

Eika Global mai 2019

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2019	-5,60 %	-4,39 %	-1,21 %
1 år	5,75 %	11,21 %	-5,46 %
3 år*	4,92 %	10,61 %	-5,69 %
5 år*	8,33 %	14,00 %	-5,66 %
10 år*	9,06 %	13,61 %	-4,55 %

* Årlig avkastning

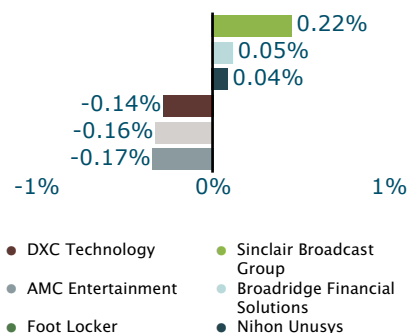
RESULTATER

Eika Global var ned 5,60 prosent i mai, som var 1,21 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 5,75 prosent som er 5,46 prosent bak referanseindeks.

RESULTATBIDRAG

Den globale aksjeporteføljen hadde i Mai en avkastning på -5.6%, mot en avkastning på -4.4% for referanseindeksen MSCI World. Siden nyttår var fondet opp 5.5%, mot 10.9% for referanseindeksen. Fondet søker å oppnå meravkastning gjennom en dynamisk allokering til systematiske strategier som verdi, kvalitet og trend. Fondet har en betydelig allokering mot mindre verdisekskaper som i dag er priset meget attraktivt, på nivåer sist sett under finanskrisen og før dot.com boblen sprakk ved årtusenskiftet. For de systematiske strategiene var Mai en svak måned for Verdi aksjer, mens trend aksjer gjorde det svært godt.

De største positive bidragsytere var selskapene Sinclair Broadcasting Group og Broadridge Financial Solutions, mens de største negative bidragsyterne var Foot Locker og AMC Entertainment Holdings Inc. April var en svak måned i globale aksjer hvor de fleste sektorer var ned gjennom måneden. Sektorene med lavest avkastning i porteføljen var Materialer og Energi som var ned henholdsvis 12.7% og 10%.



MARKEDSUTVIKLING

I mai tiltok frykten for handelskrig for fullt. Fondsindeksen på Oslo Børs var ned -2,58%. Oljeprisen fikk seg en kraftig knekk og falt 15% til 61 USD per fat. Verdensindeksen var ned 4%, mens den nordiske indeksen var ned 5%. Tysk 10-års statsrente er igjen i negativt territorium som er ET KLART tegn på svakere forventninger til verdensøkonomien.

De eneste sektorene som hadde en positiv avkastning gjennom måneden var sektorene Kraftforsyning (Utilities) og Eiendom som økte med henholdsvis 0.9% og 0.1%.

UTSIKTER

I mai falt verdensindeksene. Etter at det så ut som om Kina og USA hadde en god dialog rundt handelsavtaler har ting snudd brått og president Trump har også dratt inn Mexico og EU i tolldiskusjonene. Lange renter har kommet kraftig ned og aksjemarkedet har fulgt etter. Vi føler også at visibiliteten er lavere og har derfor fortsatt og ta ned risiko i fondene. Vi tror klimaet vil fortsette å preges av politiske diskusjoner rundt toll gjennom sommeren. På den andre siden begynner verdsettelse for mange selskaper å bli attraktiv i et lenger perspektiv.

FORVALTER

Eika Global forvaltes av Senior porteføljeforvaltere Anders Sunde Wroldsen og Johannes Skjeltop.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Global mai 2019

Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

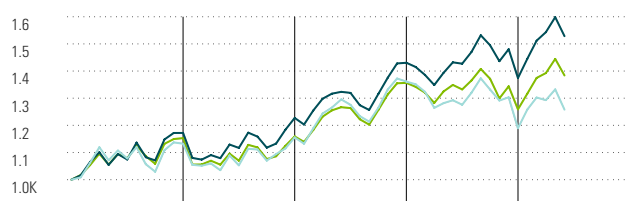
★★

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	5,75
+/- Indeks	-3,97	-2,68	1,26	-8,70	-5,46
+/- Kategori	-2,11	1,36	0,70	-5,60	-4,21

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Sinclair Broadcast Group...	1,56
Viacom Inc	0,94
Nexstar Media Group Inc...	0,92
Broadridge Financial...	0,81
Tate & Lyle PLC	0,77
Laboratory Corp of...	0,74
Apple Computer Inc	0,72
Koninklijke Ahold...	0,71
EVERTEC Inc	0,68
Microsoft Corp.	0,68

SEKTORFORDELING

Materialer	4,25%
Konsumentvarer	14,67%
Finans	17,05%
Eiendom	4,34%
Forbruksvarer	8,88%
Helsevern	12,70%
Forsyning	3,47%
Kommunikasjon	1,97%
Olje & Gass	4,31%

REGIONFORDELING

USA	58,72%
Japan	11,59%
Storbritannia	7,10%
Canada	4,37%
Frankrike	3,20%
Nederland	2,56%
Italia	1,88%
Sverige	1,26%
Tyskland	1,19%

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.