

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden mars 2022

AVKASTNING	EIKA NORDEN	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2022	3,97 %	2,63 %	1,34 %
1 år	-9,50 %	-12,25 %	2,74 %
3 år*	11,70 %	15,64 %	-3,94 %
5 år*	7,36 %	12,07 %	-4,71 %
10 år*	11,81 %	14,36 %	-2,55 %

* Årlig avkastning

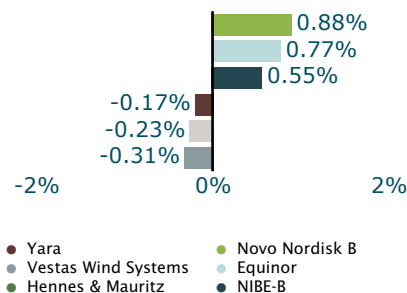
RESULTATER

Eika Norden var opp 3,97% i mars, som var 1,34% foran referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 9,5%, noe som er 2,74% bedre enn referanseindeksen

UTSIKTER

Krigen i Ukraina og den tilhørende uroen rundt råvarepriser fortsetter å prege nyhetsbildet. Forbrukertilliten i Europa har blitt betydelig negativt påvirket gjennom mars, blant annet grunnet de høye energiprisene. Indikatorer for industrien i Europa holder seg fortsatt på et godt nivå, men veksttakten er nå avtakende. Kinesisk vekst i første kvartal vil bli svakere enn først antatt, bl.a. grunnet covid-nedstengninger. Myndighetene i Kina har et ønske om å stimulere økonomien, men dette vil være krevende i det korte bildet gitt at man fortsatt slår hardt ned på smitte i samfunnet.

Federal Reserve hevet som ventet styringsrenten i USA tidligere i mars, og selv om det globale vekstbildet nå er svakere forventes styringsrenten å bli hevet raskt de kommende månedene.



MARKEDSUTVIKLING

Verdensindeksen (MSCI World målt i lokal valuta) var opp 2.9% gjennom mars og er nå ned 5% hittil i år. I Norden har Oslo Børs gjort det best i år med en oppgang på 7% drevet av høyere energipriser. Børsen i Stockholm er ned 12% hittil i år, men målt i norske kroner har den falt med 16%. Hittil i år innebærer styrkingen av den norske kronen at avkastningen på den nordiske indeksen målt i norske kroner er 4% svakere enn indeksen målt i lokal valuta.

RESULTATBIDRAG

Den største posisjonen i fondet, Novo Nordisk, var opp 9.5% i mars. Dette skyldes god etterspørsel etter selskapets diabetes- og fedmeprodukter, men også økt etterspørsel etter trygge havner i aksjemarkedet. Equinor fortsatte å gjøre det godt i mars og var opp 18.7%, på bakgrunn av sterke gasspriser. Nibe, som produserer varmpumper, var opp 23.7% i mars etter at analytikere oppgraderte vekstforventningene. På den negative siden var H&M ned 20% gjennom mars etter å ha levert svake salgstall. Etter en kraftig oppgang i februar falt Vestas tilbake 9% i mars. Aksjekursen i Yara fortsetter å være volatil og endte ned 3.5% i mars.



FORVALTERE

Eika Norden forvaltes av Senior Porteføljeforvaltere Bjørn Tore Urdal og Karl Storvik

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden mars 2022

Benchmark
VINXBCAPNOKNI

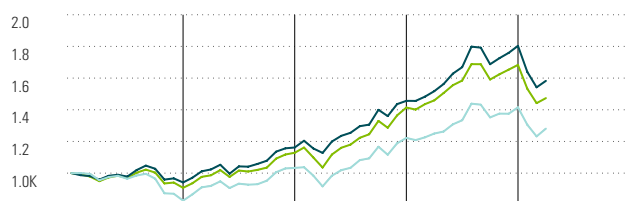
Fondets referanseindeks
VINXBCAPNOKNI
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norden

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2018	2019	2020	2021	2022
Fond	-17,37	25,00	18,30	15,83	-9,50
+/- Indeks	-11,48	1,55	-7,03	-8,00	2,74
+/- Kategori	-8,44	0,83	-7,17	-2,92	2,95

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Novo Nordisk B-aksjer	9,63
Equinor ASA	4,92
Atlas Copco AB - A	4,81
DSV Panalpina A/S	4,09
Nokia FI	4,01
Hexagon AB	3,97
Nordea Bank Abp	3,32
Sampo Oyj	3,30
Investor AB	3,17
Assa Abloy - B	2,78

SEKTORFORDELING

Materialer	9,13%
Konsumentvarer	2,25%
Finans	18,56%
Eiendom	1,21%
Forbruksvarer	4,87%
Helsevern	17,06%
Forsyning	2,12%
Olje & Gass	6,32%
Industri	29,04%

REGIONFORDELING

Sverige	38,46%
Danmark	26,70%
Finland	16,59%
Norge	15,48%
Storbritannia	2,78%

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 kursstap.

FONDFAKTA

Forvalter	Eika Kapitalforvaltning AS
Telefon	+47 22 87 81 00
Webside	www.eika.no
Fondets startdato	01.06.2001
Navn på forvalter	Bjørn Tore Urdal og Karl Stovik

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.