

Eika Spar januar 2019

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
januar 2019	4,52 %	4,83 %	-0,31 %
1 år	4,52 %	4,83 %	-0,31 %
3 år*	7,78 %	12,52 %	-4,74 %
5 år*	7,70 %	11,72 %	-4,02 %
10 år*	13,45 %	15,61 %	-2,16 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Spar var opp 4,52 prosent i januar, som var 0,31 prosent bak referanseindeksen.

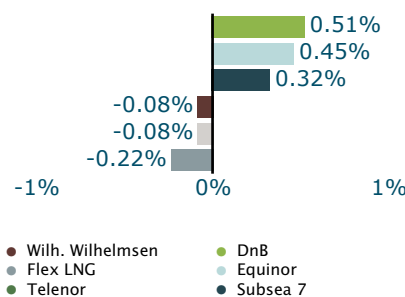
RESULTATBIDRAG

Equinor var opp 4,9% i januar. Selv om oljeprisen var opp 15% i januar, var ikke Equinor-aksjen opp mer enn markedet.

DnB-aksjen var opp 8,1% i januar uten noen særlige nyheter som skulle tilsi det. En sterk oljepris er positivt for banken og senker sannsynligheten for å måtte ta ytterlige utlånstap.

Subsea 7 var opp 13,6% i januar drevet av en økende oljepris og kunder som melder om økte budsjetter for 2019.

Flex LNG var ned 10,9% i januar. Industrien venter 30% mindre spotlaster med LNG til Kina i perioden november i fjor til mars i år. Ikke fordi Kinas etterspørsel etter gass faller, den vil snarere øke, men fordi de har vært fremsynte og sikret seg volum til fastpris.



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.

Telenor-aksjen falt 4,8% etter å ha levert en kvartalsrapport som ikke levde helt opp til forventningene.

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 Spar forvaltes av Harald Grimsrud og Knut Harald Gjellestad i Eika Kapitalforvaltning.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar januar 2019

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

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

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

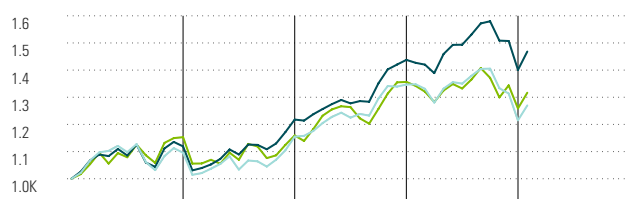
★★★

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	4,52
+/- Indeks	-2,34	-3,42	-1,42	-7,22	-0,31
+/- Kategori	-5,78	4,73	-0,49	-2,76	-0,07

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	9,23
DnB ASA	6,54
Telenor	4,24
Yara International	3,96
Mowi ASA	2,76
Subsea 7 S.A.	2,63
Norsk Hydro	2,33
Storebrand	2,17
Schibsted ASA - B	2,04
Intrum AB	1,43

SEKTORFORDELING

Materialer	9,51%
Konsumentvarer	10,47%
Finans	18,11%
Eiendom	1,50%
Forbruksvarer	11,83%
Helsevern	5,13%
Forsyning	1,36%
Kommunikasjon	5,69%
Olje & Gass	15,81%

REGIONFORDELING

Norge	47,29%
USA	22,69%
Sverige	9,68%
Storbritannia	5,10%
Japan	4,10%
Canada	1,80%
Frankrike	1,42%
Danmark	1,37%
Nederland	1,34%

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.