

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt oktober 2021

AVKASTNING	EIKA KREDITT
oktober 2021	0,44 %
1 år	6,59 %
6 måneder	2,27 %
1 år	9,27 %
3 år	3,88 %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet har gitt positiv avkastning også i oktober måned. Det har vært høy aktivitet i førstehåndsmarkedet med emisjoner. Norske pengemarkedsrenter (3 mnd) og korte swaprenter (2 år) har steget hhv 16 og 25 basispunkter, sammen med lignende økninger i de internasjonale rentemarkedene. Fokus for kommende år er fortsatt på inflasjonstall og muligheten for økte sentralbankrenter eller reduserte kvantitative lettelser.

ENDRINGER INDEKS

Oslo Børs sluttet ved utløpet av januar måned å produsere referanseindekser for statsobligasjoner. Dette innebærer at fondet ikke måles mot indeks.

RESULTAT

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,44 prosent i oktober. Hittil i år er avkastningen 6,59 %.

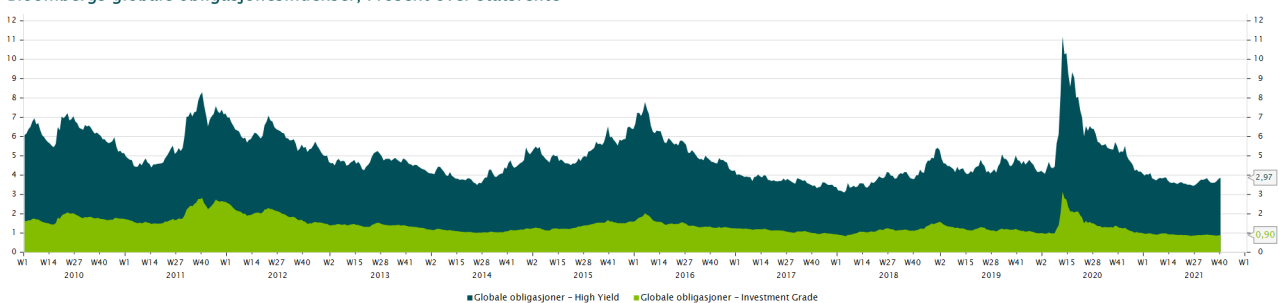
UTSIKTER

Kredittmarginene har falt de siste månedene og er nå under historiske gjennomsnittsnivåer. Verdensøkonomien viser imidlertid god vekst. Obligasjonskjøp fra sentralbankene bidrar også til at utsiktene for kredittobligasjoner synes å være gode.

RESULTATBIDRAG

De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var Boa OCV og Scandic Hotels. Nye selskaper er Rederiaktiebolaget Eckerö, Tidewater, Greenfood og Mime Petroleum, mens vi har solgt ut Aker Horizons. Gjennomsnittlig løpetid er 2,2 år og rentedurasjonen er ca 0,4.

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 oktober 2021

Benchmark

Not Benchmarked

Fondets referanseindeks

Not Benchmarked

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

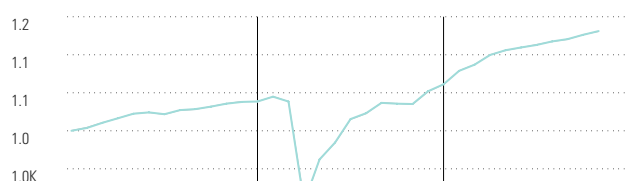
1.768,8 NOK

Morningstar Rating™

★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2019	2020	2021
Fond	3,85	2,18	6,59
+/- Indeks	-	-	-

Alle tall i %

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
SpareBank 1 SMN	2,24
Wallenius Wilhelmsen ASA	2,18
Bodø kommune	2,15
Klaveness Combination...	2,10
Ocean Yield ASA	2,10
SpareBank 1 Nord-Norge	2,07
DNB Bank ASA	2,06
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2,04
Sparebanken Vest	1,75
BW Offshore Limited	1,74

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	18,6%
AA	-	High Yield	58,3%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23,1%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	-
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,44
	-	Modifisert durasjon	0,40

SEKTORFORDELING

Industri	27,0%	
Fondsobl.	20,5%	
Energi	12,7%	
Kommuner	9,1%	
Bankinnskudd	7,7%	
IT	7,3%	
Finans	3,8%	
Eiendom	3,7%	
Ansvarlige lån	2,6%	

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.