

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt februar 2021

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEKS	MERAVKASTNING
februar 2021	0,75 %	- %	- %
1 år	2,43 %	- %	- %
6 måneder	4,84 %	-	- %
1 år	4,67 %	-	- %
3 år	3,26 %	-	- %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet har hatt høy avkastning også i februar. Spesielt er utviklingen god i sykliske sektorer som shipping og olje. Statsobligasjons- og swaprenter steget betydelig siste måned. Dette skyldes delvis økt fokus på risikoen for noe høyere inflasjon, men (den negative) realrenten i USA for 10 års statsobligasjoner har også fra gått fra -1,0% til -0,7%.

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.

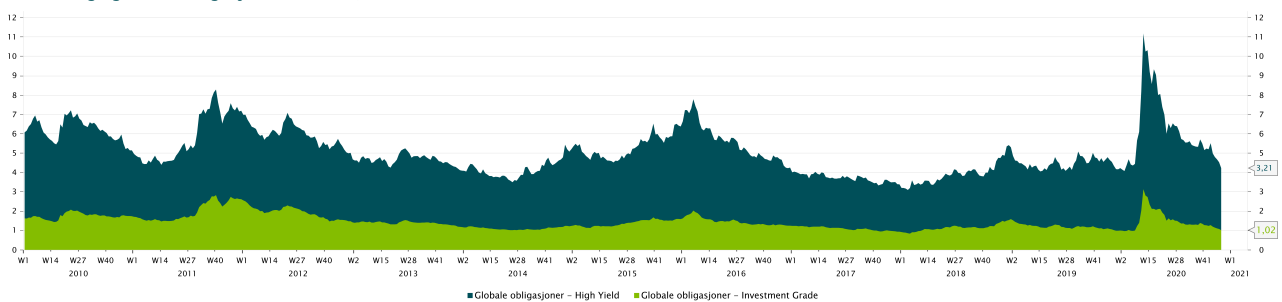
RESULTATBIDRAG

De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var Georg Jensen, BW Offshore og SFL Corporation. Det har vært få endringer i porteføljen siste måned, men risikoen er noe redusert. Gjennomsnittlig løpetid er nå under 2,1 år og rentedurasjonen er 0,43.

UTSIKTER

Kredittmarginene har falt de siste månedene og er nå nær historiske gjennomsnittsnivåer. Etter den store økonomiske nedgangen våren 2020, viser imidlertid verdensøkonomien tegn til bedring. Obligasjonskjøp fra sentralbankene bidrar også til at utsiktene for kredittobligasjoner synes å være gode.

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 2021

Benchmark

Not Benchmarked

Fondets referanseindeks

Not Benchmarked

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

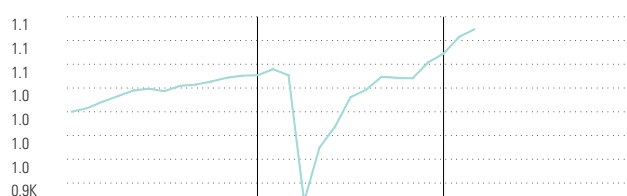
1.515,5 NOK

Morningstar Rating™

★★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2019	2020	2021
Fond	3,85	2,18	2,43
+/- Indeks	-	-	-

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Songa Container AS	2,71
Aker ASA	2,68
SpareBank 1 Nord-Norge	2,42
Ekornes QM Holding AS	2,42
Wallenius Wilhelmsen ASA	2,32
MPC Container Ships...	2,29
Norsk Hydro ASA	2,22
Borealis Finance LLC	2,04
Sparebanken Vest	2,03
Klaveness Combination...	1,88

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	22,7%
AA	-	High Yield	57,9%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	19,4%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,06
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,43
	-	Modifisert durasjon	0,39

SEKTORFORDELING

Industri	33,7%	
Fondsobl.	17,4%	
Energi	10,4%	
Kommuner	10,3%	
Bankinnskudd	6,3%	
Finans	6,2%	
IT	4,4%	
Konsum	3,2%	
Eiendom	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.