

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar desember 2018

AVKASTNING	EIKA SPAR	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2018	-7,51 %	-7,02 %	-0,49 %
1 år	-9,78 %	-2,52 %	-7,26 %
3 år*	3,51 %	7,79 %	-4,28 %
5 år*	6,66 %	10,38 %	-3,72 %
10 år*	12,69 %	15,09 %	-2,40 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Spar var ned 7,51 prosent i desember, som var 0,49 prosent bak referanseindeksen. For 2018 er fondet ned 9,78 prosent som er 7,26 prosent bak referanseindeks

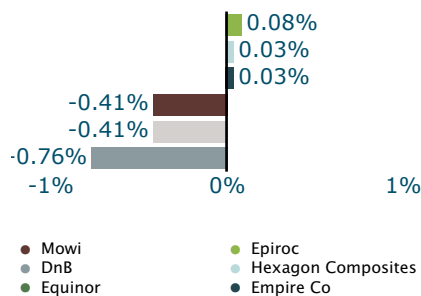
RESULTATBIDRAG

Den beste bidragsyteren i porteføljen i desember var Epiroc opp (11,6%) som steg uten særlige selskapsspesifikke nyheter.

Hexagon Composites var opp 4% etter måned med positive nyheter rundt hydrogensatsingen til bilprodusentene. Selskapet ble også tildelt en kontrakt for levering av «mobile pipelines» verd rundt 65NOKm.

Equinor var ned 8,3% i desember drevet av en svak oljepris.

Mowi (tidligere Marine Harvest) var ned 9,2% i desember etter en svak måned for lakseoppdretterne. Lakseprisene gjennom desember var noe svakere enn ventet.



MARKEDSUTVIKLING

Desember markerte avslutningen på en sur børshest. Siden oktober-toppen har den norske fondsindeksen falt 15% (ned 7,4% i desember). Oljeprisen falt også videre i desember og endte ned 8,4%. Den norske kronen svekket seg både mot euro og amerikanske dollar. Verdensindeksen snudde ned igjen i desember og var ned 7,6% (7,1% målt i norske kroner).

DnB-aksjen fulgte markedet ned 6,3% i desember uten noen selskapsspesifikke hendelser.

UTSIKTER

Det har vært en positiv start på året med oppgang på stort sett alle børser globalt etter en meget turbulent avslutning på året. De fleste globale indekser endte i negativt terreng for 2018 etter å ha vært i solid pluss på sommeren. Vi tror den økte volatiliteten vil vedvare gjennom 2019 i det vi entrer siste fase av denne oppgangssyklusen. Vi tror ikke en global resesjon inntreffer helt enda og ser fortsatt god inntjening hos selskapene.

FORVALTER

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

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Spar desember 2018

Benchmark

Eika Spar Referanseindeks

Fondets referanseindeks

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

Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™

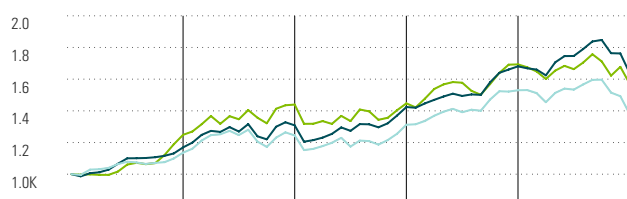
★★★

Morningstar Kategori™

Globale, Store selskaper,
Blanding

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	13,61	9,56	5,41	16,62	-9,78
+/- Indeks	-3,32	-2,34	-3,42	-1,42	-7,26
+/- Kategori	-11,40	-5,78	4,73	-0,49	-2,76

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	8,78
DnB ASA	6,30
Telenor	4,60
Mowi ASA	4,25
Yara International	3,91
Subsea 7 S.A.	2,35
Norsk Hydro	2,25
Storebrand	2,19
Schibsted ASA - B	2,11
Elkem AS	1,34

SEKTORFORDELING

Materialer	9,84%	
Konsumentvarer	10,47%	
Finans	17,53%	
Eiendom	1,38%	
Forbruksvarer	11,42%	
Helsevern	4,80%	
Forsyning	1,38%	
Kommunikasjon	6,12%	
Olje & Gass	14,63%	

REGIONFORDELING

Norge	48,51%	
USA	22,51%	
Sverige	9,15%	
Storbritannia	4,83%	
Japan	4,24%	
Canada	1,63%	
Danmark	1,53%	
Nederland	1,37%	
Frankrike	1,29%	

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.