

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt mars 2022

AVKASTNING	EIKA KREDITT
mars 2022	1,02 %
I år	0,52 %
6 måneder	1,18 %
1 år	3,62 %
3 år	3,88 %

## MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet ga positiv avkastning i mars. Etter utgang i kredittmarginene i starten av mars, endte måneden med fallende spreader og stigende kurser. Rentene for statsobligasjons- og swaprenter har steget betydelig siste måned. Eksempelvis har renten for 2 års amerikanske statsobligasjoner i mars steget hele 90 basispunkter fra 1,43% til 2,33% som følge av sentralbankens signaler om flere rentehevinger fremover.

## ENDRINGER INDEKS

### RESULTAT

Eika Kreditt hadde en avkastning på 1,02 prosent i mars. Hittil i år er avkastningen 0,52%.

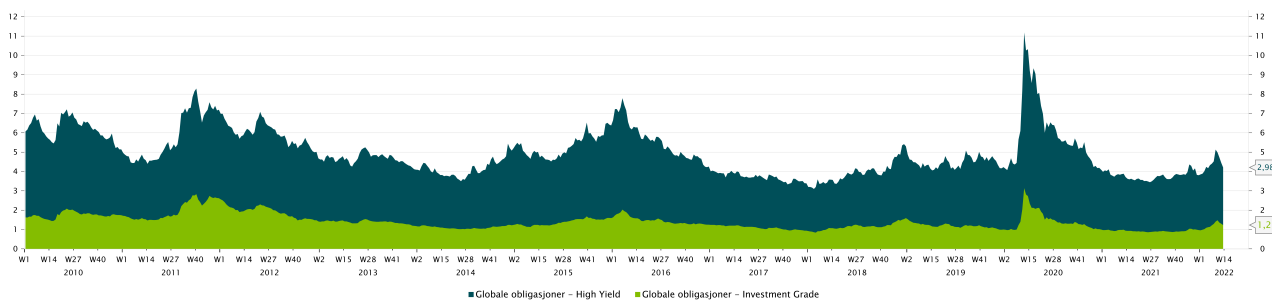
### UTSIKTER

Kredittmarginene er nå nær historiske gjennomsnittsnivåer. Sentralbankene er i ferd med å redusere sine obligasjonskjøp, men verdensøkonomien viser fortsatt vekst og misligholdsratene er lave.

### RESULTATBIDRAG

De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var Rem Saltire, Jordanes Investments, Noreco og BW Offshore. Gjennomsnittlig løpetid er 2,22 år og rentedurasjonen er 0,37.

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 2022

## Benchmark

Not Benchmarked

## Fondets referanseindeks

Not Benchmarked

Benyttet i hele rapporten

## Forv.kap. (mill.)

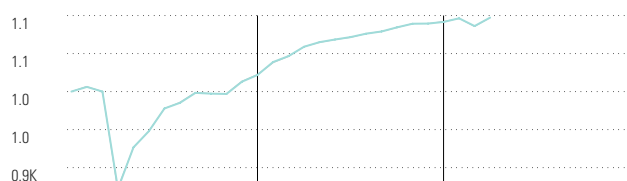
1.712,8 NOK

## Morningstar Rating™

★★★

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



### AVKASTNING

		2020	2021	2022
<b>Fond</b>	●	2,18	6,82	0,52
<b>+/- Indeks</b>	●	-	-	-

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Wallenius Wilhelmsen ASA	3,18
Aker ASA	2,92
SpareBank 1 SMN	2,66
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2,32
Jordanes Investments AS	2,25
Stolt-Nielsen Limited	2,14
SpareBank 1 Nord-Norge	2,13
DNB Bank ASA	2,07
BW Offshore Limited	1,97
Tidewater Inc.	1,96

## RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	High Yield	56.6%
AA	-	Investment grade	20.2%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23.1%
BBB	-		
BB	-	<b>Vektet gjennomsnitt</b>	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,22
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,37
	-	Modifisert durasjon	0,35

## SEKTORFORDELING

Industri	22,9%	
Fondsobl.	20,5%	
Energi	12,0%	
Kommuner	9,8%	
IT	8,5%	
Bankinnskudd	7,7%	
Finans	7,4%	
Eiendom	3,9%	
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 Breivik
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.