

Eika Balansert mai 2021

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2021	1,04 %	2,13 %	-1,09 %
1 år	3,67 %	5,87 %	-2,19 %
3 år*	4,99 %	9,40 %	-4,41 %
5 år*	5,86 %	7,57 %	-1,71 %
10 år*	6,39 %	7,58 %	-1,18 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 1,04 prosent i mai, som var 1,09 % bak referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 3,67 prosent, som er 2,19 % bak referanseindeksen.

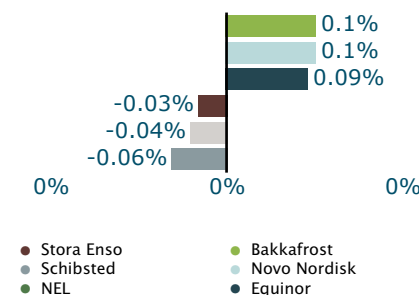
OM FONDET

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

Et veldig klart resultat av pandemien har vært at inflasjonen har skutt fart. Det store spørsmålet er om dette er midlertidige effekter eller om dette er starten på en lenger oppgang som følge av økt etterspørsel hvor produksjonen ikke holder følge. Om det sistnevnte er riktig skal rentene fortsette oppover og i et slikt klima vil typisk selskaper innenfor bank, industri og olje gjøre det bra.

Vi forsetter å ha et balansert syn på dette temaet da vi rett og slett føler det er umulig å vite hva som blir fasiten her. Nå som rapporteringssesongen for q1 er over viser fasiten at selskapene leverer både inntjening og omsetning som er bedre enn ventet. En gjenåpning og påfølgende økonomisk vekst synes å være godt priset inn i aksjemarkedet, men vil gi støtte i den oppgangsperioden vi er i akkurat nå.



MARKEDSUTVIKLING

Markedene fortsetter den positive trenden fra april og satte igjen ny toppnotering. Oslo Børs (OSEFX) ligger nå over 1.100 poeng og endte opp 2,51% i mai, Norden (VINX) var opp hele 4,20%, mens Verdensindeksen (MSCI) steg 1,60%. Den norske kronen ble handlet til 8,33 mot USD og 10,18 mot EUR ved utgangen av måneden. Oljeprisen fortsatte oppover, og endte opp 3,08%. Prisen på ett fat olje ble i slutten av måneden handlet til USD 69,32.

RESULTATBIDRAG

Bakkafrost var opp 11,4% i mai. Selskapet drar nytte av historisk høye priser i Americas og markedet virker å forvente en tilsvarende utvikling i Europa etter hvert som samfunnene åpner opp igjen.

Novo Nordisk (+ 8%) melder om fortsatt sterkt salg av deres insulin produkter og i begynnelsen av juni fikk selskapet godkjent en ny medisin til behandling av fedme. Dette er et område selskapet har forsket på i mange år og vi tror dette er starten på en ny stor og lønnsom reise.

NEL falt 25,1% i mai i takt med at sentimentet for grønne aksjer med høye multipler falt.

Schibsted-B falt 4% gjennom måneden uten noen spesifikke selskapsnyheter på den negative siden.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert mai 2021

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

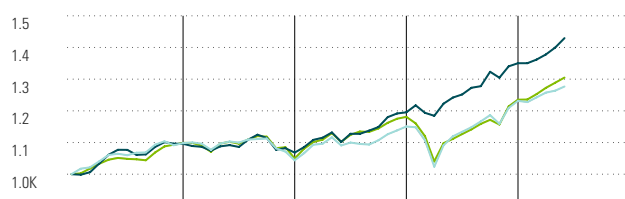
★★

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	3,67
+/- Indeks	0,21	-2,40	-1,69	-5,92	-2,19
+/- Kategori	0,35	-0,37	-2,24	-0,27	-1,89

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	1,71
Lillestrøm kommune	1,60
Equinor ASA	1,44
DnB ASA	1,36
Novo Nordisk B-aksjer	1,29
Mowi ASA	1,07
Kristiansund kommune	1,00
Bakkafrost P/F	0,97
Olav Thon Eiendomsselskap...	0,94
Schibsted ASA - B	0,93

SEKTORFORDELING

Materialer	10,29%	
Konsumentvarer	3,68%	
Finans	16,66%	
Eiendom	0,66%	
Forbruksvarer	17,95%	
Helsevern	6,42%	
Forsyning	2,10%	
Kommunikasjon	12,58%	
Olje & Gass	9,14%	

REGIONFORDELING

Norge	60,25%	
Sverige	20,48%	
Danmark	9,56%	
Finland	6,95%	
Storbritannia	1,88%	
Sveits	0,46%	
Island	0,42%	

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.