

Eika Spar mai 2018

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2018	1,81 %	2,31 %	-0,50 %
1 år	0,67 %	3,85 %	-3,18 %
3 år*	6,55 %	10,40 %	-3,85 %
5 år*	11,81 %	14,89 %	-3,09 %
10 år*	5,90 %	7,01 %	-1,11 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Spar var opp 1,81 prosent i mai, som var 0,50 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 0,67 prosent som er 3,18 prosent bak referanseindeks

RESULTATBIDRAG

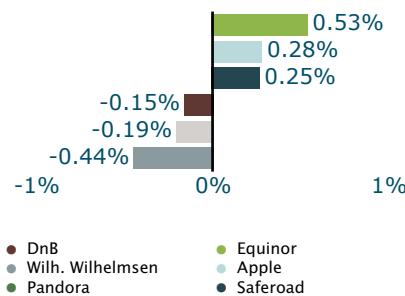
Equinor (tidligere Statoil) var steg 5,7% i mai etter nok en måned med stigende oljepriser. De foreløpige produksjonstallene på norsk sokkel for april var litt svake og ned 12% sammenlignet med samme måned i fjor.

Apple steg 15,8 % drevet av bred oppgang i teknologiaksjer.

Saferoad var opp 45,3% etter at det kom et bud på samtlige aksjer i selskapet fra FSN capital på 31kr.

Pandora falt 28,2% etter å ha levert en skuffende kvartalsrapport. Investorer bekymrer seg spesielt for nedgangen i salget i Kina, mens gruppeinntektene var som forventet.

Wilh. Wilhelmsen Holding var ned 12% etter en noe skuffende kvartalsrapport.



MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet fortsatte en positive utviklingen mai måned. Den norske fondsindeksen gjorde et nytt byks på 2%, mens verdensindeksen og den nordiske indeksen var opp henholdsvis 0,6% og 0,7%. Også oljeprisen fortsatte den positive utviklingen og endte måneden på 77,6USD/fatet

DnB-aksjen var ned 2,7% i mai. Banksektoren har falt som følge av politisk uro og sannsynlig nyvalg i Italia til høsten.

UTSIKTER

Etter en urolig og noe mer turbulent utvikling i Q1, har Q2 startet med kraftig oppgang i aksjemarkedet. Majoriteten av selskapene har nå rapportert første kvartal og tallene understøtter oppgangen med solid oppgang i både inntekter og overskudd. Det store spørsmålet er hvor fort globale renter skal opp, drevet av global inflasjon som ser ut til å ta fart. Den siste tiden har nye importavgifter og en mulig handelskrig mellom USA og Kina vært i fokus. Vi tror det er lite sannsynlig at dette blir starten på en større global handelskrig.

FORVALTER

Eika Spar forvaltes av Harald Grimsrud og Knut Harald Gjellestad i Eika Kapitalforvaltning.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar mai 2018

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR
Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

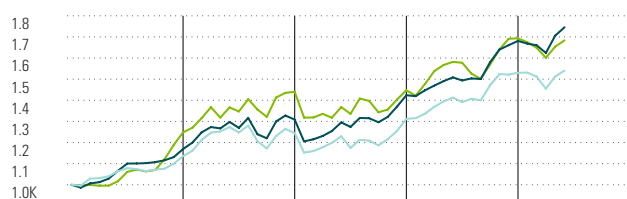
★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper,
Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	13,61	9,56	5,41	16,62	0,67
+/- Indeks	-3,32	-2,34	-3,42	-1,42	-3,18
+/- Kategori	-11,40	-5,78	4,73	-0,49	1,25

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	9,35
DnB ASA	5,38
Telenor	4,03
Yara International	3,82
Norsk Hydro	3,02
Subsea 7 S.A.	2,80
Marine Harvest ASA	2,68
Novo Nordisk B-aksjer	2,52
Danone	2,34
Storebrand	2,12

SEKTORFORDELING

Materialer	8,93%	
Konsumentvarer	8,45%	
Finans	17,61%	
Forbruksvarer	9,67%	
Helsevern	8,33%	
Kommunikasjon	5,51%	
Olje & Gass	16,78%	
Industri	18,14%	
Teknologi	6,59%	

REGIONFORDELING

Norge	47,55%	
USA	24,13%	
Sverige	6,55%	
Sveits	4,26%	
Danmark	3,68%	
Tyskland	3,27%	
Storbritannia	2,96%	
Frankrike	2,36%	
Irland	1,95%	

INVESTERINGSPROFIL

Eika Spar er et bredt sammensatt fond bestående av det vi mener er de de beste aksjene i våre norske, nordiske og globale fond. Eika Spar fokuserer på store, etablerte selskaper.

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	16 feb 1999
Navn på forvalter	Management Team
Forv. fondet siden	1 sep 2011

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.