

Eika Balansert mai 2019

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2019	-2,30 %	-2,65 %	0,35 %
1 år	4,49 %	3,16 %	1,33 %
3 år*	4,33 %	3,54 %	0,79 %
5 år*	4,15 %	5,19 %	-1,04 %
10 år*	7,91 %	7,21 %	0,70 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var ned 2,30 prosent i mai, som var 0,35 prosent bedre enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 4,49 prosent som er 1,34 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.

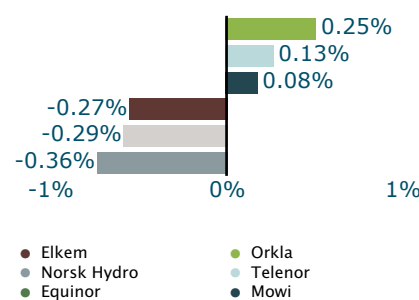
RESULTATBIDRAG

Orkla steg 12% etter å ha levert sterke organisk vekst enn ventet i Q1 rapporten. Aksjen har vært svak over en leger periode og fikk et rekyl på dette.

Telenor steg 6% for måneden drevet av en sterk oppgang i telekom sektoren drevet av investorer som søker defensiv eksponering.

Mowi-aksjen var opp 9,2% i mai. Vi har sett en tendens til sektorrotasjon gjennom måneden, hvor investorer har søkt til fisk fra olje. Også algesituasjonen i nord, har gjort at tilbudsveksten både for i år og neste år er redusert.

Equinor var ned 11,8% drevet en av nedgang i oljeprisen. Også gassprisene fortsetter å være svake, noe som virker å få økt fokus i markedet.



MARKEDSUTVIKLING

I mai tiltok frykten for handelskrig for fullt. Fondsindeksen på Oslo Børs var ned -2,58%. Oljeprisen fikk seg en kraftig knekk og falt 15% til 61 USD per fat. Verdensindeksen var ned 4%, mens den nordiske indeksen var ned 5%. Tysk 10-års statsrente er igjen i negativt territorium som er ET KLART tegn på svakere forventinger til verdensøkonomien.

Norsk Hydro var ned 14,1% i mai. Aksjen har fulgt aluminiumsprisen nedover, som blir presset som følgene av en eskalering av handelskonflikten mellom USA og Kina.

UTSIKTER

I mai falt verdensindeksene. Etter at det så ut som om Kina og USA hadde en god dialog rundt handelsavtaler har ting snudd brått og president Trump har også dratt inn Mexico og EU i tolldiskusjonene. Lange renter har kommet kraftig ned og aksjemarkedet har fulgt etter. Vi føler også at visibiliteten er lavere og har derfor fortsatt og ta ned risiko i fondene. Vi tror klimaet vil fortsette å preges av politiske diskusjoner rundt toll gjennom sommeren. På den andre siden begynner verdsettelse for mange selskaper å bli attraktiv i et lenger perspektiv.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert mai 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	4,49
+/- Indeks	-5,27	4,81	0,21	-2,40	1,33
+/- Kategori	-0,73	-1,45	0,35	-0,37	-0,51

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	2,62
Orkla A	2,40
Telenor	2,18
TGS Nopec Geophysical Co.	2,15
DnB ASA	2,12
Novo Nordisk B-aksjer	2,06
Norsk Hydro	1,80
Subsea 7 S.A.	1,57
Mowi ASA	1,56
Dometic Group AB	1,24

SEKTORFORDELING

Materialer	7,93%	
Konsumentvarer	6,71%	
Finans	12,50%	
Eiendom	1,05%	
Forbruksvarer	18,42%	
Helsevern	7,32%	
Forsyning	0,65%	
Kommunikasjon	5,89%	
Olje & Gass	17,85%	

REGIONFORDELING

Norge	54,34%	
Sverige	20,32%	
Danmark	9,39%	
Finland	8,18%	
Storbritannia	3,89%	
USA	2,45%	
Arabiske	0,58%	
Hellas	0,47%	
Marshalløyene	0,37%	

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.

FONDAKTA

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.