

Eika Global februar 2019

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
februar 2019	3,51 %	4,62 %	-1,10 %
1 år	9,51 %	10,00 %	-0,49 %
3 år*	7,40 %	12,08 %	-4,67 %
5 år*	9,26 %	14,40 %	-5,15 %
10 år*	11,94 %	15,32 %	-3,38 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Global var opp 3,51 prosent i februar, som var 1,10 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 9,51 prosent som er 0,49 prosent bak referanseindeks.

RESULTATBIDRAG

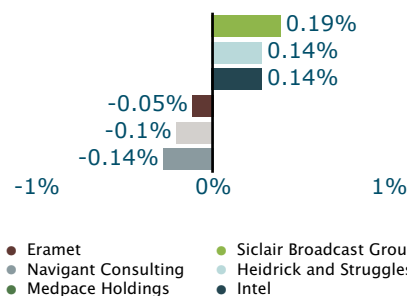
Februar var nok en sterk måned på børsen og har løftet det globale markedet tilbake til nivåer vi så før nedturen vi hadde i desember. Avkastningen så langt i 2019 ligger på hele 10.72%. Måneden har vært preget av storpolitikk, men også selskapsrapportering som har påvirket enkeltsekskapene betydelig.

Det kommer positive signaler omkring den pågående handelskonflikten mellom USA og Kina. Trump og Xi planlegger å undertegne en forpliktende avtale når de skal møtes mot slutten av mars. Trump valgte å utsette innføringen av nye tollsatser mot Kina som skulle tre i kraft 1. mars.

Konflikten i Kashmir har igjen blusset opp etter at en selvmordsbomber tok livet av 40 indiske soldater i regionen. India retalierte angrepet med å sende jagerfly over grensen til Pakistan og bombet en påstått treningsleir for terrorister. De to atommaktene er med på å bidra til økt frykt blant investorene.

I Storbritannia åpner Theresa May for å be om en forlengelse av forhandlingsperioden omkring Brexit.

Den globale aksjeporteføljen hadde i februar en avkastning på 3.51%, mot en avkastning på 4.62% for referanseindeksen MSCI World. Samtlige sektorer var opp gjennom måneden.



MARKEDSUTVIKLING

Februar var nok en sterk måned på de fleste børsene. Oslo børs steg med 3,7%, i USA steg børsen 3,0%, og de nordiske børsene steg med 4,2%. Oljeprisen var sterk og opp 6,7%. Etter en tung avslutning på 2018, har starten av 2019 vært preget av fornyet optimisme på børsene, uten at verden nødvendigvis ser så veldig annerledes ut enn i desember. De fleste selskapene har nå levert tall for 4. kvartal 2018, og stort sett er tallene bedre enn forventet.

IT og Industri gjorde det klart best med en avkastning på henholdsvis 8.08% og 6.37%.

UTSIKTER

Selskapene rapporterer stort sett gode tall. Samtidig ser vi enkelte makroindikatorer som tilsier at sannsynligheten for en resesjon er noe økende. Vi tror 2019 kan bli preget av svakere makrotall med forhåpentligvis gode inntjeningsfall fra selskapene som en motvekt. I sum ser vi for oss en fortsatt oppgang på børsene, men et marked som i større grad vil straffe selskaper som ikke leverer. Volatiliteten vil øke, og vi kan også komme til å oppleve kortsiktige korreksjoner i markedet slik som høsten 2018.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Global februar 2019

Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

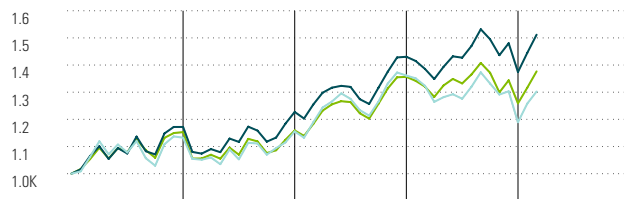
★★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper, Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2015	2016	2017	2018	2019
Fond	13,23	2,03	17,81	-12,62	9,51
+/- Indeks	-3,97	-2,68	1,26	-8,70	-0,49
+/- Kategori	-2,11	1,36	0,70	-5,60	0,12

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER

	% AV FONDET
Sinclair Broadcast Group...	1,15
Laboratory Corp of...	1,05
HCA Healthcare Inc	0,99
Alphabet Inc. C-shares	0,98
Philips Electronics NV	0,97
Intesa Sanpaolo	0,95
Medpace Holdings Inc	0,94
Black Hills Corp	0,93
Amazon.com Inc	0,92
Aviva PLC	0,92

SEKTORFORDELING

Materialer	4,63%
Konsumentvarer	16,81%
Finans	16,43%
Eiendom	3,96%
Forbruksvarer	8,07%
Helsevern	13,00%
Forsyning	3,57%
Kommunikasjon	1,05%
Olje & Gass	4,96%

REGIONFORDELING

USA	57,90%
Japan	10,45%
Storbritannia	7,05%
Canada	4,40%
Frankrike	3,82%
Nederland	3,54%
Italia	2,14%
Australia	1,54%
Sverige	1,30%

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.

ANSVARFORHOLD

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.