

Eika Balansert april 2021

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
april 2021	0,49 %	1,58 %	-1,09 %
1 år	2,61 %	3,66 %	-1,05 %
3 år*	4,84 %	8,77 %	-3,93 %
5 år*	6,06 %	7,48 %	-1,41 %
10 år*	6,15 %	7,28 %	-1,13 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 0,49 prosent i april, som var 1,09 % bak referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 2,61 prosent, som er 1,05 % bak referanseindeksen.

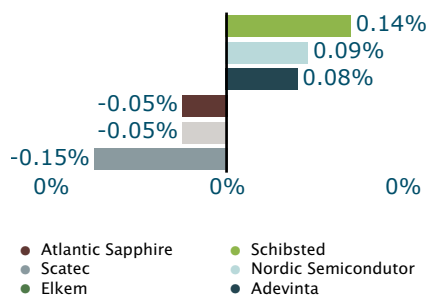
OM FONDET

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.

UTSIKTER

Vaksineutrullingene fortsetter med full styrke. Dette gir optimisme. Tegn på denne optimismen ser vi også klart i finansmarkedene. I aksjemarkedet har dette manifestert seg gjennom oppgang i sykliske sektorer som bank, industri og olje, mens i rentemarkedet ser man nå en klar oppgang de siste månedene som følge av økte vekst og inflasjonsforventninger. I disse dager skrives det mye om hva

som vil skje når sentralbankene etter hvert ville måtte heve styringsrentene, ettersom lave renter de siste årene har vært påvirkende årsak til høyere prising i aksjemarkedet. Vi tror dette ikke skjer med det første, men følger situasjonen tett. Selv om markedet i sum er priset noe høyt i et historisk perspektiv, vil økt inntjening de kommende kvartalene etter hvert som samfunnet gjenåpnes gi støtte.



MARKEDSUTVIKLING

Markedene fortsetter den positive trenden fra Mars og setter igjen ny toppnotering. Oslo Børs (OSEFX) endte opp 1,89%, Norden (VINX) var opp 2,97%, mens Verdensindeksen (MSCI) steg 1,85%. Den norske kronen ble handlet til 8,32 mot USD og 10,00 mot EUR ved utgangen av måneden. Etter svak nedgang i Oljeprisen forrige måned, endte oljeprisen opp 5,84%. Prisen på ett fat olje ble i slutten av måneden handlet til USD 67,25.

RESULTATBIDRAG

Forventningen om en mer normal hverdag løfter estimatene for jobb- og bilvertikalen til Schibsted. Samtlige analytikere løftet estimatene sine gjennom April og aksjen ender opp 19.28% for måneden.

Nordic Semiconductor stiger markant (34.38%) i April da markedet forventer at NOD leverer kretsbordet i det nye produktet til Apple, AirTag. I tillegg rapporterte selskapet god vekst i samtlige segmenter for første kvartal.

Elkem leverte gode resultater for første kvartal og annonserte at de skal hente BNOK 1.9 gjennom ny emisjon for å utvide kapasiteten sin i Kina fra 2024. På den andre siden frykter markedet at Kinesiske konkurrenter vil dra ned silikonprisene og aksjen faller 17.07% i April måned.

FORVALTER

Eika Balansert forvaltes av et forvalterteam bestående av Lars Christian Tvedt, Trond Breivik, Adil Shah og Mats Strand Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert april 2021

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

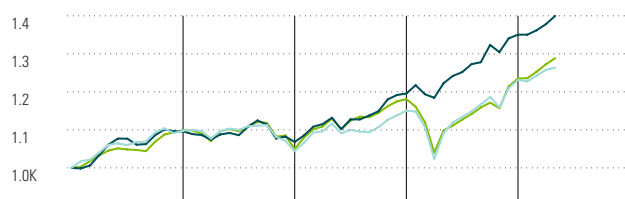
★★

Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING

	2017	2018	2019	2020	2021
Fond	9,79	-4,93	10,22	7,04	2,61
+/- Indeks	0,21	-2,40	-1,69	-5,92	-1,05
+/- Kategori	0,35	-0,37	-2,24	-0,27	-1,67

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	1,72
Lillestrøm kommune	1,62
Equinor ASA	1,38
DnB ASA	1,34
Novo Nordisk B-aksjer	1,21
Kristiansund kommune	1,01
Schibsted ASA - B	0,96
Bakkafrost P/F	0,89
Kragerø Kommune	0,88
Norsk Hydro ASA	0,88

SEKTORFORDELING

Materialer	10,76%	
Konsumentvarer	3,87%	
Finans	17,20%	
Eiendom	1,15%	
Forbruksvarer	16,93%	
Helsevern	6,24%	
Forsyning	2,15%	
Kommunikasjon	11,90%	
Olje & Gass	9,17%	

REGIONFORDELING

Norge	60,97%	
Sverige	19,66%	
Danmark	9,34%	
Finland	7,27%	
Storbritannia	1,90%	
Sveits	0,45%	
Island	0,40%	

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.