

# Eika Global august 2019

AVKASTNING	EIKA GLOBAL	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
august 2019	-1,58 %	0,79 %	-2,37 %
1 år	11,27 %	21,46 %	-10,19 %
3 år*	6,00 %	12,95 %	-6,94 %
5 år*	8,76 %	14,68 %	-5,91 %
10 år*	9,62 %	13,84 %	-4,22 %

\* Årlig avkastning

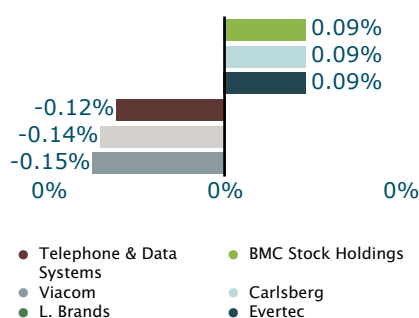
## RESULTATER

Eika Global var ned 1,58 prosent i august, som var 2,37 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet opp 11,27 prosent som er 10,19 prosent bak referanseindeks.

## RESULTATBIDRAG

Den globale aksjeporteføljen hadde i August en avkastning på -1.58%, mot en avkastning på 0.79% for referanseindeksen MSCI World. Siden nyttår var fondet opp 11.27%, mot 21.46% 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.

For de systematiske strategiene fortsatte verdiaksjer den negative trenden så langt i år og gjorde det svakt i juli, mens kvalitet og trend aksjer gjorde det godt. De største positive bidragsytere var selskapene BMC Stock Holdings, Evertec Inc og Carlsberg, mens de største negative bidragsyterne var L Brands, Viacom og Telephone and Data Systems.



## MARKEDSUTVIKLING

August var en meget volatil måned med store svingninger. Etter å ha vært ned nesten 5% i midten av måneden, endte Oslo Børs (OSEFX) opp 0,6%. Dette til tross for alt oljeprisen (BRENT) endte ned over 7%. De amerikanske indeksene var ned 1-2% i lokal valuta, men opp 1-2% målt i NOK etter et ytterligere fall på nesten 3% mot USD. Den nordiske indeksen var opp 1,6%.

August var en blandet måned for globale aksjer hvor kraftforsyning, eiendom og dagligvarer hadde positiv avkastning, mens energi og finans hadde negativ avkastning.

## UTSIKTER

**Handelskrig mellom USA og Kina, fullt kaos rundt Brexit og fallende makroindikatorer gjør at usikkerhet i markedet er stor. Samtidig fremstår mange aksjer og sektorer som meget attraktive ettersom mye av denne usikkerheten ser ut til å være godt diskontert i priser og inntjeningsestimater. Vi tror fortsatt verden vil unngå en resesjon de kommende 12 månedene drevet av sentralbanker som igjen er på stimulansefoten og etter hvert en bedring på handelskrigfronten. Dette bildet forsterkes av de ekstremt lave rentene**



## FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Global august 2019

## Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

## Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

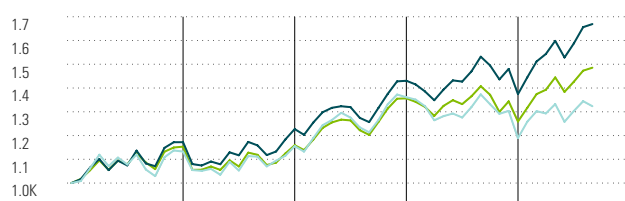
★★

## 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	11,27
<b>+/- Indeks</b>	-3,97	-2,68	1,26	-8,70	-10,19
<b>+/- Kategori</b>	-2,11	1,36	0,70	-5,60	-6,77

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Carlsberg A/S	0,91
Medpace Holdings Inc	0,90
Nexstar Media Group Inc...	0,89
TEGNA Inc	0,89
Leidos Holdings Inc	0,87
Fabrinet	0,87
Apple Computer Inc	0,83
EVERTEC Inc	0,81
Viacom Inc	0,79
Cirrus Logic Inc	0,77

## SEKTORFORDELING

Materialer	5,15%
Konsumentvarer	13,45%
Finans	14,99%
Eiendom	4,13%
Forbruksvarer	8,98%
Helsevern	12,08%
Forsyning	3,25%
Kommunikasjon	2,15%
Olje & Gass	2,26%

## REGIONFORDELING

USA	59,10%
Japan	12,02%
Storbritannia	6,85%
Frankrike	3,36%
Canada	2,85%
Nederland	2,54%
Italia	1,61%
Sverige	1,53%
Danmark	1,46%

### 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.