

Eika Norge mai 2021

AVKASTNING	EIKA NORGE	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2021	2,19 %	2,51 %	-0,31 %
1 år	11,61 %	13,11 %	-1,49 %
3 år*	4,83 %	9,82 %	-4,99 %
5 år*	8,33 %	12,83 %	-4,50 %
10 år*	7,61 %	9,96 %	-2,35 %

* Årlig avkastning

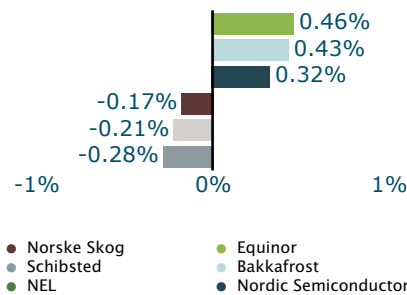
RESULTATER

Eika Norge var opp 2,19 prosent i mai, som var 0,31 % bak referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 11,61 prosent, som er 0,31 % bak referanseindeksen.

UTSIKTER

Det er spesielt ett tema som får mye fokus i aksje og rentemarkedet om dagen, nemlig inflasjon. Et veldig klart resultat av pandemien har vært at inflasjonen har skutt fart. Det store spørsmålet er om dette er midlertidige effekter som følge av enorm pengestimulans og flaskehals i logistikk verdikjeder som følge av nedstenginger, eller om dette er starten på en lenger oppgang som følge av økt etterspørsel hvor produksjonen ikke holder følge. Om det sistnevnte er riktig skal rentene fortsette oppover og i et slikt klima vil typisk selskaper innenfor bank, industri og olje gjøre det bra. Vi forsetter å ha et balansert syn på dette temaet da vi rett og slett føler det er umulig å vite hva som blir fasiten her.

Nå som rapporteringssesongen for q1 er over viser fasiten at selskapene leverer både inntjening og omsetning som er bedre enn ventet. En gjenåpning og påfølgende økonomisk vekst synes å være godt priset inn i aksjemarkedet, men vil gi støtte i den oppgangsperioden vi er i akkurat nå.



MARKEDSUTVIKLING

Markedene fortsetter den positive trenden fra april og satte igjen ny toppnotering. Oslo Børs (OSEFX) ligger nå over 1.100 poeng og endte opp 2,51% i mai, Norden (VINX) var opp hele 4,20%, mens Verdensindeksen (MSCI) steg 1,60%. Den norske kronen ble handlet til 8,33 mot USD og 10,18 mot EUR ved utgangen av måneden. Oljeprisen fortsatte oppover, og endte opp 3,08%. Prisen på ett fat olje ble i slutten av måneden handlet til USD 69,32.

RESULTATBIDRAG

Equinor-aksjen fulgte den sterke utviklingen til råvareprisene (olje og gass) som selskapet er eksponert for og endte måneden opp 6,6%.

Bakkafrost var opp 11,4% i mai. Selskapet drar nytte av historisk høye priser i Americas og markedet virker å forvente en tilsvarende utvikling i Europa etter hvert som samfunnene åpner opp igjen.

NEL falt 25,1% i mai i takt med at sentimentet for grønne aksjer med høye multipler falt.

Schibsted-B falt 4% gjennom måneden uten noen spesifikke selskapsnyheter på den negative siden.

FORVALTER

Eika Norge forvaltes av porteføljeforvalter Adil Shah og porteføljeforvalter Mads Strand Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norge mai 2021

Benchmark
OSEFX

Fondets referanseindeks
OSEFX
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★

Morningstar Kategori™
Norge

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019	2020	2021
Fond	12,68	-8,02	13,99	3,45	11,61
+/- Indeks	-4,36	-5,82	-5,21	-3,88	-1,49
+/- Kategori	-3,33	-4,03	-4,88	-6,05	-2,05

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	7,76
Equinor ASA	7,14
DnB ASA	5,50
Mowi ASA	5,28
Schibsted ASA - B	4,59
Bakkafrost P/F	4,03
Aker BP ASA	3,85
Yara International	3,80
Orkla A	3,26
Salmar ASA	3,02

SEKTORFORDELING

Materialer	11,81%
Konsumentvarer	2,34%
Finans	18,32%
Eiendom	1,14%
Forbruksvarer	25,82%
Helsevern	0,29%
Forsyning	2,22%
Kommunikasjon	15,29%
Olje & Gass	13,79%

REGIONFORDELING

Norge	97,62%
Storbritannia	1,70%
Island	0,68%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norge passer for deg som ønsker eksponering mot norsk økonomi. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på den norske børsen.

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	08.09.2003
Navn på forvalter	Adil Shah og Mats Strand Ødven
Forv. fondet siden	01.05.2019

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.