

# Eika Balansert oktober 2021

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
oktober 2021	0,79 %	1,11 %	-0,33 %
1 år	6,03 %	9,10 %	-3,07 %
3 år*	6,48 %	11,00 %	-4,52 %
5 år*	6,46 %	8,77 %	-2,32 %
10 år*	7,82 %	8,82 %	-1,00 %

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

Eika Balansert var opp 0,79% i oktober, som var 0,33% dårligere enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 6,03%, som er 3,07% bak referanseindeksen.

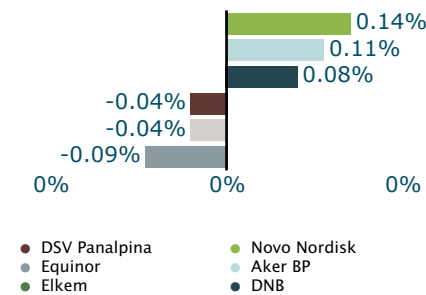
## OM FONDET

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

Markedene var sterke i oktober måned. Kronen styrket seg mot både Dollaren og Euro og oljeprisen er igjen på tur oppover. Prisen på et fat olje ble i slutten av september handlet til USD 84,38. Etter den lille korreksjonen vi så på børsene i september, kom børsene sterkt tilbake i oktober. Generelt gode kvartalstall har hjulpet på stemningen, samtidig som de lange rentene ikke har fulgt etter inflasjonen.

Dette gjør den sterke drivkraften i form av mangel på alternativer fremdeles er til stede. Fremover blir nok dette fremdeles den viktigste faktoren for markedene, for inflasjon og eventuell renteoppgang representerer en potensiell fare med den høye prisingen av aksjemarkedet.



## MARKEDSUTVIKLING

Markedene var sterke i oktober måned. Oslo Børs (OSEFX) endte opp 3,12%, Norden (VINX) var opp 2,26%, mens verdensindeksen (MSCI) endte opp 2,36%. Kronen styrket seg mot både Dollaren og Euro. Den norske kronen ble handlet til 8,44 mot USD og 9,76 mot EUR ved utgangen av måneden. Oljeprisen er igjen på tur oppover og endte opp 7,46% for måneden. Prisen på et fat olje ble i slutten av september handlet til USD 84,38.

## RESULTATBIDRAG

Novo Nordisk kom med gode tall for Q3 og oppgraderte guidningen for 2021. Novo Nordisk ender opp 10,01%. Med rekordhøye gasspriser og oljepris over 80 dollar/fat leverte Aker BP rekordresultater i tredje kvartal og aksjen endte opp 13,61% i oktober. Elkem leverte svært gode kvartalstall, men fallende silikonpris sendte aksjen ned 11,51% mot slutten av måneden. Equinor: -4,00%. Med rekordhøye gasspriser og oljepris over 80 dollar/fat leverte Equinor rekordresultater i tredje kvartal. På den andre siden hadde aksjen gått mye før tallene og mange ønsket å ta profitt på rapportdagen. Aksjen endte derfor ned 4% i oktober. DSV Panalpina leverte marginalt skuffende kvartalsrapport sendte aksjen ned 6,13%.

## FORVALTERE

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

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Balansert oktober 2021

## Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

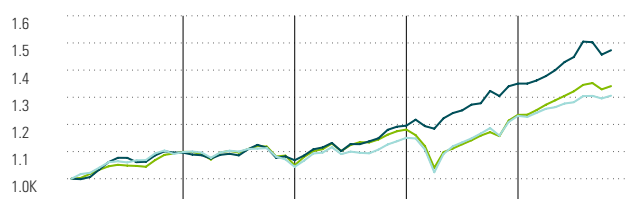
★★

## 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	6,03
+/- Indeks	0,21	-2,40	-1,69	-5,92	-3,07
+/- Kategori	0,35	-0,37	-2,24	-0,27	-2,33

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB Bank ASA	1,56
Novo Nordisk B-aksjer	1,45
Equinor ASA	1,29
Schibsted ASA - B	1,26
Kristiansund kommune	0,97
Lillestrøm kommune	0,97
Kragerø Kommune	0,87
Tønsberg kommune	0,86
Frogn kommune	0,85
Stad Kommune	0,85

## SEKTORFORDELING

Materialer	9,86%	
Konsumentvarer	4,35%	
Finans	18,43%	
Eiendom	0,39%	
Forbruksvarer	15,68%	
Helsevern	7,39%	
Forsyning	1,86%	
Kommunikasjon	9,10%	
Olje & Gass	10,25%	

## REGIONFORDELING

Norge	54,57%	
Sverige	22,33%	
Danmark	12,50%	
Finland	7,49%	
Storbritannia	2,08%	
Island	0,54%	
Sveits	0,50%	

### 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.

### 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	15.10.2002
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.