

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt mars 2021

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2021	1,17 %	- %	- %
1 år	3,63 %	- %	- %
6 måneder	6,19 %	-	- %
1 år	21,41 %	-	- %
3 år	3,59 %	-	- %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet har hatt god kursutvikling også i mars. Det har vært liten aktivitet i førstehåndsmarkedet siste måned, men likviditeten i annenhåndsmarkedet er god. Stigende renter har påvirket avkastningen for selskapsobligasjoner globalt i første kvartal, men har liten effekt i det norske markedet da de fleste verdipapirene her har flytende renter.

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.

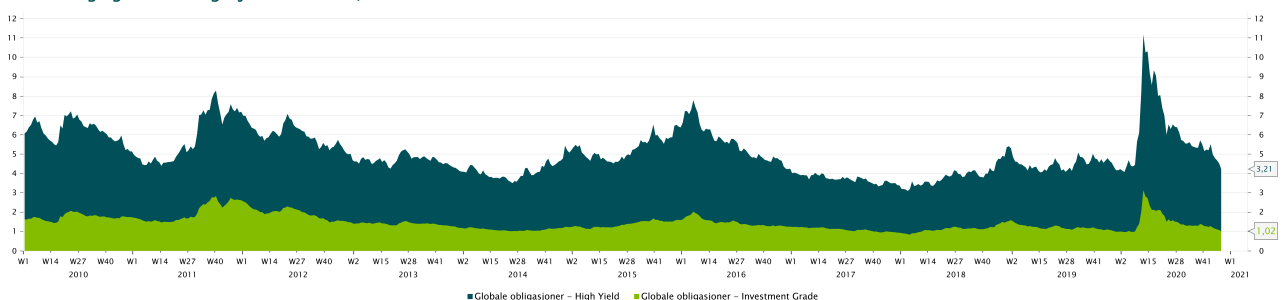
RESULTATBIDRAG

De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var Unicare (Care Bidco), Teekay Corp. og SFL Corporation. Nye poster i porteføljen er Duett og konvertibel obligasjon i Scandic Hotels Group, mens posten i Unicare ble innfridd ved forfall. Gjennomsnittlig løpetid er under 2,1 år og rentedurasjonen er 0,46.

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



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 mars 2021

Benchmark

Not Benchmarked

Fondets referanseindeks

Not Benchmarked

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

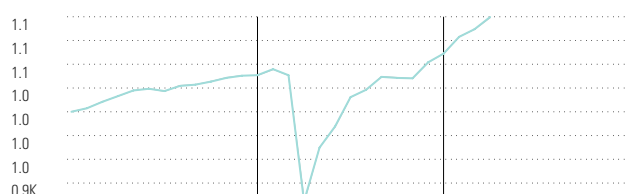
1.557,8 NOK

Morningstar Rating™

★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2019	2020	2021
Fond	3,85	2,18	3,63
+/- Indeks	-	-	-

Alle tall i %

Alle tall i %

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	23,2%
AA	-	High Yield	56,4%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	20,4%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,06
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,46
	-	Modifisert durasjon	0,38

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	2,61
SpareBank 1 Nord-Norge	2,36
Ekornes QM Holding AS	2,32
Wallenius Wilhelmsen ASA	2,24
SpareBank 1 SMN	2,23
MPC Container Ships...	2,21
Songa Container AS	2,19
Norsk Hydro ASA	2,17
Klaveness Combination...	2,13
Borealis Finance LLC	1,99

SEKTORFORDELING

Industri	32,9%
Fondsobl.	18,5%
Energi	10,1%
Bankinnskudd	8,8%
Kommuner	8,7%
Finans	6,3%
IT	4,9%
Konsum	3,0%
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.