

Eika Global februar 2018

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
februar 2018	-2,04 %	-2,06 %	0,02 %
1 år	-2,76 %	-2,83 %	0,07 %
3 år*	7,63 %	9,18 %	-1,54 %
5 år*	14,25 %	18,01 %	-3,76 %
10 år*	8,08 %	10,51 %	-2,43 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Global var ned 2,04 prosent i februar, som var 0,02 prosent bedre enn referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 2,77 prosent som er 0,06 prosent bedre enn referanseindeks

RESULTATBIDRAG

Pandora steg 13,1% i februar etter en svak utvikling i januar. Oppgangen synes å være primært drevet av inndeckning av utlånte aksjer.

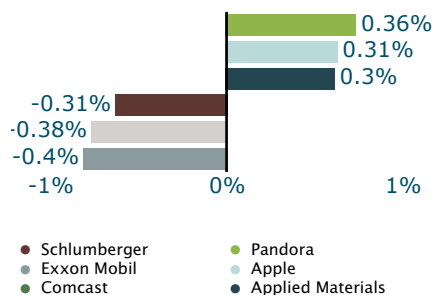
Varian endte opp 7,8% etter å levert en knallsterk kvartalsrapport som viste høy etterspørsel etter deres maskiner som blant annet brukes for radioterapi mot kreft.

Apple steg 9,4% og reverserte dermed fallet i januar. Selv om iPhone salget i volum ser ut til å være noe svakere enn ventet, oppveies dette av økende gjennomsnittlig salgpris og rask vekst i Services divisjonen (Apple Music, App Store osv)

Applied Materials steg 10,2% drevet av reversering av fallet vi så teknologi sektoren i markedskorreksjonen som inntraff i slutten januar, begynnelsen av februar.

Comcast endte ned 12,8% hvor mesteparten av fallet inntraff etter at selskapet meldte om at de har bydd 22,1 mrd GBP for å kjøpe Sky Plc (britisk media konsern). Investorer frykter at selskapet har kastet seg inn i en dyr budkamp mot Fox som hadde et lavere bud.

Exxon Mobil falt 10,4% etter å ha levert svake kvartalsresultater, mens Schlumberger var ned 8,0% drevet primært av fall i hele oljesektoren



MARKEDSUTVIKLING

Etter en frisk start på året var verdensindeksen ned 4,1% i februar. På grunn av svekkelsen av den norske kronen oppleves ikke korreksjonen like hardt og den samme indeksen er ned 2,1% målt i norske kroner. Den norske fondsindeksen var opp 0,7% i februar, mens den nordiske VINX indeksen var ned 0,5%. Oljeprisen falt tilbake i februar og endte på 65USD/fatet.

etter en unormal sterk start på året.

UTSIKTER

Etter korreksjonen som inntraff i slutten av januar stabiliserte markedene seg noe og steg frem mot slutten av februar, før pilene igjen pekte noe nedover. Vi tror markedene vil svinge mer enn det har gjort de siste årene, men at det underliggende trenden fortsatt er positiv. Verdens økonomier går bra med synkronisert oppgang. Fokus i aksjemarkedet har dreid seg sikkert men sakte mot sentralbankene og det store spørsmålet er hvor fort globale renter skal opp, drevet av global inflasjon som ser ut til å ta fart. Vi liker ikke Trumps forslag til innføring av tollsatser på visse råvarer, men det er for tidlig å si om dette blir starten på en global handelskrig.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Global februar 2018

Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

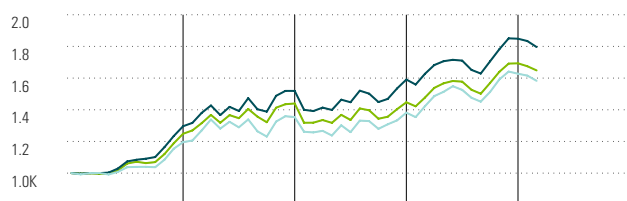
★★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper,
Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	19,57	13,23	2,03	17,81	-2,76
+/- Indeks	-10,05	-3,97	-2,68	1,60	0,07
+/- Kategori	-5,43	-2,11	1,36	0,70	-0,11

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Danone	4,69
Ryanair Holdings PLC	4,19
FedEx Corp.	4,03
Novartis AG-REG	3,82
Bank of America Corp.	3,79
Continental AG	3,78
Johnson & Johnson	3,71
Apple Computer Inc	3,63
Alphabet Inc. C-shares	3,61
Schlumberger Ltd.	3,55

SEKTORFORDELING

Materialer	1,04%
Konsumentvarer	10,81%
Finans	17,85%
Forbruksvarer	7,90%
Helsevern	17,79%
Kommunikasjon	3,82%
Olje & Gass	7,92%
Industri	14,26%
Teknologi	18,62%

REGIONFORDELING

USA	52,08%
Tyskland	15,60%
Sveits	7,72%
Danmark	5,70%
Japan	5,27%
Frankrike	4,87%
Irland	4,34%
Kina	3,42%
Nederland	1,00%

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.