

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt mai 2019

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2019	0,17 %	0,16 %	0,01 %
1 år	2,42 %	0,31 %	2,11 %
6 måneder	2,22 %	0,35 %	1,88 %
1 år	2,68 %	0,74 %	1,94 %
3 år	7,05 %	0,57 %	6,48 %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet hadde en relativ stabil utvikling i mai til tross for fall i oljeprisen. Førstehåndsmarkedet var meget aktivt med mange emisjoner i både nye og eksisterende utstedere. Internasjonalt har kredittspredene steget betydelig, mens risikofri rente har falt.

RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,17 prosent i mai og er opp 2,42% hittil i år

Ny post siste måned er Green Cube Innovation, mens vi har solgt ut BW Offshore, Infront og Aker Solutions.

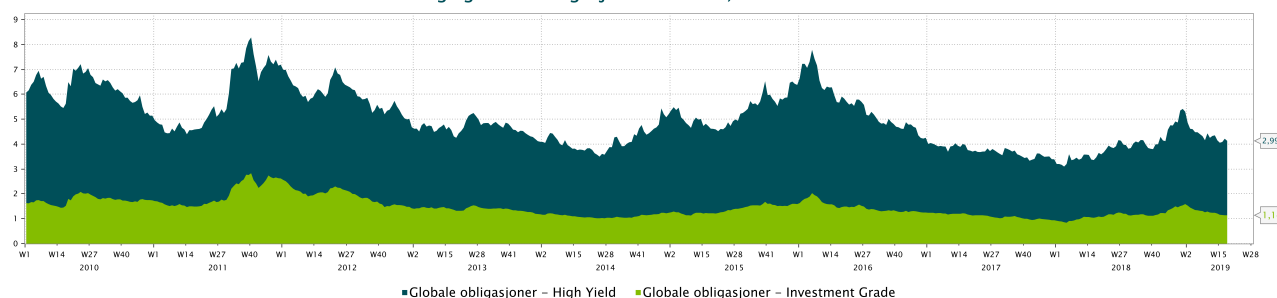
Vi har redusert andelen investert i High Yield siste måned til under 50% av porteføljen.

RESULTATBIDRAG

Teekay Corporation og Songa Container var blant de positive bidragsyterne til avkastningen siste måned, mens oljerelaterte selskaper var blant de som bidro negativt.

Gjennomsnittlig løpetid er ca 2,1 år og rentedurasjon 0,46.

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 mai 2019

Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

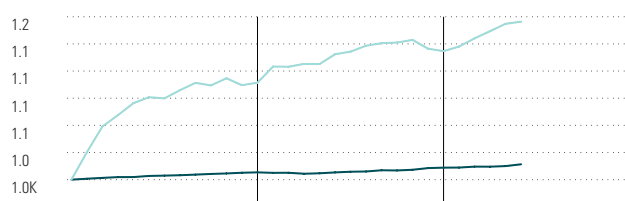
1.433,8 NOK

Morningstar Rating™

★★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019
Fond	8,93	2,67	2,42
+/- Indeks	8,25	2,24	2,11

Alle tall i %

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	2,78
Oslo kommune	2,47
Chembulk Holding LLC	1,88
Tromsø kommune	1,75
Songa Container AS	1,62
SpareBank 1 Nord-Norge	1,62
Care Bidco AS	1,62
Sparebanken Vest	1,54
Sparebanken Øst	1,53
Klaveness Combination...	1,49

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	27,8%
AA	-	High Yield	48,9%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23,3%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,12
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,46
	-	Modifisert durasjon	0,43

SEKTORFORDELING

Fondsobl.	20,6%	
Industri	19,5%	
Energi	14,2%	
Kommuner	13,5%	
Bankinnskudd	9,6%	
Finans	6,3%	
OmF	4,6%	
Eiendom	3,2%	
Ansvarlige lån	2,7%	

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.