

Eika Spar oktober 2017

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
oktober 2017	3,55 %	3,78 %	-0,22 %
1 år	16,14 %	15,17 %	0,97 %
3 år*	12,30 %	13,70 %	-1,39 %
5 år*	15,09 %	16,65 %	-1,56 %
10 år*	5,27 %	5,99 %	-0,72 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Spar var opp 3,55 prosent i oktober, som var 0,22 prosent bak referanseindeksen. Så langt i år er fondet opp 16,14 prosent, som er 0,97 prosent bedre enn referanseindeksen.

RESULTATBIDRAG

Yara steg 8,7% etter nok en sterk måned for urea-prisen, ammoniakk og ferdigprodukter. Selskapet rapporterte også for tredje kvartal denne måneden, hvor tallene var litt varierende. Prisrealiseringen og kostnadene var litt på den svake siden, mens volumet var veldig sterkt. Forbedringsprogrammet som ble startet i fjor ligger foran skjema.

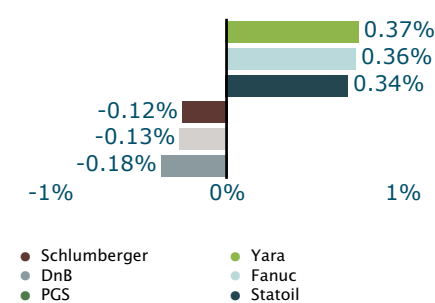
Fanuc var opp 17,4% etter å ha levert sterke kvartalstall som viser sterk etterspørsel etter deres robot og automasjonsutstyr

Statoil opp 3,9% i oktober etter at oljeprisen fortsatte den sterke utviklingen i oktober. I kvartalsrapporten kom det frem at selskapet øker forventet produksjonsvekst fra 5% til 6%, mens forventede investeringer tas ned fra 11 til 10 mrd. USD.

PGS var 29% gjennom måneden. Dette kan nok skyldes at investorer igjen har rettet fokus mot balansen til selskapet

og at man frykter en ny egenkapitalemisjon. Under kvartalspresentasjonen for tredje kvartal fortalte selskapet at det fokuseres mer på kost en noen gang og at ytterlige skip vil lagt i opplag.

Schlumberger var ned 5,9% selv om oljeprisen var sterk. Aksjekursutviklingen har de siste månedene ikke korrelert med utvikling i oljepris,



MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet fortsatt den positive trenden gjennom oktober og sendte verdensindeksen opp 1,9% målt i dollar hele 4,5% målt i NOK. På tross av den sterke oljeprisen gjennom måneden, fortsatte kronkursen 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).

men vi fortsetter å være tålmodig og anser selskapet som meget godt posisjonert for et oppsving i oljeselskapenes kostnadsbudsjetter.

UTSIKTER

Makrobildet fortsetter å være sterkt og synkronisert i USA, Europa og Asia. Bedriftene rapporterer solid utvikling og også om økte ordrebøker. 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 Spar forvaltes av Harald Grimrud og Knut Harald Gjellestad i Eika Kapitalforvaltning.

Eika Spar oktober 2017

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR

Net World NOK

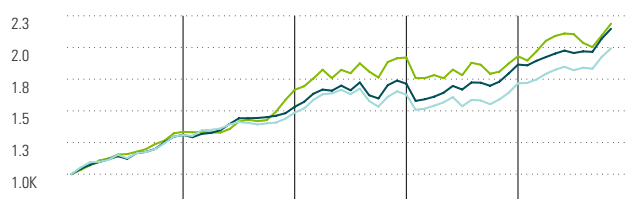
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

★★

Morningstar Kategori™

 Globale, Store selskaper,
Blanding

HISTORISK AVKASTNING
Avkastning av 1.000 NOK


AVKASTNING	2013	2014	2015	2016	2017
Fond	30,81	13,61	9,56	5,41	16,14
+/- Indeks	-0,15	-3,32	-2,34	-3,42	0,97
+/- Kategori	-3,11	-11,40	-5,78	4,73	2,73

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Statoil ASA	8,98
DnB ASA	6,18
Telenor	4,47
Yara International	4,45
Norsk Hydro	3,30
Danone	2,71
Subsea 7 S.A.	2,45
Fanuc Corp	2,43
Novo Nordisk B-aksjer	2,38
Storebrand	2,37

SEKTORFORDELING

Materialer	8,39%	
Konsumentvarer	5,72%	
Finans	17,95%	
Forbruksvarer	8,87%	
Helsevern	8,62%	
Kommunikasjon	5,88%	
Olje & Gass	16,80%	
Industri	20,61%	
Teknologi	7,16%	

REGIONFORDELING

Norge	47,57%	
USA	22,93%	
Sverige	6,46%	
Danmark	5,42%	
Sveits	4,60%	
Tyskland	3,24%	
Frankrike	2,74%	
Storbritannia	2,48%	
Japan	2,47%	

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.