

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt september 2020

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
september 2020	-0,11 %	0,10 %	-0,21 %
1 år	-0,28 %	1,57 %	-1,85 %
6 måneder	14,34 %	0,33 %	14,00 %
1 år	0,38 %	1,88 %	-1,51 %
3 år	2,14 %	1,05 %	1,09 %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet var litt svakere i september. Internasjonalt har også kredittspredene steget noe siste måned, bl.a. som følge av økt volatilitet i aksjemarkedene. Den amerikanske sentralbanken ønsker å få opp inflasjonen i USA og signaliserer tro på en lang periode med styringsrenter nær null.

RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på -0,11 prosent i september. Hittil i år er avkastningen -0,28 %.

RESULTATBIDRAG

De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var Borealis Finance og MPC Container Ships, mens Havila Shipping var største negative bidragsyter.

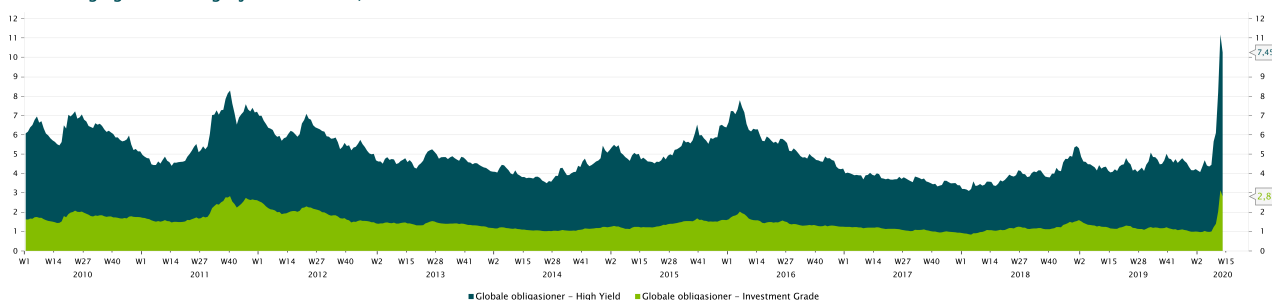
Nye poster siste måned er Bonheur, CSAM Health Group og Entra, mens vi har solgt postene i Pandion Energy, NRC Group og Digiplex Norway.

Gjennomsnittlig løpetid er ca 2,2 år og rentedurasjonen er 0,45.

UTSIKTER

Den økonomiske nedgangen har vært stor i første halvår, og misligholdsratene vil trolig stige, men kredittspredene er fortsatt på nivåer som historisk har gitt god fremtidig avkastning.

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 september 2020

Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

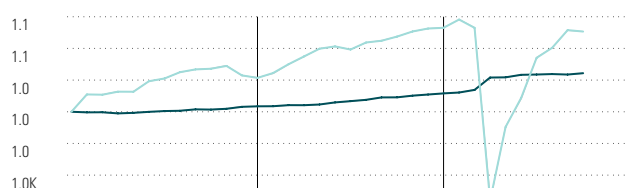
1.450,4 NOK

Morningstar Rating™

★★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2018	2019	2020
Fond	2,67	3,85	-0,28
+/- Indeks	2,24	2,84	-1,85

Alle tall i %

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Norsk Hydro ASA	2,66
SpareBank 1 Nord-Norge	2,46
Ekornes QM Holding AS	2,41
DNB Bank ASA	2,40
Songa Container AS	2,22
Aker ASA	2,14
Sparebanken Vest	2,12
Altera Shuttle Tankers...	1,99
SpareBank 1 SMN	1,97
Olav Thon Eiendomsselskap...	1,80

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	27,4%
AA	-	High Yield	50,5%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	22,2%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,19
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,45
	-	Modifisert durasjon	0,42

SEKTORFORDELING

Industri	27,9%	
Fondsobl.	20,1%	
Energi	11,1%	
Kommuner	9,3%	
Bankinnskudd	8,8%	
Finans	6,0%	
Eiendom	4,8%	
Kraftselskap	2,9%	
IT	2,2%	

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.