

Eika Norge mars 2022

AVKASTNING	EIKA NORGE	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2022	3,05 %	3,17 %	-0,12 %
I år	2,85 %	1,51 %	1,34 %
3 år*	10,16 %	13,14 %	-2,98 %
5 år*	7,87 %	12,33 %	-4,46 %
10 år*	9,68 %	11,57 %	-1,88 %

* Årlig avkastning

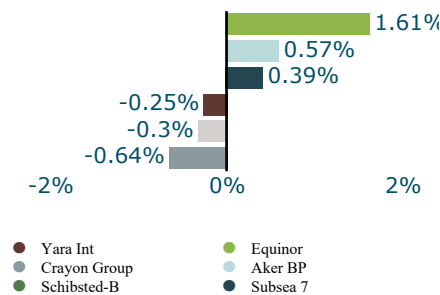
RESULTATER

Eika Norge var opp 3,05% i mars, som var 0,12% bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 2,85%, noe som er 1,34% bedre enn referanseindeksen.

UTSIKTER

Det er fremdeles slik at utfallet i konflikten mellom Russland og Ukraina vil spille en rolle for aksjemarkedene, men det kan virke som sjokkeffekten har avtatt og at dermed markedene beveger seg mindre på marginalnyheter herfra. Da blir det igjen de sentrale temaene som renter, inflasjon og vekst som blir det viktigste å følge med på. I første kvartal har veksten samlet sett vært god og rentene er fremdeles på et lavt nivå, og dette øyeblikksbildet dominerer igjen.

Samtidig vet vi at inflasjonsusikkerheten ligger der, rentene er mest sannsynlig på vei opp og utsiktene for vekst i verdensøkonomien kan bli svekket som følge av ulike faktorer. Dermed tror vi det er lurt å være forberedt på at markedet kan komme til å svinge en del fremdeles men at de viktigste faktorene for sunne kapitalmarkeder fremdeles er til stede.



MARKEDSUTVIKLING

Børsene har hentet seg inn igjen etter en svak start på året. I mars så vi mindre volatilitet og jevnt over positive børser, i tillegg til en betydelig inntjeningsvekst for de fleste råvareselskaper. Oslo Børs (OSEFX) endte opp 3,2% for måneden, Norden (VINX) var opp 2,6%, mens verdensindeksen (MSCI) endte opp 2,2%. Den norske kronen styrket seg og ble handlet til 8,79 mot USD og 9,73 mot EUR ved månedsslutt. Oljeprisen har vært svært volatil gjennom måneden, og har svekket seg sett opp mot de første dagene i mars.

RESULTATBIDRAG

Usikkerhet knyttet til sanksjoner på Russisk olje- og gass gir stadig høye råvarepriser i hele Europa. Som Norges største olje- og gasseksportører drar Equinor og Aker BP finansiell nytte av urolighetene i Europa – aksjene ender hhv opp 19,10% og 18,38% i mars. Adevinta sliter med bilsalg i Tyskland og Frankrike, pga halvlederproblematikken fortsatt er gjeldene verden over. Dette sendte aksjen ned 14,76% i mars. Mens olje- og gassprodusentene profitterer på høyere energipriser og råvare inflasjon, slår det ut motsatt for selskapene som bruker råvarer som innsatsfaktor. Yara produserer gjødsel som er en energiintensiv prosess. De bruker blant annet ammoniakk der innsatsfaktoren er gass. Høyere gasspriser spiser av marginene til selskapet og aksjen endte ned 2,12% i mars.

FORVALTER

Eika Norge forvaltes av
Porteføljeforvalter Mats Strand
Ødven

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norge mars 2022

Benchmark
OSEFX

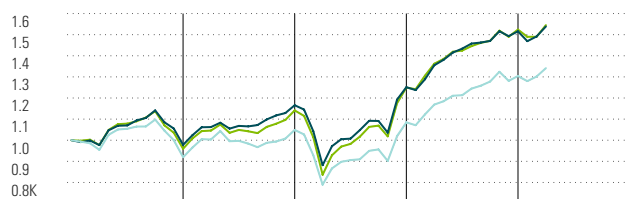
Fondets referanseindeks
OSEFX
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norge

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2018	2019	2020	2021	2022
Fond	-8,02	13,99	3,45	20,23	2,85
+/- Indeks	-5,82	-5,21	-3,88	-0,91	1,34
+/- Kategori	-4,03	-4,88	-6,05	-1,73	1,37

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	8,83
Norsk Hydro	7,71
Mowi ASA	6,13
Nordic Semiconductor	5,75
Yara International	5,05
Aker BP ASA	4,36
Salmar ASA	4,23
Storebrand	4,19
Schibsted ASA - B	2,98
Elkem AS	2,70

SEKTORFORDELING

Materialer	17,90%
Konsumentvarer	2,85%
Finans	14,95%
Forbruksvarer	19,94%
Forsyning	1,57%
Kommunikasjon	3,97%
Olje & Gass	19,14%
Industri	10,52%
Teknologi	9,15%

REGIONFORDELING

Norge	97,68%
Storbritannia	1,40%
Island	0,71%
USA	0,21%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norge passer for deg som ønsker eksponering mot norsk økonomi. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på den norske børsen.

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
Webseite	www.eika.no
Fondets startdato	08.09.2003
Navn på forvalter	Mats Strand Ødven
Forv. fondet siden	01.05.2019

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.