

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Kreditt desember 2020

AVKASTNING	EIKA KREDITT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2020	0,87 %	-0,02 %	0,89 %
1 år	2,18 %	1,46 %	0,73 %
6 måneder	4,51 %	-0,01 %	4,52 %
1 år	2,18 %	1,46 %	0,73 %
3 år	2,90 %	0,97 %	1,93 %

## MARKEDSUTVIKLING

Det norske High Yield-markedet hadde en god kursutvikling også i desember. For året 2020 som helhet var avkastningen svak som følge av et kraftig kursfall i mars. Internasjonalt har kredittspredene for både High Yield og Investment Grade falt betydelig de siste månedene og er ikke langt unna nivåene fra inngangen til året

## RESULTATER

Eika Kreditt hadde en avkastning på 0,87 prosent i desember. For året 2020 som helhet, var avkastningen 2,18 %. Ved starten på året hadde vi en relativ lav andel innen High Yield. Etter det betydelige kursfallet i mars, benyttet vi muligheten til å øke eksponeringen innen denne aktivaklassen på lave kurser.

## RESULTATBIDRAG

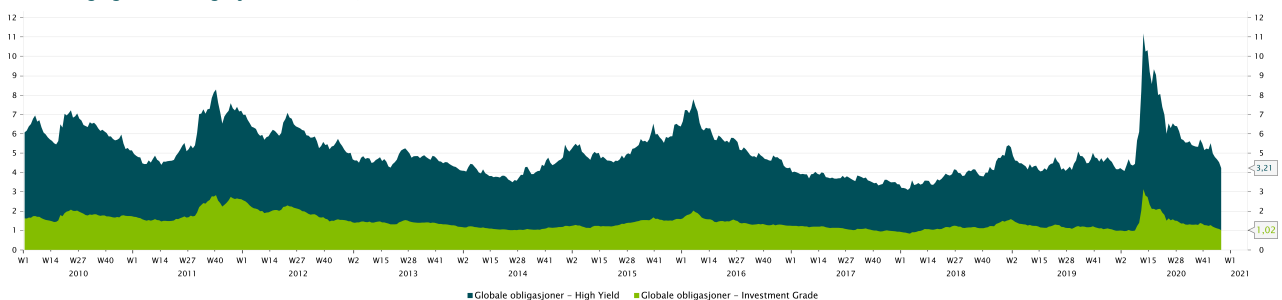
De største positive bidragsyterne til avkastningen siste måned var Care Bidco, Green Cube Innovations og Georg Jensen.

Ingen nye poster siste måned, men gjort flere porteføljuster. Gjennomsnittlig løpetid er ca 2,1 år og rentedurasjonen er 0,38

## UTSIKTER

Kredittmarginene har falt de siste månedene og er nå nær historiske gjennomsnittsnivåer. Etter den store økonomiske nedgangen i første halvår, viser imidlertid verdensøkonomien tegn til bedring. Obligasjonskjøp fra sentralbankene bidrar også til at utsiktene for kredittobligasjoner synes å være gode.

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 desember 2020

## Benchmark

OSE Statsobligasjonsind 1.00

## Fondets referanseindeks

OSE Statsobligasjonsind 1.00

Benyttet i hele rapporten

## Forv.kap. (mill.)

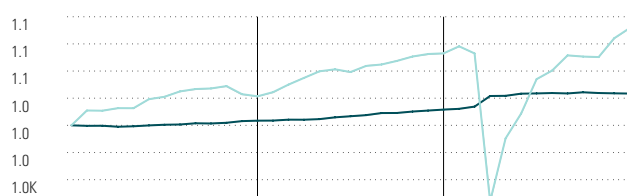
1.477,8 NOK

## Morningstar Rating™

★★★★★

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2018	2019	2020
------------	------	------	------

Fond	2,67	3,85	2,18
------	------	------	------

+/- Indeks	2,24	2,84	0,73
------------	------	------	------

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Aker ASA	3,00
Songa Container AS	2,63
SpareBank 1 Nord-Norge	2,49
Ekornes QM Holding AS	2,40
Wallenius Wilhelmsen ASA	2,29
Norsk Hydro ASA	2,27
MPC Container Ships...	2,22
Sparebanken Vest	2,07
Borealis Finance LLC	2,01
Klaveness Combination...	1,92

## RATING OG NØKKELTALL

AAA	-	Investment grade	22,7%
AA	-	High Yield	57,1%
A	-	Ansvarlig Lån og fondsobligasjoner	20,2%
BBB	-		
BB	-	<b>Vektet gjennomsnitt</b>	
B	-	Rating (skyggerating)	
Under B	-	Gj. løpetid (år)	2,09
Ikke vurdert	-	Durasjon (år)	0,38
	-	Modifisert durasjon	0,36

## SEKTORFORDELING

Industri	31,7%	
Fondsobl.	18,8%	
Kommuner	10,5%	
Energi	10,2%	
Finans	6,9%	
Eiendom	6,2%	
IT	4,5%	
Bankinnskudd	4,2%	
Konsum	2,4%	

### 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.