

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert desember 2018

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2018	-2,57 %	-1,30 %	-1,28 %
1 år	-4,93 %	-2,53 %	-2,40 %
3 år*	2,73 %	1,90 %	0,83 %
5 år*	4,16 %	5,30 %	-1,13 %
10 år*	9,14 %	7,53 %	1,61 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var ned 2,57 prosent i desember, som var 1,28 prosent bak referanseindeksen. For 2018 er fondet ned 4,92 prosent som er 2,39 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.

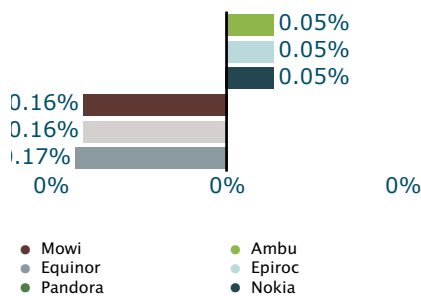
RESULTATBIDRAG

De to beste bidragsyterne i porteføljen i Desember var Epiroc (opp 11,6%) og Ambu (opp 21,3%) som steg uten særlige selskappespesifikke nyheter.

Nokia var opp 5,3%. I markedsuren gjennom vinteren har man sett tegn til at investorer søker mer defensive sektorer som telekom/telekomutstyr.

Mowi (tidligere Marine Harvest) var ned 9,2% i desember etter en svak måned for lakseoppdretterne. Lakseprisene gjennom desember var noe svakere enn ventet.

Pandora var ned 23,3% på frykt for at julesalget har vært svakt.



MARKEDSUTVIKLING

Desember markerte avslutningen på en sur børshest. Siden oktober-toppen har den norske fondsindeksen falt 15% (ned 7,4% i desember). Oljeprisen falt også videre i desember og endte ned 8,4%. Den norske kronen svekket seg både mot euro og amerikanske dollar. Verdensindeksen snudde ned igjen i desember og var ned 7,6% (7,1% målt i norske kroner).

Equinor var ned 8,3% i desember drevet av en svak oljepris.

UTSIKTER

Det har vært en positiv start på året med oppgang på stort sett alle børser globalt etter en meget turbulent avslutning på året. De fleste globale indekser endte i negativt terreng for 2018 etter å ha vært i solid pluss på sommeren. Vi tror den økte volatiliteten vil vedvare gjennom 2019 i det vi entrer siste fase av denne oppgangssyklusen. Vi tror ikke en global resesjon inntreffer helt enda og ser fortsatt god inntjening hos selskapene.



FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert desember 2018

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

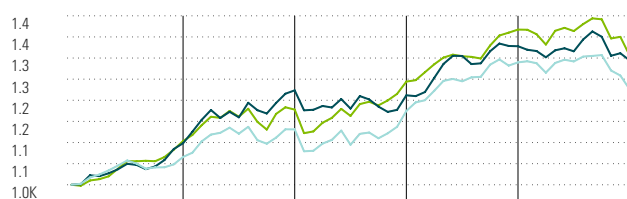
★★★

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	-4,93
+/- Indeks	-3,25	-5,27	4,81	0,21	-2,40
+/- Kategori	-4,30	-0,73	-1,45	0,35	-0,37

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	2,16
Equinor ASA	1,85
Novo Nordisk B-aksjer	1,76
Mowi ASA	1,57
Yara International	1,50
Telenor	1,24
Sparebanken Vest...	1,10
Bergen kommune	1,09
Nordea Eiendomskreditt AS	1,09
Tønsberg kommune	1,09

SEKTORFORDELING

Materialer	9,74%	
Konsumentvarer	6,18%	
Finans	13,26%	
Forbruksvarer	12,23%	
Helsevern	6,44%	
Forsyning	0,60%	
Kommunikasjon	5,37%	
Olje & Gass	12,97%	
Industri	27,68%	

REGIONFORDELING

Norge	46,93%	
Sverige	25,51%	
Danmark	12,61%	
Finland	7,24%	
USA	2,66%	
Storbritannia	2,37%	
Arabiske	0,91%	
Sveits	0,82%	
Hellas	0,68%	

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.