

Eika Balansert januar 2019

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
januar 2019	2,18 %	1,61 %	0,57 %
1 år	2,18 %	1,61 %	0,57 %
3 år*	5,10 %	3,79 %	1,31 %
5 år*	4,56 %	5,61 %	-1,04 %
10 år*	9,58 %	8,32 %	1,26 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 2,18 prosent i januar, som var 0,57 prosent foran referanseindeksen.

OM FONDET

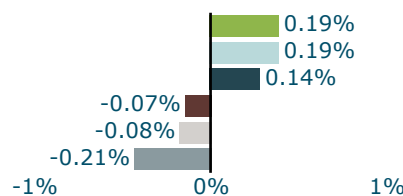
Eika Balansert er et kombinasjonsfond med fokus på nordiske verdipapir i både egenkapital- og fremmedkapitalmarkedet. Porteføljen består av aksjer (nordiske), egenkapitalbevis og obligasjoner med både fast og flytende rente og med ulik varighet og kredittrisiko. På grunn av en allokering til mindre risikable aktivklasser enn aksjer vil et tradisjonelt kombinasjonsfond stige mindre og falle mindre enn et tradisjonelt aksjefond.

RESULTATBIDRAG

Atlantic Sapphire var opp 27,5% i januar. Byggeprosessen i Miami går som planlagt og de første eggene i Miami ble introdusert sent i fjor.

DnB-aksjen var opp 8,1% i januar uten noen særlige nyheter som skulle tilsi det. En sterk oljepris er positivt for banken og senker sannsynligheten for å måtte ta ytterlige utlånstap.

Star Bulk Carriers var ned 28,1% i januar. Tørrbulk aksjer falt betydelig etter at demningen ved Vales jernmalgruve Feijão bristet og oversvømte store områder i delstaten Minas Gerais i Brasil. Vale har guidet en jernmalproduksjon for 2019 på om lag 400 millioner tonn og Feijão-gruven har en årlig produksjon på om lag 8 millioner tonn.



● Telenor
● Star Bulk Carriers
● ICE Group
● Atlantic Sapphire
● DnB
● Lundin Petroleum

MARKEDSUTVIKLING

Januar var en veldig god måned på de fleste børsene. Oslo Børs steg med 4,5 %, i USA steg børsen med 8,8 % og de nordiske børsene steg med 3,0 %. Oljeprisen steg med hele 15 % i januar og bidro til at de fleste energi aksjer var sterke denne måneden. Etter tung avslutning på 2018, ble januar måned preget av fornyet optimisme på børsene, uten at verden nødvendigvis ser så veldig annerledes ut enn i desember.

ICE Group var ned hele 59,2% i januar etter å ha måttet emittere på en vesentlig lavere kurs enn hva selskapet forsøkte å gå på børs med i slutten av fjoråret.

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 i Eika Kapitalforvaltning bestående av Trond Breivik, Harald Grimsrud og Knut Harald Gjellestad

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert januar 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	2,18
+/- Indeks	-5,27	4,81	0,21	-2,40	0,57
+/- Kategori	-0,73	-1,45	0,35	-0,37	-0,72

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	2,80
Equinor ASA	2,31
Novo Nordisk B-aksjer	2,10
Yara International	1,87
Mowi ASA	1,50
Telenor	1,42
Subsea 7 S.A.	1,27
Nokia FI	1,17
Norsk Hydro	1,16
Storebrand	1,06

SEKTORFORDELING

Materialer	9,12%
Konsumentvarer	5,81%
Finans	14,22%
Forbruksvarer	14,41%
Helsevern	6,31%
Forsyning	0,54%
Kommunikasjon	5,06%
Olje & Gass	14,66%
Industri	22,54%

REGIONFORDELING

Norge	49,02%
Sverige	25,18%
Danmark	9,99%
Finland	7,70%
USA	2,83%
Storbritannia	2,71%
Sveits	0,87%
Arabiske	0,82%
Hellas	0,52%

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.