

Eika Balansert april 2019

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
april 2019	1,84 %	1,49 %	0,34 %
1 år	6,95 %	5,96 %	0,99 %
3 år*	5,84 %	5,06 %	0,79 %
5 år*	4,87 %	5,95 %	-1,08 %
10 år*	8,98 %	7,87 %	1,11 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 1,84 prosent i april, som var 0,35 prosent bedre enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 6,95 prosent som er 0,99 prosent bedre enn 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 aktivklasser enn aksjer vil et tradisjonelt kombinasjonsfond stige mindre og falle mindre enn et tradisjonelt aksjefond.

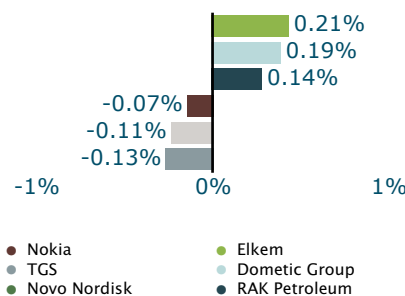
RESULTATBIDRAG

ELKEM endte opp 16,5% drevet av sterk prisutvikling på silikon og silisiumprodukter i Kina gjennom måneden etter en svak start på året.

Dometic endte opp 22,2%. Marginene holder seg høye tross fallende salg av bobiler i USA hvor selskapet leverer alt fra kjølebokser til ventilasjonsanlegg.

Rak Petroleum var opp 19,3% i april etter en sterk måned for oljeprisen. Selskapet lanserte også et nytt tilbakekjøpsprogram på 15 USDm for andre gang på kort tid.

Novo Nordisk endte ned 6,6% drevet av nye politiske diskusjoner rundt «Medicare for all» i USA (ved evt demokratisk seier i 2020)



MARKEDSUTVIKLING

April ble en nok en god måned på børsene etter en liten pustepause i mars. Fondsindeksen på Oslo Børs var opp 1,9% for måneden og er opp 9,7% for året. Oljeprisen fortsatte den positive utviklingen den har hatt i 2019 og var opp 6,5% i april. Verdensindeksen steg 3,6%, mens den nordiske indeksen var opp 2,9%. Selskapene har så smått begynt å rapportere regnskapene sine for første kvartal og så langt ser det det positivt ut.

TGS ned 4,2% etter å ha levert noe svakere tall enn ventet. Vi har benyttet anledningen til å vekte oss opp i selskapet.

UTSIKTER

Det er gledelig at selskapene stort sett rapporterer gode tall. Samtidig ser vi enkelte makroindikatorer som tilsier at sannsynligheten for en resesjon er noe økende. Vi tror 2019 kan bli preget av svakere makrotall med forhåpentligvis gode inntjeningstall fra selskapene som en motvekt. I sum ser vi for oss en fortsatt oppgang på børsene, men et marked som i større grad vil straffe selskaper som ikke leverer. Volatiliteten vil øke, og vi kan også komme til å oppleve kortsiktige korreksjoner i markedet slik som høsten 2018.

FORVALTER

Eika Balansert forvaltes av et forvalterteam bestående av Alexander Miller, Knut Harald Gjellestad og Trond Breivik

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert april 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	6,95
+/- Indeks	-5,27	4,81	0,21	-2,40	0,99
+/- Kategori	-0,73	-1,45	0,35	-0,37	-0,79

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	3,12
DnB ASA	2,68
Orkla A	2,14
Novo Nordisk B-aksjer	2,07
Norsk Hydro	2,03
Telenor	2,00
Subsea 7 S.A.	1,66
Elkem AS	1,48
TGS Nopec Geophysical Co.	1,12
Nordea Eiendomsrett AS	1,05

SEKTORFORDELING

Materialer	8,88%
Konsumentvarer	5,54%
Finans	12,90%
Eiendom	0,83%
Forbruksvarer	15,76%
Helsevern	8,01%
Forsyning	0,83%
Kommunikasjon	5,04%
Olje & Gass	17,76%

REGIONFORDELING

Norge	53,85%
Sverige	20,01%
Danmark	10,22%
Finland	6,08%
Storbritannia	4,70%
USA	2,42%
Sveits	1,20%
Arabiske	0,69%
Hellas	0,44%

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.