

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert desember 2021

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2021	0,69 %	1,19 %	-0,50 %
1 år	6,37 %	11,61 %	-5,24 %
3 år*	7,86 %	12,16 %	-4,30 %
5 år*	5,55 %	8,55 %	-3,00 %
10 år*	7,67 %	8,95 %	-1,28 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Balansert var opp 0,69% i desember, som var 0,50% bak referanseindeksen. I 2021 er fondet opp 6,37%, som er 5,24% bak referanseindeksen.

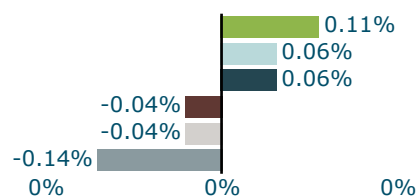
OM FONDET

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

Det er fremdeles rentenivå, inflasjonsforventninger, leverandørkjedeproblematikk, globale makroutsikter og til en viss grad pandemiutvikling som preger aksjemarkedet, der rentenivået har størst effekt på markedet. En oppgang i forventede lange renter som vi nå har fått i januar, øker volatiliteten i aksjemarkedet. Vi ser at vekstaksjene har falt, mens verdiaksjene til dels steget.

Her er det viktig å huske at det har vært en ekstrem trend i favør vekstaksjer i flere år, så hvis dette skal reverseres er det mye igjen. Samtidig er det absolutte rentenivået fremdeles lavt, så det er for tidlig å si om dette er en kortvarig bevegelse eller en lenger trend. Vår antagelse er at dette blir et tilbakevendende tema gjennom hele året. Risk/reward for verdiaksjer fremfor vekstaksjer synes god for øyeblikket, og aksjeporteføljene totalt sett er godt posisjonert i så måte.



● EQT
● Aker BP
● Schibsted
● Norsk Hydro
● Atlas
● Orkla

MARKEDSUTVIKLING

Verdens børser hadde en bra avslutning på året i desember. Oslo Børs (OSEFX) endte opp 1,53%, Norden (VINX) var opp 2,5%, mens verdensindeksen (MSCI) endte opp 0,9%. Kronen styrket seg mot både Dollar og Euro. Den norske kronen ble handlet til 8,8 mot USD og 9,98 mot EUR ved utgangen av måneden. Oljeprisen styrket seg igjen etter fallet i november. Prisen på et fat olje ble i slutten av desember handlet til USD 79.

RESULTATBIDRAG

Høye aluminiumspriser og økt klimafokus sender Norsk Hydro opp 17,02% i desember. Atlas Copco var opp 9% gjennom desember på forventninger om fortsatt god inntjeningsvekst inn i 2022. En solid markedsposisjon og en sterk prisingsmakt sørget for at aksjen steg 6,41% i desember måned. EQT endte ned 10,18% i desember, en delvis reversering etter at aksjen var opp 20% i november. Høye strømpriser i Europa og rentehevinger i Norge i tillegg til komponentmangel i bilindustrien bidro til 15% nedgang i Schibsted aksjen for desember.

FORVALTERE

Eika Balansert forvaltes av Porteføljeforvalterne Trond Breivik, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Balansert desember 2021

Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

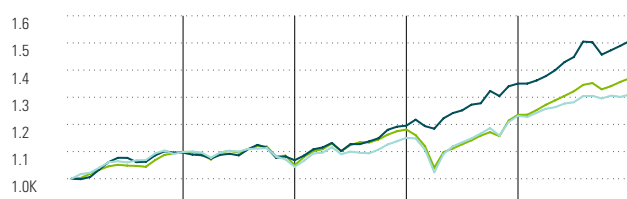
★★

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	6,37
+/- Indeks	0,21	-2,40	-1,69	-5,92	-5,24
+/- Kategori	0,35	-0,37	-2,24	-0,27	-4,30

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Novo Nordisk B-aksjer	1,35
Equinor ASA	1,34
DnB ASA	1,27
Sandnes kommune	1,14
Kristiansund kommune	0,97
Lillestrøm kommune	0,97
Orkla A	0,97
Norsk Hydro	0,96
Nordea Eiendomsrett AS	0,94
Asker Kommune	0,90

SEKTORFØRDELING

Materialer	11,05%
Konsumentvarer	4,41%
Finans	20,00%
Eiendom	0,82%
Forbruksvarer	14,54%
Helsevern	7,40%
Forsyning	0,97%
Kommunikasjon	5,34%
Olje & Gass	8,84%

REGIONFØRDELING

Norge	52,68%
Sverige	22,58%
Danmark	13,27%
Finland	8,71%
Storbritannia	1,59%
Sveits	0,60%
Island	0,57%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Balansert passer for deg som vil kombinere aksjer, renter og kreditt i ett fond. Fondet investerer i store nordiske selskaper og i rentepapirer med ulik kredittrisiko.

ANSVARSFØRHOOLD

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 kursstap.

FONDFAKTA

Forvalter	Eika Kapitalforvaltning AS
Telefon	+47 22 87 81 00
Webside	www.eika.no
Fondets startdato	15.10.2002
Navn på forvalter	Trond Breivik, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal

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.