

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt april 2019

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
april 2019	0,58 %	0,05 %	0,53 %
1 år	2,24 %	0,14 %	2,10 %
6 måneder	1,31 %	0,34 %	0,98 %
1 år	3,34 %	0,66 %	2,68 %
3 år	7,29 %	0,51 %	6,78 %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet hadde en positiv kursutvikling i april. Førstehåndsmarkedet har også vært aktivt hensyntatt påsken, med flere emisjoner. Innen Investment Grade-markedet (utstedere med lavere kreditt risiko) har kredittspredene fortsatt å falle, mens risikofrie renter har steget noe.

RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,58 prosent i april og er opp 2,24% hittil i år

mens Offshore Drilling Holdings var den største negative bidragsyter.

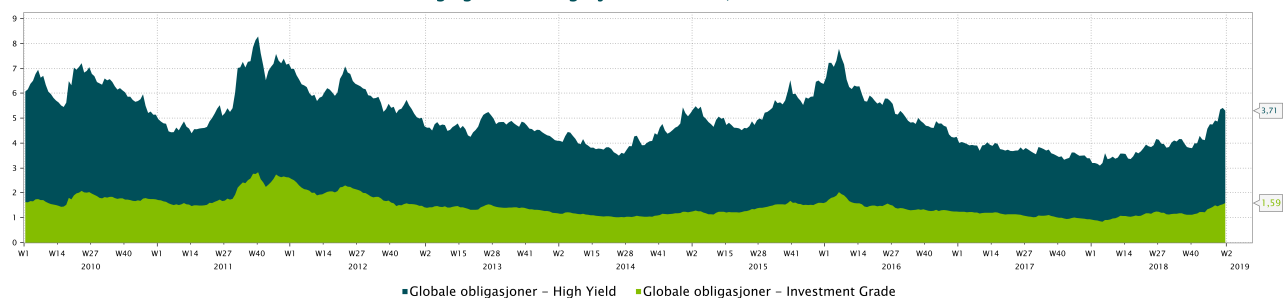
Nye poster siste måned er B2 Holding, Digiplex Norway, Navig8 Topco Holdings og Infront, mens vi har solgt ut Intrum, Scorpio Tankers, Stockman og Tveten Park (innfridd).

RESULTATBIDRAG

Boa SBL, Scorpio Tankers og Teekay Corporation var de tre største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned,

Gjennomsnittlig løpetid er ca 2,3 år og rentedurasjon 0,47.

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 april 2019

Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

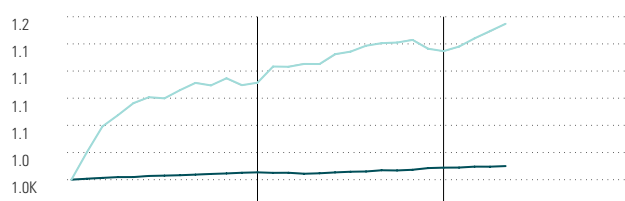
1.386,8 NOK

Morningstar Rating™

★★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019
Fond	8,93	2,67	2,24
+/- Indeks	8,25	2,24	2,10

Alle tall i %

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	2,89
Oslo kommune	2,10
Care Bidco AS	1,92
Chembulk Holding LLC	1,90
Ekornes QM Holding AS	1,90
Tromsø kommune	1,81
Songa Container AS	1,63
SpareBank 1 Boligkreditt AS	1,59
Sparebanken Vest	1,58
Offshore Drilling Holding	1,57

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	23,0%
AA	-	High Yield	53,8%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23,2%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,23
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,54
	-	Modifisert durasjon	0,50

SEKTORFORDELING

Industri	22,7%	
Fondsobl.	20,4%	
Energi	15,1%	
Kommuner	10,9%	
Bankinnskudd	7,0%	
Finans	6,5%	
OmF	4,3%	
Eiendom	3,2%	
Ansvarlige lån	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.