

Eika Spar september 2020

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
september 2020	3,17 %	1,81 %	1,36 %
1 år	-4,45 %	0,41 %	-4,86 %
3 år*	1,72 %	8,62 %	-6,90 %
5 år*	5,73 %	10,67 %	-4,94 %
10 år*	9,13 %	11,86 %	-2,74 %

* Arlig avkastning

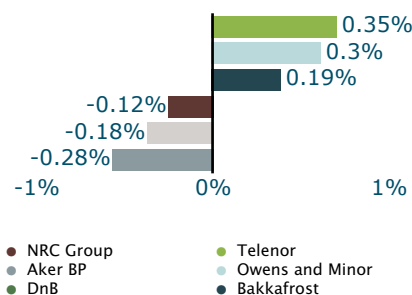
RESULTATER

Eika Spar var opp 3,17 prosent i september, som var 1,36 % bedre enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 4,45 prosent som er 4,86 prosent bak referanseindeks.

UTSIKTER

September har vært noe mer urolig i finansmarkedene enn de foregående månedene. Globale børser har jevnt over falt noe tilbake, og vi har sett store bevegelser i valutamarkedet med en svekkelse av den norske kronen som det mest fremtredende for oss som bor i Norge. Det kommende valget i USA, usikkerhet rundt videre stimulans av økonomien og eskalering av pandemien har vært de viktigste årsakene til den milde uroen. Samtidig har vi imidlertid også sett en betydelig risikovilje blant investorene når det kommer til børsnoteringer og «grønne» aksjer. Fremover vil de samme temaene spille en stor rolle, i tillegg til at rapporteringen av 3. kvartalsresultater blir spennende å følge med på. Så langt har vi sett noen positive resultatvarsler, som vi også så før Q2, hvilket ble et kvartal hvor de aller fleste selskapene slo forventningene.

Hvis dette skulle skje igjen dette kvartalet, vil dette være noe som bidrar positivt til børsutviklingen, ettersom aksjemarkedets frykt er at det nå realitetene fra pandemien for alvor skal gjenspeiles i selskapenes tall.



MARKEDSUTVIKLING

Oslo Børs (OSEFX) var flat for måneden, Norden (VINX) var opp 7%, mens verdensindeksen (MSCI) var ned 3,5 %. Etter en lengre periode med styrkelse av norske kroner, snudde det til dels kraftig i september. Norske kroner ble handlet til 9,33 mot USD og 10,94 mot EUR ved utgangen av måneden. Også oljeprisen brøt den positive trenden og var ned 9,6% i september til 40,95USD.

RESULTATBIDRAG

Telenor-aksjen var opp 10% i september uten noen spesifikke selskapsnyheter som skulle tilsi denne oppgangen.

Owens & Minor var opp hele 55% i september etter å ha økt guidingen på inntjening for året betraktelig.

Salmar var opp 11,8% gjennom måneden. Den største nyheten var at selskapet har engasjert et meglerhus for å tilrettelegge en emisjon og notering på Merkur Market av det islandske datterselskapet, Arnarlax.

DNB (-7,8%) falt i takt med en svak finanssektor, tyngnet av nye mistanker om mistenkelige transaksjoner i bankbransjen.

AkerBP fulgte oljeprisen ned og endte måneden med et fall på 16%.

FORVALTER

Eika Spar forvaltes av et forvalterteam bestående av Alexander Miller, Lars Christian Tvedt og Johannes Skjeltorp.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar september 2020

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR

Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

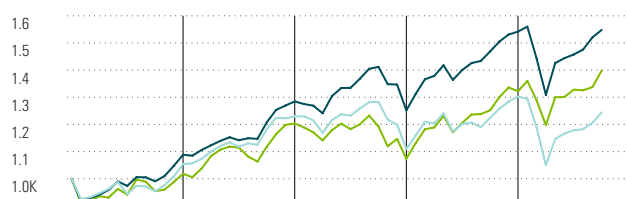
★★

Morningstar Kategori™

Globale, Små-/ mellomstore selskaper

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	5,41	16,62	-9,78	17,42	-4,45
+/- Indeks	-3,42	-1,42	-7,22	-5,74	-4,86
+/- Kategori	3,17	-2,18	1,03	-6,16	-10,91

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Telenor	3,77
DnB ASA	3,25
Mowi ASA	2,95
Gjensidige Forsikring ASA	2,18
Bakkafrost P/F	2,12
Schibsted ASA - B	2,08
Tomra Systems	2,00
Fjordkraft Holding ASA	1,99
Yara International	1,80
Salmar ASA	1,77

SEKTORFORDELING

Materialer	7,80%
Konsumentvarer	5,22%
Finans	17,31%
Eiendom	2,73%
Forbruksvarer	18,29%
Helsevern	9,59%
Forsyning	5,16%
Kommunikasjon	11,36%
Olje & Gass	3,84%

REGIONFORDELING

Norge	49,43%
USA	21,40%
Sverige	5,50%
Danmark	4,49%
Japan	3,83%
Storbritannia	2,89%
Finland	2,85%
Canada	2,34%
Nederland	1,35%

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.