

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt august 2019

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2019	0,13 %	0,19 %	-0,06 %
1 år	2,85 %	0,70 %	2,15 %
6 måneder	1,79 %	0,61 %	1,18 %
1 år	2,19 %	0,94 %	1,25 %
3 år	6,05 %	0,63 %	5,41 %

## MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet hadde en stabil utvikling i august. Kredittspredene har steget internasjonalt, mens statsobligasjonsrenter har falt ytterligere. Den kommende måneden er det knyttet spenning til utfallet sentralbankenes rentemøter.

## RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,13 prosent i august og er opp 2,85 % hittil i år.

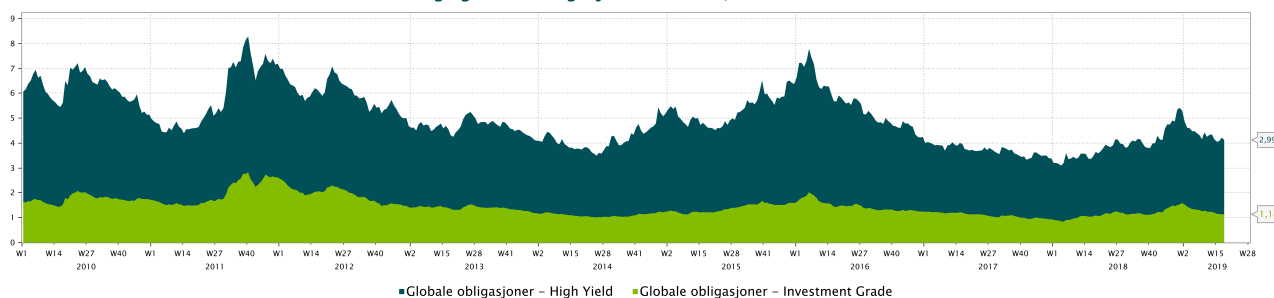
Nye poster siste måned er NRC, Sparebank 1 Østfold Akershus fondsobligasjoner og SBAB Bank fondsobligasjoner, mens vi har solgt ut Avida Finans ansvarlig lån.

Gjennomsnittlig løpetid er 2,2 år og rentedurasjon 0,5.

## RESULTATBIDRAG

De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var Boa SBL og Oriflame, mens største negative bidragsyter var Valaris.

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 august 2019

## Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

## Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

## Forv.kap. (mill.)

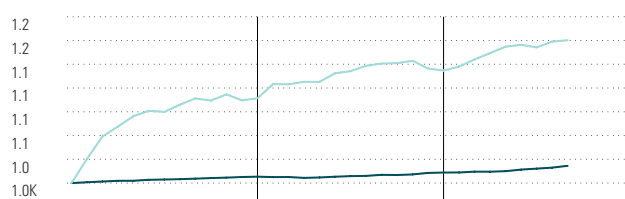
1.500,8 NOK

## Morningstar Rating™

★★★★

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



## AVKASTNING

	2017	2018	2019
<b>Fond</b>	8,93	2,67	2,85
<b>+/- Indeks</b>	8,25	2,24	2,15

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	2,65
Oslo kommune	2,37
SpareBank 1 Nord-Norge	1,95
Sparebanken Vest	1,92
Chembulk Holding LLC	1,84
Drammen kommune	1,81
Tromsø kommune	1,67
DNO ASA	1,62
DNB Bank ASA	1,61
DNB Bank ASA	1,57

## RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	28,2%
AA	-	High Yield	45,2%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	26,6%
BBB	-		
BB	-	<b>Vektet gjennomsnitt</b>	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,16
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,48
	-	Modifisert durasjon	0,44

## SEKTORFORDELING

Fondsobl.	24,6%	
Kommuner	17,4%	
Industri	17,2%	
Energi	13,5%	
Bankinnskudd	6,4%	
Finans	5,1%	
OmF	4,4%	
Eiendom	3,0%	
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 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.