

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt august 2021

AVKASTNING	EIKA KREDITT
august 2021	0,27 %
1 år	5,60 %
6 måneder	3,09 %
1 år	8,09 %
3 år	3,64 %

## MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet har hatt en positiv avkastning også i august måned. Handelsaktiviteten har tatt seg opp både innen High Yield og Investment Grade, mens det har vært små endringer i kredittspredene. Norske pengemarkedsrenter og statsobligasjonsrenter har steget noe siste måned og markedet forventer økning i styringsrentene i september.

## 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.

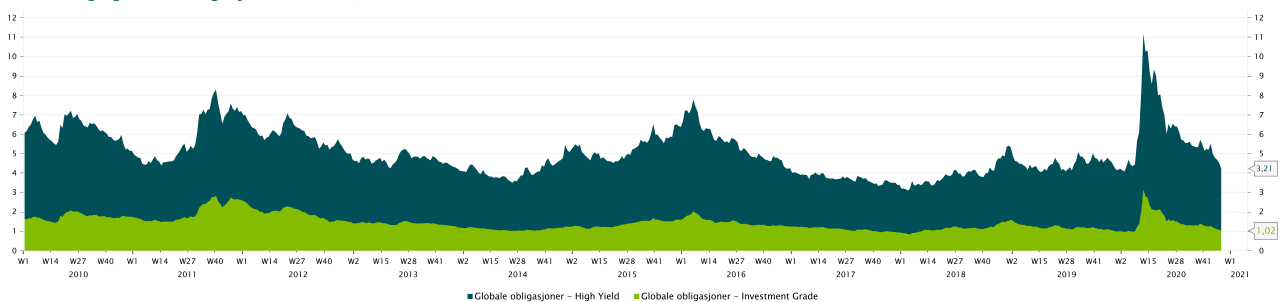
## RESULTATBIDRAG

Den største positive bidragsyteren til avkastningen var IOG, mens oljeservice sektoren har gitt negativ avkastning siste måned. Vi har solgt ut B2 Holding, Teekay Corporation og Desenio Holding og har hatt forfall av Borealis og Songa Container, mens vi har økt beholdningen i bl.a. DS Norden og Teekay LNG Partners. Gjennomsnittlig løpetid er 2,1 år og rentedurasjonen er ca 0,4.

## 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.

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.

# eika.

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt august 2021

## Benchmark

Not Benchmarked

## Fondets referanseindeks

Not Benchmarked

Benyttet i hele rapporten

## Forv.kap. (mill.)

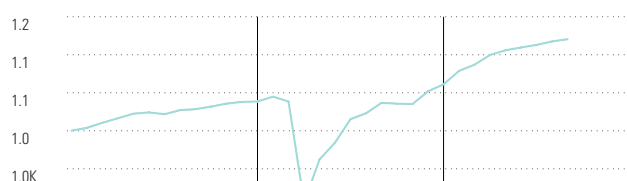
1.717,8 NOK

## Morningstar Rating™

★★★

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2019	2020	2021
Fond	3,85	2,18	5,60
+/- Indeks	-	-	-

Alle tall i %

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	2,36
Oslo kommune	2,33
SpareBank 1 SMN	2,32
Wallenius Wilhelmsen ASA	2,27
SpareBank 1 Nord-Norge	2,14
DNB Bank ASA	2,13
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2,11
MPC Container Ships...	2,08
Klaveness Combination...	1,95
IOG PLC	1,84

## RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	19,8%
AA	-	High Yield	56,3%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23,8%
BBB	-		
BB	-	<b>Vektet gjennomsnitt</b>	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,06
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,39
	-	Modifisert durasjon	0,37

## SEKTORFORDELING

Industri	28,7%	
Fondsobl.	21,2%	
Energi	12,5%	
Kommuner	9,9%	
Bankinnskudd	8,1%	
IT	7,2%	
Finans	4,6%	
Eiendom	3,8%	
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.