

Eika Norge november 2018

AVKASTNING	EIKA NORGE	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
november 2018	-4,23 %	-2,71 %	-1,52 %
1 år	0,10 %	5,55 %	-5,46 %
3 år*	8,31 %	10,33 %	-2,02 %
5 år*	7,66 %	9,38 %	-1,72 %
10 år*	14,13 %	14,48 %	-0,34 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Norge var ned 4,23 prosent i november, som var 1,52 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 0,10 prosent som er 5,46 prosent bak referanseindeks

RESULTATBIDRAG

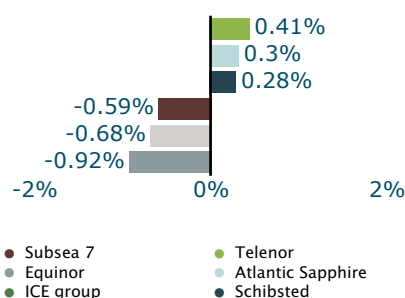
Telenor var opp 7,6% drevet av at telekom-sektoren har gjort det bedre enn markedet i den siste tids markedsuro.

Atlantic Sapphire var opp 13,3% i november. Byggeprosessen i Miami går som planlagt og de første eggene i Miami ble introdusert denne måneden.

Schibsted var opp 7,9% uten noen spesifikke selskaphendelser.

ICE Group ned 47,14% etter å ha tilkjennegjort prisrange for børnsnoteringen som lå betydelig lavere enn siste omsatt kurs. På grunn av markedsuro har imidlertid selskapet valgt å utsette børnsnoteringen.

Equinor var ned 7,5% mens Subsea7 var ned 13,1%,



MARKEDSUTVIKLING

November ble en rød måned på Oslo Børs som var ned nesten 3%. En svak oljepris gjorde at spesielt energiaksjene trakk børsen ned. Den nordiske indeksen var opp 0,8%, mens verdensindeksen var opp 3,1% - begge målt i norske kroner.

begge drevet av kraftig fall i oljeprisen.

UTSIKTER

Pris/Bokførte verdier (P/B) på Oslo Børs Fondsindeks var ved utgangen av måneden 1,8x. Direkteavkastningen er 3,9 prosent. Den amerikanske 10-årige swaprenten har kommet ned 20punkter og er nå under 3%-nivået igjen. Dette er et svært lavt rentenivå som stimulerer økonomien med rimelig finansiering og er dertil hørende gunstig klima for aksjer. Etter en svak oktober, falt børsen videre i november. Oljeprisen falt videre ned til 60dollar/fatet og dro med seg både produsenter og serviceselskaper. Det er fortsatt mange gode kjøp å gjøre på Oslo Børs, både innenfor oljeservice og andre sektorer.



FORVALTER

Eika Norge forvaltes av Senior porteføljeforvalter, Knut Harald Gjellestad.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norge november 2018

Benchmark
OSEFX

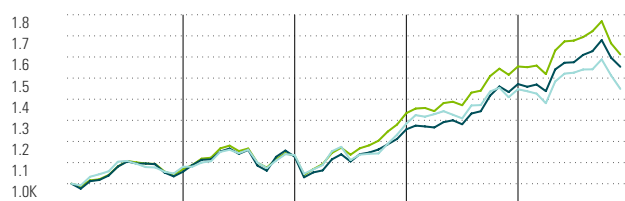
Fondets referanseindeks
OSEFX
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norge

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	8,02	5,09	13,15	12,68	0,10
+/- Indeks	2,32	-1,61	1,65	-4,36	-5,46
+/- Kategori	1,12	-2,11	-5,04	-3,33	-3,54

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	9,00
DnB ASA	7,94
Yara International	6,92
Marine Harvest ASA	6,31
Telenor	5,44
Subsea 7 S.A.	4,55
Schibsted ASA - B	3,97
Storebrand	3,91
Norsk Hydro	3,79
Elkem AS	2,85

SEKTORFORDELING

Materialer	14,62%
Konsumentvarer	6,82%
Finans	14,98%
Eiendom	1,66%
Forbruksvarer	16,26%
Kommunikasjon	5,54%
Olje & Gass	25,92%
Industri	13,27%
Teknologi	0,92%

REGIONFORDELING

Norge	84,78%
Storbritannia	6,39%
USA	4,54%
Arabiske	1,71%
Hellas	1,14%
Danmark	0,96%
Marshalløyene	0,48%

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
Webseite 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.