

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden oktober 2017

AVKASTNING	EIKA NORDEN	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
oktober 2017	2,83 %	2,76 %	0,07 %
1 år	18,43 %	20,51 %	-2,08 %
3 år*	14,94 %	15,25 %	-0,30 %
5 år*	18,48 %	19,51 %	-1,03 %
10 år*	7,38 %	7,56 %	-0,18 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Norden var opp 2,83 prosent i oktober, som var 0,07 prosent bedre enn referanseindeksen. Så langt i år er fondet opp 18,43 prosent, som er 2,08 prosent svakere enn referanseindeksen.

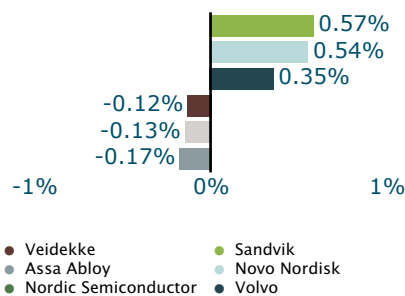
RESULTATBIDRAG

Sandvik var opp 8,6% for måneden. Selskapet leverte en solid kvartalsrapport som var på linje med forventningene

Novo Nordisk leverte en sterk rapport og aksjen steg 6,8% for månedene. Selskapet oppgraderte sine markedsforventninger som følge av sterk utvikling.

Volvo steg 5,2% for månedene, godt hjulpet av en kvartalsrapport hvor spesielt anleggsutstyrs avdelingene leverer god vekst, mens også lastebil avdelingen innfridde forventningene.

Assa Abloy var svak i oktober etter at selskapet leverte et tredje kvartalsresultat som var i underkant av det som var forventet. I tillegg har konsernsjefen signalisert at han ønsker å fratre i løpet av 2018. Vi har redusert vår posisjon i aksjen.



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).

Veidekke falt 8,3% for måneden, drevet av frykt for en oppbremsing i det norske og svenske boligmarkedet, mens kvartalsrapporten som kom etter månedslutt viser stabil utvikling.

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 Norden forvaltes av Senior porteføljeforvalter, Harald Grimsrud.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden oktober 2017

Benchmark
VINXBCAPNOKNI

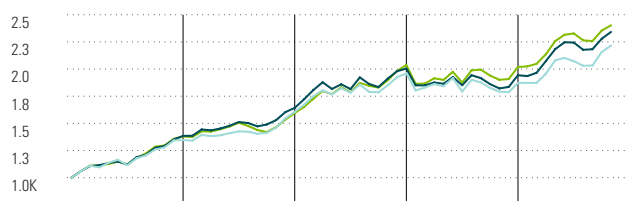
Fondets referanseindeks
VINXBCAPNOKNI
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norden

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2013	2014	2015	2016	2017
Fond	34,66	19,25	22,05	-4,46	18,43
+/- Indeks	-3,79	0,66	-0,02	-1,40	-2,08
+/- Kategori	-3,24	3,83	-6,13	-3,92	-0,34

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Novo Nordisk B-aksjer	8,14
Sandvik AB	6,97
Volvo AB - B	6,70
Vestas Wind Systems	5,43
Pandora AS	4,70
Atlas Copco AB - B	4,21
ABB AB	3,95
Danske Bank	3,72
DSV	3,61
Trelleborg AB	3,60

SEKTORFORDELING

Materialer	1,53%
Konsumentvarer	14,41%
Finans	10,30%
Forbruksvarer	3,78%
Helsevern	11,53%
Olje & Gass	5,60%
Industri	48,60%
Teknologi	4,26%

REGIONFORDELING

Sverige	34,82%
Danmark	31,48%
Norge	17,47%
Finland	5,57%
Sveits	4,16%
Storbritannia	3,16%
USA	2,01%
Irland	1,32%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norden investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser. Fondet er eksponert mot globale vekstmuligheter samtidig som selskapene er lokale.

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 30 nov 1998
 Navn på forvalter Harald Grimsrud

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.