

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Kreditt mai 2018

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2018	0,82 %	0,08 %	0,74 %
1 år	2,41 %	-0,01 %	2,42 %
6 måneder	2,62 %	0,03 %	2,59 %
1 år	3,68 %	0,32 %	3,35 %
3 år	6,01 %	0,56 %	5,44 %

MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet hadde god kursutvikling i mai. I førstehåndsmarkedet har det vært stor aktivitet med utstedelser bl.a. innen sektorer som inkasso, metall, shipping, olje og laks. Internasjonalt er det spesielt den politiske situasjonen i Italia som har preget markedet. Foruten høyere italienske statsrenter har også kredittspredene for europeiske fondsobligasjoner og High Yield-obligasjoner steget betydelig.

RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,82 prosent i mai, mens avkastningen hittil i år er 2,41%.

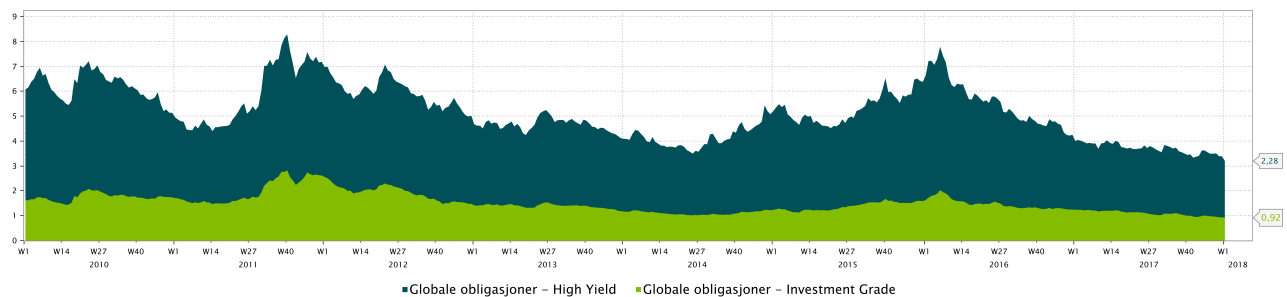
RESULTATBIDRAG

Vieo, Offshore Drilling Holding og Songa Bulk var de største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned, mens ingen poster hadde noen store negative bidrag

Nye poster siste måned er Georg Jensen, Nemaska Lithium, Jernbanepersonalets Sparebank (fondsobligasjon) og DNO, mens vi har solgt ut Songa Bulk, Nordax Bank og Sparebank1 Nord-Vest (fondsobligasjon)

Kredittspredene i det internasjonale High Yield-markedet er på et lavt nivå historisk, mens norske marginer fortsatt er på et noe høyere nivå.

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 mai 2018

Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

Forv.kap. (mill.)

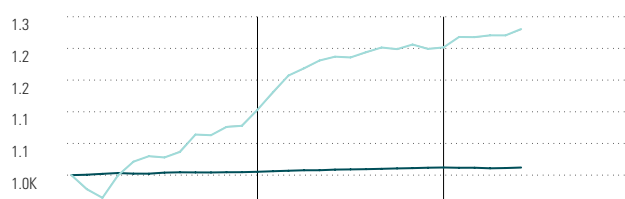
1.260,4 NOK

Morningstar Rating™

★★★★

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING		2016	2017	2018
Fond	●	10,32	8,93	2,41
+/- Indeks	●	9,79	8,25	2,42

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	3,19
DNB Bank ASA	2,98
Aker BP ASA	2,61
Oslo kommune	2,40
Offshore Drilling Holding	2,05
Tromsø kommune	1,99
Care Bidco AS	1,94
Chembulk Holding LLC	1,88
SpareBank 1 Boligkreditt AS	1,77
Sbanken ASA	1,64

RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	21,2%
AA	-	High Yield	55,8%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	23,0%
BBB	-		
BB	-	Vektet gjennomsnitt	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,45
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,45
	-	Modifisert durasjon	0,41

SEKTORFORDELING

Fondsobl.	20,0%	
Industri	18,9%	
Energi	18,0%	
Kommuner	7,7%	
OmF	6,8%	
Bankinnskudd	6,7%	
Eiendom	5,9%	
Finans	4,4%	
Konsum	3,7%	

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.