

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert november 2018

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
november 2018	-0,94 %	0,46 %	-1,40 %
1 år	-2,42 %	-1,25 %	-1,17 %
3 år*	3,62 %	2,56 %	1,05 %
5 år*	4,92 %	5,85 %	-0,93 %
10 år*	9,80 %	8,03 %	1,77 %

* Arlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var ned 0,94 prosent i november, som var 1,40 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 2,41 prosent som er 1,16 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 aktivklasser enn aksjer vil et tradisjonelt kombinasjonsfond stige mindre og falle mindre enn et tradisjonelt aksjefond.

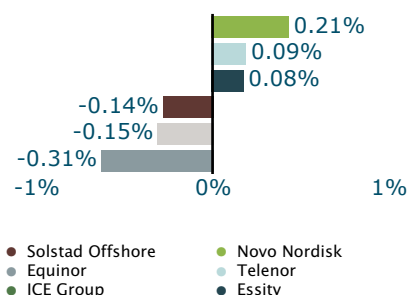
RESULTATBIDRAG

Novo Nordisk var opp 9,8% for måneden drevet av at helsesektoren har gjort det bedre enn markedet i den siste tids markedsuro.

Telenor var opp 7,6% drevet av at telekom-sektoren har gjort det bedre enn markedet i den siste tids markedsuro.

Essity var opp 14,7%. Selskapet leverer produkter som kunder trenger uavhengig av hvordan verden ser ut (f.eks bleier) og slike defensive sektorer har også gjort det bedre enn markedet i November.

ICE Group ned 47,14% etter å ha tilkjennegjort prisrange for børsnoteringen som lå betydelig lavere enn siste omsatt kurs. På grunn av markedsuro har imidlertid selskapet valgt å utsette børsnoteringen.



FORVALTER

Eika Balansert forvaltes av et forvalterteam i Eika Kapitalforvaltning bestående av Trond Breivik, Harald Grimsrud og Knut Harald Gjellestad

MARKEDSUTVIKLING

November ble en rød måned på Oslo Børs som var ned nesten 3%. En svak oljepris gjorde at spesielt energiaksjene trakk børsen ned. Den nordiske indeksen var opp 0,8%, mens verdensindeksen var opp 3,1% - begge målt i norske kroner.

Equinor var ned 7,5% drevet av kraftig fall i oljeprisen.

UTSIKTER

Markedsuroen har fortsatt i november med til dels kraftig fall på verdens børser. Oljeprisen har også falt, og handles for tiden på rundt 60 USD, noe som er ned ca 15 USD fra toppen tidligere i kvartalet. Politisk risiko fortsetter å prege markedet, og selv om USA og Kina hadde konstruktive samtaler rundt tollavtaler, har ikke markedet reagert spesielt positivt på dette. Vekstanslag for verdensøkonomien har kommet noe ned, men holder seg på sunne nivåer. Vi mener at fortsatt gode veksttall i verdensøkonomien kombinert med god inntjening i bedriftene kan være med på å stabilisere børsindeksene verden over de neste ukene.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert november 2018

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

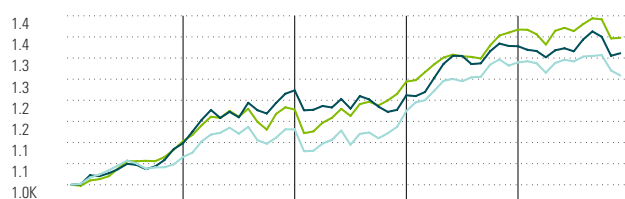
★★★

Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	6,58	6,13	3,85	9,79	-2,42
+/- Indeks	-3,25	-5,27	4,81	0,21	-1,17
+/- Kategori	-4,30	-0,73	-1,45	0,35	-1,03

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	2,92
Novo Nordisk B-aksjer	2,33
Equinor ASA	1,81
Marine Harvest ASA	1,69
Yara International	1,39
Telenor	1,25
Sandvik AB	1,07
Sparebanken Vest...	1,07
Gjøvik kommune	1,07
Nordea Eiendoms kreditt AS	1,07

SEKTORFORDELING

Materialer	9,11%	
Konsumentvarer	8,17%	
Finans	14,70%	
Forbruksvarer	12,41%	
Helsevern	7,49%	
Forsyning	0,61%	
Kommunikasjon	5,08%	
Olje & Gass	10,88%	
Industri	26,97%	

REGIONFORDELING

Norge	46,82%	
Sverige	24,26%	
Danmark	15,27%	
Finland	6,40%	
Storbritannia	2,43%	
USA	2,30%	
Arabiske	0,90%	
Sveits	0,69%	
Hellas	0,61%	

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.