

Eika Spar september 2018

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
september 2018	0,08 %	0,51 %	-0,43 %
1 år	4,35 %	9,90 %	-5,55 %
3 år*	10,85 %	14,83 %	-3,98 %
5 år*	11,75 %	15,06 %	-3,31 %
10 år*	10,47 %	12,53 %	-2,06 %

* Arlig avkastning

RESULTATER

Eika Spar var opp 0,08 prosent i september, som var 0,43 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 4,35 prosent som er 5,55 prosent bak referanseindeks

RESULTATBIDRAG

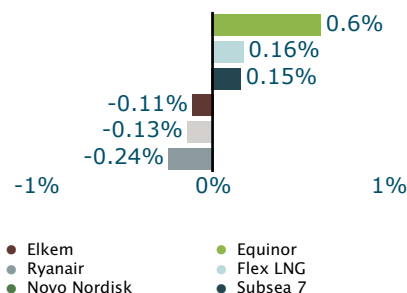
Equinor var opp 6,7% i september drevet av en sterk oljeprisutvikling.

Flex LNG var opp 25,4% i september som følge av en solid rate-oppgang.

Subsea 7 var opp 5,6% i september uten noen selskapsesifikke nyheter. Ledelsen var på Norge-besøk i midten av måneden og oppdaterte det norske markedet. Marginene virker gradvis å være på vei oppover fra og med 2019.

Novo-Nordisk endte ned 6,8%. I begynnelsen av oktober har aksjen falt videre på at en av de største konkurrentene presenterte meget gode data for deres hormonbaserte stoff (GLP1) som kan representere en risiko for Novo sine produkter i fremtiden.

Ryanair falt nesten 10% og fortsatte den svake utviklingen gjennom året. Dette er drevet av ekstra kostnader ifbm streik, lønninger som er på vei opp, samt en økende oljepris.



MARKEDSUTVIKLING

September var en sterk måned for Oslo Børs som var opp 3,2%. Dette var hovedsakelig drevet av oljeprisoppgang (+7%) samt en positiv utvikling for sjømataksjene. En svak københavnbørs (-6%) sørget for en negativ utvikling for den nordiske indeksen som endte ned 1,9% for måneden. Verdensindeksen var flat målt i dollar, mens den var ned 2,4% målt i norske kroner.

Elkem var ned 7,6% i september etter en veldig sterk periode helt siden notering på Oslo Børs. Noe ny kapasitet har blitt annonsert, men dette tar opptil 4 år å få bygget ut.

UTSIKTER

Globale aksjemarkeder fortsetter å drives av det amerikanske markedet som er opp, mens Europa er ned nesten 5 % for året. I Norden skiller Norge seg ut på den positive siden drevet av en meget sterk oljepris, mens Danmark er ned 10 % for året. Lange renter (amerikanske 10 åring) har hoppet i begynnelsen av oktober og er på sitt høyeste nivå de siste 5 årene. Om oppgangen i aksjemarkedet vil fortsette i hånd med økende renter vil avhenge av hvor lenge den økonomiske sykelen varer og at inntjeningen til bedriftene fortsetter den gode utviklingen.

FORVALTER

Eika Spar forvaltes av Harald Grimsrud og Knut Harald Gjellestad i Eika Kapitalforvaltning.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar september 2018

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR
Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

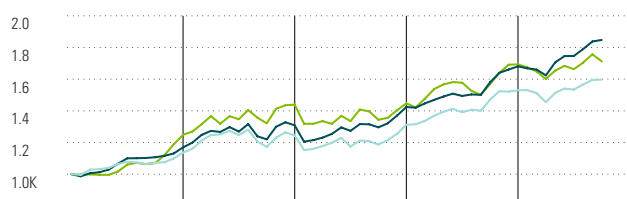
★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper,
Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	13,61	9,56	5,41	16,62	4,35
+/- Indeks	-3,32	-2,34	-3,42	-1,42	-5,55
+/- Kategori	-11,40	-5,78	4,73	-0,49	3,22

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	9,25
DnB ASA	5,99
Yara International	4,38
Marine Harvest ASA	3,73
Telenor	3,72
Subsea 7 S.A.	2,86
Norsk Hydro	2,38
Storebrand	2,20
Schibsted ASA - B	1,96
Sandvik AB	1,58

SEKTORFORDELING

Materialer	9,88%
Konsumentvarer	9,73%
Finans	17,89%
Eiendom	0,72%
Forbruksvarer	10,44%
Helsevern	4,69%
Forsyning	0,89%
Kommunikasjon	5,42%
Olje & Gass	15,67%

REGIONFORDELING

Norge	47,37%
USA	24,05%
Sverige	10,17%
Storbritannia	4,57%
Danmark	2,93%
Japan	2,67%
Sveits	2,37%
Tyskland	1,90%
Australia	1,20%

INVESTERINGSPROFIL

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

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	16 feb 1999
Navn på forvalter	Management Team
Forv. fondet siden	1 sep 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.