

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt januar 2018

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
januar 2018	1,37 %	-0,05 %	1,41 %
1 år	1,37 %	-0,05 %	1,41 %
6 måneder	2,01 %	0,22 %	1,79 %
1 år	7,69 %	0,54 %	7,15 %
3 år	6,82 %	0,60 %	6,22 %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet hadde god avkastning i januar. Aktiviteten i førstehåndsmarkedet har også vært stor med utstedelser av både kjente og nye selskaper. Lange statsobligasjonsrenter har steget betydelig siste måned internasjonalt. Gode økonomiske nøkkeltall øker sannsynligheten for stigende inflasjon, som igjen kan gi høyere renter fra sentralbankene.

RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 1,37 prosent i januar.

RESULTATBIDRAG

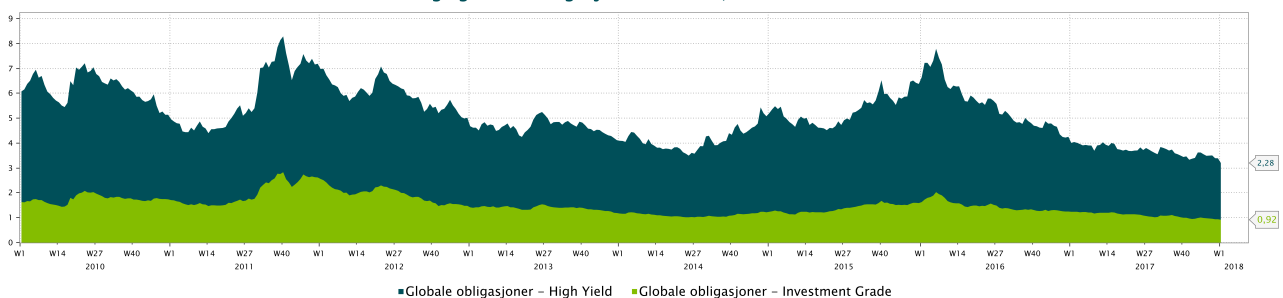
Solstad Farstad, Fred Olsen Energy og Seadrill var de tre største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned, mens Aligera Holding bidro mest negativt.

Nye poster siste måned er shippingsselskapet Chembulk Holding (1. pri pant) og den svenske kleskjeden RNB Retail and Brands samt Aker Solutions,

mens vi har solgt Borealis og det meste av posten i Fred Olsen Energy.

Kreditspredene i det internasjonale High Yield-markedet er nå de laveste siden før finanskrisen i 2008, mens norske marginer fortsatt er på et høyere nivå.

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 januar 2018

Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

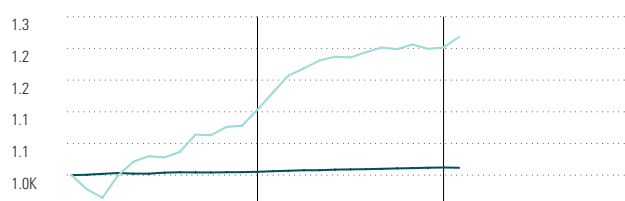
1.158,1 NOK

Morningstar Rating™

★★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2016	2017	2018
Fond	10,32	8,93	1,37
+/- Indeks	9,79	8,25	1,41

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DNB Bank ASA	3,53
Aker ASA	3,24
Aker BP ASA	2,04
Care Bidco AS	1,93
Offshore Drilling Holding	1,92
Sbanken ASA	1,79
GLX Holding AS	1,76
VIEO B.V.	1,72
Chembulk Holding LLC	1,68
Oslo kommune	1,67

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	19,8%
AA	-	High Yield	57,0%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23,3%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,59
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,49
	-	Modifisert durasjon	0,45

SEKTORFORDELING

Industri	20,4%	
Fondsobl.	19,3%	
Energi	19,0%	
Konsumvare	8,6%	
Eiendom	8,4%	
OmF	4,6%	
Helse	4,5%	
Ansvarlige lån	4,3%	
Finans	2,8%	

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.