

# Eika Balansert mars 2022

AVKASTNING	EIKA BALANSERT	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mars 2022	1,00 %	1,18 %	-0,18 %
I år	-1,39 %	-6,53 %	5,14 %
3 år*	5,62 %	8,10 %	-2,48 %
5 år*	4,42 %	6,38 %	-1,96 %
10 år*	6,72 %	7,65 %	-0,94 %

\* Årlig avkastning

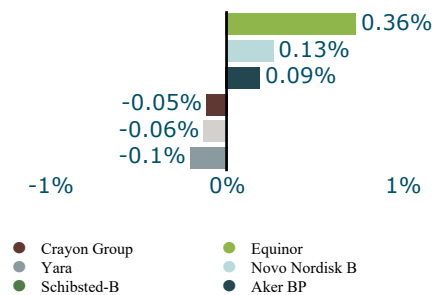
## RESULTATER

Eika Balansert var opp 1%% i mars, som var 0,18% dårligere enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 1,39%, noe som er 5,14% 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

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 Balansert forvaltes av Porteføljeforvalterne Trond Breivik, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Balansert mars 2022

## Benchmark

Eika Balansert Referanseindeks

## Fondets referanseindeks

50 % ST1X og 50 %

VINXBCAPNOKNI

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

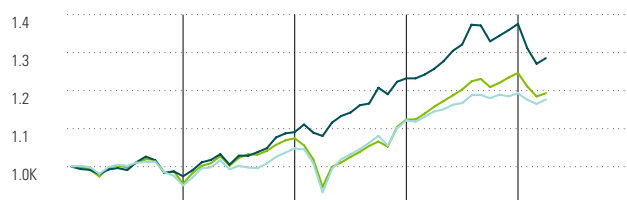
★★

## Morningstar Kategori™

Kombinasjonsfond, NOK

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Fond</b>	-4,93	10,22	7,04	6,37	-1,39
<b>+/- Indeks</b>	-2,40	-1,69	-5,92	-5,24	5,14
<b>+/- Kategori</b>	-0,37	-2,24	-0,27	-4,30	2,82

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	2,07
Novo Nordisk B-aksjer	1,46
Norsk Hydro	1,38
Mowi ASA	1,25
Sandnes kommune	1,12
Nordea Eiendomskreditt AS	1,04
Kristiansund kommune	0,98
Lillestrøm kommune	0,98
Halden kommune	0,94
Nordic Semiconductor	0,87

## SEKTORFORDELING

Materialer	13,44%	
Konsumentvarer	2,71%	
Finans	17,17%	
Eiendom	0,61%	
Forbruksvarer	12,77%	
Helsevern	8,23%	
Forsyning	1,91%	
Kommunikasjon	1,91%	
Olje & Gass	12,41%	

## REGIONFORDELING

Norge	57,03%	
Sverige	18,87%	
Danmark	13,06%	
Finland	8,38%	
Storbritannia	2,01%	
Island	0,59%	
USA	0,05%	

### INVESTERINGSPROFIL

Eika Balansert passer for deg som vil kombinere aksjer, renter og kreditt i ett fond. Fondet investerer i større nordiske selskaper og i rentepapirer med ulik kredittrisiko.

### 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	15.10.2002
Navn på forvalter	Trond Breivik, Mats Strand Ødven, Bjørn Tore Urdal

## 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.