosent i februar og er opp 1,05% hittil i år

Mens Swedbanks fondsobligasjoner var en av få negative bidragsytere.

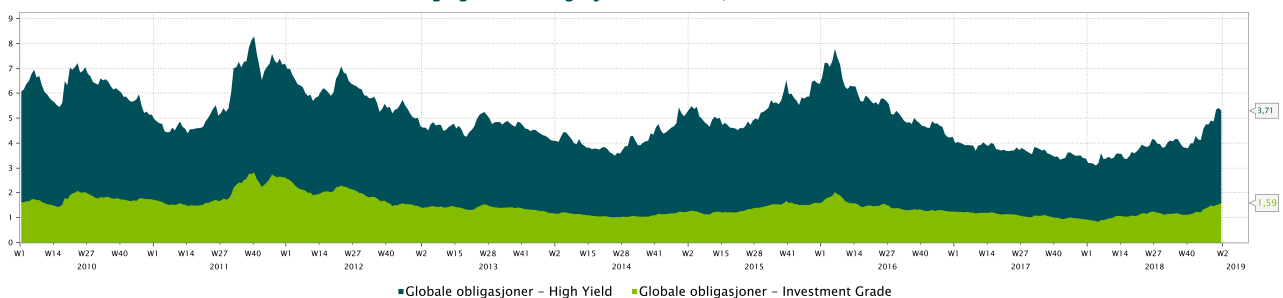
Det har vært små endringer i porteføljen siste måned. Andelen i Investment Grade er økt litt.

RESULTATBIDRAG

Teekay Corporation, Danske Bank og Ocean Yield var de tre største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned.

Gjennomsnittlig løpetid er ca 2,1 år og rentedurasjon ca 0,5.

Bloombergs globale obligasjonsindekser, Prosent over statsrente



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS



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 februar 2019

Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

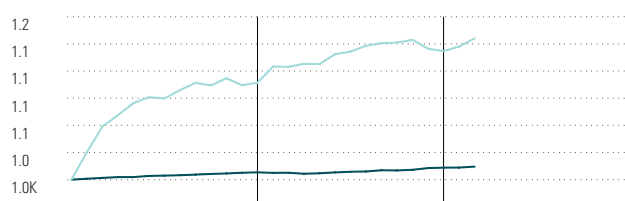
1.367,8 NOK

Morningstar Rating™

★★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING		2017	2018	2019
Fond	●	8,93	2,67	1,05
+/- Indeks	●	8,25	2,24	0,96

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	2,92
Oslo kommune	2,13
Care Bidco AS	1,95
Songa Container AS	1,92
Aker BP ASA	1,84
Tromsø kommune	1,84
Offshore Drilling Holding	1,70
SpareBank 1 Boligkreditt AS	1,63
Statnett SF	1,61
Sparebanken Vest	1,61

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	25,2%
AA	-	High Yield	51,7%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23,1%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,06
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,61
	-	Modifisert durasjon	0,57

SEKTORFORDELING

Fondsobl.	20,7%	
Industri	18,7%	
Energi	16,2%	
Kommuner	10,0%	
Bankinnskudd	8,7%	
Finans	6,3%	
OmF	5,2%	
Eiendom	3,6%	
Konsum	3,0%	

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.