

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert oktober 2017

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
oktober 2017	0,97 %	1,39 %	-0,42 %
1 år	10,39 %	10,11 %	0,28 %
3 år*	7,58 %	8,02 %	-0,44 %
5 år*	9,54 %	10,13 %	-0,60 %
10 år*	6,96 %	5,32 %	1,64 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 0,97 prosent i oktober, som var 0,42 prosent bak referanseindeksen. Så langt i år er fondet opp 10,39 prosent, som er 0,28 prosent bedre enn referanseindeksen.

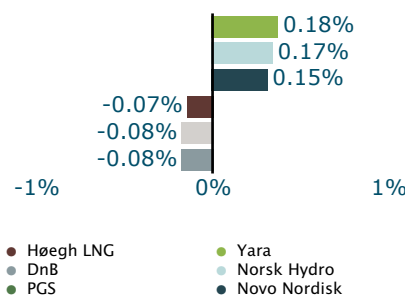
OM FONDET

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

Yara steg 8,7% etter nok en sterk måned for urea-prisen, ammoniakk og ferdigprodukter. Selskapet rapporterte også for tredje kvartal denne måneden, hvor tallene var litt varierende. Prisrealiseringen og kostnadene var litt på den svake siden, mens volumet var veldig sterkt. Forbedringsprogrammet som ble startet i fjor ligger foran skjema.

Norsk Hydro steg 9,1% i oktober etter en nok en måned med stigende aluminiumspriser. På den andre siden er også råvarekostnadene på vei opp og med større fart en aluminiumsprisen. Ellers virker «Blue Sky»-tiltakene i Kina til å nærmest permanent stenge ned deler av kapasiteten i landet, noe som vil ytterligere støtte til aluminiumsprisen.



MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet fortsatt den positive trenden gjennom oktober og sendte verdensindeksen opp 1,9% målt i dollar hele 4,5% målt i NOK. På tross av den sterke oljeprisen gjennom måneden, fortsatte kronekursen å svekke seg mot dollar i oktober. Den nordiske indeksen var også sterk i oktober og var opp 1,5% (2,8% målt i norske kroner).

DNB var ned 1,9% i oktober uten noen spesifikke hendelser som skulle tilsi dette. Selskapet leverte tall for tredje kvartal som var på linje med hva markedet forventet, reduserer avsetningene til utlånstap og fortsetter å ha en høy kjernekapitalandel.

UTSIKTER

Makrobildet fortsetter å være sterkt og synkronisert i USA, Europa og Asia. Bedriftene rapporterer solid utvikling og også om økte ordrebooker. Råvarepriser reflekterer høy etterspørsel. Prisingen er høy, men rentenivået fortsetter å være historisk lavt. Korreksjoner vil alltid komme, men det er umulig å si når. Historien viser at det er sjeldent vi får en varig nedgang i aksjemarkedet uten at det er resesjon i økonomien. Vi tror dette er et stykke unna.



FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert oktober 2017

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

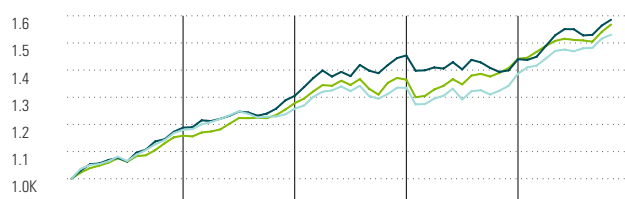
★★★★

Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2013	2014	2015	2016	2017
Fond	18,02	6,58	6,13	3,85	10,39
+/- Indeks	-0,81	-3,25	-5,27	4,81	0,28
+/- Kategori	2,02	-4,30	-0,73	-1,45	2,09

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	3,91
Yara International	2,26
Novo Nordisk B-aksjer	2,25
Norsk Hydro	1,97
Statoil ASA	1,93
Wilh. Wilhelmsen Holding...	1,80
Sandvik AB	1,52
Telenor	1,43
Volvo AB - B	1,40
Storebrand	1,37

SEKTORFORDELING

Materialer	10,82%	
Konsumentvarer	9,98%	
Finans	17,85%	
Forbruksvarer	4,10%	
Helsevern	6,06%	
Forsyning	0,66%	
Kommunikasjon	3,31%	
Olje & Gass	9,88%	
Industri	35,47%	

REGIONFORDELING

Norge	57,21%	
Sverige	16,58%	
Danmark	15,46%	
USA	3,00%	
Finland	2,77%	
Storbritannia	1,95%	
Sveits	1,90%	
Irland	0,59%	
Marshalløyene	0,54%	

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.