

Eika Global desember 2021

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2021	2,15 %	0,92 %	1,23 %
1 år	26,05 %	25,50 %	0,55 %
3 år*	16,07 %	22,52 %	-6,45 %
5 år*	9,99 %	15,55 %	-5,55 %
10 år*	12,37 %	17,17 %	-4,80 %

* Årlig avkastning

MARKEDSUTVIKLING

Verdens aksjemarkeder steg igjen i desember etter en litt svakere november. MSCI's verdensindeks steg 4.3%, USA (SPX) steg 4.5%, mens de store europeiske indeksene i Tyskland (DAX), Frankrike (CAC) og UK (UKX) steg henholdsvis 5.2%, 6.8% og 5.0%. I Asia falt Hong Kong (Hang Seng) -1.5%, Australia steg 3.7%, mens det største markedet Japan (Nikkei) steg 3.6%. Alt i lokal valuta. Samtidig styrket norske kroner seg 2.4% mot amerikanske dollar, slik at markedsavkastningen målt i norske kroner var noe lavere enn i lokal valuta.

RESULTATER

Den globale aksjeporteføljen hadde i desember en avkastning på 2.15% målt i norske kroner som var 1.23% bedre enn avkastningen på fondets referanseindeks MSCI World som hadde en avkastning på 0.92% målt i norske kroner. For 2021 som helhet hadde fondet en avkastning på 26.05% sammenlignet med en avkastning på 25.5 % for referanseindeksen, noe som var en meravkastning etter kostnader på 0.55%.

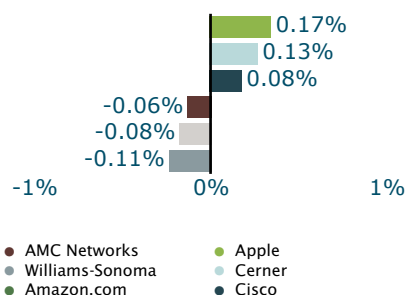
I tillegg forventet alle sentralbanksmedlemmene minst en renteheving i 2022 med en gjennomsnittlig forventning på tre rentehevinger i løpet av året. Et risikomoment er den sterkt økende spredningen av den nye COVID varianten Omikron som bidro til økt usikkerhet rundt økonomisk vekst fremover. Gjennom årets siste måned gjorde verdi- og kvalitet selskaper det godt noe som bidro mest til meravkastningen på fondet i desember.

RESULTATBIDRAG

Sektorene som bidro mest positivt til avkastningen på porteføljen i desember var IT (+0.82%), Helse (+0.61%) og Industri (+0.41). Kun to sektorer bidro negativt. Disse var Diskresjonære Forbruksvarer (-0.21%) og Telekom (-0.02%).

UTSIKTER

Fondet har i dag en høy allokering mot små og mellomstore verdiskaper som relativt til markedet for øvrig er priset på historisk attraktive nivåer tilsvarende de man så under finanskrisen og før dot.com boblen sprakk ved årtusenskiftet. Stadig sterkere inflasjonstill i de fleste markeder har gjort at flere sentralbanker har økt, eller signalisert at de kommer til å øke, sine styringsrenter. Spesielt stor spenning var knyttet til den amerikanske sentralbanken som annonserte i midten av desember at nedtrappingstakten på deres obligasjonskjøp skulle dobles slik at kjøpene utfases rundt mars 2022.



FORVALTERE

Eika Global forvaltes av Senior Porteføljeforvaltere Johannes Skjeltorp og Thorstein Bostad

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Global desember 2021

Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

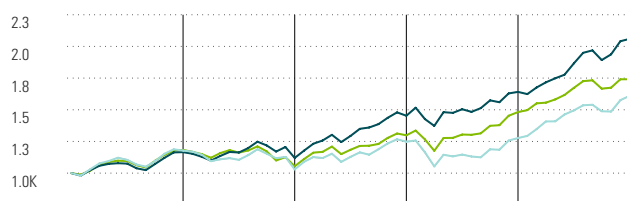
★★★

Morningstar Kategori™

Globale, Små-/ mellomstore selskaper

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2017	2018	2019	2020	2021
Fond	17,81	-12,62	21,23	2,34	26,05
+/- Indeks	1,26	-8,70	-8,52	-10,61	0,55
+/- Kategori	-0,98	-1,80	-2,36	-12,58	8,66

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Apple Computer Inc	4,38
Microsoft Corp.	3,56
Alphabet Inc. C-shares	1,66
Amazon.com Inc	1,20
Qualcomm Inc	0,84
Kinder Morgan Inc	0,79
Intel Corp.	0,76
Cisco System Inc.	0,74
Meta Platforms Rg-A...	0,72
Anthem Inc	0,72

SEKTORFORDELING

Materialer	5,39%
Konsumentvarer	11,58%
Finans	13,56%
Eiendom	3,73%
Forbruksvarer	6,99%
Helsevern	11,27%
Forsyning	2,37%
Kommunikasjon	8,04%
Olje & Gass	2,55%

REGIONFORDELING

USA	60,11%
Canada	9,43%
Japan	6,98%
Storbritannia	5,81%
Frankrike	3,17%
Tyskland	2,31%
Nederland	1,92%
Sveits	1,62%
Italia	1,48%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Global passer for de som ønsker eksponering mot det vi mener er de beste globale selskapene i verden. Eika Global investerer i aksjer notert på de internasjonale børsene

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	Johannes Skjeltop og Thorstein Bostad
Forv. fondet siden	01.09.2018

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.