

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert april 2018

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
april 2018	1,82 %	1,27 %	0,55 %
1 år	-0,11 %	-0,73 %	0,62 %
3 år*	4,69 %	4,41 %	0,27 %
5 år*	7,39 %	7,94 %	-0,56 %
10 år*	7,45 %	5,86 %	1,59 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 1,82 prosent i april, som var 0,55 prosent bedre enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 0,11 prosent som er 0,62 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.

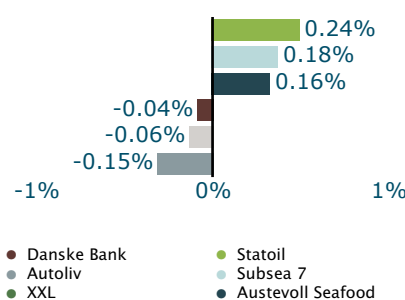
RESULTATBIDRAG

Statoil opp 11,3% i april grunnet en sterk oljeprisutvikling i måneden. Selskapet rapporterte også et kvartal preget av sterk kontantstrømgenerering.

Subsea 7 steg 17,5 % i April etter kraftig fall i mars. Selskapet leverte en kvartalsrapport som viser at ordreinntaket er på full fart oppover som følge av høyere aktivitet fra oljeselskapene.

Austevoll Seafood var opp 23,3% drevet av en sterk laksepris og en høyere enn forventet kvote på det peruanske «anchoveta-fisket».

XXL-aksjen ble sendt ned 13,1% etter kvartalsrapport med generelt dårlige tall både på kostnadssiden og inntektssiden. Det var spesielt de svenske butikkene som leverte under forventningene.



MARKEDSUTVIKLING

Etter en litt ruglete start på året var april en måned preget av grønne tall. Verdensindeksen var opp 2%, mens den nordiske og norske fondsindeksen var opp henholdsvis 3,7% og 6,4%. Den beste enkeltmåneden i det norske markedet siden 2012. Oljeprisen fortsatte også oppturen og endte måneden på 75USD/fatet.

Danske bank var ned 4,2%, tyngt av anti-hvitvaskingssaken i deres Estoniske avdeling hvor blant annet den Danske finanstilsynet har kommet med forslag om økt kapitaldekning.

UTSIKTER

Etter et urolig Q1, har Q2 startet med solid oppgang i aksjemarkedet. Selskapene har levert tall som viser solid oppgang i både inntekter og overskudd. Det store spørsmålet er hvor fort globale renter skal opp, drevet av global inflasjon som ser ut til å ta fart. Den siste tiden har nye importavgifter og en mulig handelskrig mellom USA og Kina vært i fokus. Vi tror det er lite sannsynlig at dette blir starten på en større global handelskrig.



FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert april 2018

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

Eika Balansert Referanseindeks

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

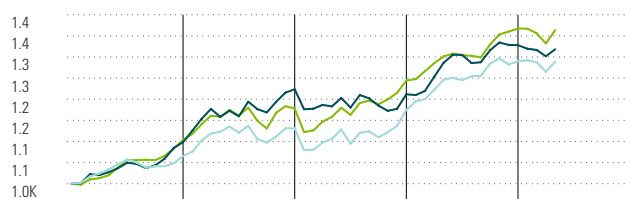
★★★

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	-0,11
+/- Indeks	-3,25	-5,27	4,81	0,21	0,62
+/- Kategori	-4,30	-0,73	-1,45	0,35	0,08

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	3,56
Novo Nordisk B-aksjer	2,44
Pandora AS	2,34
Statoil ASA	2,34
Yara International	1,75
Norsk Hydro	1,71
Wilh. Wilhelmsen Holding...	1,68
Sandvik AB	1,57
Telenor	1,53
Atlas Copco AB - B	1,39

SEKTORFORDELING

Materialer	8,55%
Konsumentvarer	13,41%
Finans	15,85%
Forbruksvarer	6,46%
Helsevern	5,88%
Forsyning	0,75%
Kommunikasjon	4,74%
Olje & Gass	9,58%
Industri	32,40%

REGIONFORDELING

Norge	48,78%
Sverige	22,47%
Danmark	16,18%
Finland	4,58%
USA	2,42%
Storbritannia	2,25%
Sveits	2,14%
Irland	0,91%
Marshalløyene	0,27%

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 kredittisiko.

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.