

Eika Norden august 2017

AVKASTNING	EIKA NORDEN	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2017	0,10 %	0,24 %	-0,13 %
1 år	8,54 %	12,31 %	-3,78 %
3 år*	13,14 %	14,02 %	-0,87 %
5 år*	17,25 %	18,08 %	-0,83 %
10 år*	6,72 %	6,95 %	-0,23 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Norden var opp 0,10 prosent i august, som var 0,13 prosent bak referanseindeksen. Så langt i år er fondet opp 8,53 prosent, som er 3,78 prosent svakere enn referanseindeksen.

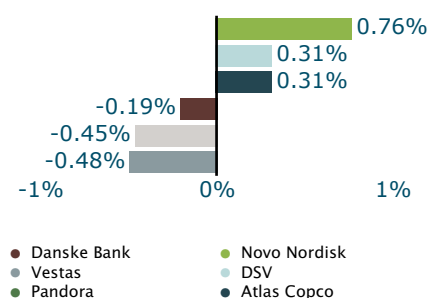
RESULTATBIDRAG

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

Atlas Copco steg 7,4 % for måneden uten særlige nyheter og hentet således inn deler av fallet i forrige måned. Oppsplittingen av selskapet er i rute.

DSV, en av verdens største befraktere, steg 9,3 % etter å ha levert sterke kvartalstall. Selskapet nyter godt av en sterk verdensøkonomi og spesielt Luft og Sjø divisjonen leverte sterk.

Pandora falt 7,3 % uten selskapsspesifikke nyheter. Vi fortsetter å være langsiktige og nyter i mellomtiden en direkte avkastning på over 6 %.



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.

Vestas Wind Systems var ned 7,8% etter å ha levert en noe svakere kvartalsrapport enn ventet. Vi er ikke bekymret for dette da ordreinntaket fortsetter å være høyt.

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 nedsidefaktoren.



FORVALTER

Eika Norden forvaltes av Senior porteføljeforvalter, Harald Grimsrud.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden august 2017

Benchmark
VINXBCAPNOKNI

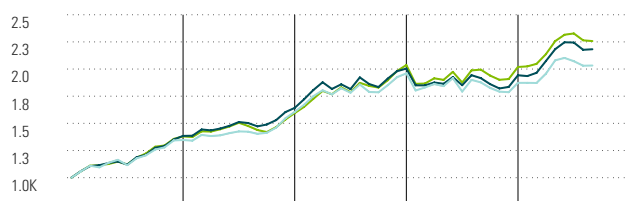
Fondets referanseindeks
VINXBCAPNOKNI
Benyttet i hele rapporten

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	8,54
+/- Indeks	-3,79	0,66	-0,02	-1,40	-3,78
+/- Kategori	-3,24	3,83	-6,13	-3,92	-3,07

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Novo Nordisk B-aksjer	7,65
Sandvik AB	6,64
Vestas Wind Systems	5,88
Volvo AB - B	5,64
Pandora AS	5,56
DnB ASA	4,14
Autoliv Inc.	4,12
Danske Bank	4,00
Atlas Copco AB - B	3,99
DSV	3,97

SEKTORFORDELING

Materialer	0,73%
Konsumentvarer	16,61%
Finans	11,27%
Forbruksvarer	5,34%
Helsevern	10,63%
Olje & Gass	4,82%
Industri	45,92%
Teknologi	4,69%

REGIONFORDELING

Sverige	34,52%
Danmark	31,81%
Norge	19,12%
Finland	5,44%
Storbritannia	2,69%
Sveits	2,63%
USA	2,34%
Irland	1,45%

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 – GARRANT 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.