

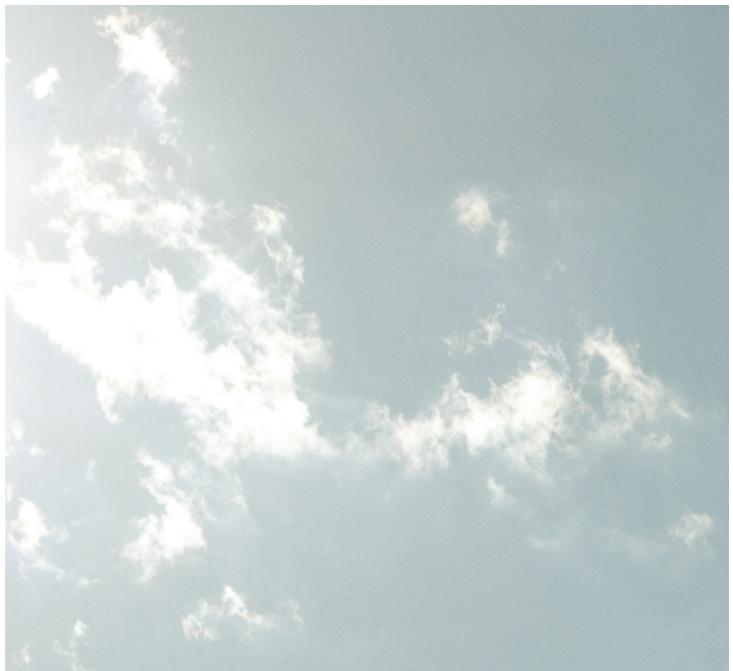


Halvårsrapport 2017

eika. Kapitalförvaltning

Innhold

LEDER	03
KOMMENTAR STIG ERIK BREKKE	04
EIKA NORGE	05
EIKA EGENKAPITALBEVIS	06
EIKA NORDEN	07
EIKA ALPHA	08
EIKA SPAR	09
EIKA GLOBAL	10
EIKA BALANSERT	11
EIKA PENSJON	14
EIKA KREDITT	15
EIKA PENGEMARKED	17
EIKA SPAREBANK	18
EIKA LIKVIDITET	20
EIKA OBLIGASJON	21





Nå går startskuddet

Det har skjedd noe med folks oppfatning av fondssparing. Fondssparing har gått fra å være den litt kjedelige og «nerdete» eleven i klassen, til å bli blant de mest populære. Den alle vil være venn med! Dette gjelder også blant våre venner i regjeringslokalene. Regjeringen fikk det nemlig nokså travelt nå på slutten av sin første regjeringsperiode med å innfri løftene i tiltredelseserklæringen. De lovet å legge forholdene bedre til rette for langsiktig aksje- og fondssparing for privatpersoner.

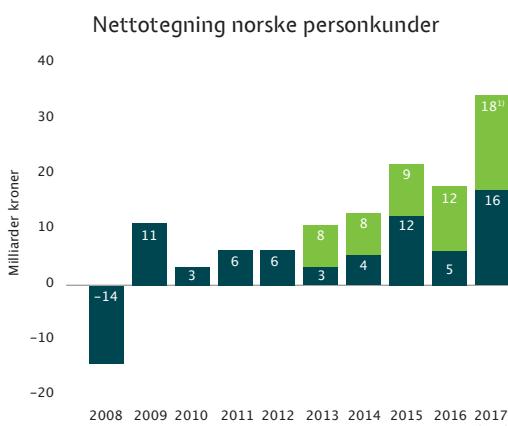
Først kom nyheten om Aksjesparekonto (ASK) på tampen av fjoråret, med ikrafttredelse den 1. september i år. Så, nokså overraskende på de fleste av oss, kom IPS – Individuell Pensjons Sparing, i revidert statsbudsjett nå i sommer. IPS trer i kraft 1. november i år. «–Regjeringen ønsker å stimulere til økt pensjonssparing gjennom en ny og mer gunstig ordning for skattefavorisert individuell sparing til pensjon» sier finansminister Siv Jensen.

Disse to store nyhetene vil utvilsomt gjøre det enklere og mer lønnsomt for deg og meg å spare langsiktig i fond. Men, det stiller også krav til hver enkelt av oss. Du må sette deg inn i hva som er best for deg og din økonomi; Aksjesparekonto eller IPS, eller kanskje en kombinasjon av begge. Noen finner greit ut av dette på egen hånd, men vi vet at det er mange som ønsker hjelp for å kartlegge hvordan disse nye mulighetene best kan tilpasses egne planer, livssituasjon og økonomi. Der kan rådgiverne i din lokale sparebank hjelpe deg. De er sertifisert og godt skolert til å hjelpe deg med å se på hvilke muligheter som finnes for at du skal nå dine planer og mål.

Med IPS får vi et spareprodukt som gjør det mye mer lønnsomt for de fleste av oss å spare til egen pensjon. Du får mulighet til å spare inntil 40 000 kroner i året og med det få inntil 9 600 kroner i skattefradrag. Den opplagte ulempen er at pengene er bundet til pensjon, og du kan tidligst begynne å ta ut oppsparte midler når du blir 62. På den positive siden kan det nevnes at sparesaldoen er unntatt formuesskatt, og du betaler ingen skatt på avkastning i

spareperioden. Det du tar ut av kontoen beskattes som alminnelig inntekt, 24 prosent. Du står fritt til å justere sparebeløpet underveis, slik at du ikke binder deg til en fast årlig sum. Du kan til enhver tid tilpasse sparingen innen IPS til din økonomi.

En fersk undersøkelse Norstat har gjort på vegne av Storebrand viser at det er stor interesse for pensjonssparing. 1 av 2 sparer eller planlegger å spare til pensjon. Likevel føler kun 1 av 4 at de sparer nok. Undersøkelsen viser også at 3 av 10 yrkesaktive sier de vil spare i den nye IPS-ordningen, og flere av dem er villige til å redusere forbruket for å få det til.



1) Ny inndeling av fondsstatistikken fra 2013 gjør at midler som tidligere gikk inn i personstatistikken, er omdefinert til «pensjonsmidler med fondsvalg».

Kilde: VFF

Nye og klart mer gunstige regler gjennom ASK og IPS, kombinert med et tydelig behov

(pensjonsreformen fra 2011 gjør at vi må ta større ansvar for egen pensjon), og høy motivasjon som Norstat undersøkelsen viser, forteller oss at norske sparevaner er i endring. Langsiktig fondssparing vil bli en naturlig del av hverdag for de fleste av oss.

Tallene fra Verdipapirfondenes Forening taler også sitt tydelige språk. Norske privatpersoner sparar stadig mer i fond.

Endringen har startet, folk flest sparer mer og mer i fond, men vi tror dette bare er oppvarmingen. Startskuddet går for alvor nå!

Det vil bli sterkt konkurranse om sparekundene. Det er bra. Konkurranse sikrer bedre og mer kundevennlige løsninger. Vi i Eika vil tilby alle våre privatkunder både ASK og IPS. Vi jobber med å frem gi gode digitale løsninger som gjør det enkelt for deg å ha full oversikt over all din sparing på mobiltelefon. Vi vet at mange ønsker hjelp fra en rådgiver. Din lokale Eika-bank har dyktige rådgivere som du treffer lokalt der du bor.

Selvbetjening digitalt, eller snakke med en rådgiver? Du bestemmer. De fleste ønsker en god kombinasjon, både gode digitale løsninger og en dyktig rådgiver – Det får du hos oss. God sommer!

Bjørn Slåtto,
Administrerende direktør
Oslo, juli 2017



Stabilitet og forutsigbarhet?

Første halvdel av 2017 har påminnet oss om at både politikere og finansmarkedet foretrekker stabilitet og forutsigbarhet. Dessverre er det sjeldent de klarer å leve begge deler.

Den politiske usikkerheten som fulgte etter fjorårets presidentvalg i USA og britenes nei til EU preget finansmarkedene ved inngangen til 2017. Markedene var særlig bekymret for at Storbritannias valgresultat ville være starten på en mobilisering av EU-motstandere i de forestående parlamentsvalgene i Nederland, Frankrike og Italia. Både i Nederland og Frankrike viste meningsmålingene tidlig på året at de EU-kritiske partiene ytterst på høyresiden var i kraftig fremgang. I tillegg hadde fjoråret vist at meningsmålinger ikke alltid klarer å predikere valgutfall, noe som økte usikkerheten ytterligere i finansmarkedene.

Valgresultatet i det franske valget 23. april signaliserte at oppslutningen rundt EU fremdeles var sterk i Frankrike, og i 2. valgrunde 7. mai fikk Macron hele 66 % av stemmen. De europeiske finansmarkedene reagert med lettelse på økt politisk forutsigbarhet i EU-området, og sendte aksjeindeksene videre opp de påfølgende dagene. Den økonomiske veksten i EU fortsatte å tilta i første halvår, noe som gir utslag i lavere arbeidsledighet og økt investeringsvilje hos bedriftene i medlemslandene. Dette har vært med på å styrke euroen, og så langt i år har det europeiske aksjemarkedet levert en avkastning på over 10 % målt i norske kroner.

I USA opplever Donald Trump at det å være politiker kan være betydelig mer utfordrende enn å være leder i eget selskap. Hans mange planlagte reformer har blitt stanset en etter en, og hvis det ikke er domstolene i landet som

setter ned foten, er det representanter fra hans eget republikanske parti som blokkerer forslagene. I sum medfører dette at få av Trumps valgløfter vil bli gjennomført i inneværende år. Trøsten for den amerikanske presidenten bør da være at økonomien i landet går bra uten hans inngrisen. Arbeidsledigheten har falt til lave 4,7 %, et nivå som normalt vil fremvinge en økt lønnsvekst. I et land hvor økonomien er drevet av privat forbruk er økt kjøpekraft etterlengtet, og vil være positivt for bedriftenes videre inntjening.

Den globale økonomien har hatt et oppsving det siste året, og veksten har kommet både i de fremvoksende økonomiene og i industrielandene. Globale tillitsindikatorer innen industri og privat forbruk har vært sterke gjennom det siste halvåret, og indikerer at veksten vil fortsette i en taktskifte over 3 % gjennom 2017 og 2018. Dette har vært med på å løfte de internasjonale aksjemarkedene i første halvdel av 2017, et oppsving vi mener vil fortsette også i andre halvår. Det som kan dempe den globale veksten de neste årene, er om Trump skulle få igjennom sine mange forslag om økt amerikansk proteksjonisme. Økte handelsbarriérer og mindre konkurranse vil være negativt for verdens BNP-vekst, men vi mener at den amerikanske presidenten også her må gi tapt.

Den norske økonomien viser stadig tegn til bedring, til tross for at oljeprisen har holdt seg under 55 dollar i 2017. Arbeidsledigheten har falt sammenhengende siden utgangen av 2015, og er ved utgangen av mai på lave 2,7 %. Norges

Banks regionale nettverk rapporterer også om god vekst, og forventer enda sterkere vekst i den kommende 6 måneders periode. I sum burde det derfor ligge an til at Norges Bank signaliserer at de inneværende år vil starte å heve sin styringsrente. Når sentralbanken igjen velger å skyve på sin plan om rentehenvninger skyldes dette to faktorer; fortsatt lave europeiske renter samt fallende norske boligpriser i 2. kvartal.

Boligprisfallet har vært størst i Oslo, og kommer etter en periode hvor 12 måneders prisstigning var oppe i hele 24 %. Tar man med seg at denne prisstigningen kom på toppen av en allerede kraftig prisvekst de siste 9 årene, lå det meste til rette for at boligprisene i Oslo-området kunne få en korreksjon. I tillegg ser vi at tre endringer traff boligmarkedet i Oslo i første halvår; 1) redusert tilflytting til Oslo 2) økt boligbygging i det sentrale østlandsområdet og 3) nye krav til bankenes utlånspraksis. Våre analyser viser at spesielt det siste punktet har vært og vil være utslagsgivende for prisveksten i hovedstaden.

Når den private gjelden i Norge har økt betydelig etter finanskrisen i 2007, er det kanskje ikke så rart at myndighetenes krav om innstramming i bankenes kreditgiving til boligkjøpere demper prisveksten i Oslo. Tross alt – noen ganger klarer politikerne å få igjennom de endringene de har lovet.

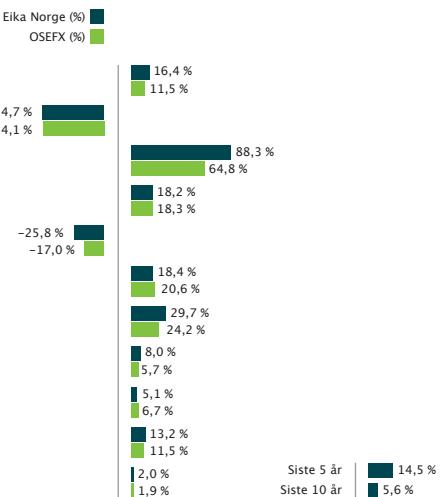
Stig Erik Brekke,
Investeringssjef
Oslo, juli 2017



Sparing er
verdens beste idé!
Kontakt oss
for en spareprat!

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 808	1 460
Kurs pr. andel	4 874,38	4 139,87
Kjøpskurs pr. andel	4 973,86	4 224,35
Salgskurs pr. andel	4 850,01	4 119,17
Antall andeler	370 939	352 728
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	2,00 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	24.04.03	
Fondets referanseindeks	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



GEOGRAFISK FORDELING	BRANSJEFORDELING	TI STØRSTE POSTER	AVKASTNING	ANNUALISERT AVKASTNING*
----------------------	------------------	-------------------	------------	-------------------------

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

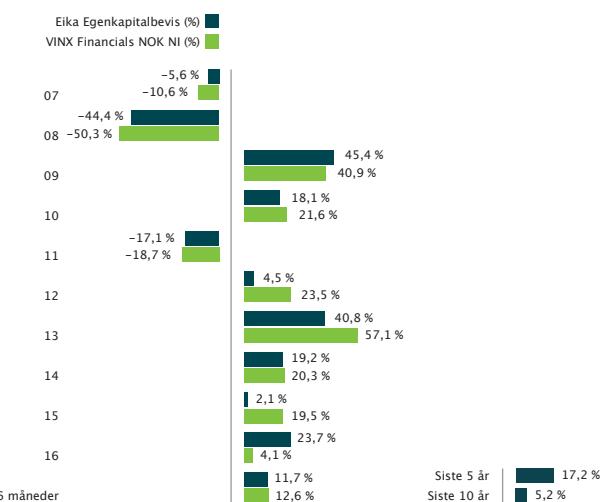
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Avance Gas Holdings Ltd.	327 485	5 567 245	21,10	NOK	6 909 934	1 342 689	0,38 %	0,95 %	Oslo Børs OTC
Awilco LNG AS	2 311 000	12 828 753	3,70	NOK	8 550 700	-4 278 053	0,47 %	3,41 %	Oslo Børs OTC
Bonheur	14 016	2 470 409	76,50	NOK	1 072 224	-1 398 185	0,06 %	0,03 %	Oslo Børs
DNO ASA	1 650 979	19 575 805	7,64	NOK	12 613 480	-6 962 325	0,70 %	0,15 %	Oslo Børs
Flex LNG Ltd.	2 341 002	27 186 445	10,50	NOK	24 580 521	-2 605 924	1,36 %	1,83 %	Oslo Axess
Høegh LNG Holdings Ltd.	316 022	14 704 327	83,25	NOK	26 308 832	11 604 504	1,46 %	0,42 %	Oslo Børs
Kværner ASA	554 277	6 983 065	10,20	NOK	5 653 625	-1 329 440	0,31 %	0,21 %	Oslo Børs
MPC Container Ships AS	453 000	19 373 678	45,00	NOK	20 385 000	1 011 323	1,13 %	2,26 %	Oslo Børs
North Energy ASA	935 007	10 782 842	1,85	NOK	1 729 763	-9 053 079	0,10 %	0,79 %	Oslo Axess
Odfjell Drilling Ltd	1 321 398	38 348 952	18,80	NOK	24 842 282	-13 506 670	1,37 %	0,66 %	Oslo Børs
Petroleum Geo Services	1 313 339	47 256 688	14,50	NOK	19 043 416	-28 213 272	1,05 %	0,55 %	Oslo Børs
Reach Subsea ASA	10 285 650	17 999 888	1,90	NOK	19 542 735	1 542 848	1,08 %	7,35 %	Oslo Børs
Schlumberger Ltd.	48 600	32 277 984	549,67	USD	26 714 051	-5 563 933	1,48 %	0,00 %	NYSE
Statoil ASA	1 015 505	134 787 599	138,40	NOK	140 545 892	5 758 293	7,77 %	0,03 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	593 759	64 934 963	112,30	NOK	66 679 136	1 744 172	3,69 %	0,18 %	Oslo Børs
Tanker Investments Ltd	223 150	22 097 541	47,00	NOK	10 488 050	-11 609 491	0,58 %	0,74 %	Oslo Børs
SUM	477 176 183				415 659 639	-61 516 544	22,99 %		
MATERIALER									
Borregaard ASA	390 372	14 113 770	103,00	NOK	40 208 316	26 094 546	2,22 %	0,39 %	Oslo Børs
Norsk Hydro	1 766 614	78 369 516	46,28	NOK	81 758 896	3 389 379	4,52 %	0,09 %	Oslo Børs
Yara International	376 288	126 250 984	313,60	NOK	118 003 917	-8 247 067	6,53 %	0,14 %	Oslo Børs
SUM	218 734 270				239 971 129	21 236 859	13,27 %		
KAPITALVARER									
Akva Group ASA	470 246	11 493 157	80,25	NOK	37 737 242	26 244 085	2,09 %	1,83 %	Oslo Børs
Hexagon Composites	1 045 016	7 480 956	27,30	NOK	28 528 937	21 047 981	1,58 %	0,63 %	Oslo Børs
Kongsberg Gruppen	371 094	46 649 269	133,00	NOK	49 355 502	2 706 233	2,73 %	0,31 %	Oslo Børs
Saferoad Holding ASA	1 333 333	39 999 990	29,80	NOK	39 733 323	-266 667	2,20 %	2,00 %	Oslo Børs
Veidekke	48 581	3 209 725	109,00	NOK	5 295 329	2 085 604	0,29 %	0,04 %	Oslo Børs
SUM	108 833 097				160 650 333	51 817 235	8,89 %		
TRANSPORT									
Transport									
Songa Bulk AS	733 700	30 006 496	38,90	NOK	28 540 930	-1 465 566	1,58 %	2,05 %	Oslo Børs
Stolt-Nielsen Ltd.	246 110	26 923 001	117,50	NOK	28 917 925	1 994 924	1,60 %	0,45 %	Oslo Børs
The Containership Company AS	511 000	5 876 500	0,05	NOK	25 550	-5 850 950	0,00 %	3,79 %	Oslo Børs OTC
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA - B	287 325	52 753 002	238,50	NOK	68 527 013	15 774 010	3,79 %	2,42 %	Oslo Børs
SUM	115 558 999				126 011 418	10 452 418	6,97 %		
MEDIA									
Schibsted ASA - B	179 884	30 872 675	184,50	NOK	33 188 598	2 315 923	1,84 %	0,15 %	Oslo Børs
VAREHANDEL & TJENESTER									
Europis ASA	1 118 500	36 969 221	36,00	NOK	40 266 000	3 296 779	2,23 %	0,67 %	Oslo Børs
Kid ASA	485 000	14 997 859	42,90	NOK	20 806 500	5 808 641	1,15 %	1,19 %	Oslo Børs
XXL ASA	360 000	25 271 281	80,25	NOK	28 890 000	3 618 719	1,60 %	0,26 %	Oslo Børs
Ekornes	236 825	19 476 083	115,00	NOK	27 234 875	7 758 792	1,51 %	0,64 %	Oslo Børs
Pandora AS	33 560	30 341 521	777,84	DKK	26 104 185	-4 237 337	1,44 %	0,03 %	København
Schibsted ASA - B	179 884	30 872 675	184,50	NOK	33 188 598	2 315 923	1,84 %	0,15 %	Oslo Børs
PhotoCure	366 001	14 182 603	26,20	NOK	9 589 226	-4 593 377	0,53 %	1,70 %	Oslo Børs
SUM	172 111 244				186 079 384	13 968 140	10,30 %		
MAT									
Austevoll Seafood ASA	704 137	15 393 999	71,00	NOK	49 993 727	34 599 728	2,76 %	0,35 %	Oslo Børs
Marine Harvest ASA	229 100	17 287 006	142,90	NOK	32 738 390	15 451 384	1,81 %	0,05 %	Oslo Børs
Atlantic Sapphire AS	90 728	25 403 840	280,00	NOK	25 403 840	-	1,41 %	3,61 %	Oslo Børs OTC
SUM	58 084 845				108 135 957	50 051 112	5,98 %		
BANKER									
DnB ASA	941 713	90 949 386	142,00	NOK	133 723 246	42 773 860	7,40 %	0,06 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Nord-Norge	519 786	19 653 641	56,75	NOK	29 497 856	9 844 214	1,63 %	0,52 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Østlandet	465 579	36 369 705	78,75	NOK	36 664 346	294 641	2,03 %	0,43 %	Oslo Børs
Storebrand	1 415 000	39 670 525	57,60	NOK	81 504 000	41 833 475	4,51 %	0,32 %	Oslo Børs
SUM	186 643 258				281 389 448	94 746 190	15,57 %		
PROGRAMVARE OG TJENESTER									
Q-Free	1 646 106	24 770 273	8,10	NOK	13 333 459	-11 436 815	0,74 %	2,31 %	Oslo Børs
Opera Software	358 932	8 230 122	32,70	NOK	11 737 076	3 506 954	0,65 %	0,25 %	Oslo Børs
SUM	33 000 396				25 070 535	-7 929 861	1,39 %		
HALVLEDERE & UTSTYR									
Nordic Semiconductor	759 969	23 380 884	33,20	NOK	25 230 971	1 850 087	1,40 %	0,47 %	Oslo Børs
TELEKOM									
AINMT Scandinavia Holdings AS	469 125	23 237 479	115,00	NOK	53 949 375	30 711 896	2,98 %	1,10 %	Oslo Børs OTC
Telenor	889 049	118 555 145	138,50	NOK	123 133 287	4 578 142	6,81 %	0,06 %	Oslo Børs
SUM	141 792 623				177 082 662	35 290 038	9,79 %		
SUM VERDIPAPIR									

EIKA EGENKAPITALBEVIS

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	724	476
Kurs pr. andel	193,72	136,52
Kjøpskurs pr. andel	199,71	140,74
Salgskurs pr. andel	192,75	135,83
Antall andeler	3 740 665	3 485 184
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	3,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,50 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	07.08.01	
Fondets referanseindeks	VINX Financials NOK NI (VINX40NOKNI)	

*Fondet byttet referanseindeks i 2006. Tidligere referanseindeks var SHB Bank Indeks NOK.

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.

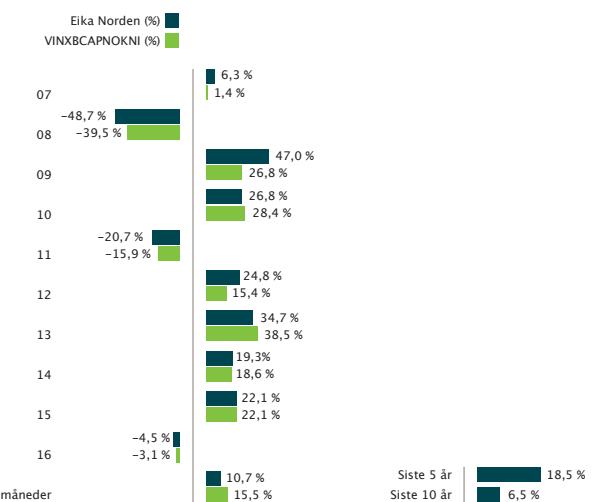


GEOGRAFISK FORDELING		BRANSJEFORDELING		TI STØRSTE POSTER		AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17									
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
BANKER									
Aurskog Sparebank	1 359	149 490	169,00	NOK	229 671	80 181	0,03 %	0,09 %	Oslo Børs
Banknordik P/F	50 000	7 649 522	157,75	DKK	7 887 375	237 853	1,09 %	0,50 %	København
Danske Bank	40 000	8 782 798	321,01	DKK	12 840 390	4 057 592	1,77 %	0,00 %	København
DnB ASA	184 343	21 732 575	142,00	NOK	26 176 706	4 444 131	3,61 %	0,01 %	Oslo Børs
Gronig Sparebank	52 219	5 540 073	108,50	NOK	5 665 762	125 688	0,78 %	9,23 %	Merkur
Helgeland Sparebank	536 046	33 002 124	84,00	NOK	45 027 864	12 025 740	6,21 %	2,88 %	Oslo Børs
Høland og Setskog Sparebank	1 497	257 999	103,00	NOK	154 191	-103 808	0,02 %	0,22 %	Oslo Børs
Indre Sogn Sparebank	39 430	4 820 028	73,75	NOK	2 907 963	-1 912 066	0,40 %	6,23 %	Oslo Børs
Jæren Sparebank	149 877	15 327 666	115,50	NOK	17 310 794	1 983 127	2,39 %	3,04 %	Oslo Børs
Melhus Sparebank	85 159	9 569 229	119,00	NOK	10 133 921	564 692	1,40 %	4,40 %	Oslo Børs
Nordea Bank AB (publ)	100 000	9 655 211	106,21	SEK	10 621 091	965 880	1,47 %	0,00 %	Stockholm
Sandnes Sparebank	722 926	17 359 369	43,60	NOK	31 519 574	14 160 205	4,35 %	3,14 %	Oslo Børs
Skandiabanken ASA	151 606	10 414 543	79,00	NOK	11 976 874	1 562 331	1,65 %	0,14 %	Oslo Børs
Skur Sparebank	163 907	16 280 579	102,50	NOK	16 800 468	519 888	2,32 %	8,71 %	Oslo Børs
Sparebank 1 BV	1 001 324	19 933 763	31,20	NOK	31 241 309	11 307 546	4,31 %	3,80 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Nord-Norge	1 027 253	41 684 414	56,75	NOK	58 296 608	16 612 194	8,04 %	1,02 %	Oslo Børs
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	157 398	23 517 930	184,00	NOK	28 961 232	5 443 302	4,00 %	1,13 %	Oslo Børs
Sparebank 1 SMN	812 463	47 400 602	71,75	NOK	58 294 220	10 893 619	8,04 %	0,63 %	Oslo Børs
Sparebank 1 SR-Bank ASA	347 166	20 357 627	71,50	NOK	24 822 369	4 464 742	3,43 %	0,14 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Østfold Akerhus	169 776	17 854 705	185,00	NOK	31 408 560	13 553 855	4,33 %	1,78 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Østlandet	563 102	44 231 234	78,75	NOK	44 344 283	113 049	6,12 %	0,53 %	Oslo Børs
Sparebanken Møre	121 475	27 213 190	244,00	NOK	29 639 900	2 426 710	4,09 %	1,24 %	Oslo Børs
Sparebanken Sør	317 808	20 700 402	100,00	NOK	31 780 800	11 080 398	4,39 %	2,03 %	Oslo Børs
Sparebanken Vest	959 083	35 182 691	51,75	NOK	49 632 545	14 449 854	6,85 %	3,02 %	Oslo Børs
Sparebanken Øst	619 459	31 188 230	53,00	NOK	32 831 327	1 643 097	4,53 %	2,99 %	Oslo Børs
Totens Sparebank	289 080	17 519 889	106,00	NOK	30 642 480	13 122 591	4,23 %	4,72 %	Oslo Børs
SUM		507 325 883			651 148 274	143 822 391	89,86 %		
FORSIKRING									
Gjensidige Forsikring ASA	48 000	6 098 435	142,50	NOK	6 840 000	741 565	0,94 %	0,01 %	Oslo Børs
Protector Forsikring ASA	42 432	458 953	70,00	NOK	2 970 240	2 511 287	0,41 %	0,05 %	Oslo Børs
Sampo Oyj	15 000	5 965 185	429,08	EUR	6 436 179	470 995	0,89 %	0,00 %	Helsinki
Storebrand	140 000	5 693 466	57,60	NOK	8 064 000	2 370 534	1,11 %	0,03 %	Oslo Børs
SUM		18 216 039			24 310 419	6 094 380	3,35 %		
EIENDOM									
Akelius Residential – Pref	21 834	6 608 585	317,25	SEK	6 926 769	318 184	0,96 %	0,64 %	Stockholm
SUM VERDIPAPIR	532 150 507				682 385 462	150 234 955	94,17 %		
BANKINNSKUDD	44 965 491				45 216 315	84 676	6,23 %		
ANDRE TILGANGER	-2 982 852				-2 968 397	14 455	-0,41 %		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	574 133 147				724 633 381	150 334 086	100 %		

EIKA NORDEN

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 748	1 426
Kurs pr. andel	6 140,80	5 310,31
Kjøpskurs pr. andel	6 266,13	5 418,68
Salgskurs pr. andel	6 110,10	5 283,76
Antall andeler	284 774	268 575
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,50 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	28.06.98	
Fondets referanseindeks	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.

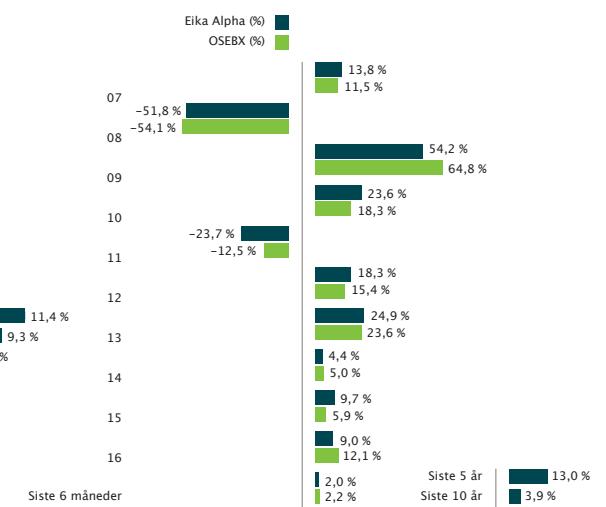


GEOGRAFISK FORDELING		BRANSJEFORDELING		TI STØRSTE POSTER		AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17									
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERTGEVINST/TAP	ANDEL AVFONDET	EIERANDELSELSKAP	BØRS
ENERGI									
Statoil ASA	150 801	20 943 542	138,40	NOK	20 870 858	-72 683	1,19 %	0,00 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	240 000	20 797 819	112,30	NOK	26 952 000	6 154 181	1,54 %	0,07 %	Oslo Børs
TGS Noppec Geophysical Co.	165 000	29 608 732	171,10	NOK	28 231 500	-1 377 232	1,61 %	0,16 %	Oslo Børs
SUM	71 350 092				76 054 358	4 704 267	4,35 %		
KAPITALVARER									
ABB AB	250 000	39 519 638	206,88	SEK	51 719 663	12 200 025	2,96 %	0,01 %	Stockholm
Assa Abloy - B	213 400	27 786 545	183,42	SEK	39 141 658	11 355 113	2,24 %	0,06 %	Stockholm
Atlas Copco AB - B	250 000	45 806 769	288,34	SEK	72 085 826	26 279 057	4,12 %	0,06 %	Stockholm
FLSmidth & Co A/S	50 000	24 422 948	526,72	DKK	26 336 138	1 913 189	1,51 %	0,10 %	København
Innovid AB	125 000	13 197 403	117,05	SEK	14 631 220	1 433 817	0,84 %	0,22 %	Stockholm
Kone Oyj - B aksje	120 000	31 724 434	425,45	EUR	51 054 539	19 330 105	2,92 %	0,05 %	Helsinki
Munters AB	13 333	703 762	72,85	SEK	971 349	267 586	0,06 %	0,02 %	Stockholm
Sandvik AB	900 000	76 668 588	131,55	SEK	118 395 959	41 727 371	6,77 %	0,07 %	Stockholm
Trelleborg AB	342 250	57 403 244	190,55	SEK	65 214 411	7 811 168	3,73 %	0,14 %	Stockholm
Veidekke	275 000	21 814 524	109,00	NOK	29 975 000	8 160 476	1,71 %	0,21 %	Oslo Børs
Vestas Wind Systems	146 000	83 592 033	770,78	DKK	112 534 245	28 942 212	6,44 %	0,07 %	København
Volvo AB - B	740 000	68 681 812	142,54	SEK	105 478 416	36 796 604	6,03 %	0,05 %	Stockholm
Huhtamaki OYJ	140 000	48 689 878	329,03	EUR	46 064 676	-2 625 202	2,63 %	0,13 %	Helsinki
SUM	540 011 579				733 603 099	193 591 521	41,96 %		
TRANSPORT									
DSV	125 000	28 759 786	512,23	DKK	64 028 813	35 269 027	3,66 %	0,07 %	København
Ryanair Holdings PLC	150 000	19 343 746	171,67	EUR	25 750 440	6 406 694	1,47 %	0,01 %	London
SUM	48 103 532				89 779 253	41 675 721	5,13 %		
BILER OG KOMPONENTER									
Autoliv Inc.	85 000	65 512 914	913,63	SEK	77 658 682	12 145 768	4,44 %	0,09 %	Stockholm
WAREHANDEL & TJENESTER									
Husqvarna B	500 000	33 010 104	82,90	SEK	41 449 969	8 439 865	2,37 %	0,11 %	Stockholm
Pandora AS	110 000	89 435 409	777,84	DKK	85 561 988	-3 873 421	4,89 %	0,09 %	København
XXL ASA	695 000	51 489 063	80,25	NOK	55 773 750	4 284 687	3,19 %	0,50 %	Oslo Børs
Securitas B	155 000	22 682 972	140,66	SEK	21 801 941	-881 030	1,25 %	0,01 %	Stockholm
SUM	122 445 513				127 011 956	4 566 444	7,26 %		
MAT & DRIKKEVARER									
Aarhus Karlshamn AB	50 000	32 413 481	608,76	SEK	30 437 888	-1 975 594	1,74 %	0,12 %	Stockholm
Marine Harvest ASA	100 000	8 744 388	142,90	NOK	14 290 000	5 545 612	0,82 %	0,02 %	Oslo Børs
Orkla A	300 000	19 321 879	84,85	NOK	25 455 000	6 133 121	1,46 %	0,03 %	Oslo Børs
Essity AB - B	36 400	7 950 088	229,15	SEK	8 341 070	390 982	0,48 %	0,01 %	Stockholm
Svenska Cellulosa B	36 400	2 036 280	63,00	SEK	2 293 344	257 064	0,13 %	0,01 %	Stockholm
SUM	70 466 116				80 817 301	10 351 185	4,63 %		
HELSE & FARMASI									
Genmab	16 000	22 978 081	1 780,11	DKK	28 481 760	5 503 679	1,63 %	0,03 %	København
Novo Nordisk B-aksjer	360 000	107 849 904	357,69	DKK	128 768 130	20 918 226	7,36 %	0,02 %	København
Ambu A/S	35 000	11 470 947	538,65	DKK	18 852 750	7 381 803	1,08 %	0,08 %	København
SUM	142 298 933				176 102 640	33 803 707	10,07 %		
BANKER									
Danske Bank	200 000	28 860 784	321,01	DKK	64 201 950	35 341 166	3,67 %	0,02 %	København
DnB ASA	475 000	51 777 193	142,00	NOK	67 450 000	15 672 807	3,86 %	0,03 %	Oslo Børs
Nordea Bank AB (publ)	181 000	18 901 412	106,21	SEK	19 224 174	322 762	1,10 %	0,00 %	Stockholm
Storebrand	500 000	24 740 265	57,60	NOK	28 800 000	4 059 735	1,65 %	0,11 %	Oslo Børs
SUM	124 279 654				179 676 124	55 396 469	10,28 %		
PROGRAMVARE OG TJENESTER									
Facebook Inc	30 000	28 840 075	1 260,47	USD	37 814 149	8 974 074	2,16 %	0,00 %	NASDAQ
Playtech PLC	200 000	19 197 712	103,28	GBP	20 656 576	1 458 864	1,18 %	0,06 %	London
SUM	48 037 786				58 470 725	10 432 939	3,34 %		
HALVLEDERE & UTSTYR									
Nordic Semiconductor	1 000 000	39 476 300	33,20	NOK	33 200 000	-6 276 300	1,90 %	0,62 %	Oslo Børs
SUM VERDIPAPIR	1 346 154 454				1 709 949 829	363 795 376	97,78 %		
BANKINNSKUDD	41 285 596				41 039 378	-437 434	2,34 %		
ANDRE TILGANGER	-2 392 022				-2 242 248	149 774	-0,12 %		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	1 385 048 027				1 748 746 959	363 507 716	100 %		

Verdipapirportefølje 30.06.17

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	237	210
Kurs pr. andel	3 346,59	2 984,53
Kjøpskurs pr. andel	3 380,06	3 014,38
Salgskurs pr. andel	3 329,86	2 969,61
Antall andeler	71 020	70 509
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	1,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,0 % - 4,0 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	10.12.03	
Fondets referanseindeks	Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.

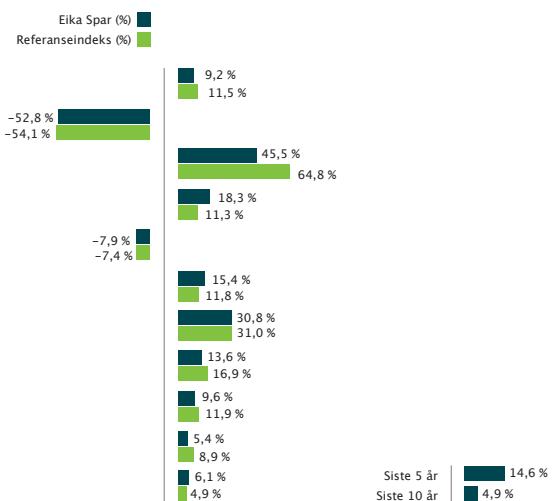


GEOGRAFISK FORDELING		BRANSJEFORDELING		TI STØRSTE POSTER				AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17											
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS		
ENERGI											
Reach Subsea ASA	1 142 850	1 999 988	1,90	NOK	2 171 415	171 428	0,91 %	0,82 %	Oslo Børs		
Schlumberger Ltd.	9 650	6 450 177	549,67	USD	5 304 333	-1 145 844	2,23 %	0,00 %	New York		
Statoil ASA	197 388	25 886 798	138,40	NOK	27 318 499	1 431 701	11,49 %	0,01 %	Oslo Børs		
Subsea 7 S.A.	91 400	9 357 376	112,30	NOK	10 264 220	906 844	4,32 %	0,03 %	Oslo Børs		
TGS Nopec Geophysical Co.	52 900	7 571 645	171,10	NOK	9 051 190	1 479 545	3,81 %	0,05 %	Oslo Børs		
Transocean Offshore Inc.	24 000	2 396 166	68,71	USD	1 649 015	-747 150	0,69 %	0,01 %	New York		
SUM		53 662 149			55 758 673	2 096 524	23,46 %				
KAPITALVARER											
Akva Group ASA	107 871	2 622 884	80,25	NOK	8 656 648	6 033 763	3,64 %	0,42 %	Oslo Børs		
Sandvik AB	60 000	5 372 891	131,55	SEK	7 893 064	2 520 172	3,32 %	0,00 %	Stockholm		
Veidekke	28 699	2 497 958	109,00	NOK	3 128 191	630 233	1,32 %	0,02 %	Oslo Børs		
Vestas Wind Systems	11 980	6 855 231	770,78	DKK	9 233 974	2 378 744	3,89 %	0,01 %	København		
Volvo AB - B	24 000	3 428 725	142,54	SEK	3 420 922	-7 804	1,44 %	0,00 %	Stockholm		
Norsk Hydro	140 000	7 072 112	46,28	NOK	6 479 200	-592 912	2,73 %	0,01 %	Oslo Børs		
SUM		27 849 801			38 811 999	10 962 197	16,34 %				
BILER OG KOMPONENTER											
Autoliv Inc.	9 050	8 389 909	913,63	SEK	8 268 366	-121 544	3,48 %	0,01 %	Stockholm		
VAREHANDEL & TJENESTER											
Europrius ASA	136 000	4 495 140	36,00	NOK	4 896 000	400 860	2,06 %	0,08 %	Oslo Børs		
XXL ASA	104 900	8 775 811	80,25	NOK	8 418 225	-357 586	3,54 %	0,08 %	Oslo Børs		
Orkla A	55 000	4 113 792	84,85	NOK	4 666 750	552 958	1,96 %	0,01 %	Oslo Børs		
Pandora AS	19 580	18 358 839	777,84	DKK	15 230 034	-3 128 805	6,41 %	0,02 %	København		
SUM		35 743 582			33 211 009	-2 532 574	13,97 %				
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER											
Genmab	3 300	3 900 272	1 780,11	DKK	5 874 363	1 974 091	2,47 %	0,01 %	København		
Novo Nordisk B-aksjer	22 000	8 542 788	357,69	DKK	7 869 164	-673 624	3,31 %	0,00 %	København		
SUM		12 443 060			13 743 527	1 300 466	5,78 %				
BANKER											
Danske Bank	16 200	3 038 081	321,01	DKK	5 200 358	2 162 277	2,19 %	0,00 %	København		
DnB ASA	157 000	17 781 168	142,00	NOK	22 294 000	4 512 832	9,38 %	0,01 %	Oslo Børs		
Norwegian Finans Holding ASA	90 000	2 993 852	77,00	NOK	6 930 000	3 936 148	2,92 %	0,05 %	Oslo Børs		
SUM		23 813 100			34 424 358	10 611 258	14,48 %				
FORSIKRING											
Storebrand	100 000	4 612 508	57,60	NOK	5 760 000	1 147 492	2,42 %	0,02 %	Oslo Børs		
PROGRAMVARE OG TJENESTER											
AINMT Scandinavia Holdings AS	65 461	4 305 735	115,00	NOK	7 528 015	3 222 280	3,17 %	0,15 %	Oslo Børs OTC		
Facebook Inc	6 300	6 221 983	1 260,47	USD	7 940 971	1 718 988	3,34 %	0,00 %	NASDAQ		
Playtech PLC	81 000	7 663 330	103,28	GBP	8 365 913	702 583	3,52 %	0,03 %	London		
SUM		18 191 049			23 834 900	5 643 851	10,03 %				
HALVEDERE & UTSTYR											
Nordic Semiconductor	347 700	14 820 037	33,20	NOK	11 543 640	-3 276 397	4,86 %	0,21 %	Oslo Børs		

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	3 072	2 171
Kurs pr. andel	5 755,95	4 857,56
Kjøpskurs pr. andel	5 755,95	4 857,56
Salgskurs pr. andel	5 755,95	4 857,56
Antall andeler	533 787	446 924
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	2,00 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	22.12.98	
Fondets referanseindeks	Sammensatt indeks*	

*50 % Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX), 50 % MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



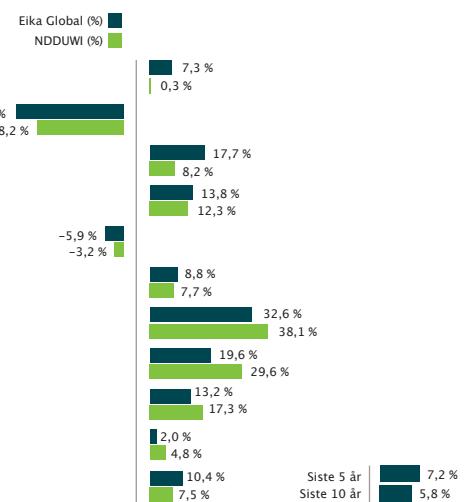
GEOGRAFISK FORDELING	BRANSJEFORDELING	TI STØRSTE POSTER	AVKASTNING	ANNUALISERT AVKASTNING*
----------------------	------------------	-------------------	------------	-------------------------

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Exxon Mobil	57 500	39 345 259	673,90	USD	38 749 192	-596 067	1,26 %	0,00 %	NYSE
Flex LNG Ltd.	1 837 917	21 550 098	10,50	NOK	19 298 129	-2 251 970	0,63 %	1,44 %	Oslo Børs
Høegh LNG Holdings Ltd.	300 000	16 297 646	83,25	NOK	24 975 000	8 677 354	0,81 %	0,40 %	Oslo Børs
Petroleum Geo Services	1 000 000	26 830 938	14,50	NOK	14 500 000	-12 330 938	0,47 %	0,42 %	Oslo Børs
Schlumberger Ltd.	92 500	47 539 426	549,67	USD	50 844 644	3 305 217	1,65 %	0,01 %	NYSE
Statoil ASA	1 896 611	265 155 102	138,40	NOK	262 490 962	-2 664 139	8,54 %	0,06 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	530 000	51 014 549	112,30	NOK	59 519 000	8 504 451	1,94 %	0,16 %	Oslo Børs
SUM	467 733 018				470 376 927	2 643 909	15,31 %		
MATERIALE									
Borregaard ASA	302 771	9 701 731	103,00	NOK	31 185 413	21 483 682	1,01 %	0,30 %	Oslo Børs
Norsk Hydro	1 844 617	73 113 193	46,28	NOK	85 368 875	12 255 682	2,78 %	0,09 %	Oslo Børs
Yara International	367 300	127 321 391	313,60	NOK	115 185 280	-12 136 111	3,75 %	0,13 %	Oslo Børs
SUM	210 136 314				231 739 568	21 603 254	7,54 %		
KAPITALVARER									
Deere & Co	26 000	17 586 760	1 031,89	USD	26 829 061	9 242 301	0,87 %	0,01 %	NYSE
Fanuc Corp	40 000	61 593 426	1 608,38	JPY	64 335 273	2 741 847	2,09 %	0,02 %	Tokyo
Hexagon Composites	855 473	22 045 463	27,30	NOK	23 354 413	1 308 950	0,76 %	0,52 %	Oslo Børs
Kongsberg Gruppen	325 000	39 380 136	133,00	NOK	43 225 000	3 844 864	1,41 %	0,27 %	Oslo Børs
Saferoad Holding ASA	1 000 000	30 000 000	29,80	NOK	29 800 000	-200 000	0,97 %	1,50 %	Oslo Børs
Sandvik AB	605 000	54 483 271	131,55	SEK	79 588 394	25 105 123	2,59 %	0,05 %	Stockholm
Veidekke	236 900	21 150 120	109,00	NOK	25 822 100	4 671 980	0,84 %	0,18 %	Oslo Børs
Vestas Wind Systems	75 000	45 247 361	770,78	DKK	57 808 688	12 561 327	1,88 %	0,03 %	København
Volvo AB – B	400 000	35 344 927	142,54	SEK	57 015 360	21 670 433	1,86 %	0,03 %	Stockholm
SUM	326 831 464				407 778 288	80 946 824	13,27 %		
TRANSPORT									
FedEx Corp.	31 000	28 110 320	1 814,48	USD	56 249 026	28 138 707	1,83 %	0,01 %	NYSE
Ryanair Holdings PLC	375 000	48 173 067	171,67	EUR	64 376 100	16 203 033	2,10 %	0,03 %	London
Stolt-Nielsen Ltd.	200 000	23 257 690	117,50	NOK	23 500 000	242 310	0,76 %	0,36 %	Oslo Børs
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA – B	220 115	38 108 573	238,50	NOK	52 497 428	14 388 854	1,71 %	1,85 %	Oslo Børs
SUM	137 649 650				196 622 554	58 972 904	6,40 %		
BILER OG KOMPONENTER									
Autoliv Inc.	53 000	38 284 241	913,63	SEK	48 422 472	10 138 232	1,58 %	0,06 %	Stockholm
MEDIA									
Comcast Corp	125 000	40 040 655	324,93	USD	40 615 939	575 284	1,32 %	0,00 %	NASDAQ
Schibsted ASA – B	153 000	35 002 580	184,50	NOK	28 228 500	-6 774 080	0,92 %	0,13 %	Oslo Børs
SUM	75 043 235				68 844 439	-6 198 796	2,24 %		
VAREHANDEL									
Europis ASA	907 750	30 080 781	36,00	NOK	32 679 000	2 598 219	1,06 %	0,54 %	Oslo Børs
XXL ASA	450 000	43 344 099	80,25	NOK	36 112 500	-7 231 599	1,18 %	0,33 %	Oslo Børs
Pandora AS	83 800	90 295 893	777,84	DKK	65 182 678	-25 113 215	2,12 %	0,07 %	København
SUM	163 720 773				133 974 178	-29 746 595	4,36 %		
MAT									
Austevoll Seafood ASA	550 000	15 929 484	71,00	NOK	39 050 000	23 120 516	1,27 %	0,27 %	Oslo Børs
Danone	91 924	44 594 180	627,64	EUR	57 695 467	13 101 287	1,88 %	0,01 %	Paris
Marine Harvest ASA	400 000	32 758 473	142,90	NOK	57 160 000	24 401 527	1,86 %	0,09 %	Oslo Børs
Orkla A	420 000	32 282 631	84,85	NOK	35 637 000	3 354 369	1,16 %	0,04 %	Oslo Børs
SUM	125 564 769				189 542 467	63 977 698	6,17 %		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER									
Varian Medical Systems Inc.	55 500	27 278 125	861,49	USD	47 812 808	20 534 683	1,56 %	0,05 %	NYSE
Bayer AG	28 200	22 953 685	1 079,61	EUR	30 445 031	7 491 346	0,99 %	0,00 %	Tyskland
Johnson & Johnson	56 300	45 659 764	1 104,60	USD	62 189 164	16 529 400	2,02 %	0,00 %	NYSE
Novartis AG-REG	75 000	52 468 462	694,89	CHF	52 117 081	-351 381	1,70 %	0,00 %	Zurich
Novo Nordisk B-aksjer	212 000	62 707 069	357,69	DKK	75 830 121	13 123 052	2,47 %	0,01 %	København
SUM	211 067 104				268 394 205	57 327 101	8,74 %		
BANKER									
DnB ASA	1 405 460	160 418 381	142,00	NOK	199 575 320	39 156 939	6,50 %	0,09 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Nord-Norge	450 000	17 281 156	56,75	NOK	25 537 500	8 256 344	0,83 %	0,45 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Østlandet	393 449	30 735 115	78,75	NOK	30 984 109	248 994	1,01 %	0,37 %	Oslo Børs
SUM	208 434 652				256 096 929	47 662 277	8,34 %		
FINANS & FORSIKRING									
Bank of America Corp.	190 000	36 905 485	202,54	USD	38 482 037	1 576 552	1,25 %	0,00 %	NYSE
Citigroup Inc.	73 500	35 579 870	558,35	USD	41 039 046	5 459 176	1,34 %	0,00 %	NYSE
Chubb Ltd	37 500	39 398 515	1 213,72	USD	45 514 480	6 115 965	1,48 %	0,01 %	NYSE
Hannover Rück RE	38 000	16 830 136	1 001,41	EUR	38 053 428	21 223 292	1,24 %	0,03 %	Tyskland
Storebrand	1 200 000	35 957 901	57,60	NOK	69 120 000	33 162 099	2,25 %	0,27 %	Oslo Børs
SUM	164 671 966				232 208 991	67 537 085	7,56 %		
PROGRAMVARE OG TJENESTER									
Alphabet Inc. C-shares	6 500	19 593 313	7 586,62	USD	49 313 051	29 719 739	1,61 %	0,00 %	NASDAQ
Facebook Inc	30 000	35 251 825	1 260,47	USD	37 814 149	2 562 324	1,23 %	0	

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 492	1 137
Kurs pr. andel	1 639,62	1 353,51
Kjøpskurs pr. andel	1 673,08	1 381,13
Salgskurs pr. andel	1 631,42	1 346,74
Antall andeler	909 986	840 094
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,50 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	04.07.00	
Fondets referanseindeks	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



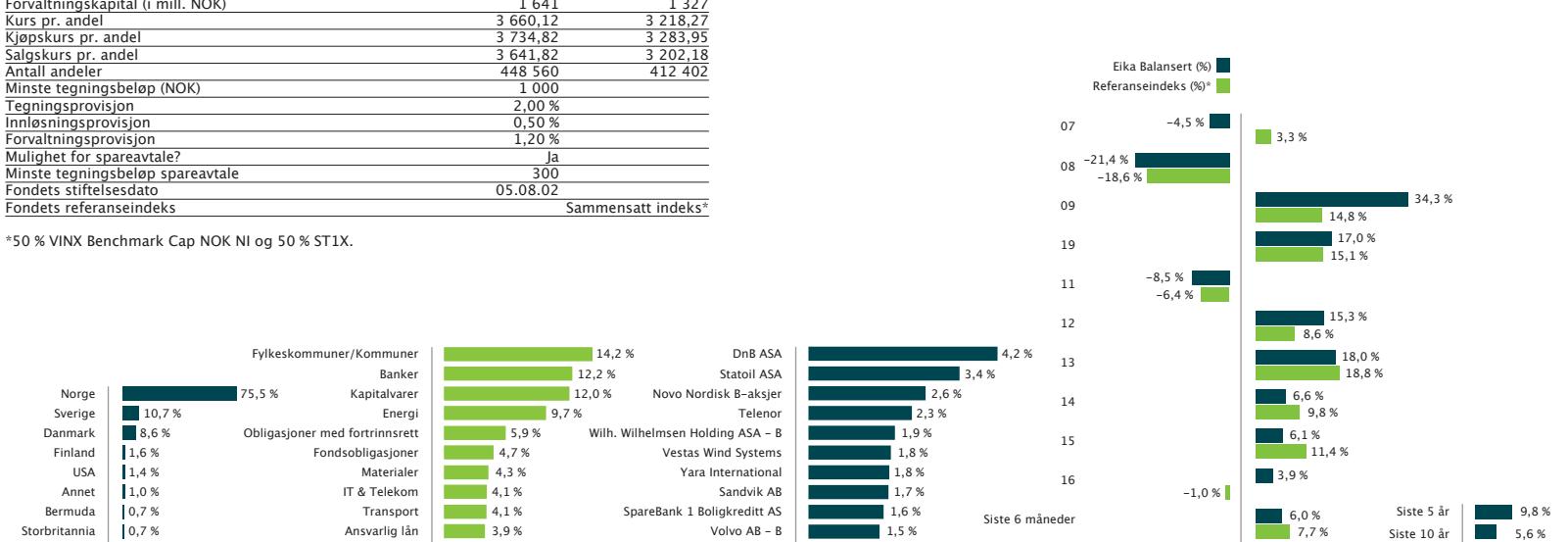
GEOGRAFISK FORDELING	BRANSJEFORDELING	TI STØRSTE POSTER			AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17								
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERTGEVINST/TAP	ANDEL AVFONDET	EIERANDELSELSKAP
ENERGI								
Exxon Mobil	63 100	43 815 828	673,90	USD	42 523 026	-1 292 802	2,85 %	0,00 %
Schlumberger Ltd.	100 000	61 639 690	549,67	USD	54 967 182	-6 672 508	3,68 %	0,01 %
Transocean Offshore Inc.	150 000	14 967 863	68,71	USD	10 306 347	-4 661 516	0,69 %	0,04 %
SUM	120 423 381				107 796 556	-12 626 826	7,22 %	
KAPITALVARER								
Deere & Co	28 500	18 775 077	1 031,89	USD	29 408 778	10 633 701	1,97 %	0,01 %
Fanuc Corp	39 600	53 743 199	1 608,38	JPY	63 691 920	9 948 721	4,27 %	0,02 %
Vestas Wind Systems	56 000	38 473 023	770,78	DKK	43 163 820	4 690 797	2,89 %	0,02 %
SUM	110 991 299				136 264 518	25 273 219	9,13 %	
TRANSPORT								
FedEx Corp.	30 000	24 007 864	1 814,48	USD	54 434 542	30 426 677	3,65 %	0,01 %
Ryanair Holdings PLC	253 000	32 207 463	171,67	EUR	43 432 409	11 224 946	2,91 %	0,02 %
Southwest Airlines Co.	56 000	28 651 491	518,78	USD	29 051 792	400 302	1,95 %	0,01 %
SUM	84 866 818				126 918 743	42 051 925	8,51 %	
BILER OG KOMPONENTER								
Continental AG	30 000	48 017 446	1 798,72	EUR	53 961 478	5 944 032	3,62 %	0,01 %
VAREHANDEL & TJENESTER								
Danone	127 673	58 707 861	627,64	EUR	80 133 082	21 425 221	5,37 %	0,02 %
Pandora AS	55 000	53 321 618	777,84	DKK	42 780 994	-10 540 624	2,87 %	0,04 %
SUM	112 029 479				122 914 075	10 884 596	8,24 %	
MEDIA								
Comcast Corp	128 700	41 311 150	324,93	USD	41 818 171	507 021	2,80 %	0,00 %
HELSEUTSTYR OG TJENESTER								
Fresenius Medical Care AG & Co	32 000	22 330 837	803,22	EUR	25 703 135	3 372 299	1,72 %	0,01 %
Varian Medical Systems Inc.	54 000	29 559 831	861,49	USD	46 520 570	16 960 739	3,12 %	0,05 %
SUM	51 890 668				72 223 705	20 333 037	4,84 %	
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Bayer AG	26 200	21 411 156	1 079,61	EUR	28 285 809	6 874 653	1,90 %	0,00 %
Johnson & Johnson	52 500	42 282 924	1 104,60	USD	57 991 671	15 708 748	3,89 %	0,00 %
Novartis AG-REG	85 000	52 827 697	694,89	CHF	59 066 025	6 238 328	3,96 %	0,00 %
Novo Nordisk B-aksjer	83 000	27 810 218	357,69	DKK	29 688 208	1 877 990	1,99 %	0,00 %
SUM	144 331 995				175 031 713	30 699 718	11,73 %	
FINANS								
Bank of America Corp.	216 600	42 416 770	202,54	USD	43 869 522	1 452 752	2,94 %	0,00 %
Citigroup Inc.	77 700	37 968 583	558,35	USD	43 384 134	5 415 551	2,91 %	0,00 %
SUM	80 385 354				87 253 656	6 868 303	5,85 %	
FORSIKRING								
American International Group Inc.	63 100	32 051 552	522,04	USD	32 940 595	889 043	2,21 %	0,00 %
Chubb Ltd	37 000	38 821 057	1 213,72	USD	44 907 620	6 086 564	3,01 %	0,01 %
Hannover Rück RE	43 000	29 848 955	1 001,41	EUR	43 060 458	13 211 503	2,89 %	0,04 %
SUM	100 721 563				120 908 674	20 187 110	8,10 %	
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
Alphabet Inc. C-shares	6 000	22 148 778	7 586,62	USD	45 519 740	23 370 961	3,05 %	0,00 %
Facebook Inc	29 300	34 096 091	1 260,47	USD	36 931 819	2 835 728	2,48 %	0,00 %
Playtech PLC	479 000	45 305 612	103,28	GBP	49 472 499	4 166 887	3,32 %	0,15 %
Snap Inc	100 000	18 446 482	148,52	USD	14 852 159	-3 594 322	1,00 %	0,01 %
Tencent Holdings Ltd	117 000	24 145 204	298,45	HKD	34 918 748	10 773 545	2,34 %	0,00 %
VISA Inc	62 500	41 615 194	783,02	USD	48 938 450	7 323 256	3,28 %	0,00 %
SUM	185 757 360				230 633 415	44 876 055	15,46 %	
MASKINVARE OG UTSTYR								
Apple Computer Inc	44 000	38 932 073	1 202,45	USD	52 907 750	13 975 677	3,55 %	0,00 %
Flextronics International	334 000	16 172 750	136,17	USD	45 479 332	29 306 582	3,05 %	0,05 %
Applied Materials Inc.	128 100	31 516 995	344,88	USD	44 179 213	12 662 219	2,96 %	0,01 %
SUM	86 621 818				142 566 296	55 944 478	9,56 %	
SUM VERDIPAPIR	1 167 348 331				1 418 290 999	250 942 669	95,05 %	
BANKINNSKUDD	76 570 583				76 688 469	60 777	5,14 %	
ANDRE TILGANGER	-3 009 563				-2 948 535	61 029	-0,19 %	
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	1 240 909 351				1 492 030 933	251 064 474	100,00 %	

EIKA BALANSERT

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 641	1 327
Kurs pr. andel	3 660,12	3 218,27
Kjøpskurs pr. andel	3 734,82	3 283,95
Salgskurs pr. andel	3 641,82	3 202,18
Antall andeler	448 560	412 402
Minste tegningsbeløp (NOK)	1 000	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,20 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	05.08.02	
Fondets referanseindeks		Sammensatt indeks*

*50 % VINX Benchmark Cap NOK NI og 50 % ST1X.

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Avance Gas Holdings Ltd.	72 515	1 232 755	21,10	NOK	1 530 067	297 312	0,09 %	0,21 %	Oslo Børs OTC
Bonheur	40 584	4 844 656	76,50	NOK	3 104 676	-1 739 980	0,19 %	0,10 %	Oslo Børs
DNO ASA	390 000	3 227 491	7,64	NOK	2 979 600	-247 891	0,18 %	0,04 %	Oslo Børs
EAM Solar ASA	149 146	12 945 479	45,50	NOK	6 786 143	-6 159 336	0,41 %	2,94 %	Oslo Axess
Flex LNG Ltd.	531 361	6 063 927	10,50	NOK	5 579 291	-484 636	0,34 %	0,42 %	Oslo Axess
Høegh LNG Holdings Ltd.	136 065	5 891 960	83,25	NOK	11 327 411	5 435 451	0,69 %	0,18 %	Oslo Børs
Navios Maritime Acquisitions	404 940	8 796 894	12,27	akus	4 969 603	-3 827 292	0,30 %	1,00 %	NYSE
Petroleum Geo Services	242 451	13 440 548	14,50	NOK	3 515 540	-9 925 008	0,21 %	0,10 %	Oslo Børs
Schlumberger Ltd.	11 000	7 146 516	549,67	USD	6 046 390	-1 100 126	0,37 %	0,00 %	NYSE
Solstad Offshore	153 708	1 921 352	9,60	NOK	1 475 597	-445 755	0,09 %	0,05 %	Oslo Børs
Statoil ASA	403 919	58 161 092	138,40	NOK	55 902 390	-2 258 703	3,40 %	0,01 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	109 596	11 540 378	112,30	NOK	12 307 631	767 252	0,75 %	0,03 %	Oslo Børs
SUM	135 213 048				115 524 337	-19 688 711	7,04 %		
MATERIALE									
Borregaard ASA	91 086	2 333 227	103,00	NOK	9 381 858	7 048 631	0,57 %	0,09 %	Oslo Børs
Huhtamaki OYJ	36 700	12 981 625	329,03	EUR	12 075 526	-906 099	0,74 %	0,03 %	Helsinki
Norsk Hydro	396 568	13 856 843	46,28	NOK	18 353 167	4 496 324	1,12 %	0,02 %	Oslo Børs
Yara International	95 347	27 694 440	313,60	NOK	29 900 819	2 206 379	1,82 %	0,03 %	Oslo Børs
SUM	56 866 135				69 711 370	12 845 235	4,25 %		
KAPITALVARER									
ABB AB	62 940	9 629 636	206,88	SEK	13 020 942	3 391 306	0,79 %	0,00 %	Stockholm
Assa Abloy – B	55 810	9 339 543	183,42	SEK	10 236 626	897 083	0,62 %	0,02 %	Stockholm
Atlas Copco AB – B	65 324	10 154 042	288,34	SEK	18 835 738	8 681 697	1,15 %	0,02 %	Stockholm
FLSmidth & Co A/S	12 325	6 064 355	526,72	DKK	6 491 858	427 503	0,40 %	0,02 %	København
Hexagon Composites	221 842	5 971 803	27,30	NOK	6 056 287	84 484	0,37 %	0,13 %	Oslo Børs
Inwido AB	30 900	2 872 464	117,05	SEK	3 616 838	744 374	0,22 %	0,05 %	Stockholm
Kone Oyj – B aksje	31 530	9 593 704	425,45	EUR	13 414 580	3 820 876	0,82 %	0,01 %	Helsinki
Kongsberg Gruppen	88 215	9 779 790	133,00	NOK	11 732 595	1 952 805	0,71 %	0,07 %	Oslo Børs
Munters AB	6 667	351 908	72,85	SEK	485 711	133 803	0,03 %	0,01 %	Stockholm
Saferoa Holding ASA	333 333	9 999 990	29,80	NOK	9 933 323	-66 667	0,61 %	0,50 %	Oslo Børs
Sandvik AB	224 000	18 687 581	131,55	SEK	29 467 439	10 779 857	1,79 %	0,02 %	Stockholm
Trelleborg AB	88 176	14 781 332	190,55	SEK	16 801 595	2 020 263	1,02 %	0,04 %	Stockholm
Vestas Wind Systems	39 447	22 075 277	770,78	DKK	30 405 057	8 329 781	1,85 %	0,02 %	København
Volvo AB – B	182 795	15 360 330	142,54	SEK	26 055 307	10 694 977	1,59 %	0,01 %	Stockholm
SUM	144 661 753				196 553 895	51 892 142	11,97 %		
KOMERCIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER									
Securitas B	40 000	5 812 000	140,66	SEK	5 626 307	-185 693	0,34 %	0,01 %	Stockholm
TRANSPORT									
DSV	30 700	10 579 876	512,23	DKK	15 725 476	5 145 600	0,96 %	0,02 %	København
Ryanair Holdings PLC	35 300	4 017 907	171,67	EUR	6 059 937	2 042 030	0,37 %	0,00 %	London
Songa Bulk AS	171 200	7 001 652	38,90	NOK	6 659 680	-341 972	0,41 %	0,48 %	Oslo Børs
Stolt-Nielsen Ltd.	56 593	5 996 702	117,50	NOK	6 649 678	652 975	0,41 %	0,10 %	Oslo Børs
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA – B	133 237	22 765 141	238,50	NOK	31 777 025	9 011 884	1,94 %	1,12 %	Oslo Børs
SUM	50 361 278				66 871 795	16 510 517	4,07 %		
BILER OG KOMPONENTER									
Autoliv Inc.	21 900	19 399 633	913,63	SEK	20 008 531	608 898	1,22 %	0,02 %	Stockholm
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR									
Ekornes	9 500	877 000	115,00	NOK	1 092 500	215 500	0,07 %	0,03 %	Oslo Børs
Husqvarna B	103 800	6 231 364	82,90	SEK	8 605 014	2 373 649	0,52 %	0,02 %	Stockholm
Pandora AS	28 845	29 836 548	777,84	DKK	22 436 687	-7 399 861	1,37 %	0,02 %	København
SUM	36 944 912				32 134 200	-4 810 711	1,96 %		
MEDIA									
Schibsted ASA – B	40 500	9 474 866	184,50	NOK	7 472 250	-2 002 616	0,46 %	0,03 %	Oslo Børs
VAREHANDEL									
Europis ASA	362 750	11 989 794	36,00	NOK	13 059 000	1 069 206	0,80 %	0,22 %	Oslo Børs
XXL ASA	261 572	23 497 356	80,25	NOK	20 991 153	-2 506 203	1,28 %	0,19 %	Oslo Børs
SUM	35 487 151				34 050 153	-1 436 998	2,07 %		
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK									
Aarhus Karlshamn AB	16 590	9 814 485	608,76	SEK	10 099 291	284 807	0,62 %	0,04 %	Stockholm
Austevoll Seafood ASA	107 083	4 442 077	71,00	NOK	7 602 893	3 160 816	0,46 %	0,05 %	Oslo Børs
SUM	14 256 562				17 702 184	3 445 622	1,08 %		
HUSHOLDNINGSVARER									
Essity AB – B	9 330	2 023 612	229,15	SEK	2 137 972	114 360	0,13 %	0,00 %	Stockholm
Svenska Cellulosa B	9 330	518 314	63,00	SEK	587 827	69 513	0,04 %	0,00 %	Stockholm
SUM	2 541 926				2 725 799	183 873	0,17 %		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER									
Genmab	4 075	5 866 978	1 780,11	DKK	7 253 948	1 386 970	0,44 %	0,01 %	København
Novo Nordisk B-aksjer	121 180	40 994 543	357,69	DKK	43 344 783	2 350 240	2,64 %	0,01 %	København

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
BANKER									
Danske Bank	45 278	6 722 459	321,01	DKK	14 534 679	7 812 220	0,89 %	0,00 %	København
DnB ASA	491 590	52 108 067	142,00	NOK	69 805 780	17 697 713	4,25 %	0,03 %	Oslo Børs
Nordea Bank AB (publ)	33 370	3 291 846	106,21	SEK	3 544 258	252 412	0,22 %	0,00 %	Stockholm
Sparebank 1 Nord-Norge	266 339	7 724 947	56,75	NOK	15 114 738	7 389 792	0,92 %	0,27 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Østlandet	104 305	8 148 010	78,75	NOK	8 214 019	66 009	0,50 %	0,10 %	Oslo Børs
SUM		77 995 328			111 213 474	33 218 147	6,77 %		
FORSIKRING									
Storebrand	343 073	8 548 788	57,60	NOK	19 761 005	11 212 217	1,20 %	0,08 %	Oslo Børs
PROGRAMVARE OG TJENESTER									
Facebook Inc	7 762	8 018 595	1 260,47	USD	9 783 781	1 765 186	0,60 %	0,00 %	NASDAQ
Playtech PLC	49 300	4 626 723	103,28	GBP	5 091 846	465 123	0,31 %	0,02 %	London
SUM		12 645 318			14 875 627	2 230 309	0,91 %		
HALVLEDERE & UTSTYR									
Nordic Semiconductor	176 873	6 502 242	33,20	NOK	5 872 184	-630 059	0,36 %	0,11 %	Oslo Børs
IT & TELEKOM									
AINMT Scandinavia Holdings AS	145 769	9 474 985	115,00	NOK	16 763 435	7 288 450	1,02 %	0,34 %	Oslo Børs OTC
Telenor	275 628	36 353 306	138,50	NOK	38 174 478	1 821 172	2,33 %	0,02 %	Oslo Børs
SUM		45 828 291			54 937 913	9 109 622	3,35 %		
SUM AKSJER		709 400 751			825 639 756	116 239 005	50,29 %		

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS PRIS	MARKEDS RENTE	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL.
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER												
Akershus fylkeskommune	20.09.2017	1,20 %	20.09.2017	10000000	9 978 000	100	35 667	10 007 595	10 043 262	29 595	0,61 %	2
Møre og Romsdal Fylkeskommune	16.11.2017	1,34 %		15000000	14 991 720	100	124 455	15 021 477	15 145 932	29 757	0,92 %	2
Troms Fylkeskommune	06.11.2017	1,38 %	07.08.2017	15000000	14 986 500	100	30 409	15 022 380	15 052 789	35 880	0,92 %	2
Bergen kommune	14.05.2021	1,33 %	14.08.2017	17000000	17 021 250	100	28 825	17 021 551	17 050 376	301	1,04 %	2
Drammen kommune	30.08.2017	1,32 %		15000000	14 980 485	100	148 093	15 011 682	15 159 775	31 197	0,92 %	2
Fredrikstad kommune	22.07.2019	2,36 %		14000000	14 276 220	102	310 485	14 301 059	14 611 544	24 839	0,87 %	2
Fraen Kommune	18.09.2019	1,35 %	20.09.2017	16000000	16 006 720	100	5 416	16 067 670	16 073 086	60 950	0,98 %	2
Hordaland fylkeskommune	02.10.2017	1,29 %	03.07.2017	15000000	14 964 450	100	-1 606	15 010 661	15 009 054	46 211	0,92 %	2
Levanger kommune	21.03.2018	1,07 %	20.09.2017	15000000	14 908 500	100	4 013	15 007 202	15 011 214	98 702	0,92 %	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,12 %	20.09.2017	15000000	14 914 200	100	4 200	15 005 673	15 009 873	91 473	0,92 %	2
Notodden kommune	20.09.2017	1,18 %	20.09.2017	15000000	14 917 500	100	52 608	15 010 746	15 063 354	93 246	0,92 %	2
Oslo kommune	02.09.2021	1,44 %	04.09.2017	10000000	10 000 000	101	11 200	10 072 236	10 083 436	72 236	0,61 %	2
Rana kommune	20.06.2018	1,27 %	20.09.2017	12000000	12 007 200	100	3 810	12 023 933	12 027 743	16 733	0,73 %	2
Rælingen kommune	20.09.2017	1,59 %	20.09.2017	15000000	15 019 500	100	70 888	15 024 011	15 094 898	4 511	0,92 %	2
Sola kommune	15.08.2017	1,34 %		15000000	14 978 370	100	131 063	15 009 273	15 140 336	30 903	0,92 %	2
Trondheim kommune	12.03.2019	1,11 %	12.09.2017	17000000	16 992 860	100	9 418	16 997 792	17 007 210	4 932	1,04 %	2
SUM					230 943 475		968 943	231 614 939	232 583 882	671 464	14,16 %	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRERETT												
DNB Boligkredit AS	02.11.2020	1,16 %	02.08.2017	17000000	16 783 500	100	32 319	16 981 021	17 013 340	197 521	1,04 %	3
Helgeland Boligkredit AS	16.12.2020	1,27 %	20.09.2017	13000000	12 936 950	100	4 128	13 008 007	13 012 134	71 057	0,79 %	3
KLP Kommunekredit AS	10.11.2017	1,30 %	10.08.2017	13000000	13 071 310	100	23 942	13 022 971	13 046 913	-48 339	0,79 %	3
Nordea Eiendomskredit AS	19.06.2019	1,55 %	20.09.2017	10000000	10 211 000	101	3 875	10 110 770	10 114 645	-100 230	0,62 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	10.09.2019	1,49 %	11.09.2017	14000000	14 150 500	101	10 430	14 150 938	14 161 368	438	0,86 %	3
Sparebanken Sør Boligkredit AS	22.05.2019	1,34 %	22.08.2017	15000000	15 080 400	101	21 775	15 089 112	15 110 887	8 712	0,92 %	3
Verd Boligkredit AS	22.05.2018	1,62 %	22.08.2017	14000000	14 081 340	101	24 570	14 073 133	14 097 703	-8 207	0,86 %	3
SUM					96 315 000		121 038	96 435 952	96 556 990	120 952	5,88 %	
FORRETNINGSBANKER												
DNB Bank ASA	30.01.2019	1,57 %	31.07.2017	12000000	11 841 600	101	32 970	12 072 029	12 104 999	230 429	0,74 %	3
OBOS-banken AS	08.01.2018	1,32 %	10.07.2017	12000000	12 004 800	100	35 640	12 011 222	12 046 862	6 422	0,73 %	3
SUM					23 846 400		68 610	24 083 251	24 151 861	236 851	1,47 %	
BANKER												
Arendal og Omegns Sparekasse	15.04.2019	2,19 %	17.07.2017	10000000	10 084 600	101	44 408	10 110 898	10 155 306	26 298	0,62 %	3
Drangedal Sparebank	25.09.2017	1,76 %	25.09.2017	10000000	9 998 000	100	1 956	10 014 597	10 016 553	16 597	0,61 %	3
Sandnes Sparebank	06.11.2018	1,83 %	07.08.2017	10000000	9 912 000	101	26 942	10 069 346	10 096 288	157 346	0,61 %	3
Skagerrak Sparebank	19.09.2017	1,84 %	19.09.2017	8000000	8 015 600	100	4 498	8 013 874	8 018 372	-1 726	0,49 %	3
Skudenes & Aakra Sparebank	22.01.2020	1,67 %	24.07.2017	10000000	9 700 000	100	31 081	10 028 371	10 059 452	328 371	0,61 %	3
SpareBank 1 Østfold Akershus	28.03.2019	1,41 %	28.09.2017	14000000	14 053 620	100	1 097	14 048 612	14 049 709	-5 008	0,86 %	3
SpareBank 1 Østlandet	04.12.2018	1,52 %	04.09.2017	15000000	15 079 350	101	15 200	15 077 537	15 092 737	-1 814	0,92 %	3
Sparebanken Sør	29.10.2018	1,77 %	31.07.2017	12000000	12 045 720	101	37 170	12 091 032	12 128 202	45 312	0,74 %	3
SUM					88 888 890		162 351	89 454 267	89 616 618	565 377	5,46 %	
ANSVARLIGE LÅN												
Eika Forsikring AS	11.12.2045	4,36 %	11.09.2017	10000000	10 000 000	109	21 800	10 908 486	10 930 286	908 486	0,67 %	4
Gronn Sparebank	08.11.2026	3,63 %	08.08.2017	6000000	6 000 000	103	32 065	6 188 249	6 220 314	188 249	0,38 %	4
Hønefoss Sparebank	08.09.2026	3,85 %	08.09.2017	5000000	5 000 000	104	11 764	5 181 490	5 193 253	181 490	0,32 %	4
Jernbanepersonalets Sparebank	11.11.2024	2,70 %	11.08.2017	12000000	11 835 000	101	45 000	12 107 141	12 152 141	272 141	0,74 %	4
Klæbu Sparebank	16.12.2025	4,10 %	18.09.2017	5000000	5 000 000	104	7 972	5 196 177	5 204 149	196 177	0,32 %	4
Melhus Sparebank	16.09.2024	2,50 %	18.09.2017	5000000	4 887 500	100	4 861	5 007 748	5 012 609	120 248	0,31 %	4
Protector Forsikring ASA	19.04.2046	4,70 %	19.07.2017	8000000	8 090 750	104	75 200	8 302 600	8 377 800	211 850	0,51 %	4
Rorosbanken Roros Sparebank	25.06.2024	2,56 %	25.09.2017	5000000	4 871 500	100	1 422	5 020 231	5 021 653	148 731	0,31 %	4
Selbu Sparebank	20.10.2026	3,92 %	20.07.2017	6000000	6 000 000	103	46 387	6 196 403	6 242 789	196 403	0,38 %	4
SUM					61 684 750		246 471	64 108 523	64 354 994	2 423 773	3,91 %	
FONDSOBLIGASJONER												
DNB Bank ASA	26.02.2099	4,14 %	28.08.2017	12000000	11 818 750	101	48 300	12 114 492	12 162 792	295 742	0,74 %	3
Eika Boligkredit AS	23.05.2099	5,10 %	23.08.2017	13500000	13 688 150	101	72 675	13 680 746	13 753 421	-7 404	0,83 %	3
Gronn Sparebank	03.09.2099	4,24 %	04.09.2017	5000000	4 903 000	100	14 133	4 994 199	5 008 332	91 199	0,30 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	25.06.2099	3,96 %	25.09.2017	5000000	5 000 000	100	2 200	5 016 715	5 018 915	16 715	0,31 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	22.06.2099	5,38 %	22.09.2017	8000000	8 000 000	105	9 564	8 399 707	8 409 272	399 707	0,51 %	3
SpareBank 1 BV	15.02.2099	5,28 %	15.08.2017	8000000	8 264 500	101	53 973	8 092 258	8 146 231	-172 242	0,49 %	3
SpareBank 1 SMN	20.06.2099	4,64 %	20.09.2017	12000000	12 200 400	101	15 467	12 130 499	12 1			

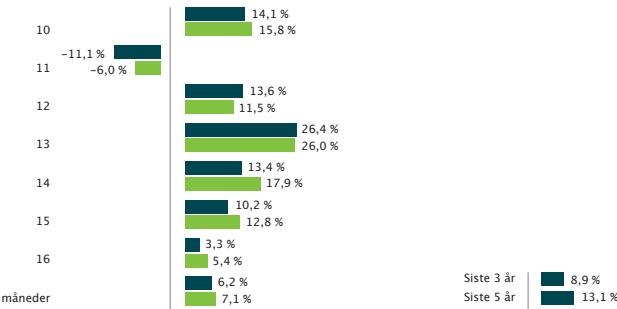
EIKA PENSJON

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 612	1 213
Kurs pr. andel	1 996,50	1 747,24
Kjøpskurs pr. andel	1 996,50	1 747,24
Salgskurs pr. andel	1 996,50	1 747,24
Antall andeler	807 559	694 265
Minste tegningsbeløp (NOK)	0	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,25 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	03.09.08	
Fondets referanseindeks	Sammensatt indeks*	

*20 % Barclay (Lehman) Capital Global Aggregate 40 % Morgan Stanley Capital International World Index 20 % VINX Benchmark Cap NOK Net Index 20 % Oslo Børs Hovedindeks

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.

Eika Pensjon (%) Referanseindeks (%) * Fondets startdatoer 21.01.2010



TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET
EGENKAPITAL							
Eika Norge	68 647	223 871 521	4 874,38	NOK	334 613 087	110 741 567	20,75 %
Eika Norden	45 931	145 019 023	6 140,80	NOK	282 052 453	137 033 430	17,49 %
Eika Global	332 995	309 901 527	1 639,62	NOK	545 984 280	236 082 753	33,86 %
SUM AKSJEFOND	678 792 071				1 162 649 821	483 857 750	72,10 %
RENTEPAPIRER							
Eika Sparebank	219 711	223 021 783	1 016,88	NOK	223 419 956	398 173	13,86 %
Eika Kredit	33 835	33 850 367	1 100,35	NOK	37 230 339	3 379 972	2,31 %
PIMCO Global Investment Grade Credit	963 638	117 000 000	139,96	NOK	134 870 811	17 870 811	8,37 %
SUM RENTEFOND	373 872 149				395 521 105	21 648 956	24,54 %
SUM VERDIPAPIR	1 052 664 220				1 558 170 927	505 506 707	96,64 %
BANKINNSKUDD		59 409 596			59 645 381		3,70 %
ANDRE TILGANGER		-5 524 880			-5 524 880		-0,33 %
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	1 106 548 936				1 612 291 428	505 506 707	100 %

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 022	666
Kurs pr. andel	1 100,35	987,68
Årets avkastning	63,59	18,12
Kjøpskurs pr. andel	1 102,55	989,66
Salgskurs pr. andel	1 098,15	985,71
Antall andeler	929 507	673 927
Minste tegningsbeløp (NOK)	50 000	
Tegningsprovisjon	0,20 %	
Innløsningsprovisjon	0,20 %	
Forvaltningsprovisjon	0,80 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	10 000	
Fondets stiftelsesdato	19.08.13	
Fondets referanseindeks	Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 12 mnd (ST3X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL % AV FONDET	RISIKO KL.***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI												
Bergen kommune	14.05.2021	1,33 %	14.08.2017	14 000 000	14 017 500	100,13	23 739	14 017 748	14 041 486	248	1,38 %	2
Fræna kommune	18.09.2019	1,35 %	20.09.2017	10 000 000	10 004 200	100,42	3 385	10 042 294	10 045 679	38 094	0,99 %	2
Herøy kommune	10.04.2018	1,43 %		10 000 000	9 951 400	100,28	31 734	10 027 955	10 059 689	76 555	0,99 %	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,12 %	20.09.2017	14 000 000	13 922 000	100,04	3 920	14 005 295	14 009 215	83 295	1,38 %	2
Oslo kommune	04.11.2019	4,90 %		18 000 000	19 591 200	108,29	575 112	19 491 403	20 066 515	-99 797	1,92 %	2
Sola kommune	17.10.2018	1,34 %	17.07.2017	15 000 000	15 027 150	100,16	40 880	15 024 437	15 065 317	-2 714	1,48 %	2
SUM				82 513 450			678 770	82 609 131	83 287 901	95 681	8,13 %	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
Fana Sparebank Boligkredit AS	19.06.2019	1,36 %	19.09.2017	8 000 000	8 015 760	100,48	3 324	8 038 534	8 041 858	22 774	0,79 %	3
KLP Kommunekredit AS	10.12.2018	1,02 %	11.09.2017	10 000 000	9 987 000	100,16	5 100	10 015 698	10 020 798	28 698	0,99 %	3
Nordøya Eiendomscredit AS	16.06.2021	1,07 %	20.09.2017	10 000 000	9 823 000	99,70	2 675	9 970 225	9 972 900	147 225	0,98 %	3
Sparebanken Sør Boligkredit AS	24.06.2020	1,16 %	25.09.2017	12 000 000	11 746 680	100,19	1 547	12 023 112	12 024 659	276 432	1,18 %	3
SUM				39 572 440			12 646	40 047 569	40 060 215	475 129	3,94 %	
ANSVARLIGE LÅN												
Bank Norwegian AS	16.06.2027	4,65 %	18.09.2017	14 000 000	14 056 250	100,45	25 317	14 063 196	14 088 513	6 946	1,38 %	4
Jernbanepersonalets Sparebank	11.11.2024	2,70 %	11.08.2017	5 000 000	4 720 500	100,89	18 750	5 044 642	5 063 392	324 142	0,50 %	4
Nordax Bank AB	18.03.2025	5,75 %	18.09.2017	10 000 000	9 924 896	103,32	17 391	10 331 559	10 348 950	406 663	1,02 %	4
Protector Forsikring ASA	19.04.2046	4,70 %	19.07.2017	10 000 000	10 101 750	103,78	94 000	10 378 250	10 472 250	276 500	1,02 %	4
Rørosbanken Røros Sparebank	25.06.2024	2,56 %	25.09.2017	6 000 000	5 845 800	100,40	1 707	6 024 277	6 025 983	178 477	0,59 %	4
SUM				44 649 196			157 164	45 841 924	45 999 088	1 192 728	4,51 %	
FONDSOBLIGASJONER												
DNB Bank ASA	26.02.2099	4,14 %	28.08.2017	32 000 000	31 742 500	100,95	128 800	32 305 312	32 434 112	562 812	3,18 %	3
Eika Boligkredit AS	23.05.2099	5,10 %	23.08.2017	15 000 000	15 192 400	101,34	80 750	15 200 829	15 281 579	8 429	1,50 %	3
Gronig Sparebank	03.09.2099	4,24 %	04.09.2017	5 000 000	4 903 000	99,88	14 133	4 994 199	5 008 332	91 199	0,49 %	3
Gronig Sparebank	08.11.2099	5,83 %	08.08.2017	7 000 000	7 000 000	104,86	60 081	7 340 400	7 400 481	340 400	0,72 %	3
Landkredit Bank AS	12.06.2099	5,01 %	12.09.2017	17 000 000	17 267 500	101,34	42 585	17 227 843	17 270 428	-39 658	1,70 %	3
Nordea Bank AB	23.09.2099	5,50 %		2 500 000	21 680 253	850,67	309 304	21 266 827	21 576 131	-413 426	2,09 %	3
Skandiabanken ASA	12.10.2099	5,08 %	12.07.2017	5 500 000	5 629 250	102,79	61 313	5 653 227	5 714 539	23 977	0,56 %	3
Skui Sparebank	29.09.2099	5,86 %	29.09.2017	8 000 000	8 000 000	105,65	1 302	8 452 116	8 453 418	452 116	0,83 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	25.06.2099	3,96 %	25.09.2017	14 000 000	13 674 800	100,33	6 160	14 046 802	14 052 962	372 002	1,38 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	22.06.2099	5,38 %	22.09.2017	10 000 000	10 000 000	105,00	11 956	10 499 634	10 511 590	499 634	1,03 %	3
SpareBank 1 BV	15.02.2099	5,28 %	15.08.2017	8 500 000	8 719 925	101,15	57 347	8 598 024	8 655 370	-121 901	0,85 %	3
SpareBank 1 SMN	20.06.2099	4,64 %	20.09.2017	18 000 000	18 225 000	101,09	23 200	18 195 748	18 218 948	-29 252	1,79 %	3
SpareBank 1 Østlandet	18.03.2099	4,39 %	18.09.2017	5 000 000	4 850 000	101,10	6 707	5 054 907	5 061 614	204 907	0,50 %	3
Sparebanken Øst	26.09.2099	3,66 %	26.09.2017	10 000 000	9 916 000	99,64	4 067	9 964 175	9 968 242	48 175	0,98 %	3
Surnadal Sparebank	29.01.2099	5,94 %	31.07.2017	3 000 000	3 101 100	101,15	31 185	3 034 595	3 065 780	-66 505	0,30 %	3
Totens Sparebank	20.10.2099	3,92 %	20.07.2017	1 500 000	1 467 000	99,60	11 597	1 494 026	1 505 623	27 026	0,15 %	3
SUM				181 368 728			850 486	183 328 663	184 179 150	1 959 935	18,04 %	
KRAFTSELSKAP												
BKK AS	22.08.2017	2,18 %	22.08.2017	15 000 000	15 025 440	100,17	-	15 025 169	15 025 169	-272	1,48 %	5
E-CO Energi Holding AS	12.09.2017	1,16 %		14 000 000	14 000 000	100,03	8 009	14 003 767	14 011 776	3 767	1,38 %	5
SUM				29 025 440			8 009	29 028 936	29 036 945	3 496	2,86 %	
EIENDOM												
Host Property AB	08.12.2019	6,00 %	08.12.2019	17 000 000	16 059 657	101,93	61 701	17 327 444	17 389 145	1 267 787	1,71 %	5
Nordlys AB	12.09.2018	5,75 %	30.09.2017	16 390 278	15 410 433	101,95	-	16 710 634	16 710 634	1 300 201	1,64 %	5
OBOS Forretningsbygg AS	05.02.2018	2,64 %	07.08.2017	12 000 000	12 102 000	100,76	49 280	12 090 888	12 140 168	-11 112	1,19 %	5
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	31.10.2018	2,14 %	31.07.2017	19 000 000	19 198 630	101,06	52 430	19 201 126	19 253 556	2 496	1,89 %	5
Tveten Park AS	27.04.2020	4,22 %	27.07.2017	14 000 000	14 000 000	100,44	105 031	14 061 250	14 166 281	61 250	1,38 %	5
SUM				76 770 720			268 442	79 391 343	79 659 784	2 620 623	7,81 %	
ENERGI												
Aker BP ASA	01.07.2022	6,00 %		1 500 000	12 631 650							

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL.***
INDUSTRI												
American Tanker Inc.	22.02.2022	9,25 %		2 000 000	16 912 396	847,17	541 630	16 943 484	17 485 113	31 087	1,67 %	5
Borgestad ASA	03.10.2018	7,96 %	03.07.2017	6 500 000	6 501 500	100,13	-4 312	6 508 125	6 503 813	6 625	0,64 %	5
Color Group AS	02.06.2020	5,75 %	04.09.2017	5 000 000	5 172 500	105,85	22 361	5 292 709	5 315 070	120 209	0,52 %	5
DSV Miljø Group A/S	10.05.2021	5,90 %	10.08.2017	600 000	5 580 780	958,49	47 829	5 750 932	5 798 761	170 152	0,57 %	5
Euronav Luxembourg SA	31.05.2022	7,50 %		1 000 000	8 467 200	822,34	51 464	8 223 371	8 274 835	-243 829	0,81 %	5
Global Ship Lease Inc.	01.04.2019	10,00 %		879 000	6 212 413	840,84	181 422	7 390 999	7 572 421	1 178 586	0,73 %	5
Golar LNG Partners LP	18.05.2021	7,43 %	15.08.2017	3 000 000	25 010 870	835,21	237 839	25 056 319	25 294 158	45 450	2,47 %	5
GripShip AS	13.07.2018	7,49 %	13.07.2017	16 000 000	15 910 000	99,50	243 009	15 920 000	16 163 009	10 000	1,57 %	5
Havila Shipping ASA	07.11.2020	5,35 %	29.09.2017	14 210 577	9 088 193	70,60	-	10 032 667	9 444 474	944 474	0,99 %	5
Klaveness Ship Holding AS	27.05.2021	6,14 %	29.08.2017	9 000 000	9 071 250	103,44	47 585	9 309 375	9 356 960	238 125	0,92 %	5
Olympic Subsea ASA	31.07.2022	3,00 %		9 496 393	3 776 974	42,50	117 079	4 035 967	4 153 046	258 993	0,40 %	5
Olympic Subsea ASA	31.07.2022	0,00 %		1 035 960	725 172	81,25	-	841 718	841 718	116 546	0,08 %	5
Scan Bidco A/S	27.06.2022	6,80 %		9 000 000	10 901 827	130,49	6 451	11 744 494	11 750 945	842 667	1,16 %	5
Scatec Solar ASA	19.11.2018	7,38 %	21.08.2017	9 500 000	9 610 000	105,27	81 795	10 000 306	10 082 101	390 306	0,98 %	5
Songa Bulk ASA	13.06.2022	5,74 %	13.09.2017	800 000	6 714 340	832,42	18 092	6 659 400	6 677 492	-54 940	0,66 %	5
Stolt-Nielsen Limited	18.03.2021	4,24 %	18.09.2017	5 000 000	4 795 000	99,54	6 478	4 976 786	4 983 263	181 786	0,49 %	5
Veidekke ASA	21.12.2017	1,35 %		12 000 000	12 000 000	100,06	444	12 006 803	12 007 247	6 803	1,18 %	5
Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA	30.03.2020	1,90 %	29.09.2017	5 000 000	4 830 000	97,24	-	4 862 092	4 862 092	32 092	0,48 %	5
Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA	13.06.2018	3,22 %	13.09.2017	8 000 000	8 086 400	100,97	12 164	8 077 870	8 090 035	-8 530	0,79 %	5
SUM				169 366 815	1 611 330	173 633 415	175 244 745	4 266 600	4 266 600	17,11 %		
KONSUMVARER												
Axon A/S	26.05.2021	4,50 %	30.09.2017	1 200 000	11 263 620	957,99	45 779	11 495 935	11 541 713	232 315	1,13 %	5
NorgesGruppen ASA	15.06.2018	1,93 %	15.09.2017	14 000 000	14 122 780	100,72	11 258	14 101 007	14 112 266	-21 773	1,39 %	5
Nova Austral S.A.	26.05.2021	8,25 %		1 500 000	12 733 500	846,34	-	12 695 090	12 695 090	-38 410	1,25 %	5
The North Alliance AS	20.12.2018	7,89 %	20.09.2017	11 000 000	11 064 000	104,00	24 108	11 440 000	11 464 108	376 000	1,13 %	5
Viking Redningstjeneste Topco AS	07.04.2021	7,19 %	07.07.2017	9 000 000	9 035 000	101,56	150 990	9 140 636	9 291 626	105 636	0,90 %	5
YA Holding AB (publ)	18.06.2019	7,00 %	18.09.2017	8 000 000	4 302 623	92,55	16 937	7 404 078	7 421 015	3 101 455	0,73 %	5
SUM				62 521 523	249 073	66 276 746	66 525 818	3 755 223	6,52 %			
HELSEVERN												
Care Bidco AS	24.03.2021	6,36 %	25.09.2017	18 000 000	18 117 500	102,81	12 720	18 506 250	18 518 970	388 750	1,82 %	5
Norlandia Health & Care Group AS	20.12.2021	4,50 %	05.07.2017	12 500 000	11 703 675	102,45	-7 733	12 806 184	12 798 451	1 102 510	1,26 %	5
SUM				29 821 175	4 987	31 312 434	31 317 421	1 491 260	3,08 %			
FINANS												
Aker ASA	07.09.2022	5,87 %	07.09.2017	3 000 000	2 990 000	108,58	11 251	3 257 500	3 268 751	267 500	0,32 %	3
Aker ASA	29.05.2020	4,39 %	29.08.2017	18 000 000	17 791 625	103,56	70 240	18 641 250	18 711 490	849 625	1,83 %	3
Bulk Industrer AS	18.12.2018	7,89 %	18.09.2017	13 000 000	13 220 000	104,00	31 341	13 520 000	13 551 341	300 000	1,33 %	3
SUM				34 001 625	112 832	35 418 750	35 531 582	1 417 125	3,49 %			
IT												
Crayon Group Holding AS	06.04.2020	6,46 %	06.07.2017	11 000 000	11 098 750	101,47	167 781	11 161 563	11 329 343	62 813	1,10 %	5
TELEKOM												
AINMT Scandinavia Holdings AS	07.04.2022	6,19 %	07.07.2017	10 000 000	10 049 250	100,93	158 877	10 092 500	10 251 377	43 250	0,99 %	5
SUM RENTEPAPIRER				938 534 908			955 789 113	962 116 065	17 254 205	94,08 %		
EGENKAPITAL												
Energi												
Golden Close Maritime Corp		11 285			2,25		25 391	25 391	-566 679	0,00 %	5	
Solstad Offshore		499 551		6 244 393	9,60		4 795 690	4 795 690	25 391	0,47 %	5	
Havila Shipping AS Warrant 28/2-19-		2 130 374		596 505	0,01		29 825	29 825	-1 448 704	0,00 %	5	
SUM		6 840 898					4 850 906	4 850 906	-1 989 992	0,47 %		
VALUTA FORWARDS												
DKK Forward 08-31-17	31.08.2017	0,00 %		-9 000 000	-11 621 700	1,29	-11 568 543	-11 568 543	53 157	-1,14 %		
EUR Forward 08-31-17	31.08.2017	0,00 %		-1 700 000	-16 317 790	9,56	-16 246 336	-16 246 336	71 454	-1,60 %		
NOK Forward 08-31-17	31.08.2017	0,00 %		234 108 490	234 108 490	1,00	234 108 490	234 108 490	-	23,04 %		
SEK Forward 08-31-17	31.08.2017	0,00 %		-64 000 000	-63 705 600	0,99	-63 491 918	-63 491 918	213 682	-6,25 %		
USD Forward 08-31-17	31.08.2017	0,00 %		-17 000 000	-142 463 400	8,34	-141 748 282	-141 748 282	715 118	-13,95 %		
SUM				-	-		1 053 410	1 053 410	1 053 410	0,10 %		
SUM VERDIPAPIRER												
BANKINNSKUDD		56 488 621			191 643	56 479 858	56 671 501	-8 763	5,56 %			
ANDRE TILGANGER		-1 935 190			-	-1 933 231	-1 933 231	1 959	-0,19 %			
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL		999 929 237							0,00 %			
TOTAL PORTFOLIO					6 540 907	1 016 240 056	1 022 758 651	16 310 819	100,00 %			

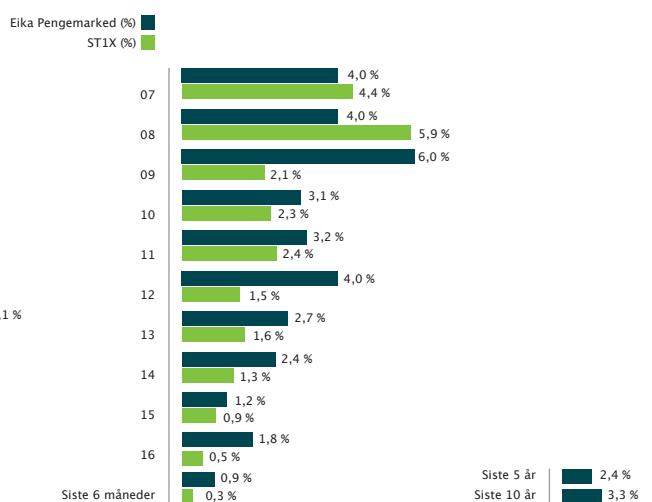
** Effektiv rente: Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.
 Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig avkastning, da det ikke inkluderer forventede tap i forhold til fondets underliggende kreditrisiko.

*** Forklaring risikoklasser: 1. Stat og statsgaranterte 2. Fylker og kommuner 3. Bank og finansinstitusjoner 4. Fondsobligasjoner og ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner 5. Industrieskap

EIKA PENGEMARKED

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	626	465
Kurs pr. andel	1 029,60	1 025,11
Årets avkastning	7,19	5,22
Kjøpskurs pr. andel	1 029,60	1 025,11
Salgskurs pr. andel	1 029,60	1 025,11
Antall andeler	608 778	453 500
Minste tegningsbeløp (NOK)	10 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,40 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	1 000	
Fondets stiftelsesdato	21.11.02	
Fondets referanseindeks	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



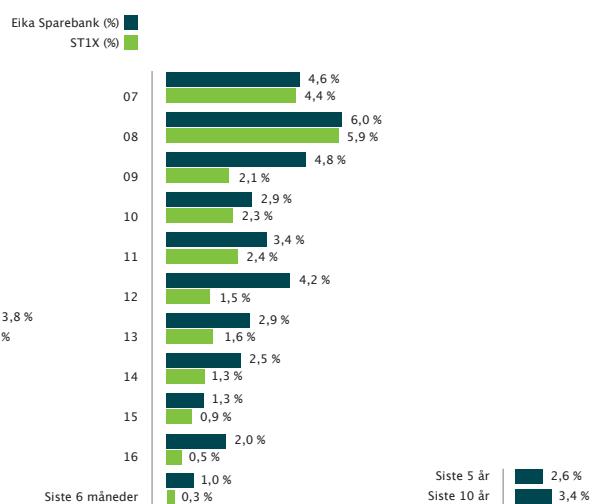
GEOGRAFISK FORDELING	BRANSJEFORDELING	TI STØRSTE POSTER	AVKASTNING	ANNUALISERT AVKASTNING*
----------------------	------------------	-------------------	------------	-------------------------

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLOPPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL % AV FONDET	RISIKO KL.***
KOMMUNER												
Bergen kommune	13.11.2017	1,43 %	14.08.2017	10 000 000	10 025 500	100,19	18 208	10 018 797	10 037 005	-6 703	1,60 %	2
Færa Kommune	20.09.2017	1,14 %	20.09.2017	11 000 000	10 957 100	100,06	3 135	11 006 993	11 010 128	49 893	1,76 %	2
Karmøy kommune	27.11.2018	1,30 %	28.08.2017	10 000 000	9 965 000	100,25	11 556	10 025 329	10 036 885	60 329	1,60 %	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,12 %	20.09.2017	15 000 000	14 883 000	100,04	4 200	15 005 673	15 009 873	122 673	2,40 %	2
Odda kommune	06.10.2017	2,07 %		10 000 000	10 030 220	100,30	151 422	10 029 754	10 181 176	-466	1,61 %	2
Oslo kommune	02.09.2021	1,44 %	04.09.2017	7 000 000	7 000 000	100,72	7 840	7 050 565	7 058 405	50 565	1,13 %	2
Sola kommune	15.08.2017	1,34 %		15 000 000	14 978 370	100,06	131 063	15 009 273	15 140 336	30 903	2,40 %	2
Tromsø kommune	27.11.2017	1,44 %	28.08.2017	10 000 000	10 022 200	100,21	12 800	10 020 906	10 033 706	-1 294	1,60 %	2
Trondheim kommune	12.03.2019	1,11 %	12.09.2017	12 000 000	11 994 960	99,99	6 648	11 998 441	12 005 089	3 481	1,92 %	2
SUM				99 856 350			346 872	100 165 731	100 512 603	309 381	16,03 %	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
DNB Boligkredit AS	02.11.2020	1,16 %	02.08.2017	15 000 000	14 812 500	99,89	28 517	14 983 254	15 011 771	170 754	2,40 %	3
Fana Sparebank Boligkredit AS	19.06.2019	1,36 %	19.09.2017	12 000 000	12 024 240	100,48	4 987	12 057 800	12 062 787	33 560	1,93 %	3
Helgeland Boligkredit AS	16.12.2020	1,27 %	20.09.2017	12 000 000	11 941 800	100,06	3 810	12 007 391	12 011 201	65 591	1,92 %	3
KLP Kommunekredit AS	10.12.2018	1,02 %	11.09.2017	10 000 000	9 987 000	100,16	5 100	10 015 698	10 020 798	28 698	1,60 %	3
Nordea Eiendomskredit AS	17.06.2020	1,25 %	20.09.2017	10 000 000	10 015 400	100,51	3 125	10 050 522	10 053 647	35 122	1,61 %	3
Sparebanken Sør Boligkredit AS	24.06.2020	1,16 %	25.09.2017	12 000 000	11 757 320	100,19	1 547	12 023 112	12 024 659	265 792	1,92 %	3
Totens Sparebank Boligkredit AS	06.06.2019	1,30 %	06.09.2017	10 000 000	9 994 200	100,28	8 667	10 028 106	10 036 773	33 906	1,61 %	3
Verd Boligkredit AS	24.06.2019	1,53 %	25.09.2017	12 000 000	12 076 440	100,87	2 040	12 104 270	12 106 310	27 830	1,94 %	3
Verd Boligkredit AS	29.04.2021	1,52 %	31.07.2017	8 000 000	8 002 400	100,63	21 280	8 050 662	8 071 942	48 262	1,29 %	3
SUM				100 611 300			79 072	101 320 815	101 399 887	709 515	16,22 %	
FINANS												
DNB Bank ASA	30.01.2019	1,57 %	31.07.2017	12 000 000	12 034 080	100,60	32 970	12 072 029	12 104 999	37 949	1,93 %	3
Nordea Bank AB	07.02.2019	1,53 %	07.08.2017	10 000 000	9 854 900	100,56	22 525	10 055 814	10 078 339	200 914	1,61 %	3
SUM				21 888 980			55 495	22 127 843	22 183 338	238 863	3,54 %	
SPAREBANKER												
Aasen Sparebank	12.04.2019	2,23 %	12.07.2017	7 000 000	7 072 310	101,19	34 255	7 083 358	7 117 613	11 048	1,13 %	3
Arendal og Omegns Sparekasse	15.04.2019	2,19 %	17.07.2017	10 000 000	10 080 700	101,11	44 408	10 110 898	10 155 306	30 198	1,62 %	3
Berg Sparebank	12.09.2019	1,70 %	12.09.2017	5 000 000	4 983 500	100,44	4 250	5 021 966	5 026 216	38 466	0,80 %	3
Drangedal Sparebank	27.01.2020	1,80 %	27.07.2017	10 000 000	9 997 000	100,36	32 000	10 036 245	10 068 245	39 245	1,61 %	3
Evje og Hornes Sparebank	25.04.2019	2,35 %	25.07.2017	6 000 000	5 996 400	101,25	25 850	6 074 812	6 100 662	78 412	0,97 %	3
Fana Sparebank	18.09.2019	1,51 %	18.09.2017	10 000 000	9 996 600	100,48	4 614	10 048 225	10 052 839	51 625	1,61 %	3
Flekkefjord Sparebank	09.03.2018	1,22 %	11.09.2017	10 000 000	9 856 000	100,06	7 117	10 005 981	10 013 098	149 981	1,60 %	3
Gru Sparebank	07.06.2019	2,05 %	07.09.2017	7 000 000	6 995 870	100,99	9 168	7 069 644	7 078 812	73 774	1,13 %	3
Harstad Sparebank	21.08.2018	1,51 %	21.08.2017	8 000 000	7 968 880	100,24	13 087	8 019 230	8 032 317	50 350	1,28 %	3
Helgeland Sparebank	16.09.2019	1,38 %	18.09.2017	10 000 000	10 015 100	100,18	5 367	10 017 659	10 023 026	2 559	1,60 %	3
Hjordal og Granherad Sparebank	24.05.2019	1,95 %	24.08.2017	5 000 000	4 996 300	100,87	10 021	5 043 300	5 053 321	47 000	0,81 %	3
Meldal Sparebank	25.08.2017	1,38 %	25.08.2017	10 000 000	10 008 100	100,05	13 417	10 004 551	10 017 968	-3 549	1,60 %	3
Orkdal Sparebank	31.01.2019	1,82 %	31.07.2017	6 000 000	6 018 840	100,72	19 110	6 042 997	6 062 107	24 157	0,97 %	3
Rindal Sparebank	25.09.2017	2,08 %	25.09.2017	5 000 000	5 000 000	100,21	1 156	5 010 380	5 011 536	10 380	0,80 %	3
Skagerrak Sparebank	28.02.2018	2,14 %	28.08.2017	7 000 000	7 000 000	100,64	13 316	7 045 037	7 058 352	45 037	1,13 %	3
SpareBank 1 Nordvest	20.03.2018	1,87 %	20.09.2017	11 000 000	11 078 870	100,53	5 714	11 057 831	11 063 545	-21 039	1,77 %	3
SpareBank 1 SMN	27.11.2019	1,37 %	28.08.2017	6 000 000	5 994 000	100,22	7 307	6 013 415	6 020 721	19 415	0,96 %	3
SpareBank 1 Østfold Akerhus	28.03.2019	1,41 %	28.09.2017	8 000 000	8 030 640	100,35	627	8 027 778	8 028 405	-2 862	1,28 %	3
SpareBank 1 Østlandet	04.12.2018	1,52 %	04.09.2017	16 000 000	16 082 880	100,52	16 213	16 082 706	16 098 919	-174	2,57 %	3
SpareBank 1 Sørlandet	19.02.2021	1,46 %	21.08.2017	10 000 000	10 009 500	100,25	17 033	10 024 623	10 041 656	15 123	1,60 %	3
Sparebanken Narvik	05.12.2018	1,85 %	05.09.2017	10 000 000	10 086 000	100,87	12 333	10 087 320	10 099 653	1 320	1,61 %	3
Sparebanken Sør	20.02.2019	1,34 %	2									

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 636	1 264
Kurs pr. andel	1016,88	1011,70
Årets avkastning	7,54	5,92
Kjøpskurs pr. andel	1016,88	1011,70
Salgskurs pr. andel	1016,88	1011,70
Antall andeler	1 609 295	1 248 680
Minste tegningsbeløp (NOK)	5 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,15 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	09.04.01	
Fondets referanseindeks	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL. PÅ. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL % AV FONDET	RISIKO KL.***
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER												
Troms Fylkeskommune	06.11.2017	1,38 %	07.08.2017	25 000 000	24 972 500	100,15	50 681	25 037 300	25 087 981	64 800	1,53 %	2
Karmøy kommune	27.11.2018	1,30 %	28.08.2017	18 284 000	18 220 006	100,25	21 128	18 330 312	18 351 440	110 306	1,12 %	2
Lillesand kommune	12.11.2018	1,24 %	11.08.2017	20 000 000	20 029 800	100,15	34 444	20 030 326	20 064 770	526	1,23 %	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,12 %	20.09.2017	25 000 000	24 805 000	100,04	7 000	25 009 455	25 016 455	204 455	1,53 %	2
Notodden kommune	20.09.2017	1,18 %	20.09.2017	20 000 000	19 853 700	100,07	70 144	20 014 328	20 084 472	160 628	1,23 %	2
Oslo kommune	02.09.2021	1,44 %	04.09.2017	8 000 000	8 000 000	100,72	8 960	8 057 789	8 066 749	57 789	0,49 %	2
Sola kommune	15.08.2017	1,34 %		25 000 000	24 963 950	100,06	218 438	25 015 455	25 233 893	51 505	1,53 %	2
Tromsø kommune	03.11.2017	1,27 %	04.08.2017	25 000 000	24 902 500	100,10	50 271	25 025 405	25 075 676	122 905	1,53 %	2
Trondheim kommune	12.03.2019	1,11 %	12.09.2017	15 000 000	14 993 700	99,99	8 310	14 998 052	15 006 362	4 352	0,92 %	2
Lørenskog kommune	23.11.2017	1,42 %		17 000 000	17 035 190	100,18	144 738	17 030 347	17 175 085	-4 843	1,04 %	2
SUM				197 776 346			614 116	198 548 768	199 162 883	772 422	12,15 %	
Obligasjoner med fortrinnsrett												
DNB Boligkredit AS	02.11.2020	1,16 %	02.08.2017	30 000 000	29 445 200	99,89	57 033	29 966 508	30 023 541	521 308	1,84 %	3
Helgeland Boligkredit AS	16.12.2020	1,27 %	20.09.2017	22 000 000	21 893 300	100,06	6 985	22 013 550	22 020 535	120 250	1,35 %	3
Nordea Eiendomskredit AS	17.06.2020	1,25 %	20.09.2017	15 000 000	15 023 100	100,51	4 688	15 075 783	15 080 471	52 683	0,92 %	3
Verd Boligkredit AS	29.04.2021	1,52 %	31.07.2017	22 000 000	22 006 600	100,63	58 520	22 139 319	22 197 839	132 719	1,36 %	3
SUM				88 368 200			127 226	89 195 160	89 322 386	826 960	5,47 %	

FORRETNINGSBANKER

DNB Bank ASA	30.01.2019	1,57 %	31.07.2017	38 000 000	37 665 970	100,60	104 405	38 228 091	38 332 496	562 121	2,34 %	3
--------------	------------	--------	------------	------------	------------	--------	---------	------------	------------	---------	--------	---

SPAREBANKER

Aasen Sparebank	12.04.2019	2,23 %	12.07.2017	18 000 000	18 185 940	101,19	88 085	18 214 349	18 302 434	28 409	1,12 %	3	
Arendal og Omegns Sparekasse	15.04.2019	2,19 %	17.07.2017	10 000 000	10 084 600	101,11	44 408	10 110 898	10 155 306	26 298	0,62 %	3	
Askm & Spydeberg Sparebank	26.02.2018	1,37 %	28.08.2017	20 000 000	19 991 000	100,13	26 639	20 026 850	20 053 489	35 850	1,23 %	3	
Aurskog Sparebank	03.09.2018	1,89 %	04.09.2017	10 000 000	10 076 300	100,76	12 600	10 075 956	10 088 556	-344	0,62 %	3	
Bud Fræna & Hustad Sparebank	26.09.2017	1,84 %	26.09.2017	11 000 000	11 045 650	100,17	2 249	11 018 238	11 020 487	-27 412	0,68 %	3	
Drangedal Sparebank	27.01.2020	1,80 %	27.07.2017	25 000 000	24 992 500	100,36	80 000	25 090 613	25 170 613	98 113	1,54 %	3	
Eidsberg Sparebank	18.08.2017	1,39 %	18.08.2017	15 000 000	14 995 500	100,05	24 904	15 007 169	15 032 073	11 669	0,92 %	3	
Fana Sparebank	18.09.2019	1,51 %	18.09.2017	20 000 000	19 993 200	100,48	9 228	20 096 450	20 105 678	103 250	1,23 %	3	
Flekkefjord Sparebank	09.03.2018	1,22 %	11.09.2017	12 000 000	11 827 200	100,06	8 540	12 007 177	12 015 717	179 977	0,74 %	3	
Gjerstad Sparebank	25.09.2017	1,50 %	25.09.2017	7 000 000	6 993 700	100,07	1 167	7 005 200	7 006 366	11 500	0,43 %	3	
Gjerstad Sparebank	29.03.2019	1,65 %	29.09.2017	10 000 000	10 000 000	100,29	-	-	10 029 132	10 029 132	29 132	0,61 %	3
Grue Sparebank	07.06.2019	2,05 %	07.09.2017	10 000 000	9 994 100	100,99	13 097	10 099 492	10 112 589	105 392	0,62 %	3	
Harstad Sparebank	17.10.2017	1,49 %	17.07.2017	15 000 000	15 010 500	100,08	45 321	15 011 372	15 056 692	872	0,92 %	3	
Harstad Sparebank	21.08.2018	1,51 %	21.08.2017	15 000 000	14 941 650	100,24	24 538	15 036 057	15 060 595	94 407	0,92 %	3	
Helgeland Sparebank	16.08.2018	1,79 %	16.08.2017	15 000 000	15 111 750	100,71	33 563	15 106 950	15 140 513	-4 800	0,93 %	3	
Helgeland Sparebank	16.09.2019	1,38 %	18.09.2017	15 000 000	15 022 650	100,18	8 050	15 026 489	15 034 539	3 839	0,92 %	3	
Hjørland og Gransherad Sparebank	24.05.2019	1,95 %	24.08.2017	14 000 000	13 989 640	100,87	28 058	14 121 240	14 149 298	131 600	0,87 %	3	
Klæbu Sparebank	24.08.2018	1,95 %	24.08.2017	15 000 000	15 147 950	100,68	30 063	15 102 548	15 132 610	-45 403	0,93 %	3	
Lillesands Sparebank	16.11.2017	2,47 %	16.08.2017	15 000 000	15 162 600	100,50	46 313	15 074 538	15 120 851	-88 062	0,92 %	3	
Lillestrøm Sparebank	26.11.2018	1,99 %	25.08.2017	21 000 000	21 219 450	100,99	40 629	21 207 881	21 248 510	-11 569	1,30 %	3	
Lillestrøm Sparebank	05.09.2017	1,31 %	05.09.2017	18 000 000	17 985 560	100,06	15 720	18 009 979	18 025 699	24 419	1,10 %	3	
Marker Sparebank	23.05.2019	1,68 %	23.08.2017	6 000 000	6 002 220	100,48	10 640	6 028 705	6 039 345	26 485	0,37 %	3	
Meldal Sparebank	25.08.2017	1,38 %	25.08.2017	7 000 000	6 994 498	100,05	9 392	7 003 186	7 012 577	8 688	0,43 %	3	
Melhus Sparebank	08.09.2017	1,67 %	08.09.2017	16 000 000	16 076 640	100,12	16 329	16 019 555	16 035 884	-57 085	0,98 %	3	
Ofoten Sparebank	18.06.2018	1,69 %	18.09.2017	10 000 000</td									

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL.***
PLASSERINGSKONTO												
Bjugn Spb 1 mnd oppsigelse		1,70 %		17 784 249	149 096	17 784 249		17 933 345		1,09 %		3
Bjugn Spb Særinnskudd 1 mnd oppsigelse		1,70 %		10 745 646	90 086	10 745 646		10 835 733		0,66 %		3
Melhus Særinnskudd 32 dagers varsli		1,30 %		42 119 678	270 027	42 119 678		42 389 705		2,58 %		3
Oppdalsbanken særinnsk Spb 32 dager		1,75 %		27 644 515	242 173	27 644 515		27 886 688		1,69 %		3
Sparebanken DIN innskuddskonto 32 d		1,50 %		17 699 843	130 930	17 699 843		17 830 773		1,08 %		3
SpareSmart.no Firmakonto		1,70 %		2 000 000	16 863	2 000 000		2 016 863		0,12 %		3
Stadsbygd Spb Særinnskudd flytende		1,50 %		17 131 053	126 724	17 131 053		17 257 776		1,05 %		3
Surnadal Sparebank 2016 1,5%		1,50 %		22 017 078	162 866	22 017 078		22 179 943		1,35 %		3
Grong Sparebank 13/14 (1)		1,45 %		16 571 890	16 571 890	100,00		118 500	16 571 890	16 690 391	1,02 %	3
Hegra Sparebank 1 mnd oppsigelse		1,40 %		16 024 675	124 795	16 024 675		16 149 469		0,98 %		3
Ørkdal Sparebank 2016 1,75%	01.01.2018	1,75 %		30 596 118	30 596 118	100,00	264 049	30 596 118	30 860 167	1,88 %		3
Ørland Sparebank april 2018 1,7%	01.04.2018	1,70 %		25 389 903	25 389 903	100,00	106 429	25 389 903	25 496 332	1,56 %		3
SUM				245 724 647	1 802 537	245 724 647		247 527 185		15,06 %		
SUM VERDIPAPIRER				1 517 540 661	4 610 895	1 521 192 373		1 525 803 269	3 651 712	93,21 %		
BANKINNSKUDD				111 150 777	137 125	111 150 777		111 287 902		6,81 %		
ANDRE TILGANGER				-629 568		-629 568		-629 568		-0,04 %		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL				1 628 061 871	4 748 020	1 631 713 583		1 636 461 603	3 651 712	100,00 %		

** Effektiv rente: Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig avkastning, da det ikke inkluderer forventede tap i forhold til fondets underliggende kreditrisiko.

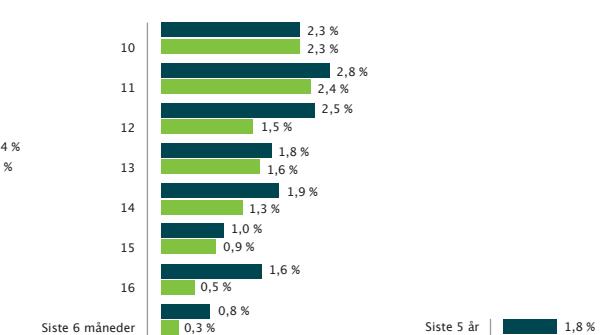
*** Forklaring risikoklasser: 1. Stat og statsgaranterte 2. Fylker og kommuner 3. Bank og finansinstitusjoner 4. Fondsobligasjoner og ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner 5. Industrieskap

EIKA LIKVIDITET

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	405	407
Kurs pr. andel	1 012,47	1 008,81
Årets avkastning	7,17	5,65
Kjøpskurs pr. andel	1 012,47	1 008,81
Salgskurs pr. andel	1 012,47	1 008,81
Antall andeler	400 790	403 224
Minste tegningsbeløp (NOK)	1 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,20 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	18.06.08	
Fondets referanseindeks	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.

Eika Likviditet (%) ■ ST1X (%) ■ *Fondet ble etablert i 11.03.2009



Norge | 100,0% Fylkeskom./Kommuner | 64,5% Obligasjoner med fortrinnsrett | 29,7% Ålesund kommune

GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL.***
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER												
Akershus fylkeskommune	21.03.2018	1,33 %	20.09.2017	10 000 000	10 021 200	100,23	3 325	10 023 489	10 026 814	2 289	2,47 %	2
Troms Fylkeskommune	06.11.2017	1,38 %	07.08.2017	12 000 000	11 988 840	100,15	24 327	12 017 904	12 042 231	29 064	2,97 %	2
Askøy kommune	22.06.2018	1,17 %		15 000 000	15 002 850	100,05	3 351	15 007 758	15 011 109	4 908	3,70 %	2
Eide kommune	20.03.2019	1,58 %	20.09.2017	21 600 000	21 711 672	100,78	8 532	21 767 657	21 776 189	55 985	5,37 %	2
Fredrikstad kommune	20.04.2018	1,24 %		11 000 000	11 006 853	100,13	26 533	11 014 831	11 041 364	7 978	2,72 %	2
Fræna kommune	20.09.2017	1,14 %	20.09.2017	11 000 000	10 941 700	100,06	3 135	11 006 993	11 010 128	65 293	2,72 %	2
Gjerdrum kommune	19.09.2018	1,12 %	20.09.2017	15 000 000	15 000 600	100,04	3 640	15 005 673	15 009 313	5 073	3,70 %	2
Halden kommune	21.08.2017	1,25 %		10 000 000	10 003 680	100,05	44 521	10 004 946	10 049 467	1 266	2,47 %	2
Halden kommune	04.10.2017	1,20 %		8 000 000	8 000 800	100,06	22 882	8 004 767	8 027 649	3 967	1,97 %	2
Larvik kommune	31.10.2017	1,13 %	31.07.2017	5 000 000	5 001 450	100,06	9 914	5 002 920	5 012 833	1 470	1,23 %	2
Leikanger kommune	19.09.2018	1,53 %	20.09.2017	18 500 000	18 576 190	100,54	7 076	18 599 401	18 606 477	23 211	4,59 %	2
Levanger kommune	21.03.2018	1,07 %	20.09.2017	16 000 000	15 997 140	100,05	2 675	16 007 682	16 010 357	10 542	3,95 %	2
Lillesand kommune	12.11.2018	1,24 %	11.08.2017	5 000 000	5 007 750	100,15	8 611	5 007 582	5 016 193	-169	1,24 %	2
Molde kommune	20.03.2019	1,53 %	20.09.2017	14 000 000	14 100 100	100,69	5 355	14 096 664	14 102 019	-3 436	3,48 %	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,12 %	20.09.2017	4 000 000	4 000 000	100,04	1 120	4 001 513	4 002 633	1 513	0,99 %	2
Rana kommune	20.06.2018	1,27 %	20.09.2017	8 000 000	8 015 200	100,20	2 540	8 015 955	8 018 495	755	1,98 %	2
Rælingen kommune	20.09.2018	1,26 %	20.09.2017	10 000 000	10 004 700	100,18	3 486	10 018 236	10 021 722	13 536	2,47 %	2
Sarpsborg kommune	22.10.2018	1,46 %	21.07.2017	25 000 000	25 058 600	100,29	70 972	25 073 205	25 144 177	14 605	6,19 %	2
Stavanger kommune	23.10.2018	1,57 %	24.07.2017	6 000 000	6 029 940	100,45	17 532	6 027 132	6 044 664	-2 808	1,49 %	2
Tromsø kommune	03.11.2017	1,27 %	04.08.2017	15 000 000	14 913 000	100,10	30 163	15 015 243	15 045 406	102 243	3,70 %	2
Verdal kommune	20.06.2018	1,37 %	20.09.2017	6 000 000	6 018 540	100,30	2 055	6 017 779	6 019 834	-761	1,48 %	2
Alesund kommune	25.01.2018	1,65 %	25.07.2017	15 000 000	15 041 700	100,28	-	15 041 895	15 041 895	195	3,71 %	2
SUM				261 442 505			301 744	261 779 224	262 080 968	336 719	64,59 %	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
Bustadkredit Sogn og Fjordane AS	13.08.2019	1,46 %	14.08.2017	14 000 000	13 996 360	100,84	26 118	14 117 142	14 143 260	120 782	3,48 %	3
Danske Bank A/S	26.05.2020	1,49 %	28.08.2017	20 000 000	20 159 620	101,08	28 972	20 216 934	20 245 906	57 314	4,99 %	3
Møre Boligkredit AS	16.01.2020	1,44 %	17.07.2017	13 000 000	13 001 300	100,55	37 960	13 071 629	13 109 589	70 329	3,23 %	3
Skandiabanken Boligkredit AS	14.08.2020	1,30 %	14.08.2017	10 000 000	10 002 200	100,55	16 611	10 054 782	10 071 393	52 582	2,48 %	3
Sparebanken Sør Boligkredit AS	22.05.2019	1,34 %	22.08.2017	12 000 000	11 919 360	100,59	17 420	12 071 290	12 088 710	151 930	2,98 %	3
Sparebanken Øst Boligkredit AS	03.04.2020	1,33 %	03.07.2017	10 000 000	9 988 400	100,30	-1 108	10 030 498	10 029 390	42 098	2,47 %	3
SSB Boligkredit AS	03.09.2020	1,18 %	04.09.2017	20 000 000	25 667 600	99,86	20 453	25 963 228	25 983 682	295 628	6,41 %	3
Verd Boligkredit AS	24.06.2019	1,53 %	25.09.2017	15 000 000	15 113 850	100,87	2 550	15 130 338	15 132 888	16 488	3,73 %	3
SUM				119 848 690			148 976	120 655 841	120 804 817	807 151	29,77 %	
SUM VERDIPAPIRER				381 291 195			450 720	382 435 065	382 885 785	1 143 870	94,36 %	
BANKINNSKUDD				23 064 348			26 387	23 064 348	23 090 735	-	5,69 %	
ANDRE TILGANGER				-189 008			-	-189 008	-189 008	-	-0,05 %	
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL				404 166 535			477 107	405 310 404	405 787 512	1 143 870	100,00 %	

** Effektiv rente: Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

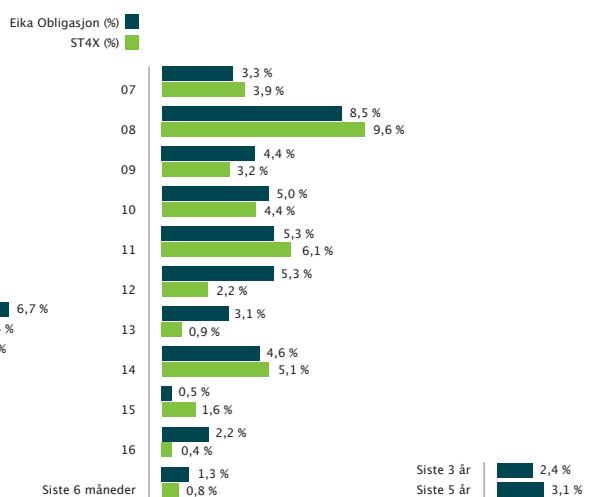
Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig avkastning, da det ikke inkluderer forventede tap i forhold til fondets underliggende kreditrisiko

*** Forklaring risikoklasser: 1. Stat og statsgaranterte 2. Fylker og kommuner 3. Bank og finansinstitusjoner 4. Fondsobligasjoner og ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner 5. Industrieskap

EIKA OBLIGASJON

FONDSFAKTA PR.	30.06.17	30.06.16
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	752	637
Kurs pr. andel	1019,70	1032,31
Årets avkastning	8,00	12,66
Kjøpskurs pr. andel	1021,74	1034,38
Salgskurs pr. andel	1017,66	1030,25
Antall andeler	737 519	617 172
Minste tegningsbeløp (NOK)	10 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,20 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	10 000	
Fondets stiftelsesdato	30.05.06	
Fondets referanseindeks	Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.16.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.17

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLOPPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL PÅL RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL % AV FONDET	RISIKO KL.***
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER												
Hordaland fylkeskommune	27.08.2020	1,82 %		20 000 000	20 052 800	100,98	306 159	20 195 076	20 501 235	142 276	2,72 %	2
Asker kommune	18.02.2022	1,83 %		10 000 000	9 897 000	100,07	65 679	10 006 870	10 072 549	109 870	1,35 %	2
Askim kommune	27.09.2019	3,45 %		4 500 000	4 794 750	104,65	117 395	4 709 222	4 826 617	-85 528	0,63 %	2
Eidsvoll Kommune	25.04.2022	1,98 %		15 000 000	14 895 000	100,59	54 518	15 088 536	15 143 054	193 536	2,03 %	2
Fredrikstad kommune	19.05.2022	1,92 %		30 000 000	30 241 500	100,24	66 176	30 073 404	30 139 580	-168 096	4,05 %	2
Herøy kommune	10.04.2018	1,43 %		15 000 000	14 927 100	100,28	47 601	15 041 933	15 089 534	114 833	2,03 %	2
Oslo kommune	08.11.2023	3,65 %		10 000 000	11 222 000	109,63	234 000	10 962 862	11 196 862	-259 138	1,48 %	2
Oslo kommune	25.11.2021	3,30 %		15 000 000	16 087 500	106,78	294 288	16 016 793	16 311 081	-70 707	2,16 %	2
Skedsmo kommune	20.08.2020	1,78 %		10 000 000	10 029 000	100,86	153 129	10 086 062	10 239 191	57 062	1,36 %	2
Tromsø kommune	13.02.2023	2,17 %		10 000 000	10 172 000	100,94	81 449	10 093 680	10 175 129	-78 320	1,36 %	2
Tromsø kommune	09.09.2022	1,73 %		5 000 000	4 987 500	99,06	69 674	4 953 190	5 022 863	-34 311	0,67 %	2
Trondheim kommune	07.05.2021	3,19 %		5 000 000	5 327 500	105,70	23 597	5 285 118	5 308 715	-42 382	0,71 %	2
Trondheim kommune	11.09.2020	3,61 %		10 000 000	10 849 000	106,49	288 400	10 648 555	10 936 955	-200 445	1,43 %	2
SUM					163 482 650		1 802 065	163 161 300	164 963 365	-321 350	21,98 %	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
DNB Boligkredit AS	22.11.2019	3,20 %		10 000 000	10 688 000	104,53	192 877	10 452 895	10 645 772	-235 105	1,41 %	3
DNB Boligkredit AS	16.02.2022	1,65 %		30 000 000	30 052 500	99,96	181 726	29 988 936	30 170 662	-63 564	4,04 %	3
Eika Boligkredit AS	03.12.2019	3,25 %		10 000 000	10 555 000	104,58	186 096	10 458 269	10 644 365	-96 731	1,41 %	3
Eika Boligkredit AS	16.12.2020	3,50 %		7 000 000	7 490 000	106,69	131 562	7 468 479	7 600 040	-21 522	1,01 %	3
Eika Boligkredit AS	01.10.2021	1,75 %		11 000 000	11 071 500	100,36	143 452	11 039 813	11 183 265	-31 687	1,49 %	3
Gjensidige Bank Boligkredit AS	11.09.2020	3,65 %		20 000 000	21 804 000	106,69	584 000	21 338 446	21 922 446	-465 554	2,87 %	3
Nordea Eiendomskredit AS	16.06.2021	4,25 %		33 000 000	37 646 800	110,39	53 795	36 429 726	36 483 521	-1 217 074	4,91 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	15.07.2022	5,00 %		25 000 000	28 982 500	115,68	1 198 630	28 920 355	30 118 985	-62 145	3,89 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	16.06.2021	1,50 %		20 000 000	19 721 000	99,80	11 507	19 960 336	19 971 843	239 336	2,69 %	3
Verd Boligkredit AS	04.12.2018	3,38 %		5 000 000	5 049 000	103,11	96 307	5 155 378	5 251 684	106 378	0,69 %	3
SUM					183 060 300		2 779 951	181 212 633	183 992 583	-1 847 667	24,40 %	
FORRETNINGSBANKER												
BN Bank ASA	20.01.2020	3,50 %		13 000 000	13 611 000	104,79	200 699	13 622 811	13 823 509	11 811	1,83 %	3
BN Bank ASA	29.06.2023	2,15 %		15 000 000	15 000 000	99,11	884	14 866 005	14 866 889	-133 995	2,00 %	3
Gjensidige Bank ASA	23.11.2020	2,05 %		20 000 000	19 700 000	101,25	246 000	20 249 672	20 495 672	549 672	2,73 %	3
Nordea Bank AB (publ)	21.08.2019	3,00 %		10 000 000	10 365 000	103,47	257 260	10 347 487	10 604 747	-17 513	1,39 %	3
Nordea Bank AB (publ)	20.07.2020	2,15 %		15 000 000	15 204 600	101,77	304 829	15 265 113	15 569 942	60 513	2,06 %	3
OBOS-banken AS	23.04.2021	2,15 %		10 000 000	9 745 000	101,30	40 055	10 129 526	10 169 581	384 526	1,36 %	3
OBOS-banken AS	26.11.2020	2,08 %		10 000 000	10 070 000	101,23	123 090	10 122 744	10 245 834	52 744	1,36 %	3
OBOS-banken AS	08.01.2018	1,32 %	10.07.2017	10 000 000	10 002 000	100,09	29 700	10 009 352	10 039 052	7 352	1,35 %	3
SpareBank 1 Østlandet	13.02.2019	3,65 %		7 500 000	7 834 250	103,78	102 750	7 783 847	7 886 597	-50 404	1,05 %	3
SUM					111 531 850		1 305 266	112 396 556	113 701 822	864 706	15,14 %	
SAREBANKER												
Helgeland Sparebank	04.07.2017	4,76 %		3 000 000	3 219 900	100,04	141 235	3 001 333	3 142 568	-218 567	0,40 %	3
Helgeland Sparebank	11.11.2020	2,30 %		10 000 000	10 148 000	101,96	145 562	10 195 598	10 341 160	-47 598	1,37 %	3
Hjelmeland Sparebank	22.03.2018	2,18 %	22.09.2017	5 000 000	5 108 000	100,62	2 422	5 030 988	5 033 410	-77 013	0,68 %	3
Jæren Sparebank	08.05.2018	1,92 %	08.08.2017	10 000 000	10 175 000	100,58	28 267	10 058 286	10 086 553	-116 714	1,35 %	3
Sandnes Sparebank	06.11.2018	1,83 %	07.08.2017	10 000 000	10 149 000	100,69	26 942	10 069 346	10 096 288	-79 654	1,36 %	3
SpareBank 1 BV	26.09.2018	6,84 %		10 000 000	11 923 000	106,82	519 090	10 681 762	11 200 852	-1 241 238	1,44 %	3
SpareBank 1 BV	18.09.2019	3,85 %		8 000 000	8 648 000	105,22	240 493	8 417 862	8 658 355	-230 138	1,13 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	20.09.2017	4,75 %		5 000 000	5 413 000	100,81	184 144	5 040 275	5 224 419	-372 725	0,68 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	18.06.2018	3,60 %		5 000 000	5 067 300	102,34	5 918	5 116 875	5 122 793	49 575	0,69 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	15.05.2019	3,48 %		3 000 000	3 049 800	103,96	13 157	3 118 673	3 131 830	68 873	0,42 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	18.05.2021	3,85 %		10 000 000	11 192 000	107,72	45 356	10 772 010	10 817 366	-419 990	1,45 %	3
SpareBank 1 SMN	30.09.2020	5,00 %		1 500 000	1 640 400	110,55	56 096	1 658 273	1 714 369	17 873	0,22 %	3
SpareBank 1 SMN	08.02.2019	5,17 %		18 000 000	20 089 480	106,15	362 042	19				

eika. Kapitalforvaltning

Parkveien 61, P.b. 2349 Solli, 0201 Oslo | Tel. 22 87 81 00 | Faks. 22 87 81 29 | F. reg 979 561 261 | www.eika.no