

Eika Norden august 2021

AVKASTNING	EIKA NORDEN	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2021	-0,45 %	-0,35 %	-0,10 %
1 år	17,20 %	23,07 %	-5,87 %
3 år*	12,88 %	19,61 %	-6,72 %
5 år*	10,69 %	16,72 %	-6,03 %
10 år*	14,55 %	17,40 %	-2,84 %

* Årlig avkastning

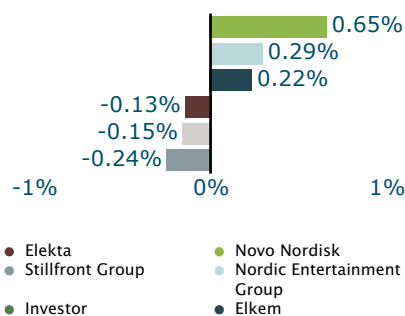
RESULTATER

Eika Spar var opp 0,56 prosent i august, som var 0,31 % bak referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 17,57 prosent, som er 1,33 % bak referanseindeksen.

UTSIKTER

Det er fremdeles de samme temaene som preger utviklingen i aksjemarkedet, og det er renteutvikling, inflasjonsforventninger, økonomisk vekst og pandemi. De lange rentene har falt en del den siste tiden, til tross for sterk økonomisk vekst. Dette gjør at aksjemarkedet holder seg i positivt territorium pga manglende investeringsalternativer. Dette blir igjen styrket av en økende andel private investorer som flytter penger inn i både enkeltaksjer og aksjefond. Normalt ville den sterke økonomiske veksten vi har sett gjort at inflasjonsforventningene øker, men der synes det som om aksjemarkedet tolker inflasjonsøkningen som midlertidig og drevet av et negativt tilbudssjokk. Så da sitter vi igjen med både sterk økonomisk vekst og lave renter, noe som er begge deler er positivt for aksjemarkedet. På den andre siden så ligger fremdeles pandemien og lurere,

men så langt tror markedene at vi vil få kontroll, og at de realøkonomiske konsekvensene uansett vil bli små. Med de underliggende sterke kreftene som driver aksjemarkedet nå, så tror vi at det må en større hendelse til for at vi skal få det fallet som en del venter på. Gitt at pandemirelaterte nyheter ikke ser ut til å bite noe særlig i markedet, er det imidlertid vanskelig å se hva dette skal være.



MARKEDSUTVIKLING

Etter en liten korreksjon i midten av måneden endte markedene relativt flatt i August. Oslo Børs (OSEFX) var opp 0,33%, Norden (VINX) var ned 0,35%, mens verdensindeksen (MSCI) endte opp 1,00%. Kronen styrket seg mot både dollar og euro. Den norske kronen ble handlet til 8,69 mot USD og 10,27 mot EUR ved utgangen av måneden. Oljeprisen endte ned 4,38% for måneden. Prisen på et fat olje ble i slutten av August handlet til USD 72,99 etter å ha testet USD 76 i Juli måned.

RESULTATBIDRAG

Novo Nordisk (+6.78%) fortsetter å levere sterke tall for deres nye medisin mot fedme.

Nordic Entertainment Group (+6.67%) fortsetter å levere på strategien om å rulle ut Viaplay i Europa med en ny distribusjonsavtale i Polen.

Investor (-5.00%) falt noe tilbake etter at analytikere satte fokus på den høye verdsettelsen av Investors investeringer.

Stillfront: (- 28.53%) leverte svake kvartalstall hvor veksten i spillmarkedet avtar noe.



FORVALTER

Eika Norden forvaltes av Senior porteføljeforvalter Lars Christian Tvedt og porteføljeforvalter Adil Shah

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden august 2021

Benchmark
VINXBCAPNOKNI

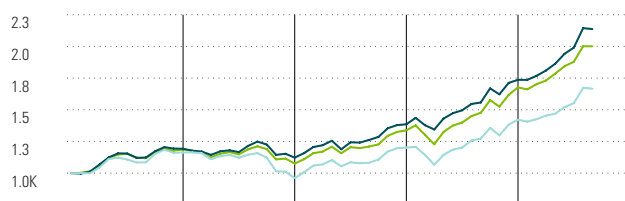
Fondets referanseindeks
VINXBCAPNOKNI
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norden

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019	2020	2021
Fond	16,31	-17,37	25,00	18,30	17,20
+/- Indeks	-2,93	-11,48	1,55	-7,03	-5,87
+/- Kategori	-2,01	-8,44	0,83	-7,17	-1,89

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Novo Nordisk B-aksjer	8,97
Nordic Entertainment...	4,82
Investor AB	4,60
DSV Panalpina A/S	3,95
Hexagon AB	3,68
Atlas Copco AB - A	3,49
Vestas Wind Systems	2,79
Neste Oil Corp	2,63
Huhtamaki OYJ	2,39
Sandvik AB	2,23

SEKTORFORDELING

Materialer	8,69%
Konsumentvarer	4,86%
Finans	13,88%
Forbruksvarer	6,05%
Helsevern	15,25%
Forsyning	2,41%
Kommunikasjon	8,75%
Olje & Gass	4,93%
Industri	25,52%

REGIONFORDELING

Sverige	43,84%
Danmark	25,92%
Finland	16,13%
Norge	11,06%
Storbritannia	1,96%
Sveits	1,09%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norden investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser. Fondet er eksponert mot globale vekstmuligheter samtidig som selskapene er lokale.

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 kursstap.

FONDFAKTA

Forvalter	Eika Kapitalforvaltning AS
Telefon	+47 22 87 81 00
Webside	www.eika.no
Fondets startdato	01.06.2001
Navn på forvalter	Lars Kristian Tvedt og Adil Shah
Forv. fondet siden	01.01.2019

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 investerings- rådgiver om hvordan din langsiktige spareplan bør se ut.