

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Global mai 2018

| AVKASTNING | EIKA GLOBAL | REFERANSEINDEX | MERAVKASTNING |
|------------|-------------|----------------|---------------|
| mai 2018   | 0,84 %      | 2,77 %         | -1,93 %       |
| 1 år       | -5,04 %     | 0,12 %         | -5,16 %       |
| 3 år*      | 5,29 %      | 9,38 %         | -4,09 %       |
| 5 år*      | 12,35 %     | 16,87 %        | -4,53 %       |
| 10 år*     | 7,31 %      | 10,49 %        | -3,18 %       |

\* Årlig avkastning

## RESULTATER

Eika Global var opp 0,84 prosent i mai, som var 1,93 prosent bak referanseindeksen. Hittil i år er fondet ned 5,04 prosent som er 5,16 prosent bak referanseindeks.

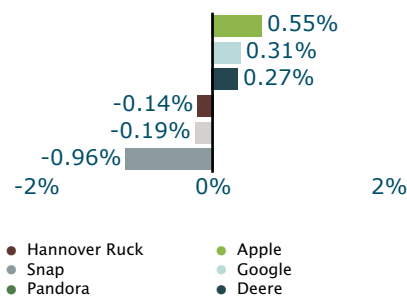
## RESULTATBIDRAG

Apple steg 15,8 % mens Alphabet steg 8,9% drevet av bred oppgang i teknologiaksjer.

Deere var opp 12,8% etter å ha levert en god kvartalsrapport hvor selskapet melder om gode utsikter for landbruksmaskiner.

Pandora falt 28,2% etter å ha levert en skuffende kvartalsrapport. Investorer bekymrer seg spesielt for nedgangen i salget i Kina, mens gruppeinntektene var som forventet.

Snapchat falt 19% i mai. Annonseinntektene vokser saktere enn forventet, en utvikling vi følger veldig nøye.



## MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet fortsatte en positive utviklingen mai måned. Den norske fondsindeksen gjorde et nytt byks på 2%, mens verdensindeksen og den nordiske indeksen var opp henholdsvis 0,6% og 0,7%. Også oljeprisen fortsatte den positive utviklingen og endte måneden på 77,6USD/fatet

Hannover Re var ned 4,5% uten særlige selskapsesifikke nyheter.

## UTSIKTER

Etter en urolig og noe mer turbulent utvikling i Q1, har Q2 startet med kraftig oppgang i aksjemarkedet. Majoriteten av selskapene har nå rapportert første kvartal og tallene understøtter oppgangen med solid oppgang i både inntekter og overskudd. Det store spørsmålet er hvor fort globale renter skal opp, drevet av global inflasjon som ser ut til å ta fart. Den siste tiden har nye importavgifter og en mulig handelskrig mellom USA og Kina vært i fokus. Vi tror det er lite sannsynlig at dette blir starten på en større global handelskrig.

## FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

# Eika Global mai 2018

## Benchmark

MSCI Daily TR Net World NOK

## Fondets referanseindeks

MSCI World NR

Benyttet i hele rapporten

## Morningstar Rating™

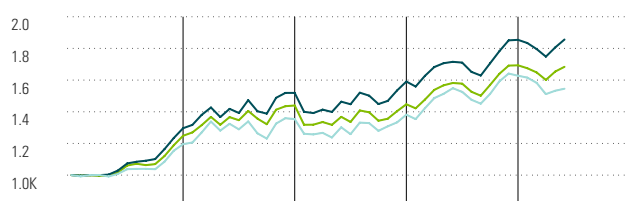
★★

## Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper, Blanding

## HISTORISK AVKASTNING

### Avkastning av 1.000 NOK



### AVKASTNING

|                     | 2014   | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|---------------------|--------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Fond</b>         | 19,57  | 13,23 | 2,03  | 17,81 | -5,04 |
| <b>+/- Indeks</b>   | -10,05 | -3,97 | -2,68 | 1,26  | -5,16 |
| <b>+/- Kategori</b> | -5,43  | -2,11 | 1,36  | 0,70  | -4,46 |

Alle tall i %

## PORTEFØLJEN NÅ

| 10 STØRSTE POSISJONER       | % AV FONDET |
|-----------------------------|-------------|
| Danone                      | 4,86        |
| Ryanair Holdings PLC        | 4,33        |
| FedEx Corp.                 | 4,33        |
| Apple Computer Inc          | 4,05        |
| Schlumberger Ltd.           | 3,95        |
| VISA Inc                    | 3,88        |
| Alphabet Inc. C-shares      | 3,77        |
| Exxon Mobil                 | 3,72        |
| Varian Medical Systems Inc. | 3,68        |
| Bank of America Corp.       | 3,64        |

## SEKTORFORDELING

|                |        |
|----------------|--------|
| Materialer     | 1,22%  |
| Konsumentvarer | 11,03% |
| Finans         | 18,43% |
| Forbruksvarer  | 7,91%  |
| Helsevern      | 17,15% |
| Kommunikasjon  | 4,27%  |
| Olje & Gass    | 8,93%  |
| Industri       | 13,89% |
| Teknologi      | 17,17% |

## REGIONFORDELING

|           |        |
|-----------|--------|
| USA       | 55,08% |
| Tyskland  | 14,75% |
| Sveits    | 7,20%  |
| Frankrike | 4,89%  |
| Danmark   | 4,80%  |
| Japan     | 4,76%  |
| Irland    | 4,36%  |
| Kina      | 2,70%  |
| Nederland | 1,10%  |

### 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<br>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.