

Eika Spar november 2018

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
november 2018	-1,47 %	-0,09 %	-1,37 %
1 år	-2,46 %	4,84 %	-7,30 %
3 år*	5,69 %	9,90 %	-4,21 %
5 år*	8,52 %	12,24 %	-3,73 %
10 år*	13,92 %	16,22 %	-2,31 %

* Arlig avkastning

RESULTATER

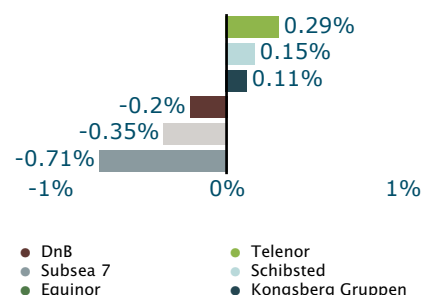
Eika Spar var ned 1,47 prosent i november, som var 1,37 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 2,46 prosent som er 7,30 prosent bak referanseindeks

RESULTATBIDRAG

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

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

Equinor var ned 7,5% mens Subsea7 var ned 13,1%, begge drevet av kraftig fall i oljeprisen.



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.

DNB-aksjen var ned 3,3% i november uten noen selskapsesifikke nyheter.

UTSIKTER

Markedsuroen har fortsatt i november med til dels kraftig fall på verdens børser. Oljeprisen har også falt, og handles for tiden på rundt 60 USD, noe som er ned ca 15 USD fra toppen tidligere i kvartalet. Politisk risiko fortsetter å prege markedet, og selv om USA og Kina hadde konstruktive samtaler rundt tollavtaler, har ikke markedet reagert spesielt positivt på dette. Vekstanslag for verdensøkonomien har kommet noe ned, men holder seg på sunne nivåer. Vi mener at fortsatt gode veksttall i verdensøkonomien kombinert med god inntjening i bedriftene kan være med på å stabilisere børsindeksene verden over de neste ukene.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar november 2018

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR

Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

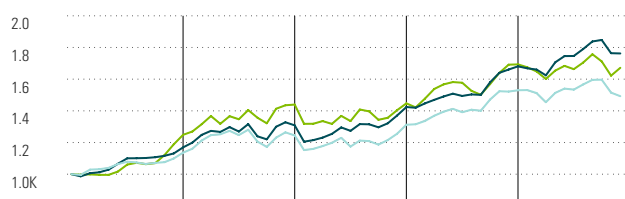
★★★

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	-2,46
+/- Indeks	-3,32	-2,34	-3,42	-1,42	-7,30
+/- Kategori	-11,40	-5,78	4,73	-0,49	-1,30

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	8,99
DnB ASA	6,18
Marine Harvest ASA	4,39
Telenor	4,29
Yara International	3,80
Subsea 7 S.A.	2,42
Storebrand	2,25
Schibsted ASA - B	2,21
Norsk Hydro	2,18
Elkem AS	1,47

SEKTORFORDELING

Materialer	9,73%
Konsumentvarer	11,46%
Finans	17,01%
Eiendom	1,65%
Forbruksvarer	11,56%
Helsevern	5,62%
Forsyning	1,29%
Kommunikasjon	5,00%
Olje & Gass	14,69%

REGIONFORDELING

Norge	47,75%
USA	23,29%
Sverige	8,99%
Storbritannia	4,73%
Japan	4,22%
Danmark	2,81%
Canada	1,42%
Nederland	1,32%
Frankrike	1,31%

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.