

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Global oktober 2017

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
oktober 2017	5,26 %	4,48 %	0,77 %
1 år	15,26 %	12,06 %	3,19 %
3 år*	13,66 %	15,27 %	-1,61 %
5 år*	16,45 %	19,89 %	-3,44 %
10 år*	6,44 %	8,54 %	-2,10 %

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

Eika Global var opp 5,26 prosent i oktober, som var 0,77 prosent bedre enn referanseindeksen. Så langt i år er fondet opp 15,25 prosent, som er 3,19 prosent bedre enn referanseindeksen.

## RESULTATBIDRAG

Fanuc var opp 17,4% etter å ha levert sterke kvartalstall som viser sterk etterspørsel etter deres robot og automasjonsutstyr

Apple endte opp 12,6% drevet av god mottagelse av den nye iPhone X.

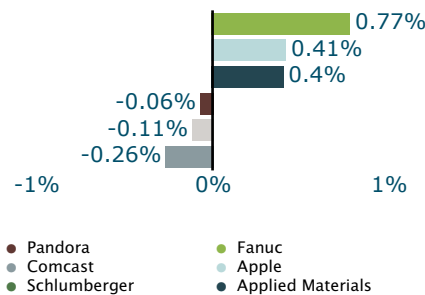
Schlumberger steg 13,4% for måneden drevet av en sterk oljepris.

Applied Materials endte opp 11% uten særlige selskappspesifikke nyheter.

Schlumberger var ned 5,9% selv om oljeprisen var sterk.

Aksjekursutviklingen har de siste månedene ikke korrelert med utvikling i oljepris, men vi fortsetter å være tålmodig og anser selskapet som meget godt posisjonert for et oppsving i oljeselskapenes kostnadsbudsjetter.

Comcast var ned 3,6% i oktober. Selskapet opplever økt konkurranse på video-segmentet fra nye ikke-lineære tilbydere og mistet over 100 000 abonnenter i kvartalet. Vi tror at den andre hoveddelen av selskapet, som tilbyr bredbånd via kabel, vil ha en god vekst også i fremtiden.



## MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet fortsatt den positive trenden gjennom oktober og sendte verdensindeksen opp 1,9% målt i dollar hele 4,5% mål i NOK. På tross av den sterke oljeprisen gjennom måneden, fortsatte kronekursen å svekke seg mot dollar i oktober. Den nordiske indeksen var også sterk i oktober og var opp 1,5% (2,8% målt i norske kroner).

Pandora endte ned 2 % for måneden. Kvartalsrapporten som ble sluppet etter månedsslutt viser fortsatt solid vekst i salg av smykker på global basis, men det amerikanske markedet fortsetter å være utfordrende.

## UTSIKTER

**Makrobildet fortsetter å være sterkt og synkronisert i USA, Europa og Asia. Bedriftene rapporterer solid utvikling og også om økte ordrebooker. Råvarepriser reflekterer høy etterspørsel. Prisingen er høy, men rentenivået fortsetter å være historisk lavt. Korreksjoner vil alltid komme, men det er umulig å si når. Historien viser at det er sjeldent vi får en varig nedgang i aksjemarkedet uten at det er resesjon i økonomien. Vi tror dette er et stykke unna.**

## FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Global oktober 2017

## Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

## Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

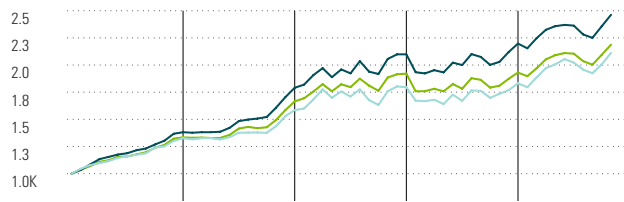
★★★

## Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper, Blanding

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Fond</b>	32,64	19,57	13,23	2,03	15,26
<b>+/- Indeks</b>	-5,51	-10,05	-3,97	-2,68	3,19
<b>+/- Kategori</b>	-1,29	-5,43	-2,11	1,36	1,85

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Danone	5,60
Fanuc Corp	5,00
Ryanair Holdings PLC	4,32
Continental AG	4,09
Schlumberger Ltd.	3,97
Johnson & Johnson	3,93
Applied Materials Inc.	3,88
Novartis AG-REG	3,76
FedEx Corp.	3,64
Exxon Mobil	3,55

## SEKTORFORDELING

Konsumentvarer	9,42%	
Finans	17,99%	
Forbruksvarer	7,91%	
Helsevern	17,50%	
Kommunikasjon	2,85%	
Olje & Gass	7,91%	
Industri	18,56%	
Teknologi	17,86%	

## REGIONFORDELING

USA	50,96%	
Tyskland	13,33%	
Danmark	8,10%	
Sveits	7,75%	
Frankrike	5,90%	
Japan	5,27%	
Irland	4,55%	
Kina	3,36%	
Nederland	0,79%	

### 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.