

Eika Global desember 2018

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2018	-8,74 %	-7,08 %	-1,66 %
1 år	-12,62 %	-3,84 %	-8,78 %
3 år*	1,65 %	5,48 %	-3,83 %
5 år*	7,30 %	12,26 %	-4,96 %
10 år*	9,97 %	12,07 %	-2,10 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

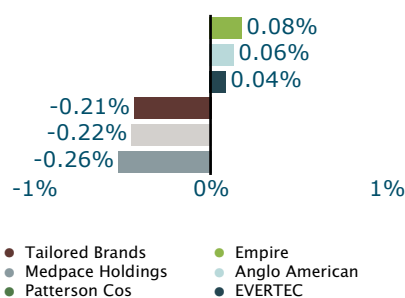
Eika Global var ned 8,74 prosent i desember, som var 1,66 prosent bak referanseindeksen. For 2018 er fondet ned 12,62 prosent som er 8,78 prosent bak referanseindeks.

RESULTATBIDRAG

Årets siste måned har vært preget av tiltakende frykt og ytterligere fall i markedsverdiene verden over. Den globale referanseindeksen MSCI World var ned 7.08% målt i norske kroner. Siden markedet toppet ut i slutten av august har markedet vært ned 13.90%, men endte siste kvartal med en nedgang på 10.68%, dette målt i norske kroner. I USA valgte Federal Reserve å heve styringsrenten med 0.25% til 2.5%. Rentene på amerikanske 10 års statsobligasjoner har i fjerde kvartal opplevd et fall fra toppen på 3.24% til 2.68% ved årets slutt, noe som indikerer økt bekymring for den økonomiske veksten fremover. Ellers har måneden vært preget av svakere kinesisk vekst og geopolitisk risiko som Brexit, italiensk politikk og den pågående handelskonflikten mellom USA og Kina.

Den globale aksjeporteføljen hadde en negativ avkastning på 8.74%, mot en negativ avkastning på 7.08% for referanseindeksen MSCI World.

De største positive bidragsyterne var posisjonen i Empire Co som rapporterte gode resultater og steg 12.30% og gruveselskapet Anglo American PLC som steg 12.31% på nyheter om forsoning mellom Trump og Xi. Den største negative bidragsyteren var Patterson Cos Inc som falt 21.96% til tross for at de rapporterte noe bedre tall enn forventet av analytikerne, samt Medpace Holdings PLC som falt 13.90% uten noen spesielle nyheter.



MARKEDSUTVIKLING

Desember markerte avslutningen på en sur børshest. Siden oktober-toppen har den norske fondsindeksen falt 15% (ned 7,4% i desember). Oljeprisen falt også videre i desember og endte ned 8,4%. Den norske kronen svekket seg både mot euro og amerikanske dollar. Verdensindeksen snudde ned igjen i desember og var ned 7,6% (7,1% målt i norske kroner).

Samtlige sektorer opplevde fall gjennom måneden. Det gikk hardest utover sektorene Energi og Finans med fall på henholdsvis 8.92% og 8.44% i referanseindeksen.

UTSIKTER

Det har vært en positiv start på året med oppgang på stort sett alle børser globalt etter en meget turbulent avslutning på året. De fleste globale indekser endte i negativt terreng for 2018 etter å ha vært i solid pluss på sommeren. Vi tror den økte volatiliteten vil vedvare gjennom 2019 i det vi entrer siste fase av denne oppgangssyklusen. Vi tror ikke en global resesjon inntreffer helt enda og ser fortsatt god inntjening hos selskapene.

FORVALTER

Eika Global forvaltes av Harald Grimsrud og Adil Shah i Eika Kapitalforvaltning.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Global desember 2018

Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

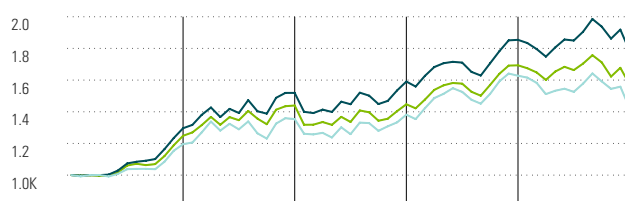
★★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper, Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	19,57	13,23	2,03	17,81	-12,62
+/- Indeks	-10,05	-3,97	-2,68	1,26	-8,78
+/- Kategori	-5,43	-2,11	1,36	0,70	-5,60

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Apple Computer Inc	1,68
Microsoft Corp.	1,44
Alphabet Inc. C-shares	1,14
Amazon.com Inc	1,05
Seagate Technology PLC	1,04
IBM Corp.	1,03
Intel Corp.	1,03
Medpace Holdings Inc	1,01
Laboratory Corp of...	1,00
INTERDIGITAL INC	0,99

SEKTORFORDELING

Materialer	4,46%
Konsumentvarer	16,24%
Finans	16,34%
Eiendom	3,70%
Forbruksvarer	8,60%
Helsevern	11,97%
Forsyning	3,68%
Kommunikasjon	2,06%
Olje & Gass	5,14%

REGIONFORDELING

USA	57,55%
Japan	11,30%
Storbritannia	6,43%
Canada	4,37%
Nederland	3,67%
Frankrike	3,44%
Italia	2,28%
Australia	1,70%
Singapore	1,54%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Global passer for de som ønsker eksponering mot det vi mener de beste globale selskapene i verden. Eika Global investerer i aksjer notert på de internasjonale børsene.

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	31.12.2001
Navn på forvalter	Harald Grimsrud Adil Shah
Forv. fondet siden	01.02.2017

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.