

# Eika Spar mars 2021

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2021	3,99 %	3,81 %	0,18 %
1 år	7,74 %	6,76 %	0,98 %
3 år*	8,03 %	13,26 %	-5,23 %
5 år*	9,26 %	13,90 %	-4,64 %
10 år*	9,84 %	12,29 %	-2,45 %

\* Årlig avkastning

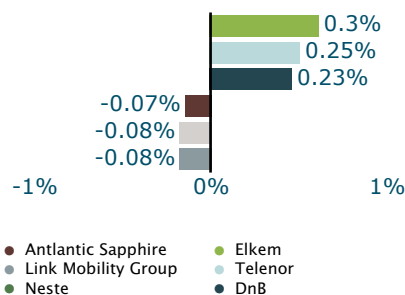
## RESULTATER

Eika Spar var opp 3,99 prosent i mars, som var 0,18 % bedre enn referanseindeksen. Hitill i år er fondet opp 7,74 prosent, som er 0,98 % bedre enn referanseindeksen.

## UTSIKTER

Vaksineutrullingene fortsetter med full styrke. Selv om vi på kort sikt skal igjennom en fase med økte smittetall og nye nedstengninger er vi optimistiske ift. til at verden 2H 2021 vil starte å normalisere seg. Tegn på denne optimismen ser vi også klart i finansmarkedene. I aksjemarkedet har dette manifestert seg gjennom oppgang i sykliske sektorer som bank, industri og olje, mens i rentemarkedet ser man nå en klar oppgang de siste månedene som følge av økte vekst og inflasjonsforventninger. I disse dager skrives det mye om hva som vil skje når sentralbankene etter hvert ville måtte heve styringsrentene, ettersom lave renter de siste årene har vært påvirkende årsak til høyere prising i aksjemarkedet. Vi tror dette ikke skjer med det første, men følger situasjonen tett. Selv om markedet i sum er priset noe høyt i et historisk perspektiv, vil økt inntjening de kommende kvartalene etter hvert som samfunnet gjenåpnes gi støtte.

Dessuten er det stor forskjell i prising mellom forskjellige sektorer og vi finner fortsatt mange investeringer hvor vi føler forholdet mellom risiko og avkastning er god. Aktiviteten i markedet for nye børsnoteringer er fortsatt høy og vi fortsetter å ha en selektiv tilnærming hvor vi primært investerer i ting vi kan se for oss å sitte med i mange år.



## MARKEDSUTVIKLING

Markedene fortsetter den positive trenden fra februar og setter ny rekordnotering i mars. Oslo Børs (OSEFX) var opp hele 5,18%, Norden (VINX) endte opp 2,34%, mens verdensindeksen (MSCI) steg 1,82%. Samtidig styrket den norske kronen seg mot både Dollaren og Euro. Den norske kronen ble handlet til 8,55 mot USD og 10,03 mot EUR ved utgangen av måneden. Etter flere måneder med oppgang, endte oljeprisen ned 3,92% til 63,54 USD ved slutten av måneden.

## RESULTATBIDRAG

Telenor er fortsatt preget av uroen i Myanmar, men selskapet ender opp 7,38% for Mars måned blant annet drevet av analytiker oppgraderinger.

Elkem annonserte at de ønsket å refinansiere gjeld samt kjøpe tilbake aksjer. Kombinasjonen av en vellykket restrukturering og strammere silikonpriser sendte kursen opp 22,05% i Mars måned.

Problemer ved oppdrettsanlegget i Miami sendte Atlantic Sapphire ned 13,31% i Mars måned. Feilen er nå identifisert og utbedret.

## FORVALTER

Eika Spar forvaltes av et forvalterteam bestående av Lars Christian Tvedt, Johannes Skjeltorp, Adil Shah og Mats Strand Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Spar mars 2021

## Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR

Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

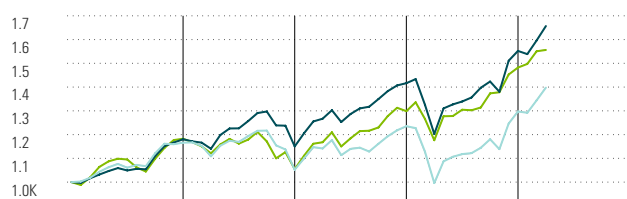
★★

## 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	7,74
<b>+/- Indeks</b>	-1,42	-7,22	-5,74	-4,56	0,98
<b>+/- Kategori</b>	-2,18	1,03	-6,16	-9,91	2,71

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	3,92
Telenor	3,61
DnB ASA	3,09
Yara International	2,43
Mowi ASA	2,34
Aker BP ASA	2,16
Bakkafrost P/F	1,91
Schibsted ASA - B	1,88
Orkla A	1,74
Salmar ASA	1,70

## SEKTORFORDELING

Materialer	9,46%
Konsumentvarer	6,31%
Finans	16,19%
Eiendom	2,48%
Forbruksvarer	15,86%
Helsevern	6,05%
Forsyning	2,76%
Kommunikasjon	10,95%
Olje & Gass	8,77%

## REGIONFORDELING

Norge	49,96%
USA	21,95%
Sverige	5,40%
Danmark	3,34%
Storbritannia	3,26%
Japan	3,14%
Canada	2,97%
Finland	2,24%
Tyskland	1,46%

### 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.