

# Eika Balansert mars 2021

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2021	1,20 %	1,19 %	0,01 %
1 år	2,10 %	2,05 %	0,06 %
3 år*	5,30 %	8,65 %	-3,36 %
5 år*	6,12 %	7,07 %	-0,95 %
10 år*	6,21 %	7,23 %	-1,02 %

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

Eika Balansert var opp 1,20 prosent i mars, som var 0,01 % bedre enn referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 2,10 prosent, som er 0,06 % bedre enn referanseindeksen.

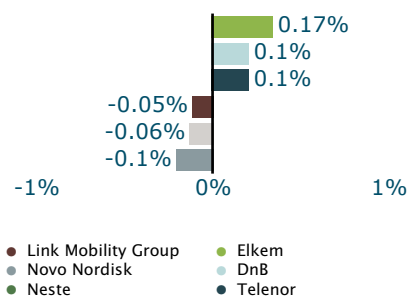
## OM FONDET

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 aktivaklasser 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 februar og setter ny rekordnotering i mars. Oslo Børs (OSEFX) var opp hele 5,18%, Norden (VINX) endte opp 2,34%, mens verdensindeksen (MSCI) steg 1,82%. Samtidig styrket den norske kronen seg mot både Dollaren og Euro. Den norske kronen ble handlet til 8,55 mot USD og 10,03 mot EUR ved utgangen av måneden. Etter flere måneder med oppgang, endte oljeprisen ned 3,92% til 63,54 USD ved slutten av måneden.

## RESULTATBIDRAG

Telenor er fortsatt preget av uroen i Myanmar, men selskapet ender opp 7,38% for Mars måned blant annet drevet av analytiker oppgraderinger.

Elkem annonserte at de ønsket å refinansiere gjeld samt kjøpe tilbake aksjer. Kombinasjonen av en vellykket restrukturering og strammere silikonpriser sendte kursen opp 22,05%.

På tapersiden finner vi selskaper innenfor teknologi, grønt og helse. (LINK -24%, NOVO - 5% og Neste -20 %). Dette er sektorer som har falt tilbake som følge av økte vekst- og inflasjonsforventninger. Økte renter reduserer dagens verdi av selskaper med stor inntjening i fremtiden relativt mer enn selskaper som tjener penger i dag.

## FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Balansert mars 2021

## Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

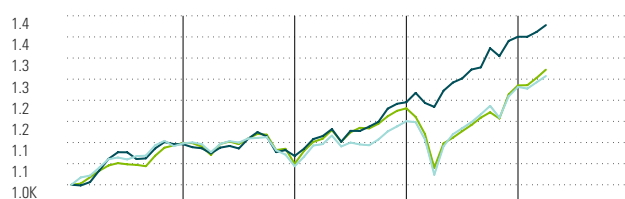
★★

## Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



### AVKASTNING

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Fond</b>	9,79	-4,93	10,22	7,04	2,10
<b>+/- Indeks</b>	0,21	-2,40	-1,69	-5,92	0,06
<b>+/- Kategori</b>	0,35	-0,37	-2,24	-0,27	-0,87

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	1,67
Lillestrøm kommune	1,65
Telenor	1,51
DnB ASA	1,38
Novo Nordisk B-aksjer	1,18
Kristiansund kommune	1,03
Yara International	0,96
Aker BP ASA	0,95
Elkem AS	0,92
Mowi ASA	0,91

## SEKTORFORDELING

Materialer	11,23%	
Konsumentvarer	3,66%	
Finans	16,03%	
Eiendom	1,80%	
Forbruksvarer	17,36%	
Helsevern	5,61%	
Forsyning	2,65%	
Kommunikasjon	10,69%	
Olje & Gass	10,62%	

## REGIONFORDELING

Norge	61,08%	
Sverige	18,10%	
Danmark	10,68%	
Finland	7,34%	
Storbritannia	1,92%	
Sveits	0,44%	
Island	0,44%	

### 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.