

Eika Spar januar 2018

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
januar 2018	0,07 %	-0,60 %	0,66 %
1 år	0,07 %	-0,60 %	0,66 %
3 år*	9,67 %	11,63 %	-1,96 %
5 år*	13,72 %	15,97 %	-2,25 %
10 år*	8,01 %	9,04 %	-1,03 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Spar var opp 0,05 prosent i januar, som var 0,65 prosent bedre enn referanseindeksen.

RESULTATBIDRAG

Statoil var opp 2,7% gjennom måneden med god drahjelp fra en sterk oljepris.

FANUC endte opp 5,5% for måneden, men har i etterkant av månedslutt falt tilbake i takt med markedet. Vi solgte oss litt ned i januar etter den sterke oppgangen.

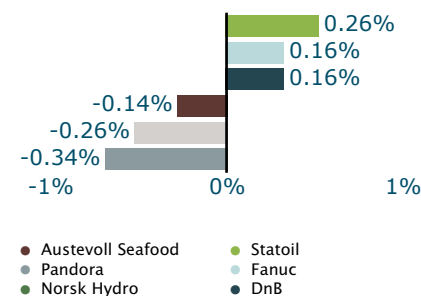
DNB-aksjen var opp 2,8% i januar. I et klima hvor rentene stiger, er DNB et av de selskapene som profiterer på dette. Rentenettoen, som er det viktigste måltallet for forretningsbanker, er positiv påvirket av høyere rentenivå.

Norsk Hydro ned 9,9% etter at et sammenlignbart selskap rapporterte et svakt kvartal og samtidig dempet framtidsutsiktene.

Pandora fikk en tøff start med et fall 18 %. Selskapet presenterte på sin kapitalmarkedsdag en ny langsiktig strategi med nye

vekstforventninger som var noe under markedsforventningene. Vi tror disse nye målene setter en «ny kurs» og er mye mer realistiske.

Austevoll Seafood ned 11,2% i januar etter at lakseprisestimaterne har kommet ytterligere ned siden starten av året. Vi synes sektoren begynner å bli mer spennende



MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet bykset inn i det nye året og sendte verdensindeksen opp 5,3% i januar. Den samme indeksen var ned 0,8% målt i norske kroner på grunn av svekkelsen av USD. Både den norske og nordiske indeksen var negativ i januar, ned henholdsvis 0,4% og 1,3%. Oljeprisen fortsatte styrkelsen i januar og endte måneden på 69USD/fatet.

og har begynt å plukke litt aksjer.

UTSIKTER

Etter en uvanlig lang periode uten korreksjon i aksjemarkedet har vi de siste 1-2 uker fått en markert markedskorreksjon. Nedgangen vi nå ser kommer etter en lang oppgangsperiode i verdens aksjemarkeder. Det store spørsmålet er om dette er en vanlig korreksjon eller om det er starten på en mer langvarig nedgang. Vår oppfatning er at dette ikke er starten på en nedgangsperiode. Hvor lenge korreksjonen varer og hvor mye det faller før det snur er vanskelig å si all den tid markedspsykologi og tekniske forhold spiller en stor rolle på kort sikt. Vi tror markedene vil svinge mer enn det har gjort de siste årene, men at det underliggende trenden fortsatt er oppover.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar januar 2018

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR

Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

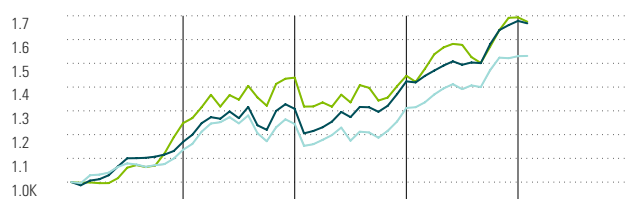
★★

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	0,07
+/- Indeks	-3,32	-2,34	-3,42	-1,24	0,66
+/- Kategori	-11,40	-5,78	4,73	-0,49	1,14

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Statoil ASA	9,02
DnB ASA	5,74
Telenor	4,32
Yara International	4,20
Norsk Hydro	3,17
Danone	2,42
Novo Nordisk B-aksjer	2,35
Storebrand	2,19
Marine Harvest ASA	2,19
Subsea 7 S.A.	2,00

SEKTORFORDELING

Materialer	8,13%	
Konsumentvarer	7,56%	
Finans	18,68%	
Forbruksvarer	9,13%	
Helsevern	8,74%	
Kommunikasjon	5,94%	
Olje & Gass	16,04%	
Industri	19,32%	
Teknologi	6,46%	

REGIONFORDELING

Norge	48,21%	
USA	23,57%	
Sverige	6,94%	
Sveits	4,91%	
Danmark	3,67%	
Tyskland	3,33%	
Frankrike	2,48%	
Storbritannia	2,06%	
Irland	1,99%	

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.