

Eika Spar februar 2021

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
februar 2021	4,05 %	3,72 %	0,32 %
1 år	3,61 %	2,84 %	0,77 %
3 år*	5,25 %	11,03 %	-5,77 %
5 år*	8,74 %	13,34 %	-4,60 %
10 år*	9,27 %	11,73 %	-2,45 %

* Årlig avkastning

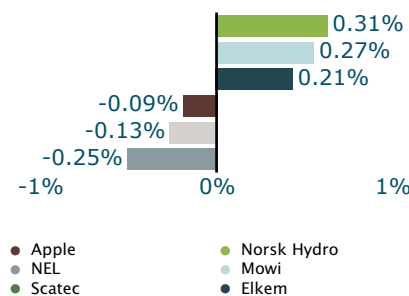
RESULTATER

Eika Spar var opp 4,05 prosent i februar, som var 0,33 % bedre enn referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 3,61 prosent, som er 0,77% bedre enn referanseindeksen.

UTSIKTER

Vaksineutrullingene fortsetter med full styrke. Selv om vi på kort sikt skal igjennom en fase med økte smittetall og nye nedstengninger er vi optimistiske ift. til at verden 2H 2021 vil starte å normalisere seg. 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.

Dessuten er det stor forskjell i prising mellom forskjellige sektorer og vi finner fortsatt mange investeringer hvor vi føler forholdet mellom risiko og avkastning er god. Aktiviteten i markedet for nye børsnoteringer er fortsatt høy og vi fortsetter å ha en selektiv tilnærming hvor vi primært investerer i ting vi kan se for oss å sitte med i mange år.



MARKEDSUTVIKLING

Etter en noe volatil januar måned har markedene fortsatt opp i februar. Oslo Børs (OSEFX) var opp 4.1 %, Norden (VINX) endte opp 1,8 %, mens verdensindeksen (MSCI) var opp 3.2 %. NOK svekket seg mot både USD og EUR og ble handlet til 8,67 mot USD og 10,46 mot EUR ved utgangen av måneden. Oljeprisen fortsetter den positive trenden fra januar og endte opp hele 18,3%. Prisen på ett fat olje ble i slutten av måneden handlet til 66 USD.

RESULTATBIDRAG

Norsk Hydro (+26%) leverte et sterkt q4 drevet av sterk utvikling i aluminiumsprisen og kostnadsprogrammet som er i rute.

Mowi steg 10,4% i Februar måned etter at selskapet rapporterte rekordhøye volumer for fjerde kvartal 2022. I tillegg har markedet tro på en sterkere laksepris etter hvert som økonomiene åpnes igjen.

Scatec(-23%), NEL(-18%) og Tomra(-6%) falt tilbake i takt med en svak utvikling for grønne aksjer gjennom måneden. Sammenlignet med mange andre grønne selskaper på børsen er dette store selskaper med lang historikk som tjener penger i dag, så vi er ikke bekymret for disse i et lenger perspektiv selv om prisingen på kort sikt er noe høy.

FORVALTER

Eika Spar forvaltes av et forvalterteam bestående av Lars Christian Tvedt, Johannes Skjeltop, Adil Shah og Mats Strand Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar februar 2021

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR
Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

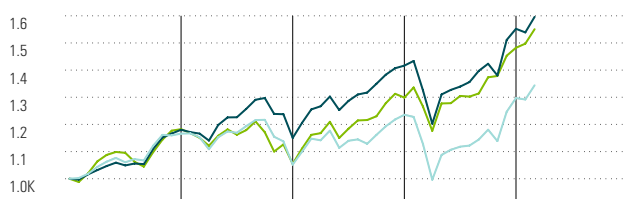
★★

Morningstar Kategori™

Globale, Små-/ mellomstore
selskaper

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019	2020	2021
Fond	16,62	-9,78	17,42	5,00	3,61
+/- Indeks	-1,42	-7,22	-5,74	-4,56	0,77
+/- Kategori	-2,18	1,03	-6,16	-9,91	-1,00

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	3,82
Telenor	3,35
DnB ASA	2,93
Mowi ASA	2,75
Yara International	2,46
Aker BP ASA	2,02
Bakkafrost P/F	1,83
Schibsted ASA - B	1,82
Orkla A	1,65
Salmar ASA	1,65

SEKTORFORDELING

Materialer	9,42%	
Konsumentvarer	6,25%	
Finans	15,60%	
Eiendom	2,43%	
Forbruksvarer	16,54%	
Helsevern	6,20%	
Forsyning	2,39%	
Kommunikasjon	10,86%	
Olje & Gass	8,74%	

REGIONFORDELING

Norge	49,60%	
USA	21,39%	
Sverige	5,45%	
Danmark	3,64%	
Storbritannia	3,36%	
Japan	3,26%	
Canada	2,89%	
Finland	2,40%	
Tyskland	1,51%	

INVESTERINGSPROFIL

Eika Spar er et bredt sammensatt fond bestående av det vi mener er de de beste aksjene i våre norske, nordiske og globale fond. Eika Spar fokuserer på store, etablerte selskaper.

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	16 feb 1999
Navn på forvalter	Management Team
Forv. fondet siden	1 sep 2011

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.