

Eika Norge desember 2020

AVKASTNING	EIKA NORGE	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2020	6,33 %	4,93 %	1,40 %
1 år	3,45 %	7,33 %	-3,88 %
3 år*	2,75 %	7,76 %	-5,01 %
5 år*	6,70 %	10,31 %	-3,61 %
10 år*	5,99 %	8,64 %	-2,65 %

* Årlig avkastning

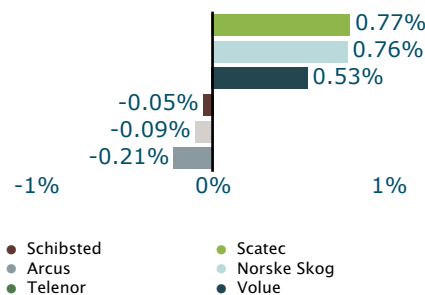
RESULTATER

Eika Norge var opp 6,33 prosent i desember, som var 1,40 bedre enn referanseindeksen. For 2020 var fondet opp 3,45 prosent som er 3,88 prosent bak referanseindeks.

UTSIKTER

Desember fortsatte i samme sporet som november, med fortsatt sterke børser og det samme narrativet hva gjelder utsiktene for 2021. Aksjemarkedet er fremdeles av den oppfatning at rentene vil fortsette å være lave, verdensøkonomien vil bedre seg, og pandemien vil gradvis avta i alvorlighetsgrad etter hvert som vaksinerer skrider frem. Vi vurderer at dette er de mest sannsynlige scenariene, hvilket gjør at vi deler optimismen på vegne av aksjemarkedet. Samtidig så er det et faktum at en del aksjer og en del sektorer har steget voldsomt mye den siste tiden, og det medfører som alltid at faren for korreksjoner øker. Spesielt innenfor «grønt», teknologi og til dels konsum er det mange aksjer som har gått for mye på kort tid,

så her er det viktig å være svært bevisst på hva det investeres i og ikke la seg ukritisk rive med av den pågående euforien. Det kan virke utenkelig nå hvis en ser på aksjekursutviklingen, men et ikke-ubetydelig antall av de store børsvinnerne siste tiden vil på et tidspunkt falle mye. I den type aksjemarked vi ser nå er det viktigere enn noen gang å finne den riktige balansegangen i porteføljene, hvilket er det vi dermed fokuserer mest på for øyeblikket.



MARKEDSUTVIKLING

Desember ble nok en sterk måned både hjemme i Norge og ellers på de globale børsene. Oslo Børs (OSEFX) var opp 4,9%, Norden (VINX) var opp 2,5%, mens verdensindeksen (MSCI) var opp 4,2%. Kronen styrket seg videre både mot dollar og euro. Norske kroner ble handlet til 8,58 mot USD og 10,48 mot EUR ved utgangen av måneden. Også oljeprisen steg videre i desember og var opp hele 9%. Prisen på et fat olje ble i slutten av måneden handlet til 51,8USD.

RESULTATBIDRAG

Et kraftig drag i grønne aksjer gjennom måneden gjorde at alle månedens tre vinnere er å finne innenfor denne kategorien. Nye Scatec (tidligere Scatec Solar) var opp 22,7% i desember. Selskapet har breddet ut porteføljen fra sol, til vind- og vannkraft.

Norske Skog var opp 43,1% i desember. Selskapet er i en transformasjonsfase hvor de skal gjøre deler av en tradisjonelle papir-businessen om til fornybar papp.

Taperne i desember finner i sektorer/selskaper som har defensive kvaliteter, men som har «tapt» i den rotasjonen man har sett inn i mer sykliske selskaper. Telenor var ned 3,7%, mens Arcus var ned 2,7% i desember.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norge desember 2020

Benchmark
OSEFX

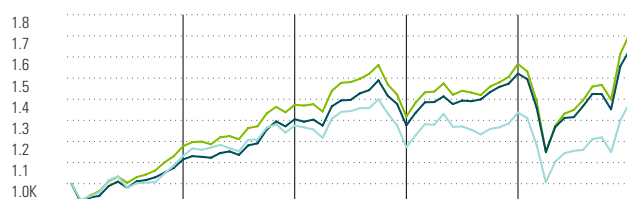
Fondets referanseindeks
OSEFX
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★

Morningstar Kategori™
Norge

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	13,15	12,68	-8,02	13,99	3,45
+/- Indeks	1,65	-4,36	-5,82	-5,21	-3,88
+/- Kategori	-5,04	-3,33	-4,03	-4,88	-5,72

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
DnB ASA	5,64
Mowi ASA	5,48
Equinor ASA	5,17
Telenor	5,02
Scatec ASA	3,88
Bakkafrost P/F	3,43
Aker BP ASA	3,33
Yara International	3,15
Schibsted ASA - B	3,13
Arcus ASA	3,05

SEKTORFORDELING

Materialer	11,25%	
Konsumentvarer	3,47%	
Finans	18,66%	
Eiendom	2,71%	
Forbruksvarer	25,16%	
Helsevern	0,21%	
Forsyning	6,30%	
Kommunikasjon	10,44%	
Olje & Gass	12,43%	

REGIONFORDELING

Norge	95,98%	
Storbritannia	2,20%	
Danmark	1,08%	
Island	0,74%	

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norge passer for deg som ønsker eksponering mot norsk økonomi. Fondet investerer hovedsaklig 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.