

Eika Balansert august 2019

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2019	-0,17 %	0,91 %	-1,08 %
1 år	4,76 %	6,50 %	-1,74 %
3 år*	4,56 %	4,67 %	-0,11 %
5 år*	4,35 %	5,86 %	-1,51 %
10 år*	7,18 %	6,95 %	0,23 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var ned 0,17 prosent i august, som var 1,09 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 4,76 prosent som er 1,74 prosent bak referanseindeks.

OM FONDET

Eika Balansert er et kombinasjonsfond med fokus på nordiske verdipapir i både egenkapital- og fremmedkapitalmarkedet. Porteføljen består av aksjer (nordiske), egenkapitalbevis og obligasjoner med både fast og flytende rente og med ulik varighet og kredittrisiko. På grunn av en allokering til mindre risikable aktivaklasser enn aksjer vil et tradisjonelt kombinasjonsfond stige mindre og falle mindre enn et tradisjonelt aksjefond.

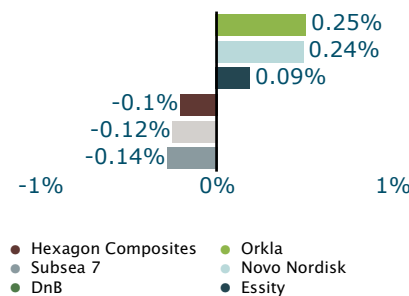
RESULTATBIDRAG

Orkla steg 10% i takt med sterk etterspørsel etter defensive aksjer.

Novo Nordisk (+9%), en av verdens største insulin produsenter, leverte en sterk kvartalsrapport hvor de økte drevet av sterkt salg av deres neste generasjons insulin (GLP1) Ozempic.

Essity, et svensknotert selskap som eier merkevarer som Libero og Libresse, steg over 7 % i august og fortsatte dermed den sterke trenden over det siste året.

Dnb var ned over 7 % drevet av fallende oljepris og en generell svak banksektor.



MARKEDSUTVIKLING

August var en meget volatil måned med store svingninger. Etter å ha vært ned nesten 5% i midten av måneden, endte Oslo Børs (OSEFX) opp 0,6%. Dette til tross for alt oljeprisen (BRENT) endte ned over 7%. De amerikanske indeksene var ned 1-2% i lokal valuta, men opp 1-2% målt i NOK etter et ytterligere fall på nesten 3% mot USD. Den nordiske indeksen var opp 1,6%.

Subsea var ned 8% drevet av bredt fall i oljeaksjer.

UTSIKTER

Handelskrig mellom USA og Kina, fullt kaos rundt Brexit og fallende makroindikatorer gjør at usikkerhet i markedet er stor. Samtidig fremstår mange aksjer og sektorer som meget attraktive ettersom mye av denne usikkerheten ser ut til å være godt diskontert i priser og inntjeningsestimater. Vi tror fortsatt verden vil unngå en resesjon de kommende 12 månedene drevet av sentralbanker som igjen er på stimulansefoten og etter hvert en bedring på handelskrigfronten. Dette bildet forsterkes av de ekstremt lave rentene

FORVALTER

Eika Balansert forvaltes av et forvalterteam bestående av Alexander Miller, Lars Christian Tvedt og Trond Breivik

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert august 2019

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

★★★

Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2015	2016	2017	2018	2019
Fond	6,13	3,85	9,79	-4,93	4,76
+/- Indeks	-5,27	4,81	0,21	-2,40	-1,74
+/- Kategori	-0,73	-1,45	0,35	-0,37	-3,17

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Orkla A	2,63
Novo Nordisk B-aksjer	2,35
TGS Nopec Geophysical Co.	2,14
Mowi ASA	1,98
Aker BP ASA	1,93
Telenor	1,75
DnB ASA	1,70
Norsk Hydro	1,69
Equinor ASA	1,57
Hexagon AB	1,28

SEKTORFORDELING

Materialer	9,31%
Konsumentvarer	9,41%
Finans	15,18%
Eiendom	0,64%
Forbruksvarer	22,80%
Helsevern	5,44%
Forsyning	1,19%
Kommunikasjon	5,19%
Olje & Gass	13,99%

REGIONFORDELING

Norge	59,04%
Sverige	20,83%
Finland	9,43%
Danmark	8,55%
USA	0,99%
Storbritannia	0,90%
Arabiske	0,26%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Balansert passer for deg som vil kombinere aksjer, renter og kreditt i ett fond. Fondet investerer i større nordiske selskaper og i rentepapirer med ulik 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	15 okt 2002
Navn på forvalter	Management Team

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.