

# Eika Spar mars 2022

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2022	2,23 %	3,61 %	-1,38 %
I år	-1,81 %	-0,39 %	-1,42 %
3 år*	10,76 %	15,08 %	-4,32 %
5 år*	8,25 %	13,35 %	-5,10 %
10 år*	10,84 %	14,00 %	-3,16 %

\* Årlig avkastning

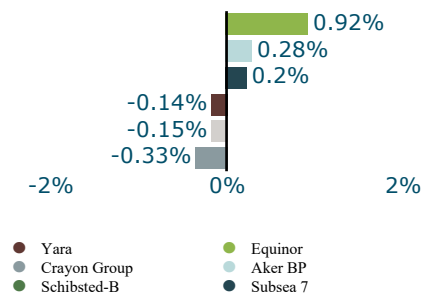
## RESULTATER

Eika Spar var opp 2,23% i mars, som var 1,38% bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 1,81%, noe som er 1,42% bak 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 gassseksportører 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 gassproducentene profiterer 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.

## FORVALTERE

Eika Spar forvaltes av Porteføljeforvalterne Thorstein Bostad, Johannes Skjeltop, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal

MÅNEDSRAPPORT:

## Eika Spar mars 2022

### Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

### Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR

Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

### Morningstar Rating™

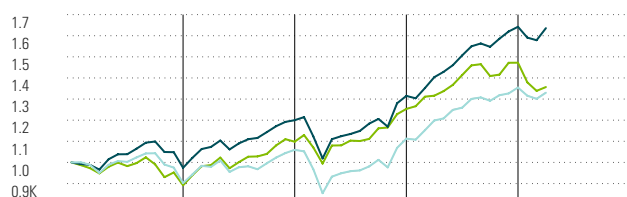
★★

### Morningstar Kategori™

Globale, Små-/ mellomstore selskaper

### HISTORISK AVKASTNING

#### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Fond</b>	-9,78	17,42	5,00	21,76	-1,81
<b>+/- Indeks</b>	-7,22	-5,74	-4,56	-3,13	-1,42
<b>+/- Kategori</b>	1,03	-6,16	-9,91	4,37	5,99

Alle tall i %

### PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	5,02
Norsk Hydro	4,05
Mowi ASA	3,35
Nordic Semiconductor	2,89
Yara International	2,58
Storebrand	2,28
Salmar ASA	2,27
Apple Computer Inc	2,24
Aker BP ASA	2,17
Microsoft Corp.	1,80

### SEKTORFORDELING

Materialer	12,11%
Konsumentvarer	5,59%
Finans	15,13%
Eiendom	1,26%
Forbruksvarer	13,72%
Helsevern	5,92%
Forsyning	2,01%
Kommunikasjon	5,86%
Olje & Gass	11,43%

### REGIONFORDELING

Norge	51,44%
USA	23,04%
Sverige	5,08%
Danmark	3,51%
Canada	3,11%
Japan	3,10%
Storbritannia	2,86%
Finland	2,23%
Frankrike	1,08%

#### INVESTERINGSPROFIL

Eika Spar er et bredt sammensatt fond bestående av det vi mener er de beste aksjene i våre norske, nordiske og globale fond. Eika Spar fokuserer på de store og etablerte selskapene.

#### ANSVARFORHOLD

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	15.02.1999
Navn på forvalter	Thorstein Bostad, Johannes Skjeltop, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal
Forv. fondet siden	01.09.2011

### 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.