

Eika Norden september 2020

AVKASTNING	EIKA NORDEN	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
september 2020	6,71 %	7,16 %	-0,45 %
1 år	12,94 %	20,46 %	-7,52 %
3 år*	5,62 %	12,48 %	-6,86 %
5 år*	7,31 %	12,07 %	-4,76 %
10 år*	10,87 %	13,06 %	-2,19 %

* Årlig avkastning

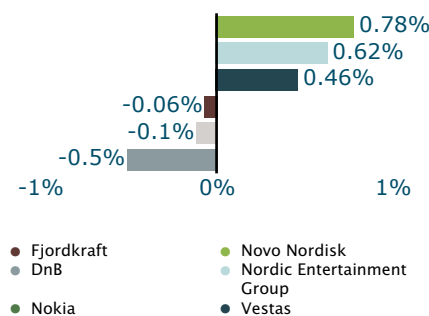
RESULTATER

Eika Norden var opp 6,71 prosent i september, som var 0,45 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 12,94 prosent som er 7,53 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

Novo Nordisk steg 12,4% drevet av økt fokus på fedme hvor de nye medisinene til selskapet ser ut til å gi gode resultater hva gjelder vekttap.

Nordic Entertainment (NENT) var opp 9,3% uten særlige nyheter. Vi merker oss at TV2 økte sine priser på Premier League betraktelig, rettigheter NENT har fra neste år.

Nokia falt 13,1% tynget av at en av deres største kunder i USA, Verizon, ser ut til å ha valgt en Samsung som hovedleverandør.

DnB (-7,8%) og Danske Bank (-3,7%) falt i takt med en svak finanssektor, tynget av nye mistanker om mistenkelige transaksjoner i bankbransjen.



FORVALTER

Eika Norden forvaltes av Senior porteføljeforvalter Lars Christian Tvedt og porteføljeforvalter Adil Shah

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden september 2020

Benchmark
VINXBCAPNOKNI

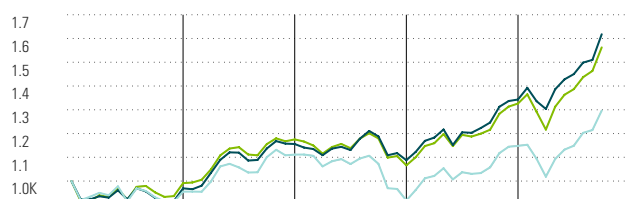
Fondets referanseindeks
VINXBCAPNOKNI
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norden

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	-4,46	16,31	-17,37	25,00	12,94
+/- Indeks	-1,40	-2,93	-11,48	1,55	-7,52
+/- Kategori	-3,92	-2,01	-8,44	0,83	-5,60

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Novo Nordisk B-aksjer	7,68
Nordic Entertainment...	6,97
Investor AB - B	4,29
DSV Panalpina A/S	3,58
Vestas Wind Systems	3,39
Astra Zeneca	3,31
Hexagon AB	3,24
Neste Oil Corp	3,23
Christian Hansen Holding AS	2,96
Ørsted AS	2,81

SEKTORFORDELING

Materialer	8,91%
Konsumentvarer	4,98%
Finans	11,93%
Eiendom	0,92%
Forbruksvarer	7,16%
Helsevern	16,72%
Forsyning	4,74%
Kommunikasjon	9,60%
Olje & Gass	3,33%

REGIONFORDELING

Sverige	38,14%
Danmark	28,50%
Finland	19,57%
Norge	8,01%
Storbritannia	3,40%
Sveits	2,37%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norden investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser. Fondet er eksponert mot globale vekstmuligheter samtidig som selskapene er lokale.

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	01.06.2001
Navn på forvalter	Lars Kristian Tvedt og Adil Shah
Forv. fondet siden	01.01.2019

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 investeringsrådgiver om hvordan din langsiktige spareplan bør se ut.