

# Eika Balansert desember 2017

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2017	0,59 %	-0,05 %	0,64 %
1 år	9,79 %	9,58 %	0,21 %
3 år*	6,56 %	6,53 %	0,03 %
5 år*	8,76 %	9,55 %	-0,79 %
10 år*	7,09 %	5,62 %	1,46 %

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

Eika Balansert var opp 0,59 prosent i desember, som var 0,64 prosent bedre enn referanseindeksen. For 2017 var fondet opp 9,79 prosent, som var 0,21 prosent bedre enn referanseindeksen.

## OM FONDET

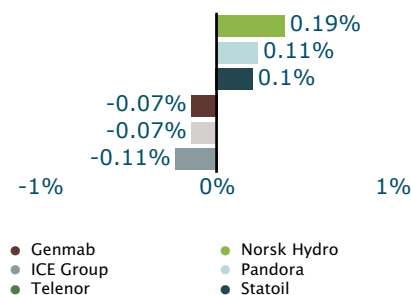
Eika Balansert er et kombinasjonsfond med fokus på nordiske verdipapir i både egenkapital- og fremmedkapitalmarkedet. Porteføljen består av aksjer (nordiske), egenkapitalbevis og obligasjoner med både fast og flytende rente og med ulik varighet og kredittrisiko. På grunn av en allokering til mindre risikable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

## RESULTATBIDRAG

Norsk Hydro var opp 10,3% i desember etter et løft i aluminiumsprisen. Global aluminiumsproduksjon fortsatte å falle og var ned 8% i november. Nye policy-dokumenter fra Kina gir mer komfort på at noen av de mest forurensende smelteverkene blir permanent stengt ned.

Pandora endte opp 6,9% for måneden. Amerikanske hedge-fond ser ut til å starte å lukke sine short-posisjoner og dette bidro til å løfte aksjen.

Etter et sterkt år for Telenor-aksjen, var den ned 5,6% i desember. Det var ingen selskapsspesifikke hendelser som skulle tilsi dette, men det kan tenkes at enkelte investorer har tatt profitt i aksjen på tampen av året.



## MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet hadde stort sett en positiv avslutning på 2017. Mens både verdensindeksen (1,4%) og den norske fondsindeksen (2,6%) var opp, hadde den nordiske indeksen en flat utvikling i desember. Den norske kronen snudde i desember og styrket seg både mot USD og EUR. Oljeprisen fortsatte den positive utviklingen og endte året på 66,9USD per fat.

ICE Group var ned 8,3% i desember uten noen negative nyheter fra selskapet. Det filippinske datterselskapet, «Broadband Everywhere», sikret seg mer spektrum i både høy- og lavfrekvensbånd i desember.

## UTSIKTER

**Makrobildet fortsetter å være sterkt og synkronisert i USA, Europa og Asia. Bedriftene rapporterer solid utvikling og også om økte ordrebøker. 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 desember 2017

## Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %  
VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

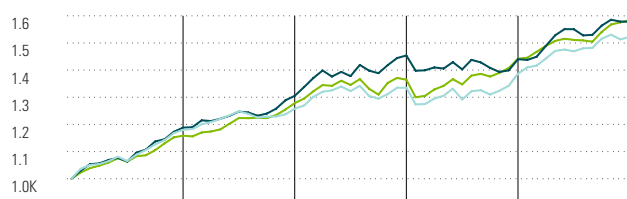
★★★

## Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Fond</b>	18,02	6,58	6,13	3,85	9,79
<b>+/- Indeks</b>	-0,81	-3,25	-5,27	4,81	0,21
<b>+/- Kategori</b>	2,02	-4,30	-0,73	-1,45	0,35

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	3,69
Statoil ASA	2,02
Norsk Hydro	1,98
Novo Nordisk B-aksjer	1,89
Wilh. Wilhelmsen Holding...	1,82
Telenor	1,81
Yara International	1,72
Pandora AS	1,64
Sandvik AB	1,60
Storebrand	1,28

## SEKTORFORDELING

Materialer	9,25%	
Konsumentvarer	12,44%	
Finans	17,87%	
Forbruksvarer	4,52%	
Helsevern	5,11%	
Forsyning	0,63%	
Kommunikasjon	4,82%	
Olje & Gass	9,94%	
Industri	33,59%	

## REGIONFORDELING

Norge	56,39%	
Sverige	18,05%	
Danmark	13,60%	
Finland	3,65%	
USA	2,90%	
Sveits	2,18%	
Storbritannia	2,04%	
Irland	0,73%	
Marshalløyene	0,46%	

### 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.