

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar desember 2021

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2021	2,09 %	1,36 %	0,73 %
1 år	21,76 %	24,89 %	-3,13 %
3 år*	14,51 %	19,00 %	-4,50 %
5 år*	9,57 %	14,15 %	-4,58 %
10 år*	12,08 %	14,99 %	-2,91 %

* Årlig avkastning

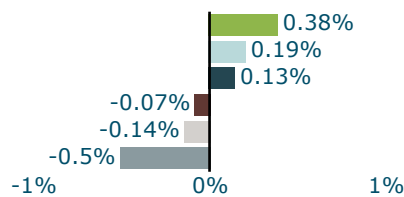
RESULTATER

Eika Spar var opp 2,09% i desember, som var 0,73% foran referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 21,76%, som er 3,13% bak referanseindeksen.

UTSIKTER

Det er fremdeles rentenivå, inflasjonsforventninger, leverandørkjedeproblematikk, globale makroutsikter og til en viss grad pandemiutvikling som preger aksjemarkedet. Av disse temaene er det rentenivået som har den største effekten på markedet. Når vi nå er litt ute i januar og vi har fått en oppgang i forventede lange renter, så øker volatiliteten i aksjemarkedet. Vi ser at de såkalte vekstaksjene har falt, mens verdiaksjene har stått imot og 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.



● Nordic Semiconductor ● Norsk Hydro
● Aker BP ● Orkla A
● Schibsted ● Europris

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. En solid markedsposisjon og en sterk prisingsmakt sørget for at Orkla steg 6,41% i desember. Til tross for frykt for sene leveranser mot jul og problemer med verdikjeden klarte Europris å motbevise markedet og leverte godt. De endte opp 12,44%. Schibsted er ned 15% i desember og til tross for høy oljepris falt Aker BP 5,17% i desember. Nordic Semiconductor er et av selskapene på Oslo Børs der mye av inntjeningen ligger langt frem i tid. Med økte renter blir verdien av denne kontantstrømmen mindre verdt og selskapet endte ned 2,68% for desember.

FORVALTERE

Eika Spar forvaltes av Porteføljeforvalterne Thorstein Bostad, Johannes Skjeltorp, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar desember 2021

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

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

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

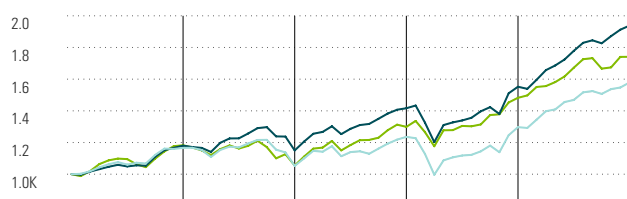
★★

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	21,76
+/- Indeks	-1,42	-7,22	-5,74	-4,56	-3,13
+/- Kategori	-2,18	1,03	-6,16	-9,91	4,37

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	3,69
DnB ASA	3,32
Norsk Hydro	3,14
Orkla A	2,98
Schibsted ASA - B	2,83
Aker BP ASA	2,52
Telenor	2,26
Yara International	2,19
Tomra Systems	2,14
Salmar ASA	1,92

SEKTORFORDELING

Materialer	10,28%
Konsumentvarer	6,53%
Finans	17,37%
Eiendom	1,86%
Forbruksvarer	14,56%
Helsevern	6,09%
Forsyning	1,27%
Kommunikasjon	8,82%
Olje & Gass	8,75%

REGIONFORDELING

Norge	50,40%
USA	22,68%
Sverige	6,05%
Canada	3,50%
Danmark	3,46%
Storbritannia	2,83%
Japan	2,66%
Finland	2,53%
Frankrike	0,98%

INVESTERINGSPROFIL

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

ANSVARFORHOLD

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	15.02.1999
Navn på forvalter	Thorstein Bostad, Johannes Skjeltop, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal
Forv. fondet siden	01.09.2011

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.