

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt januar 2019

| AVKASTNING  | EIKA KREDITT | REFERANSEINDEX | MERAVKASTNING |
|-------------|--------------|----------------|---------------|
| januar 2019 | 0,37 %       | 0,01 %         | 0,37 %        |
| 1 år        | 0,37 %       | 0,01 %         | 0,37 %        |
| 6 måneder   | -0,07 %      | 0,36 %         | -0,43 %       |
| 1 år        | 1,67 %       | 0,48 %         | 1,18 %        |
| 3 år        | 8,19 %       | 0,53 %         | 7,66 %        |

## MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet hadde en god kursutvikling i januar. Internasjonalt har kredittspredene falt mye og har nå reversert utgangen i marginene i desember. Aktiviteten i annenhåndsmarkedet har økt, mens det har vært lite nyutstedelser hittil i år. Den store forskjellen i prisingen mellom det internasjonale og det norske markedet for fondsobligasjoner er også redusert og har normalisert seg i januar.

## RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,37 prosent i januar.

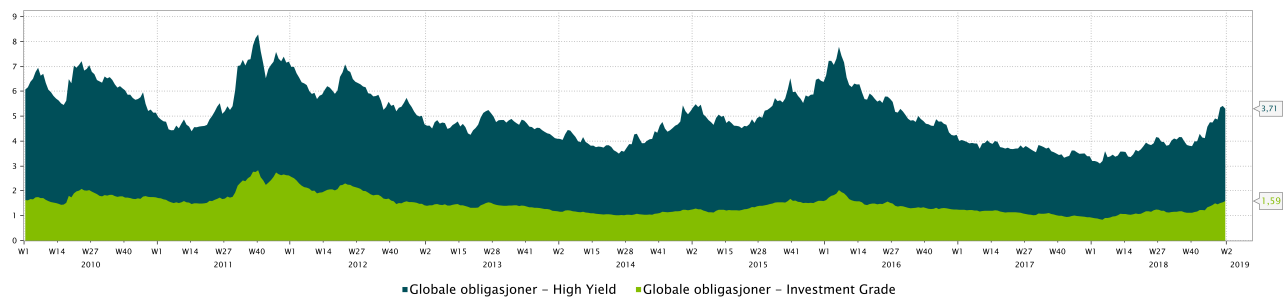
Ny post siste måned er Scorpio Tankers, mens vi har solgt ut Teekay Shuttle Tankers, Nordic Capital Partners (Grilstad), Raufoss Industripark og Scan Bidco.

Andelen i Investment Grade er økt litt pr. månedsslutt. Gjennomsnittlig løpetid er ca 2,1 år og rentedurasjon ca 0,6.

## RESULTATBIDRAG

Intrum AB og Nordeas fondsobligasjoner var de to største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned, mens Teekay Corporation og Solstad Offshore var de største negative bidragsyterne.

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 januar 2019

## Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

## Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

## Forv.kap. (mill.)

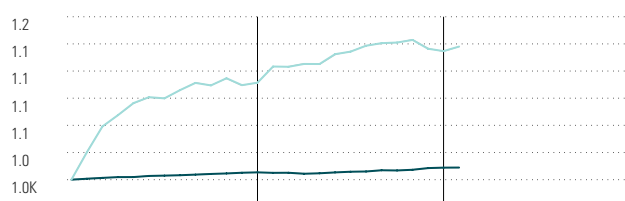
1.375,5 NOK

## Morningstar Rating™

★★★★

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



| AVKASTNING        | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------|------|------|------|
| <b>Fond</b>       | 8,93 | 2,67 | 0,37 |
| <b>+/- Indeks</b> | 8,25 | 2,24 | 0,37 |

Alle tall i %

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

| 10 STØRSTE POSISJONER       | % AV FONDET |
|-----------------------------|-------------|
| Aker ASA                    | 2,93        |
| Oslo kommune                | 2,11        |
| Care Bidco AS               | 1,92        |
| Songa Container AS          | 1,86        |
| Tromsø kommune              | 1,82        |
| Aker BP ASA                 | 1,82        |
| Intrum AB                   | 1,71        |
| Offshore Drilling Holding   | 1,66        |
| Chembulk Holding LLC        | 1,64        |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 1,61        |

## RATING OG NØKKELTALL

|              |   |                                    |       |
|--------------|---|------------------------------------|-------|
| AAA          | - | Investment grade                   | 24,5% |
| AA           | - | High Yield                         | 51,9% |
| A            | - | Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner | 23,5% |
| BBB          | - |                                    |       |
| BB           | - | <b>Vektet gjennomsnitt</b>         |       |
| B            | - | Rating (skyggerating)              |       |
| Under B      | - | Gj. løpetid (år)                   | 2,06  |
| Ikke vurdert | - | Durasjon (år)                      | 0,61  |
|              | - | Modifisert durasjon                | 0,57  |

## SEKTORFORDELING

|              |       |  |
|--------------|-------|--|
| Fondsobl.    | 21,1% |  |
| Industri     | 18,4% |  |
| Energi       | 16,4% |  |
| Bankinnskudd | 10,2% |  |
| Kommuner     | 9,7%  |  |
| Finans       | 6,6%  |  |
| OmF          | 3,6%  |  |
| Eiendom      | 3,5%  |  |
| Konsum       | 2,9%  |  |

### 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.