

# Eika Spar mai 2021

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2021	3,31 %	2,22 %	1,09 %
1 år	12,22 %	11,08 %	1,14 %
3 år*	7,43 %	12,04 %	-4,60 %
5 år*	9,21 %	13,64 %	-4,43 %
10 år*	10,27 %	12,80 %	-2,53 %

\* Årlig avkastning

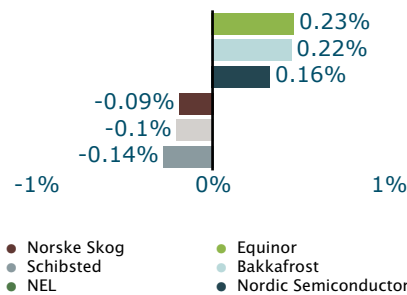
## RESULTATER

Eika Spar var opp 2,80 prosent i mai, som var 0,58 % bedre enn referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 11,66 prosent, som er 0,58 % bedre enn 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 Spar forvaltes av et forvalterteam bestående av Lars Christian Tvedt, Johannes Skjeltorp, Adil Shah og Mats Strand Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Spar mai 2021

## Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR

Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

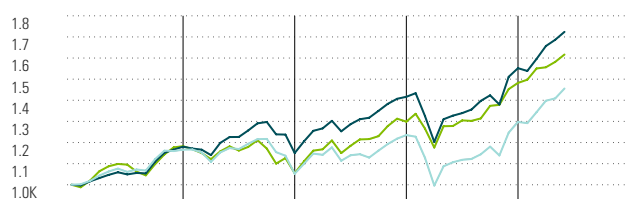
★★

## 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	12,22
<b>+/- Indeks</b>	-1,42	-7,22	-5,74	-4,56	1,14
<b>+/- Kategori</b>	-2,18	1,03	-6,16	-9,91	3,02

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	3,96
Equinor ASA	3,53
DnB ASA	2,96
Mowi ASA	2,65
Schibsted ASA - B	2,27
Bakkafrost P/F	2,06
Aker BP ASA	1,98
Yara International	1,89
Orkla A	1,70
Salmar ASA	1,67

## SEKTORFORDELING

Materialer	9,03%	
Konsumentvarer	6,65%	
Finans	16,38%	
Eiendom	1,97%	
Forbruksvarer	16,65%	
Helsevern	6,18%	
Forsyning	2,30%	
Kommunikasjon	12,00%	
Olje & Gass	7,95%	

## REGIONFORDELING

Norge	49,93%	
USA	22,38%	
Sverige	6,05%	
Canada	3,80%	
Japan	3,00%	
Storbritannia	2,93%	
Danmark	2,75%	
Finland	2,28%	
Tyskland	1,24%	

### 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.