

# Eika Global april 2019

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
april 2019	3,05 %	3,58 %	-0,54 %
1 år	12,02 %	16,31 %	-4,29 %
3 år*	8,79 %	14,00 %	-5,21 %
5 år*	9,95 %	15,61 %	-5,66 %
10 år*	10,34 %	14,66 %	-4,33 %

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

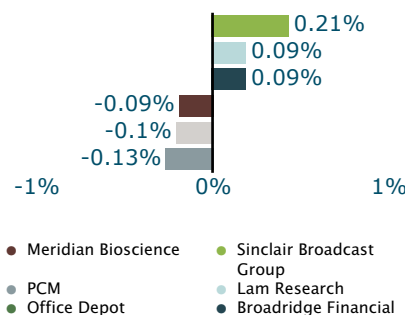
Eika Global var opp 3,05 prosent i april, som var 0,54 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 12,02 prosent som er 4,29 prosent bak referanseindeks.

## RESULTATBIDRAG

Den globale aksjeporteføljen hadde i mars en avkastning på 3.5%, mot en avkastning på 4.0% for referanseindeksen MSCI World. Siden nyttår var fondet opp 12.8%, mot 16.5% 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 verdiselskaper som i dag er priset meget attraktivt, på nivåer sist sett under finanskrisen og før dot.com boblen sprakk ved årtusenskiftet.

De største positive bidragsytere var selskapene Dialog Semiconductor og Helen of Troy, mens de største negative bidragsyterne var Meridian Bioscience og Office Depot. April var en sterk måned i globale aksjer hvor de fleste sektorer var opp gjennom måneden. De beste sektorene var Finans og Industri som var opp henholdsvis 6.7% og 5.6%.

De eneste sektorene som hadde en



## MARKEDSUTVIKLING

April ble en nok en god måned på børsene etter en liten pustepause i mars. Fondsindeksen på Oslo Børs var opp 1,9% for måneden og er opp 9,7% for året. Oljeprisen fortsatte den positive utviklingen den har hatt i 2019 og var opp 6,5% i april. Verdensindeksen steg 3,6%, mens den nordiske indeksen var opp 2,9%. Selskapene har så smått begynt å rapportere regnskapene sine for første kvartal og så langt ser det det positivt ut.

negativ avkastning gjennom måneden var sektorene Kraftforsyning (Utilities) og Forbruksvarer (Consumer Staples) som falt med henholdsvis 1.3% og 3.5% .

## 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 Senior porteføljeforvaltere Anders Sunde Wroldsen og Johannes Skjeltop.

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Global april 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
<b>Fond</b>	13,23	2,03	17,81	-12,62	12,02
<b>+/- Indeks</b>	-3,97	-2,68	1,26	-8,70	-4,29
<b>+/- Kategori</b>	-2,11	1,36	0,70	-5,60	-2,86

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Sinclair Broadcast Group...	1,09
Nexstar Media Group Inc...	0,97
Viacom Inc	0,88
Koninklijke Ahold...	0,82
AMC Entertainment...	0,82
Tate & Lyle PLC	0,78
Apple Computer Inc	0,76
NetApp Inc	0,73
Seagate Technology PLC	0,71
UCB SA	0,70

## SEKTORFORDELING

Materialer	4,76%
Konsumentvarer	15,35%
Finans	16,03%
Eiendom	4,09%
Forbruksvarer	8,96%
Helsevern	12,36%
Forsyning	3,35%
Kommunikasjon	1,88%
Olje & Gass	4,83%

## REGIONFORDELING

USA	58,06%
Japan	11,36%
Storbritannia	7,99%
Canada	4,56%
Frankrike	3,18%
Nederland	2,63%
Italia	1,97%
Sverige	1,15%
Tyskland	1,14%

### 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.