

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norge desember 2018

AVKASTNING	EIKA NORGE	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2018	-8,10 %	-7,35 %	-0,76 %
1 år	-8,02 %	-2,20 %	-5,82 %
3 år*	5,46 %	8,47 %	-3,02 %
5 år*	5,89 %	7,56 %	-1,67 %
10 år*	12,94 %	13,32 %	-0,38 %

* Årlig avkastning

RESULTATER

Eika Norge var ned 8,10 prosent i desember, som var 0,76 prosent bak referanseindeksen. For 2018 er fondet ned 8,02 prosent som er 5,81 prosent bak referanseindeks

RESULTATBIDRAG

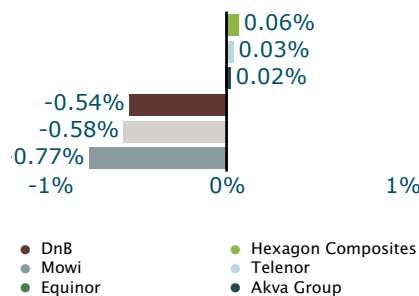
Hexagon Composites var opp 4% etter måned med positive nyheter rundt hydrogensatsingen til bilprodusentene. Selskapet ble også tildelt en kontrakt for levering av «mobile pipelines» verdt rundt 65NOKm.

Telenor var opp 0,6% i november. Telekommunikasjonssektoren er vanligvis en sektor som klarer seg relativt bra i svake markeder

Akva Group var opp 1,8% i desember. Selskapet signerte en kontrakt for levering av en landbasert løsning for produksjon av smolt til en verdi av rundt 150 millioner.

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 selskaps-spesifikke hendelser.

UTSIKTER

Pris/Bokførte verdier (P/B) på Oslo Børs Fondsindeks var ved utgangen av måneden 1,9x.

Direkteavkastningen er 3,8 prosent. Den amerikanske 10-årige swaprenten har kommet ned 30punkter og er nå et stykke under 3%-nivået igjen. Dette er et svært lavt rentenivå som stimulerer økonomien med rimelig finansiering og er dertil hørende gunstig klima for aksjer. Etter en svak høst, falt børsen videre i desember. Oljeprisen falt til 54dollar/fatet og dro med seg både produsenter og serviceselskaper. Det er fortsatt mange gode kjøp å gjøre på Oslo Børs, både innenfor oljeservice og andre sektorer.



FORVALTER

Eika Norge forvaltes av Senior porteføljevalter, Knut Harald Gjellestad.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norge desember 2018

Benchmark
OSEFX

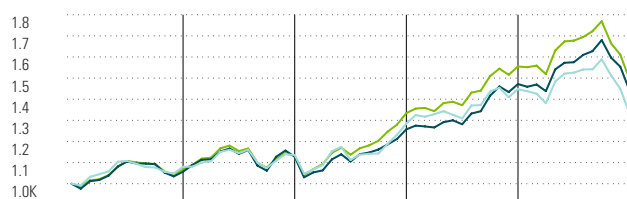
Fondets referanseindeks
OSEFX
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norge

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2014	2015	2016	2017	2018
Fond	8,02	5,09	13,15	12,68	-8,02
+/- Indeks	2,32	-1,61	1,65	-4,36	-5,82
+/- Kategori	1,12	-2,11	-5,04	-3,33	-4,03

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Equinor ASA	9,09
DnB ASA	8,34
Yara International	7,27
Mowi ASA	6,24
Telenor	5,95
Subsea 7 S.A.	4,42
Norsk Hydro	3,99
Storebrand	3,89
Schibsted ASA - B	3,75
Atlantic Sapphire AS	2,88

SEKTORFORDELING

Materialer	14,87%
Konsumentvarer	5,88%
Finans	15,42%
Eiendom	1,82%
Forbruksvarer	16,28%
Kommunikasjon	6,07%
Olje & Gass	24,60%
Industri	14,30%
Teknologi	0,75%

REGIONFORDELING

Norge	85,30%
Storbritannia	6,10%
USA	4,92%
Arabiske	1,52%
Hellas	1,24%
Marshalløyene	0,49%
Danmark	0,42%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norge passer for deg som ønsker eksponering mot norsk økonomi. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på den norske børsen.

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 3 apr 1998
 Navn på forvalter Knut Harald Gjellestad

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.