

Eika Balansert september 2020

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
september 2020	1,71 %	3,56 %	-1,84 %
1 år	3,13 %	10,69 %	-7,57 %
3 år*	2,77 %	6,81 %	-4,04 %
5 år*	4,90 %	6,53 %	-1,63 %
10 år*	6,54 %	7,31 %	-0,77 %

* Arlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 1,71 prosent i september, som var 1,84 bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 3,13 prosent som er 7,56 prosent bak referanseindeks.

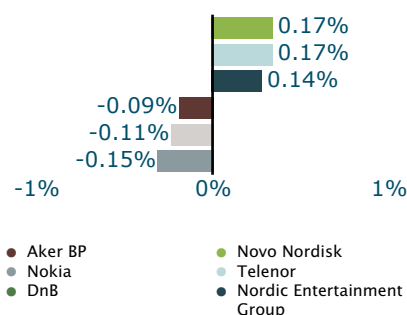
OM FONDET

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 aktivaklasser enn aksjer vil et tradisjonelt kombinasjonsfond stige mindre og falle mindre enn et tradisjonelt aksjefond.

UTSIKTER

September har vært noe mer urolig i finansmarkedene enn de foregående månedene. Globale børser har jevnt over falt noe tilbake, og vi har sett store bevegelser i valutamarkedet med en svekkelse av den norske kronen. Det kommende valget i USA, usikkerhet rundt videre stimulans av økonomien og eskalering av pandemien har vært de viktigste årsakene til den milde uroen.

Fremover vil de samme temaene være viktig, i tillegg til rapporteringen av Q3 resultater. Så langt har vi sett noen positive resultatvarsler, som vi også så før Q2, hvilket ble et kvartal hvor de aller fleste selskapene slo forventningene. Hvis dette skulle skje igjen dette kvartalet, vil dette bidra positivt til børsutviklingen, ettersom aksjemarkedets frykt er at det nå realitetene fra pandemien for alvor skal gjenspeiles i selskapenes tall.



MARKEDSUTVIKLING

Oslo Børs (OSEFX) var flat for måneden, Norden (VINX) var opp 7%, mens verdensindeksen (MSCI) var ned 3,5 %. Etter en lengre periode med styrkelse av norske kroner, snudde det til dels kraftig i september. Norske kroner ble handlet til 9,33 mot USD og 10,94 mot EUR ved utgangen av måneden. Også oljeprisen brøt den positive trenden og var ned 9,6% i september til 40,95USD.

RESULTATBIDRAG

Telenor-aksjen var opp 10% i september uten noen spesifikke selskapsnyheter som skulle tilsi denne oppgangen.

Novo Nordisk steg 12,4% drevet av økt fokus på fedme hvor de nye medisinene til selskapet ser ut til å gi gode resultater hva gjelder vekttap.

DnB falt 7,8% i takt med en svak finanssektor, tyngt av nye mistanker om mistenkelige transaksjoner i bankbransjen.

Nokia falt 13,1% tyngt av at en av deres største kunder i USA, Verizon, ser ut til å ha valgt en Samsung som hovedleverandør.

FORVALTER

Eika Balansert forvaltes av et forvalterteam bestående av Alexander Miller, Lars Christian Tvedt og Trond Breivik

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert september 2020

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

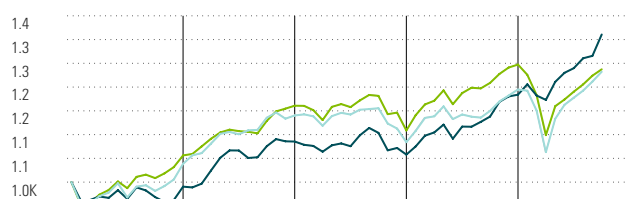
★★

Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	3,85	9,79	-4,93	10,22	3,13
+/- Indeks	4,81	0,21	-2,40	-1,69	-7,57
+/- Kategori	-1,45	0,35	-0,37	-2,24	1,37

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	1,86
DnB ASA	1,79
Nordic Entertainment...	1,61
Novo Nordisk B-aksjer	1,54
Mowi ASA	1,49
Fjordkraft Holding ASA	1,35
Bakkafrost P/F	1,13
Salmar ASA	1,06
Gjensidige Forsikring ASA	1,05
Schibsted ASA - B	1,05

SEKTORFORDELING

Materialer	9,42%	
Konsumentvarer	3,56%	
Finans	16,91%	
Eiendom	2,03%	
Forbruksvarer	18,59%	
Helsevern	7,61%	
Forsyning	5,88%	
Kommunikasjon	11,57%	
Olje & Gass	5,35%	

REGIONFORDELING

Norge	54,93%	
Sverige	18,38%	
Danmark	13,73%	
Finland	9,32%	
Storbritannia	2,54%	
Sveits	1,10%	

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.