

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Norge april 2018

AVKASTNING	EIKA NORGE	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
april 2018	7,46 %	7,15 %	0,30 %
1 år	2,56 %	4,71 %	-2,16 %
3 år*	8,85 %	10,18 %	-1,32 %
5 år*	12,05 %	12,10 %	-0,05 %
10 år*	6,66 %	6,17 %	0,49 %

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

Eika Norge var opp 7,46 prosent i april, som var 0,30 prosent bedre enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 2,56 prosent som er 2,16 prosent bak referanseindeks

## RESULTATBIDRAG

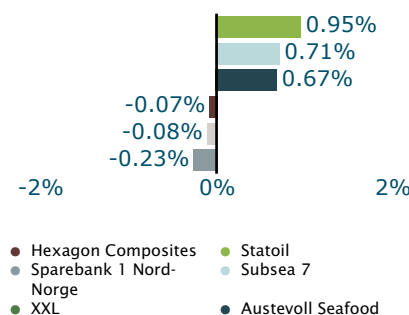
Statoil opp 11,3% i april grunnet en sterk oljeprisutvikling i måneden. Selskapet rapporterte også et kvartal preget av sterk kontantstrømgenerering.

Subsea 7 steg 17,5 % i april etter kraftig fall i mars. Selskapet leverte en kvartalsrapport som viser at ordreinntaket er på full fart oppover som følge av høyere aktivitet fra oljeselskapene.

Austevoll Seafood var opp 23,3% drevet av en sterk laksepris og en høyere enn forventet kvote på det peruanske «anchoveta-fisket».

XXL-aksjen ble sendt ned 13,1% etter kvartalsrapport med generelt dårlige tall både på kostnadssiden og inntektsiden. Det var spesielt de svenske butikkene som leverte under forventningene.

Sparebank 1 Nord-Norge ned 4,4% etter en svak start på året for bank generelt.



## MARKEDSUTVIKLING

Etter en litt ruglete start på året var april en måned preget av grønne tall. Verdensindeksen var opp 2%, mens den nordiske og norske fondsindeksen var opp henholdsvis 3,7% og 6,4%. Den beste enkeltmåneden i det norske markedet siden 2012. Oljeprisen fortsatte også oppturen og endte måneden på 75USD/fatet.

Hexagon Composites var ned 5,8% uten noen spesifikke hendelser som skulle tilsi dette.

## UTSIKTER

Pris/Bokførte verdier (P/B) på Oslo Børs Fondsindeks var ved utgangen av måneden 1,8x.

Direkteavkastningen er 3,5 prosent. Norsk 10 årig swap-rente var flat i april etter å ha falt noe tilbake i mars, mens den amerikanske 10-åringen var opp og snuste på 3-tallet. Dette er fortsatt et svært lavt rentenivå som stimulerer økonomien med rimelig finansiering og er dertil hørende gunstig klima for aksjer. Kursene har steget lenge, men verdsettelsen er ikke urovekkende høy.



## FORVALTER

Eika Norge forvaltes av Senior porteføljeforvalter, Knut Harald Gjellestad.

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Norge april 2018

**Benchmark**  
OSEFX

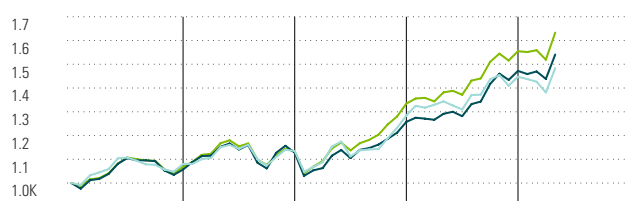
**Fondets referanseindeks**  
OSEFX  
Benyttet i hele rapporten

**Morningstar Rating™**  
★★

**Morningstar Kategori™**  
Norge

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Fond</b>	8,02	5,09	13,15	12,68	2,56
<b>+/- Indeks</b>	2,32	-1,61	1,65	-4,36	-2,16
<b>+/- Kategori</b>	1,12	-2,11	-5,04	-3,33	-2,47

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Statoil ASA	8,60
Yara International	6,71
DnB ASA	6,49
Norsk Hydro	6,48
Telenor	5,44
Subsea 7 S.A.	4,25
Storebrand	4,18
Schibsted ASA - B	3,31
Austevoll Seafood ASA	3,27
Wilh. Wilhelmsen Holding...	3,20

## SEKTORFORDELING

Materialer	17,08%
Konsumentvarer	9,12%
Finans	15,31%
Eiendom	0,69%
Forbruksvarer	11,19%
Helsevern	0,66%
Forsyning	0,45%
Kommunikasjon	5,64%
Olje & Gass	21,01%

## REGIONFORDELING

Norge	88,34%
USA	5,11%
Storbritannia	4,30%
Danmark	1,93%
Marshalløyene	0,32%

### INVESTERINGSPROFIL

Eika Norge passer for deg som ønsker eksponering mot norsk økonomi. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på den norske børsen.

### 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 3 apr 1998  
 Navn på forvalter Knut Harald Gjellestad

## 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.