

Eika Balansert februar 2021

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
februar 2021	1,22 %	0,85 %	0,37 %
1 år	0,90 %	0,85 %	0,05 %
3 år*	4,27 %	7,82 %	-3,56 %
5 år*	6,20 %	6,98 %	-0,78 %
10 år*	6,15 %	7,16 %	-1,01 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 1,22 prosent i februar, som var 0,37 % bedre enn referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 0,90 prosent, som er 0,05% bedre enn referanseindeksen.

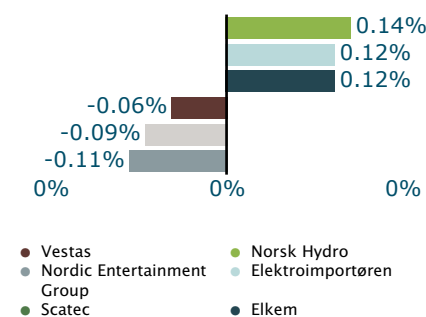
OM FONDET

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 aktivklasser enn aksjer vil et tradisjonelt kombinasjonsfond stige mindre og falle mindre enn et tradisjonelt aksjefond.

UTSIKTER

Vaksineutrullingene fortsetter med full styrke. Dette gir optimisme. Tegn på denne optimismen ser vi også klart i finansmarkedene. I aksjemarkedet har dette manifestert seg gjennom oppgang i sykliske sektorer som bank, industri og olje, mens i rentemarkedet ser man nå en klar oppgang de siste månedene som følge av økte vekst og inflasjonsforventninger. I disse dager skrives det mye om hva

som vil skje når sentralbankene etter hvert ville måtte heve styringsrentene, ettersom lave renter de siste årene har vært påvirkende årsak til høyere prising i aksjemarkedet. Vi tror dette ikke skjer med det første, men følger situasjonen tett. Selv om markedet i sum er priset noe høyt i et historisk perspektiv, vil økt inntjening de kommende kvartalene etter hvert som samfunnet gjenåpnes gi støtte.



MARKEDSUTVIKLING

Etter en noe volatil januar måned har markedene fortsatt opp i februar. Oslo Børs (OSEFX) var opp 4.1 %, Norden (VINX) endte opp 1,8 %, mens verdensindeksen (MSCI) var opp 3.2 %. NOK svekket seg mot både USD og EUR og ble handlet til 8,67 mot USD og 10,46 mot EUR ved utgangen av måneden. Oljeprisen fortsetter den positive trenden fra januar og endte opp hele 18,3%. Prisen på ett fat olje ble i slutten av måneden handlet til 66 USD.

RESULTATBIDRAG

Norsk Hydro (+26%) leverte et sterkt q4 drevet av sterk utvikling i aluminiumsprisen og kostnadsprogrammet som er i rute.

Mowi steg 10,4% i Februar måned etter at selskapet rapporterte rekordhøye volumer for fjerde kvartal 2022. I tillegg har markedet tro på en sterkere laksepris etter hvert som økonomiene åpnes igjen.

Scatec(-23%) og Vestas falt tilbake i takt med en svak utvikling for grønne aksjer gjennom måneden. Sammenlignet med mange andre grønne selskaper på børsen er dette store selskaper med lang historikk som tjener penger i dag, så vi er ikke bekymret for disse i et lenger perspektiv selv om prisingen på kort sikt er noe høy.

FORVALTER

Eika Balansert forvaltes av et forvalterteam bestående av Lars Christian Tvedt, Trond Breivik, Adil Shah og Mats Strand Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert februar 2021

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

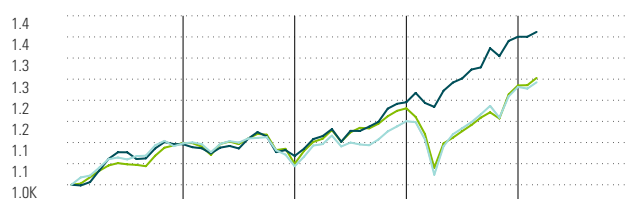
★★

Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019	2020	2021
Fond	9,79	-4,93	10,22	7,04	0,90
+/- Indeks	0,21	-2,40	-1,69	-5,92	0,05
+/- Kategori	0,35	-0,37	-2,24	-0,27	-0,43

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Lillestrøm kommune	1,68
Equinor ASA	1,66
Telenor	1,35
DnB ASA	1,31
Novo Nordisk B-aksjer	1,27
Mowi ASA	1,10
Kristiansund kommune	1,05
Yara International	0,97
Kragerø Kommune	0,91
Frogn kommune	0,90

SEKTORFORDELING

Materialer	11,13%	
Konsumentvarer	3,75%	
Finans	15,30%	
Eiendom	1,73%	
Forbruksvarer	18,20%	
Helsevern	6,04%	
Forsyning	2,16%	
Kommunikasjon	10,44%	
Olje & Gass	10,92%	

REGIONFORDELING

Norge	60,56%	
Sverige	17,58%	
Danmark	10,90%	
Finland	7,84%	
Storbritannia	2,24%	
Island	0,45%	
Sveits	0,43%	

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.