

Eika Global august 2017

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2017	-1,65 %	-1,38 %	-0,27 %
1 år	5,05 %	2,39 %	2,65 %
3 år*	11,76 %	14,29 %	-2,54 %
5 år*	14,61 %	17,82 %	-3,21 %
10 år*	5,58 %	7,54 %	-1,96 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Global var ned 1,65 prosent i august, som var 0,27 prosent bak referanseindeksen. Så langt i år er fondet opp 5,04 prosent, som er 2,65 prosent bedre enn referanseindeksen.

RESULTATBIDRAG

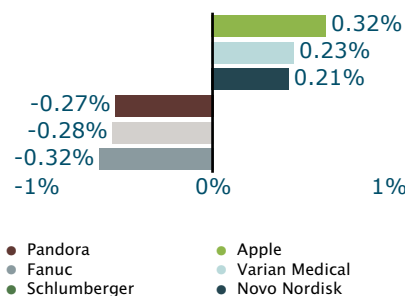
Apple steg 10 % i forkant av lanseringen av den nye iPhone som vil slippes 12 september. Vi er spente på både funksjonalitet og pris, men har redusert posisjonen marginalt etter den kraftige oppgangen hittil i år.

Varian steg 8,7% uten særlige nyheter og tok egentlig bare igjen fallet fra forrige måned.

Novo Nordisk steg 11,9 % for måneden drevet av sterke kvartalstall og oppdatert data på neste-generasjons insulin som viser bedre effekt enn konkurrentene.

Schlumberger fortsatte den negative trenden og falt ytterligere 8 % i august. Selv om oljeprisen har vært relativ sterk har ikke oljerelaterte aksjer hengt med. Vår tese er at denne korrelasjonen snart igjen vil vende tilbake for å løfte sektoren.

Pandora falt 7,3 % uten selskaps-spesifikke nyheter.



MARKEDSUTVIKLING

Verdensindeksen var opp 0,1% i august målt i dollar, mens den var ned 1,4% målt i norske kroner. Kronestyrkelsen fortsatte i august og dollaren koster nå 10% mindre enn hva den gjorde på toppen i sommer, mens euroen er ned 3%. Den nordiske indeksen var opp 0,2% i august, løftet spesielt av det danske markedet. Oljeprisen utviklet seg flatt i måneden og holder seg på nordsiden av 50 dollar fatet.

Vi fortsetter å være langsiktige og nyter i mellomtiden en direkte avkastning på over 6 %.

UTSIKTER

Makroøkonomiske indikatorer viser for første gang på lang tid oppgang i hovedmarkedene i Europa, Asia og USA samtidig. I Europa er oppgangen i en tidlig fase, mens oppgangen i USA er i en mer moden fase etter finanskrisen. Den gode makroøkonomiske utviklingen reflekteres i aksjekursene med flere indekser på rekordnivåer. Enn så lenge viser ledene indikatorer ingen negativ endring i makroforholdene eller tegn til resesjon. Som vi skrev i forrige rapport fortsetter vi å være forsiktige optimister, med politisk risiko som den største nedside-faktoren.

FORVALTER

Eika Global forvaltes av Harald Grimsrud og Adil Shah i Eika Kapitalforvaltning.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Global august 2017

Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

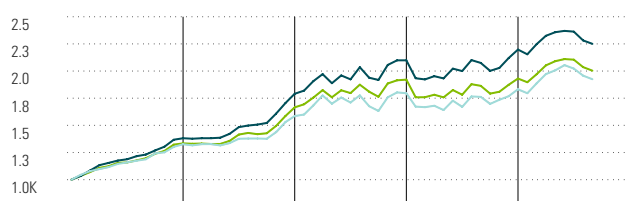
★★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper, Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING

	2013	2014	2015	2016	2017
Fond	32,64	19,57	13,23	2,03	5,05
+/- Indeks	-5,51	-10,05	-3,97	-2,68	2,65
+/- Kategori	-1,29	-5,43	-2,11	1,36	1,27

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Danone	5,51
Fanuc Corp	4,27
Apple Computer Inc	3,95
Novartis AG-REG	3,93
Johnson & Johnson	3,81
Continental AG	3,71
VISA Inc	3,55
Schlumberger Ltd.	3,54
FedEx Corp.	3,52
Playtech PLC	3,38

SEKTORFORDELING

Konsumentvarer	10,83%	
Finans	17,93%	
Forbruksvarer	7,88%	
Helsevern	17,69%	
Kommunikasjon	3,27%	
Olje & Gass	6,70%	
Industri	17,87%	
Teknologi	17,82%	

REGIONFORDELING

USA	51,70%	
Tyskland	10,88%	
Danmark	8,61%	
Sveits	7,89%	
Frankrike	5,80%	
Japan	4,49%	
Storbritannia	3,56%	
Kina	3,13%	
Irland	3,11%	

INVESTERINGSPROFIL

Eika Global passer for de som ønsker eksponering mot det vi mener de beste globale selskapene i verden. Eika Global investerer i aksjer notert på de internasjonale børsene.

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 kurstap.

FONDFAKTA

Forvalter	Eika Kapitalforvaltning AS
Telefon	+47 22 87 81 00
Webside	www.eika.no
Fondets startdato	31.12.2001
Navn på forvalter	Harald Grimsrud Adil Shah
Forv. fondet siden	01.02.2017

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.