

Eika Global januar 2019

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
januar 2019	5,79 %	5,15 %	0,64 %
1 år	5,79 %	5,15 %	0,64 %
3 år*	6,06 %	10,19 %	-4,13 %
5 år*	8,69 %	13,45 %	-4,76 %
10 år*	11,11 %	13,74 %	-2,63 %

* Årlig avkastning

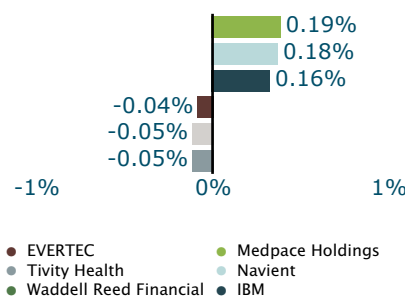
RESULTATER

Eika Global var opp 5,79 prosent i januar, som var 0,64 prosent foran referanseindeksen.

RESULTATBIDRAG

Årets første måned har vært en svært god måned for globale aksjer. Den globale referanseindeksen MSCI World var i januar opp 4.9% målt i norske kroner. Etter å ha hevet styringsrenten i desember signaliserte Federal Reserve i løpet av januar at man måtte se en sterkere lønnsvekst og inflasjon før man økte renten ytterligere. Signalet om en lavere hevingtakt fra Federal Reserve ble mottatt positivt av markedet hvor det har vært bekymringer for at Federal Reserve kom til å stramme inn for mye for raskt. Ellers har måneden vært preget av økt optimisme rundt handelskonflikten mellom USA og Kina etter at Kina på sin side har signalisert at de er villige til å øke sin import fra USA, mens USA på sin side har diskutert muligheten for å fjerne flere tariffier som har blitt lagt på kinesisk import. I tillegg mener mange nå at det er mindre sannsynlig at UK går ut av EU uten en avtale ('no deal' Brexit) etter avstemningen i det britiske Parlamentet som førte til at Theresa May sin plan ble forkastet.

Den globale aksjeporteføljen hadde en svært god måned med en avkastning på 5.8%, mot en avkastning på 4.9% for referanseindeksen MSCI World. De største positive bidragsyterne var posisjonene i utlånsselskapet Navient Corporation Inc. som steg 26.2% etter å ha rapportert svært gode resultater som slo alle analytikerestimer og Medpace Holdings Inc. som steg 18.7% på positive nyheter.



MARKEDSUTVIKLING

Januar var en veldig god måned på de fleste børsene. Oslo Børs steg med 4,5 %, i USA steg børsen med 8,8 % og de nordiske børsene steg med 3,0 %. Oljeprisen steg med hele 15 % i januar og bidro til at de fleste energi aksjer var sterke denne måneden. Etter tung avslutning på 2018, ble januar måned preget av fornyet optimisme på børsene, uten at verden nødvendigvis ser så veldig annerledes ut enn i desember.

Samtlige sektorer var opp i løpet av måneden, hvor Eiendom og Energi hadde den høyeste avkastningen på henholdsvis 7.5% og 7.3% i referanseindeksen.

UTSIKTER

Det er gledelig at selskapene stort sett rapporterer 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 inntjeningstall 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 Grimsrud og Adil Shah i Eika Kapitalforvaltning.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Global januar 2019

Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

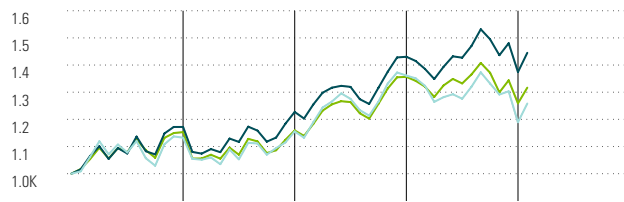
★★★

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	5,79
+/- Indeks	-3,97	-2,68	1,26	-8,70	0,64
+/- Kategori	-2,11	1,36	0,70	-5,60	1,20

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Apple Computer Inc	1,29
Microsoft Corp.	1,21
Medpace Holdings Inc	1,12
IBM Corp.	1,11
Seagate Technology PLC	1,09
HCA Healthcare Inc	1,01
Laboratory Corp of...	1,00
Sinclair Broadcast Group...	1,00
Alphabet Inc. C-shares	0,99
INTERDIGITAL INC	0,99

SEKTORFORDELING

Materialer	4,73%
Konsumentvarer	15,82%
Finans	16,51%
Eiendom	3,98%
Forbruksvarer	8,20%
Helsevern	13,19%
Forsyning	3,60%
Kommunikasjon	2,17%
Olje & Gass	5,07%

REGIONFORDELING

USA	57,63%
Japan	10,84%
Storbritannia	6,53%
Canada	4,77%
Frankrike	3,76%
Nederland	3,55%
Italia	2,11%
Australia	1,58%
Singapore	1,55%

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.