

Eika Balansert desember 2020

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2020	1,85 %	0,73 %	1,11 %
1 år	7,04 %	12,96 %	-5,92 %
3 år*	3,90 %	7,21 %	-3,31 %
5 år*	5,04 %	5,99 %	-0,94 %
10 år*	6,06 %	7,05 %	-1,00 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 1,85 prosent i desember, som var 1,12 bedre enn referanseindeksen. For 2020 var fondet opp 7,04 prosent som er 5,92 prosent bak referanseindeks.

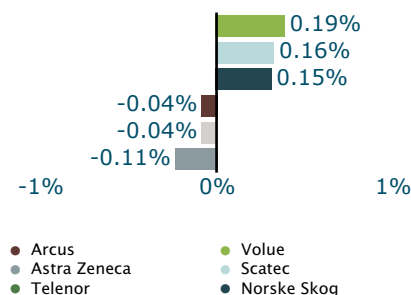
OM FONDET

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

UTSIKTER

Aksjemarkedet er fremdeles av den oppfatning at rentene vil fortsette å være lave, verdensøkonomien vil bedre seg, og pandemien vil gradvis avta i alvorlighetsgrad etter hvert som vaksinerer skrider frem. Vi vurderer at dette er de mest sannsynlige scenariene, hvilket gjør at vi deler optimismen på vegne av aksjemarkedet.

Samtidig så er det et faktum at en del aksjer og en del sektorer har steget voldsomt mye den siste tiden, og det medfører som alltid at faren for korreksjoner øker. Spesielt innenfor «grønt», teknologi og til dels konsum er det mange aksjer som har gått for mye på kort tid, så her er det viktig å være svært bevisst på hva det investeres i og ikke la seg ukritisk rive med av den pågående euforien.



MARKEDSUTVIKLING

Desember ble nok en sterk måned både hjemme i Norge og ellers på de globale børsene. Oslo Børs (OSEFX) var opp 4,9%, Norden (VINX) var opp 2,5%, mens verdensindeksen (MSCI) var opp 4,2%. Kronen styrket seg videre både mot dollar og euro. Norske kroner ble handlet til 8,58 mot USD og 10,48 mot EUR ved utgangen av måneden. Også oljeprisen steg videre i desember og var opp hele 9%. Prisen på et fat olje ble i slutten av måneden handlet til 51,8USD.

RESULTATBIDRAG

Et kraftig drag i grønne aksjer gjennom måneden gjorde at alle månedens tre vinnere er å finne innenfor denne kategorien. Nye Scatec (tidligere Scatec Solar) var opp 22,7% i desember. Selskapet har breddet ut porteføljen fra sol, til vind- og vannkraft.

Norske Skog var opp 43,1% i desember. Selskapet er i en transformasjonsfase hvor de skal gjøre deler av en tradisjonelle papir-businessen om til fornybar papp.

Taperne i desember finner i sektorer/selskaper som har defensive kvaliteter, men som har «tapt» i den rotasjonen man har sett inn i mer sykliske selskaper. Telenor var ned 3,7%, Astra Zeneca var ned 8,3%, mens Arcus var ned 2,7% i desember.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert desember 2020

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

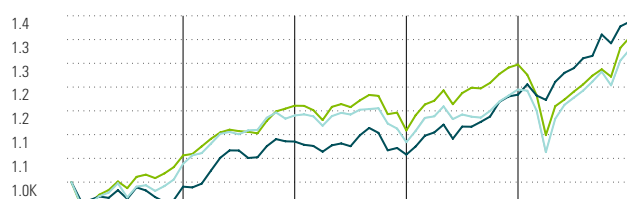
★★

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	7,04
+/- Indeks	4,81	0,21	-2,40	-1,69	-5,92
+/- Kategori	-1,45	0,35	-0,37	-2,24	-0,24

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	1,38
Equinor ASA	1,31
Mowi ASA	1,17
Nordic Entertainment...	1,06
Telenor	1,03
Novo Nordisk B-aksjer	1,02
Kragerø Kommune	0,95
Lillestrøm kommune	0,94
Elkem AS	0,93
Helgeland Boligkreditt AS	0,92

SEKTORFORDELING

Materialer	9,72%	
Konsumentvarer	4,84%	
Finans	14,96%	
Eiendom	1,88%	
Forbruksvarer	17,92%	
Helsevern	5,18%	
Forsyning	5,74%	
Kommunikasjon	10,23%	
Olje & Gass	9,49%	

REGIONFORDELING

Norge	61,62%	
Sverige	16,86%	
Danmark	10,28%	
Finland	7,82%	
Storbritannia	2,60%	
Island	0,42%	
Sveits	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.