

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Balansert august 2017

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2017	0,09 %	0,14 %	-0,06 %
1 år	6,88 %	6,24 %	0,63 %
3 år*	6,54 %	7,48 %	-0,94 %
5 år*	9,15 %	9,49 %	-0,34 %
10 år*	6,26 %	5,07 %	1,20 %

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

Eika Balansert var opp 0,09 prosent i august, som var 0,06 prosent bak referanseindeksen. Så langt i år er fondet opp 6,88 prosent, som er 0,63 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.

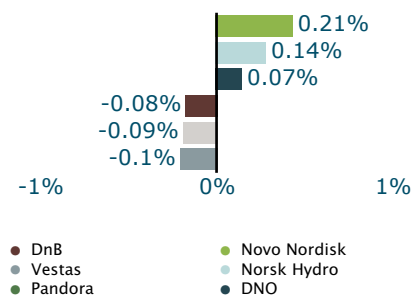
## RESULTATBIDRAG

Novo Nordisk steg 11,9 % for måneden drevet av sterke kvartalstall og oppdatert data på neste-generasjons insulin som viser bedre effekt enn konkurrentene.

Norsk Hydro steg 10,3% i august etter sterk måned for aluminiumsprisen. Produksjonen (eks. Kina) har vist en fallende trend siden sommeren og har bidratt til å støtte prisen.

DNB falt tilbake 2% i august etter en veldig sterk juli-måned. Selskapet rapporterte et sterkt andre kvartal i juli. Spesielt rentenettoen og utlånstap var bedre enn ventet.

Vestas Wind Systems var ned 7,8% etter å ha levert en noe svakere kvartalsrapport enn ventet. Vi er ikke bekymret for dette da ordreinntaket fortsetter å være høyt.



## MARKEDSUTVIKLING

Verdensindeksen var opp 0,1% i august målt i dollar, mens den var ned 1,4% målt i norske kroner. Kronestyrkelsen fortsatte i august og dollaren koster nå 10% mindre enn hva den gjorde på toppen i sommer, mens euroen er ned 3%. Den nordiske indeksen var opp 0,2% i august, løftet spesielt av det danske markedet. Oljeprisen utviklet seg flatt i måneden og holder seg på nordsiden av 50 dollar fatet.

Pandora falt 7,3 % uten selskappsspesifikke nyheter.

## UTSIKTER

**Makroøkonomiske indikatorer viser for første gang på lang tid oppgang i hovedmarkedene i Europa, Asia og USA samtidig. I Europa er oppgangen i en tidlig fase, mens oppgangen i USA er i en mer moden fase etter finanskrisen. Den gode makroøkonomiske utviklingen reflekteres i aksjekursene med flere indekser på rekordnivåer. Enn så lenge viser ledene indikatorer ingen negativ endring i makroforholdene eller tegn til resesjon. Som vi skrev i forrige rapport fortsetter vi å være forsiktige optimister, med politisk risiko som den største nedsidefaktoren.**



## FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Balansert august 2017

## Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

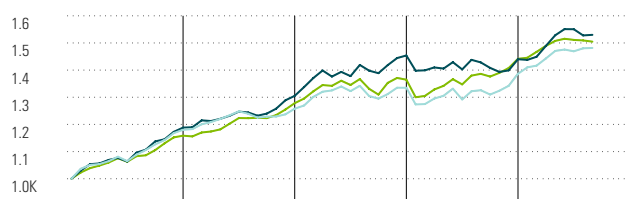
★★★★

## 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	6,88
<b>+/- Indeks</b>	-0,81	-3,25	-5,27	4,81	0,63
<b>+/- Kategori</b>	2,02	-4,30	-0,73	-1,45	2,33

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	4,05
Statoil ASA	3,34
Novo Nordisk B-aksjer	2,14
Telenor	2,02
Yara International	1,94
Wilh. Wilhelmsen Holding...	1,91
Norsk Hydro	1,83
Sandvik AB	1,37
Vestas Wind Systems	1,33
Storebrand	1,32

## SEKTORFORDELING

Materialer	9,59%	
Konsumentvarer	10,19%	
Finans	17,48%	
Forbruksvarer	4,39%	
Helsevern	5,58%	
Forsyning	0,66%	
Kommunikasjon	4,51%	
Olje & Gass	12,80%	
Industri	32,75%	

## REGIONFORDELING

Norge	59,74%	
Sverige	15,56%	
Danmark	15,08%	
USA	2,66%	
Finland	2,55%	
Storbritannia	2,09%	
Sveits	1,18%	
Irland	0,61%	
Marshalløyene	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.