

# Eika Spar august 2021

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2021	0,56 %	0,86 %	-0,31 %
1 år	17,57 %	18,89 %	-1,33 %
3 år*	7,84 %	12,65 %	-4,81 %
5 år*	10,60 %	14,85 %	-4,24 %
10 år*	12,28 %	15,09 %	-2,80 %

\* Årlig avkastning

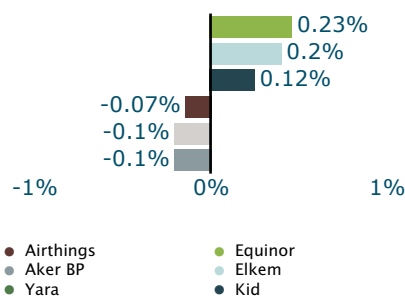
## RESULTATER

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 luror,

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

Equinor var opp hele 7,91% i August måned grunnet høyere gasspriser enn det analytikerne forventet.

Høye silikonpriser i Kina bidrar til en oppgang på 13,20% for Elkem i August måned. Kina produserer på full kapasitet i dag uten at prisen faller, dette har ført til reviderte estimater hos analytikerne.

Yara International er ned 6,17% i August måned, delvis drevet av høyere fremtidige kostnader knyttet til avkarbonisering av driften. Dette er et resultat av den oppdaterte klimarapporten som kom i sommer.

## FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Spar august 2021

## Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

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

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

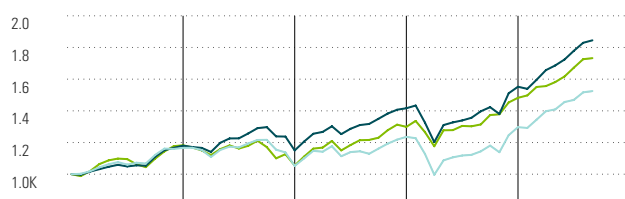
★★

## Morningstar Kategori™

Globale, Små-/ mellomstore  
selskaper

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Fond</b>	16,62	-9,78	17,42	5,00	17,57
<b>+/- Indeks</b>	-1,42	-7,22	-5,74	-4,56	-1,33
<b>+/- Kategori</b>	-2,18	1,03	-6,16	-9,91	1,07

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	4,21
Schibsted ASA - B	3,83
Equinor ASA	3,49
DnB Bank ASA	3,07
Nordic Semiconductor	2,14
Mowi ASA	2,10
Bakkafrost P/F	2,09
Aker BP ASA	1,93
Salmar ASA	1,85
Elkem AS	1,68

## SEKTORFORDELING

Materialer	9,03%
Konsumentvarer	7,35%
Finans	15,90%
Eiendom	1,93%
Forbruksvarer	15,32%
Helsevern	6,11%
Forsyning	2,12%
Kommunikasjon	12,27%
Olje & Gass	7,79%

## REGIONFORDELING

Norge	49,79%
USA	21,73%
Sverige	6,14%
Canada	3,70%
Danmark	3,34%
Storbritannia	3,04%
Japan	2,94%
Finland	2,49%
Tyskland	1,26%

### 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.