

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar mai 2019

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
mai 2019	-5,38 %	-3,81 %	-1,57 %
1 år	5,85 %	8,95 %	-3,10 %
3 år*	5,92 %	11,27 %	-5,34 %
5 år*	6,55 %	10,85 %	-4,31 %
10 år*	10,69 %	13,09 %	-2,40 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Spar var ned 5,38 prosent i mai, som var 1,57 bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 5,85 prosent som er 3,10 prosent bak referanseindeks.

RESULTATBIDRAG

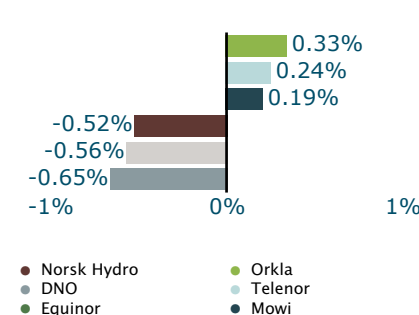
Orkla steg 12% etter å ha levert sterke organisk vekst enn ventet i Q1 rapporten. Aksjen har vært svak over en leger periode og fikk et rekyl på dette.

Telenor steg 6% for måneden drevet av en sterk oppgang i telekom sektoren drevet av investorer som søker defensiv eksponering.

Mowi-aksjen var opp 9,2% i mai. Vi har sett en tendens til sektorrotasjon gjennom måneden, hvor investorer har søkt til fisk fra olje. Også algesituasjonen i nord, har gjort at tilbudsveksten både for i år og neste år er redusert.

Equinor var ned 11,8% drevet en av nedgang i oljeprisen. Også gassprisene fortsetter å være svake, noe som virker å få økt fokus i markedet.

DNO var ned 22,1% drevet en av nedgang i oljeprisen.



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 forventinger til verdensøkonomien.

Norsk Hydro var ned 14,1% i mai. Aksjen har fulgt aluminiumsprisen nedover, som blir presset som følgene av en eskalering av handelskonflikten mellom USA og Kina.

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 Spar forvaltes av et forvalterteam bestående av Alexander Miller, Knut Harald Gjellestad, Anders Sunde Wroldsen og Johannes Skjeltorp.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar mai 2019

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

50 % OSEBX, 50 % MSCI Daily TR
Net World NOK

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

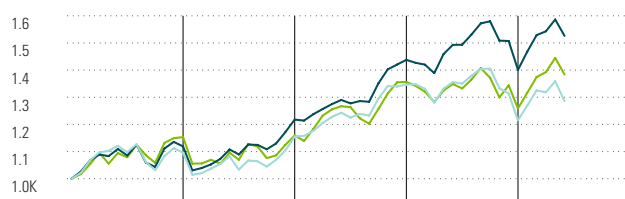
★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper,
Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2015	2016	2017	2018	2019
Fond	9,56	5,41	16,62	-9,78	5,85
+/- Indeks	-2,34	-3,42	-1,42	-7,22	-3,10
+/- Kategori	-5,78	4,73	-0,49	-2,76	-4,11

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	5,08
Telenor	4,04
DnB ASA	3,98
Mowi ASA	3,81
Norsk Hydro	3,31
Orkla A	3,29
Subsea 7 S.A.	2,74
Storebrand	2,40
Yara International	2,32
Austevoll Seafood ASA	2,07

SEKTORFORDELING

Materialer	8,80%
Konsumentvarer	7,12%
Finans	16,58%
Eiendom	1,56%
Forbruksvarer	17,41%
Helsevern	6,84%
Forsyning	1,25%
Kommunikasjon	5,36%
Olje & Gass	15,33%

REGIONFORDELING

Norge	48,35%
USA	22,39%
Sverige	6,13%
Storbritannia	5,39%
Japan	4,17%
Danmark	3,32%
Finland	2,91%
Canada	1,57%
Frankrike	1,15%

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.