

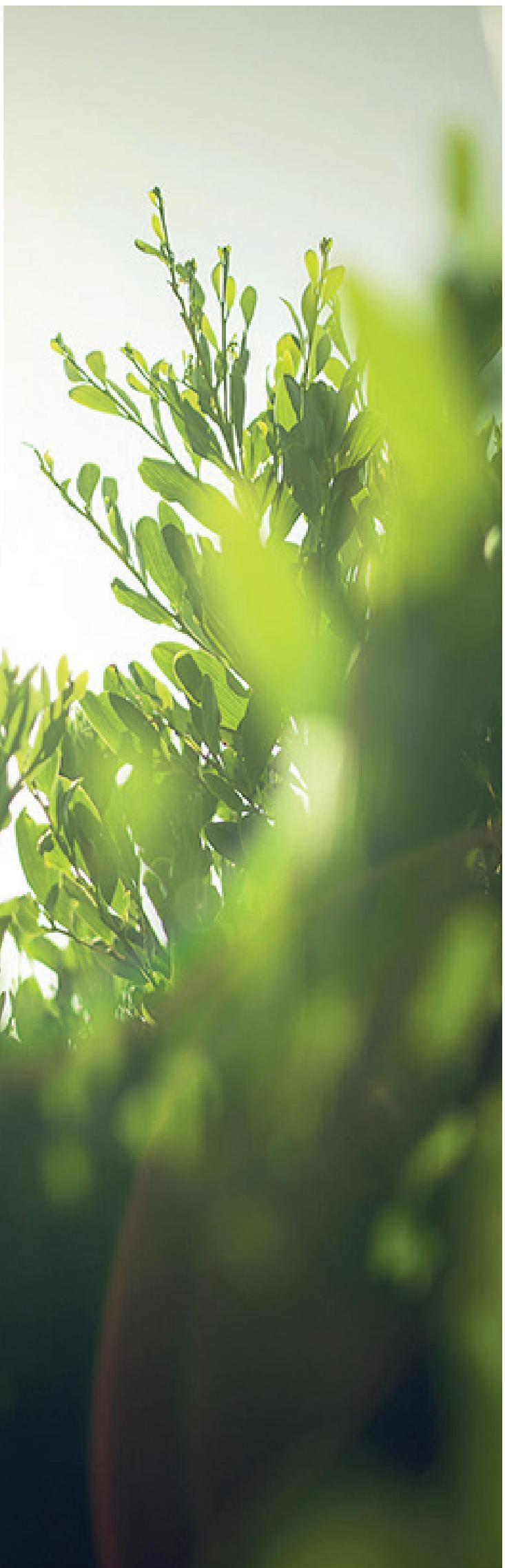


Halvårsrapport 2016

eika. Kapitalförvaltning

Innhold

LEDER	03
KOMMENTAR STIG ERIK BREKKE	04
EIKA NORGE	05
EIKA UTBYTTE	06
EIKA NORDEN	07
EIKA ALPHA	08
EIKA SPAR	09
EIKA GLOBAL	10
EIKA BALANSERT	11
EIKA PENSJON	13
EIKA KREDITT	14
EIKA PENGEMARKED	16
EIKA SPAREBANK	17
EIKA LIKVIDITET	19
EIKA OBLIGASJON	20





Svingninger er en god venn

Når kalenderen nå tar fatt på juli kan vi konstatere at vi har lagt bak oss nok et spennende halvår for alle som sparar langsiktig. Som vanlig er det nok av ting å bekymre seg for; IS og terror, krigen i Syria, økt spenning mellom NATO og Russland, fremtiden til EU etter at Brexit var et faktum, presidentvalg i USA med uortodokse kandidater og så videre og så videre. Selv om hver enkelt sak skal tas på største alvor, viser historien at aksjemarkedene klarer å se gjennom de fleste slike hendelser. For deg og meg som investorer eller langsiktige sparere, blir det daglige nyhetsbildet mer en kilde til bekymring enn en reell indikasjon på hvor markedene skal gå. Joda, vi ser helt klart kortsiktige svingninger i kursene, men slike svingninger er tilnærmet umulig å time. All forskning viser at en strategi som går ut på å gå inn og ut av markedet, i et forsøk på å unngå korreksjoner, er lite lønnsomt over tid.

Svingninger i en aksjekurs eller fondskurs blir ofte sett på som negativt. Det er egentlig litt rart, for i følge finansteori vil reduserte svingninger (lavere risiko) gi lavere avkastning over tid. Når du har lang nok tidshorisont på sparingen, er svingninger en god venn. Svingninger bidrar rett og slett til høyere avkastning, fordi du som langsiktig sparar får betalt i form av høyere kurser på sikt og lavere kostpris på andelene du kjøper fast hver måned gjennom spareavtalen din når kursene kortsiktig korrigerer ned.

Hver tredje nordmann sparar nå i aksjer eller aksjefond. Andelen menn som sparar i aksjer er høyere enn kvinner. Her har vi som bransje en jobb å gjøre for å få flere kvinner til å se fordelene som ligger i langsiktig aksjefondssparing. Samtidig må flere kvinner selv ta ansvar for å sikre kjøpekraften på sin langsiktige sparing.

Med dagens rentenivå reduseres dessverre kjøpekraften på sparepenger man har på bankkontoen. Det betyr ikke at man ikke skal ha deler av sparepengene i bank, tvert i mot. En sparekonto er en meget viktig bestanddel i folks kortsiktige og langsiktige spareplan. Spareavtale som spareform ser ut til å ha fått en rennesanse. Etter flere år med fall i antall

spareavtaler, snudde det i 2014. Trenden ble videreført i 2015. Det er nå ca 773.000 spareavtaler i det norske markedet. Gjennom disse avtalene spares det årlig ca 8,0 millarder kroner i aksje- og kombinasjonsfond. For de fleste av oss er en spareavtale den klart beste måten å spare i aksjefond på, på samme måte som en uttaksavtale er en utmerket måte å ta ut pengene på.

Det er også gledelig å observere at stadig flere unge sparar i fond. Andelen fondssparere i alderen 18–30 år har nemlig økt med 7 prosentpoeng det siste året. Det viser den årlige Fondsundersøkelsen fra Verdipapirfondenes forening (VFF), gjennomført av Opinion. Disse unge fondssparerne, gitt at de har lang nok sparehorisont, kan virkelig få oppleve kraften i renters rente.

Den samme undersøkelsen viser også at svært mange av oss ikke har et konkret mål som vi sparar mot. Å ha noe ekstra når vi trenger det og få god avkastning på sparepengene, oppgis som de to viktigste grunnene til å spare i fond. Bare 13% oppgir at de sparar til pensjon. Det er en overraskende lav andel når vi vet at effekten av pensjonsreformen som kom for noen år siden, er at de fleste av oss må spare vesentlig mer selv, for å sikre seg en sunn og god

økonomi når man trapper ned den yrkesaktive karrieren.

En annen god nyhet for alle personer som sparar i fond er at finanskomiteen på Stortinget har bedt regjeringen legge frem et forslag til løsning hvor privatpersoner kan spare langsiktig i aksjefond uten å måtte betale skatt på gevinstene og utbytte underveis. Skatten kommer først når man tar ut pengene av fondskontoen. Vi tror at dette vil føre til økt fondssparing blant folk flest og økt konkurranse blant tilbyderne av fond. Økt konkurranse er bra.

Eika Gruppen og de 74 lokalbanker som utgjør Eika Alliansen, jobber målbewist med rådgiving til sine kunder om livsplanlegging og betydningen av langsiktig sparing. For oss er det viktig å ha filialer lokalt slik at de av våre kunder som trenger råd i ulike livssituasjoner skal oppleve at vi er der – Ved din side. Ønsker du en uforpliktende prat rundt hva som vil passe best for deg og dine, er det bare å ta kontakt med din lokale Eika-bank.

Ha en riktig god sommer.

Bjørn Slåtto,
Administrerende direktør
Oslo, juli 2016



Should I stay or should I go?

Den viktigste hendelsen i finansmarkedet gjennom årets første seks måneder inntraff sist i juni. Torsdag 23. juni gikk den britiske befolkningen til valgurnene for å si sin mening om fortsatt medlemskap i den europeiske union. Meningsmålingen hadde i lengre tid vist at det ville bli et jevnt valgresultat, men de fleste markedsaktørene holdt det som lite sannsynlig at Brexit-siden ville få flertall. Sjokket i finansmarkedet var derfor stort da valgresultatet neste morgen viste at 51,9 % av stemmene var i favør av å forlate EU. Resultatet innebar at for første gang i EUs historie skulle et av medlemslandene starte forhandlinger om å forlate unionen.

Usikkerhet er aldri godt nytt i finansmarkedene. Investorer ønsker forutsigbarhet og sikkerhet rundt sine plasseringer, og avvik fra dette vil medføre markedsuro. Storbritannias ønske om å forlate EU medførte derfor øyeblikkelig store bevegelser i de internasjonale finansmarkedene. Pundet svekket seg kraftig og europeiske statsrenter falt. Verdens aksjemarkeder falt også kraftig de første to børsdagen i påvente av at verdens investorer samlet ny informasjon og analyserte den nye situasjonen i Europa. Vår vurdering er at Brexit vil medføre en klar svekkelse i Storbritannias BNP i perioden frem til 2020, mens utgangen vil få marginale konsenser for den økonomiske veksten i EU og Norge de kommende årene. Det som kan endre denne analysen vil være om flere land innen EU vurderer en utmelding, noe vi i dagens situasjon vurderer som svært lite sannsynlig. Motstanden mot det europeiske samarbeidet har riktignok vokst i Frankrike og Nederland de siste årene, men begge landene har en helt annen historie og grunnleggende holdning ovenfor EU enn det Storbritannia har hatt gjennom de siste 40 årene.

Makrobildet gjennom årets første halvdel har vist at veksten i økonomien fortsetter i USA. Amerikanske forbrukstall steg overraskende mye i mai, og viser nå en årlig vekst i konsumentenes forbruk på 4 %. Når vi i tillegg observerer at arbeidsledigheten i landet er kommet ned til

4,7 %, vet vi at et lavere tilbud av arbeidskraft etter hvert vil resultere i økt lønnsvekst for den amerikanske forbruker. Inntekstveksten vil igjen støtte opp under økt forbruk i tiden som kommer. Vi forventer derfor at den amerikanske sentralbanken fortsetter som planlagt med å heve sin styringsrente det neste året.

I Norge har stigende oljepris siden slutten av januar vært med på å bremse opp økningen i antall arbeidsledige i landet. Ved utgangen av juni er mer enn 100.000 nordmenn registrert som arbeidsledige på NAV, noe som utgjør 3,1 % av den totale arbeidsstyrken. Økningen har vært størst i landets tre vestlige fylker. I Rogaland har andelen arbeidsledige nådd 4,6 %, mens den i Hordaland har steget til 3,4 %. Arbeidsledigheten i Oslo derimot har falt med 0,2 % til 3,2 % så langt i 2016. Boligmarkedet i Norge følger normalt arbeidsmarkedet, så også i år. Gjennom årets 5 første måneder har boligprisene falt med 4 % i Rogaland mens de har steget nærmere 13 % i Oslo. Forskjellen mellom disse to fylkene viser med klarhet utfordringen Norges Bank har stått ovenfor de siste 18 månedene; Skal man sette renten lavere for å motvirke oljeprisfallet og fallet i investeringstakten på den norske sokkelen – eller skal man holde renten uendret for å stagge prisveksten på boliger i østlandsregionen? Vi tror Norges Bank fortsetter å kutte foliorenten,

og overlater utfordringen med stigende boligpriser til Finanstilsynet.

Fokuset ved inngangen til 2. halvdel av året vil være på Storbritannias håndtering av folkeavstemmingen 23. juni. Vil Englands nye statsminister sende en utmeldelse til EU omgående slik EUs president krever, eller vil parlamentet vurdere andre alternativer? Vil EU-motstanden øke i andre land, eller vil resultatet i Storbritannia øke oppslutningen om EU på kontinentet?

I 1991 relansert det britiske punkrockbandet The Clash en av sangene fra deres album Combat Rock som kom ut tidlig på 80-tallet. Singelen ble en stor hit i Europa, og gikk helt til topps på de britiske hitlistene. 25 år senere oppsummerer sangens refreg på en enkel og perfekt måte britenes EU-dilemma, og dermed også de utfordringene det europeiske samarbeidet står ovenfor de neste månedene.

*Should I stay or should I go now?
If I go there will be trouble
And if I stay it will be double
So come on and let me know*

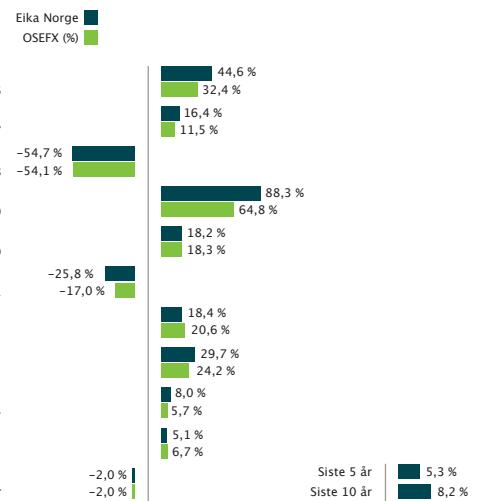
**Stig Erik Brekke,
Investeringsdirektør
Oslo, juli 2015**



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

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 460	1 408
Kurs pr. andel	4 139,87	4 258,95
Kjøpskurs pr. andel	4 224,35	4 345,87
Salgskurs pr. andel	4 119,17	4 237,66
Antall andeler	352 728	330 775
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. 31.12.15.



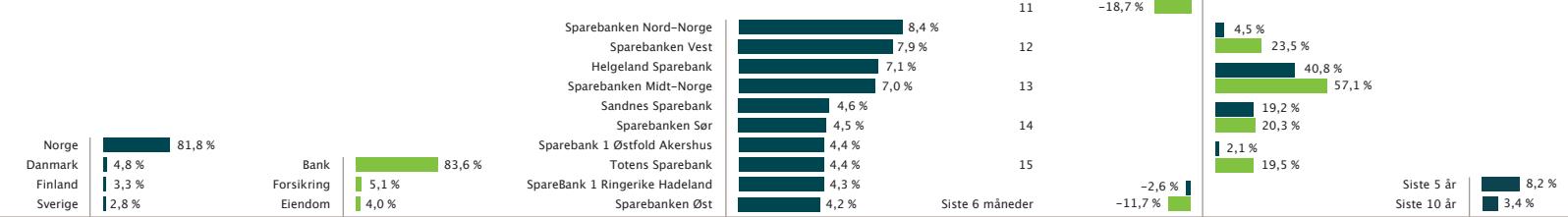
GEOGRAFISK FORDELING	BRANSJEFORDELING	TI STØRSTE POSTER	AVKASTNING	ANNUALISERT AVKASTNING*					
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16									
VERDIPAPIR									
	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Bonheur	14 016	2 470 409	53,25	NOK	746 352	-1 724 057	0,05 %	0,03 %	Oslo Børs
DNO ASA	1 027 979	14 597 556	9,31	NOK	9 570 484	-5 027 072	0,66 %	0,10 %	Oslo Børs
DONG Energy AS	21 704	6 332 804	300,47	DKK	6 521 473	188 669	0,45 %	0,01 %	København
Høegh LNG Holdings Ltd.	316 022	14 704 327	82,00	NOK	25 913 804	11 209 477	1,77 %	0,42 %	Oslo Børs
Kværner ASA	554 277	6 983 065	7,60	NOK	4 212 505	-2 770 560	0,29 %	0,21 %	Oslo Børs
North Energy ASA	935 007	10 782 842	1,48	NOK	1 383 810	-9 399 032	0,09 %	0,79 %	Oslo Axess
Ødfjell Drilling Ltd	1 321 398	38 348 952	4,50	NOK	5 946 291	-32 402 661	0,41 %	0,66 %	Oslo Børs
Petroleum Geo Services	886 333	37 649 053	19,72	NOK	17 478 487	-20 170 566	1,20 %	0,37 %	Oslo Børs
Statoil ASA	918 997	121 902 133	144,10	NOK	132 427 468	10 525 335	9,07 %	0,03 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	696 559	76 509 822	81,30	NOK	56 630 247	-19 879 575	3,88 %	0,21 %	Oslo Børs
Tanker Investments Ltd	223 150	22 097 541	46,00	NOK	10 264 900	-11 832 641	0,70 %	0,74 %	Oslo Børs
SUM	352 378 505				271 095 821	-81 282 684	18,57 %		
MATERIALER									
Borregaard ASA	757 935	22 212 005	62,50	NOK	47 370 938	25 158 933	3,24 %	0,76 %	Oslo Børs
Norsk Hydro	1 622 614	59 822 053	30,32	NOK	49 197 656	-10 624 397	3,37 %	0,08 %	Oslo Børs
Yara International	389 288	129 504 618	263,80	NOK	102 694 174	-26 810 444	7,03 %	0,14 %	Oslo Børs
SUM	211 538 676				199 262 768	-12 275 908	13,64 %		
INDUSTRI									
Akva Group ASA	489 417	11 963 551	72,50	NOK	35 482 733	23 519 182	2,43 %	1,90 %	Oslo Børs
Hexagon Composites	907 925	4 017 771	25,80	NOK	23 424 465	19 406 694	1,60 %	0,55 %	Oslo Børs
Kongsberg Gruppen	243 501	31 447 470	122,50	NOK	29 828 873	-1 618 597	2,04 %	0,20 %	Oslo Børs
RenoNorden ASA	449 724	19 914 232	21,50	NOK	9 669 066	-10 245 166	0,66 %	1,65 %	Oslo Børs
Veidekke	48 581	3 209 725	100,00	NOK	4 858 100	1 648 375	0,33 %	0,04 %	Oslo Børs
Golden Ocean Group Ltd. - Nye Aksje	562 227	2 771 011	5,29	NOK	2 974 181	203 169	0,20 %	0,16 %	Oslo Børs
Norwegian Air Shuttle ASA	145 506	30 944 177	287,70	NOK	41 862 076	10 917 899	2,87 %	0,41 %	Oslo Børs
Stolt-Nielsen Ltd.	260 057	28 273 056	101,50	NOK	26 395 786	-1 877 270	1,81 %	0,47 %	Oslo Børs
The Containerised 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 - A	63 300	11 217 000	148,00	NOK	9 368 400	-1 848 600	0,64 %	0,18 %	Oslo Børs
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA - B	224 025	39 863 221	140,00	NOK	31 363 500	-8 499 721	2,15 %	1,89 %	Oslo Børs
SUM	189 497 715				215 252 729	25 755 014	14,73 %		
FORBRUKSVARER									
Ekornes	239 619	19 701 337	91,00	NOK	21 805 329	2 103 992	1,49 %	0,65 %	Oslo Børs
Royal Caribbean Cruises Ltd.	41 960	11 845 114	561,60	USD	23 564 833	11 719 719	1,61 %	0,02 %	NYSE
Schibsted ASA - A	78 192	7 534 173	248,70	NOK	19 446 350	11 912 178	1,33 %	0,07 %	Oslo Børs
Schibsted ASA - B	78 192	7 534 173	238,40	NOK	18 640 973	11 106 800	1,28 %	0,07 %	Oslo Børs
Kid ASA	485 000	14 997 859	25,50	NOK	12 367 500	-2 630 359	0,85 %	1,19 %	Oslo Børs
XXL ASA	360 000	25 271 281	95,00	NOK	34 200 000	8 928 719	2,34 %	0,26 %	Oslo Børs
SUM	86 883 937				130 024 985	43 141 048	8,90 %		
HUSHOLDNINGSVARER									
Austevoll Seafood ASA	704 137	15 393 999	69,75	NOK	49 113 556	33 719 556	3,36 %	0,35 %	Oslo Børs
Marine Harvest ASA	229 100	19 875 836	139,50	NOK	31 959 450	12 083 614	2,19 %	0,05 %	Oslo Børs
Orkla A	400 000	28 565 418	73,85	NOK	29 540 000	974 582	2,02 %	0,04 %	Oslo Børs
Bionor Pharma - Warrant	5 635 000	0	0,00	NOK	0	0	0,00 %	0,00 %	Oslo Børs
PhotoCure	406 517	15 172 382	38,40	NOK	15 610 253	437 871	1,07 %	1,89 %	Oslo Børs
SUM	79 007 636				126 223 259	47 215 623	8,64 %		
FINANS									
DnB ASA	1 312 863	113 100 958	99,35	NOK	130 432 939	17 331 981	8,93 %	0,08 %	Oslo Børs
Norwegian Finans Holding ASA	391 600	10 547 354	77,00	NOK	30 153 200	19 605 846	2,06 %	0,22 %	Oslo Børs OTC
Sparebanken Nord-Norge	519 786	19 653 641	39,50	NOK	20 531 547	877 906	1,41 %	0,52 %	Oslo Børs
Storebrand	1 415 000	39 670 525	31,36	NOK	44 374 400	4 703 875	3,04 %	0,32 %	Oslo Børs
SUM	182 972 478				225 492 086	42 519 608	15,44 %		
INFORMASJONSTEKNOLOGI									
Opera Software	358 932	13 614 102	67,00	NOK	24 048 444	10 434 342	1,65 %	0,25 %	Oslo Børs
Q-Free	1 296 106	22 145 273	8,92	NOK	11 561 266	-10 584 008	0,79 %	1,82 %	Oslo Børs
Nordic Semiconductor	365 361	9 368 507	34,10	NOK	12 458 810	3 090 303	0,85 %	0,22 %	Oslo Børs
REC Silicon ASA	10 713 211	23 508 033	1,48	NOK	15 898 405	-7 609 628	1,09 %	0,42 %	Oslo Børs
SUM	68 635 916				63 966 925	-4 668 991	4,38 %		
TELEKOM									
AINMT Scandinavia Holdings AS	415 300	18 155 566	70,00	NOK	29 071 000	10 915 434	1,99 %	1,32 %	Oslo Børs OTC
Telenor	809 257	106 832 010	137,60	NOK	111 353 763	4 521 753	7,63 %	0,05 %	Oslo Børs
SUM	124 987 576				140 424 763	15 437 187	9,62 %		
SUM VERDIPAPIR	1 295 902 439				1 371 743 336	75 840 897	93,92 %		
BANKINNSKUDD					95 452 805	18 838	6,54 %		
ANDRE TILGANGER					-6 947 897	-6 947 897	-0,46 %		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	1 384 289 310				1 460 248 244	75 859 734	100,00 %		

EIKA UTBYTTE

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	476	479
Kurs pr. andel	136,52	159,78
Kjøpskurs pr. andel	140,74	164,72
Salgskurs pr. andel	135,83	159,00
Antall andeler	3 485 184	3 003 303
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. 31.12.15.



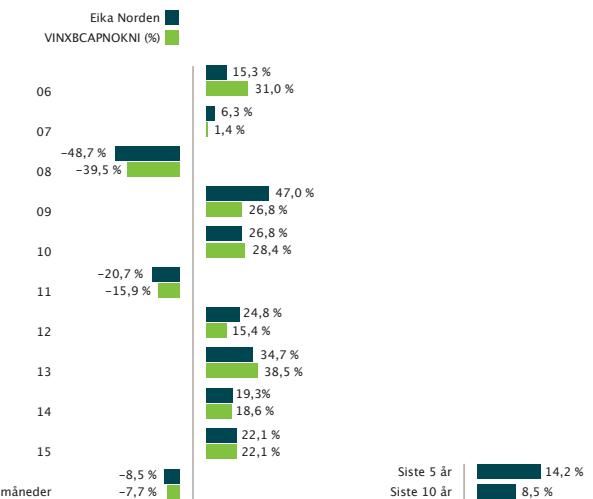
GEORGISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
BANKER									
Aktia Bank OYJ	49 156	4 970 723	76,36	EUR	3 753 637	-1 217 086	0,79 %	0,11 %	Helsinki
Aurskog Sparebank	2 876	372 365	192,00	NOK	552 192	179 827	0,12 %	0,19 %	Oslo Børs
Den Danske Bank	68 000	11 709 328	219,05	DKK	14 895 283	3 185 954	3,13 %	0,01 %	København
DnB ASA	175 343	19 679 204	99,35	NOK	17 420 327	-2 258 877	3,66 %	0,01 %	Oslo Børs
Helgeland Sparebank	548 920	25 809 583	61,50	NOK	33 758 580	7 948 996	7,10 %	2,95 %	Oslo Børs
Høland og Setskog Sparebank	1 497	257 998	96,00	NOK	143 712	-114 286	0,03 %	0,22 %	Oslo Børs
Indre Sogn Sparebank	39 430	4 820 028	64,50	NOK	2 543 235	-2 276 793	0,53 %	6,23 %	Oslo Børs
Jæren Sparebank	97 054	10 041 135	84,00	NOK	8 152 536	-1 888 599	1,71 %	1,97 %	Oslo Børs
Melhus Sparebank	90 712	10 180 058	109,00	NOK	9 887 608	-292 450	2,08 %	4,69 %	Oslo Børs
Nordea Bank AB (publ)	95 000	9 055 026	69,60	SEK	6 612 425	-2 442 600	1,39 %	0,00 %	Stockholm
Norwegian Finans Holding ASA	12 000	600 000	77,00	NOK	924 000	324 000	0,19 %	0,01 %	Oslo Børs OTC
Sandnes Sparebank	791 331	26 358 543	27,80	NOK	21 999 001	-4 359 542	4,62 %	3,44 %	Oslo Børs
Skandiabanken ASA	80 000	3 787 943	53,00	NOK	4 240 000	452 056	0,89 %	0,08 %	Oslo Børs
Skku Sparebank	170 947	17 185 157	88,25	NOK	15 086 072	-2 099 084	3,17 %	9,09 %	Oslo Børs
Spar Nord Bank A/S	64 000	4 941 012	66,81	DKK	4 276 062	-664 950	0,90 %	0,05 %	København
Sparebank 1 Nøtterøy - Tønsberg	27 344	2 732 690	97,00	NOK	2 652 368	-80 322	0,56 %	2,54 %	Oslo Børs
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	121 079	16 706 421	170,00	NOK	20 583 430	3 877 008	4,33 %	0,87 %	Oslo Børs
Sparebank 1 SR-Bank ASA	34 672	1 285 764	41,20	NOK	1 428 486	142 722	0,30 %	0,01 %	Oslo Børs
Sparebank 1 Østfold Akershus	163 574	15 958 442	126,50	NOK	20 692 111	4 733 668	4,35 %	1,71 %	Oslo Børs
Sparebank1 Buskerud-Vestfold	843 092	17 174 636	17,20	NOK	14 501 182	-2 673 453	3,05 %	3,98 %	Oslo Børs
Sparebanken Midt-Norge	709 761	39 519 367	46,70	NOK	33 145 838	-6 373 529	6,97 %	0,55 %	Oslo Børs
Sparebanken Møre	98 595	21 088 955	179,00	NOK	17 648 505	-3 440 450	3,71 %	1,01 %	Oslo Børs
Sparebanken Nord-Norge	1 005 976	36 482 656	39,50	NOK	39 736 052	3 253 395	8,35 %	1,00 %	Oslo Børs
Sparebanken Sør	333 988	22 473 714	63,75	NOK	21 291 735	-1 181 979	4,48 %	2,13 %	Oslo Børs
Sparebanken Vest	1 067 303	39 886 017	35,20	NOK	37 569 065	-2 316 951	7,90 %	3,36 %	Oslo Børs
Sparebanken Øst	450 860	21 909 048	44,00	NOK	19 837 840	-2 071 208	4,17 %	2,17 %	Oslo Børs
Sydbank	18 000	4 365 781	208,56	DKK	3 754 043	-611 737	0,79 %	0,02 %	København
Totens Sparebank	272 177	15 846 918	76,00	NOK	20 685 452	4 838 533	4,35 %	4,44 %	Oslo Børs
SUM	405 198 525				397 770 783	-7 427 742	83,62 %		
FORSIKRING									
Gjensidige Forsikring ASA	47 000	5 213 836	138,70	NOK	6 518 900	1 305 063	1,37 %	0,01 %	Oslo Børs
Protector Forsikring ASA	42 432	458 953	74,50	NOK	3 161 184	2 702 231	0,66 %	0,05 %	Oslo Børs
Sampo Oyj	24 000	7 962 406	338,24	EUR	8 117 755	155 349	1,71 %	0,00 %	Helsinki
Storebrand	200 000	6 112 721	31,36	NOK	6 272 000	159 278	1,32 %	0,04 %	Oslo Børs
SUM	19 747 917				24 069 839	4 321 922	5,06 %		
EIENDOM									
Akelius Residential AB-Pref	23 000	6 876 890	294,14	SEK	6 765 179	-111 711	1,42 %	0,68 %	Stockholm
Norwegian Property ASA	471 457	4 697 534	9,14	NOK	4 309 116	-388 418	0,91 %	0,09 %	Oslo Børs
Olav Thon Eiendomsselskap	31 000	4 138 364	143,50	NOK	4 448 500	310 135	0,93 %	0,03 %	Oslo Børs
Sponda	100 000	3 137 605	36,32	EUR	3 632 292	494 686	0,76 %	0,04 %	Helsinki
SUM	18 850 396				19 155 088	304 692	4,02 %		
SUM VERDIPAPIR	443 796 838				440 995 711	-2 801 127	92,70 %		
BANKINNSKUDD	36 921 452				36 510 243	-503 440	7,67 %		
ANDRE TILGANGER	-1 714 289				-1 718 876	-4 586	-0,36 %		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	479 004 001				475 787 080	-3 309 154	100,00 %		

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 426	1 271
Kurs pr. andel	5 310,31	5 279,09
Kjøpskurs pr. andel	5 418,68	5 386,83
Salgskurs pr. andel	5 283,76	5 252,70
Antall andeler	268 575	240 854
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)	

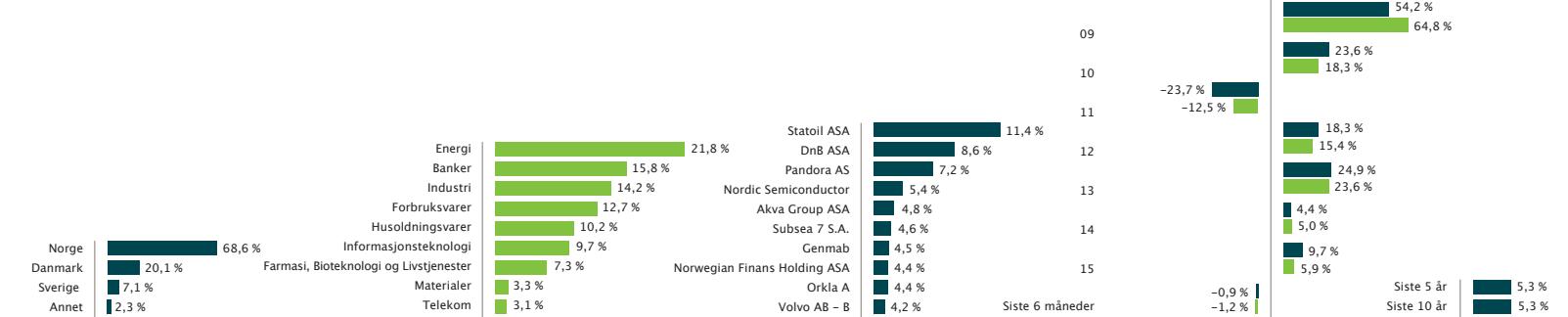
*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.15.



GEOGRAFISK FORDELING	BRANSJEFORDELING	TI STØRSTE POSTER			AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16								
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP
ENERGI								
DONG Energy AS	24 052	7 017 904	300,47	DKK	7 226 984,05	209 079,91	0,51 %	0,01 % København
Petroleum Geo Services	575 000	19 144 205	19,72	NOK	11 339 000,00	-7 805 204,86	0,80 %	0,24 % Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	280 000	19 694 270	81,30	NOK	22 764 000,00	3 069 730,28	1,60 %	0,09 % Oslo Børs
SUM	45 856 379				41 329 984	-4 526 395	2,91 %	
INDUSTRI								
Trelleborg AB	100 000	15 603 026	146,62	SEK	14 662 421,00	-940 604,59	1,03 %	0,04 % Stockholm
ABB AB	250 000	41 120 896	163,83	SEK	40 956 897,50	-163 998,74	2,87 %	0,01 % Stockholm
Assa Abloy - B	270 000	30 441 513	169,46	SEK	45 755 058,60	15 313 545,17	3,21 %	0,08 % Stockholm
Atlas Copco AB - B	250 000	43 369 197	194,87	SEK	48 178 192,50	5 348 995,36	3,42 %	0,06 % Stockholm
Haldex	305 000	27 846 206	79,34	SEK	24 199 668,38	-3 646 537,13	1,70 %	0,69 % Stockholm
Kone Oyj - B aksje	100 000	23 781 697	382,64	EUR	38 264 480,25	14 482 783,51	2,68 %	0,04 % Helsinki
Sandvik AB	700 000	57 644 005	82,26	SEK	57 581 888,00	-62 117,12	4,04 %	0,06 % Stockholm
Veidekke	213 398	14 179 842	100,00	NOK	21 339 800,00	7 159 958,42	1,50 %	0,16 % Oslo Børs
Vestas Wind Systems	85 000	49 388 928	565,10	DKK	48 033 893,13	-1 355 034,39	3,37 %	0,04 % København
Volvo AB - B	500 000	40 214 786	81,52	SEK	40 759 157,50	544 371,25	2,86 %	0,01 % Stockholm
DSV	135 000	30 206 783	349,43	DKK	47 172 811,05	16 966 028,22	3,31 %	0,08 % København
Norwegian Air Shuttle ASA	57 500	15 957 090	287,70	NOK	16 542 750,00	585 660,22	1,16 %	0,16 % Oslo Børs
Ryanair Holdings PLC	150 000	19 343 746	106,09	EUR	15 913 341,75	-3 430 404,59	1,12 %	0,01 % London
SUM	409 097 714				459 900 360	50 802 646	32,27 %	
FORBRUKSVARER								
Autoliv Inc.	90 000	59 391 090	889,83	SEK	80 084 700,00	20 693 610,43	5,62 %	0,09 % Stockholm
Husqvarna B	500 000	30 444 949	61,84	SEK	30 921 592,50	476 643,53	2,17 %	0,11 % Stockholm
Pandora AS	110 000	89 435 409	1 134,58	DKK	124 803 824,75	35 368 416,20	8,75 %	0,09 % København
Hennes & Mauritz B	200 000	51 329 361	242,73	SEK	48 545 170,00	-2 784 190,68	3,40 %	0,01 % Stockholm
XXL ASA	695 000	51 489 063	95,00	NOK	66 025 000,00	14 535 936,52	4,63 %	0,50 % Oslo Børs
SUM	282 089 871				350 380 287	68 290 416	24,57 %	
HUSHOLDNINGSVARER								
Aarhus Karlshamn AB	50 000	32 413 481	591,24	SEK	29 562 130,00	-2 851 351,00	2,07 %	0,12 % Stockholm
Carlsberg B	50 000	25 047 331	792,40	DKK	39 619 766,25	14 572 435,35	2,78 %	0,04 % København
Marine Harvest ASA	200 000	19 133 978	139,50	NOK	27 900 000,00	8 766 021,54	1,96 %	0,04 % Oslo Børs
Orkla A	450 000	28 544 673	73,85	NOK	33 232 500,00	4 687 827,11	2,33 %	0,04 % Oslo Børs
SUM	105 139 463				130 314 396	25 174 933	9,14 %	
HELSE								
Ambu A/S	45 000	14 857 864	342,18	DKK	15 398 320,50	540 456,02	1,08 %	0,11 % København
GN Store Nord AS	185 000	29 581 140	149,99	DKK	27 747 573,73	-1 833 566,13	1,95 %	0,12 % København
Novo Nordisk B-aksjer	280 000	82 355 132	446,96	DKK	125 149 756,20	42 794 624,04	8,77 %	0,01 % København
SUM	126 794 137				168 295 650	41 501 514	11,80 %	
FINANS								
Den Danske Bank	200 000	28 860 784	219,05	DKK	43 809 658,00	14 948 873,65	3,07 %	0,02 % København
DnB ASA	400 000	43 313 344	99,35	NOK	39 740 000,00	-3 573 343,79	2,79 %	0,02 % Oslo Børs
Investor AB - B	44 833	9 442 121	276,44	SEK	12 393 657,83	2 951 537,06	0,87 %	0,01 % Stockholm
SUM	81 616 249				95 943 316	14 327 067	6,73 %	
INFORMASJONSTEKNOLOGI								
Facebook Inc	30 000	28 840 075	955,77	USD	28 673 080,56	-166 994,15	2,01 %	0,00 % NASDAQ
Hexagon AB	100 000	12 903 186	301,06	SEK	30 105 915,00	17 202 728,78	2,11 %	0,03 % Stockholm
Nokia FI	600 000	12 734 807	47,24	EUR	28 343 027,25	15 608 220,60	1,99 %	0,01 % Helsinki
Nordic Semiconductor	1 000 000	39 476 300	34,10	NOK	34 100 000,00	-5 376 299,78	2,39 %	0,62 % Oslo Børs
SUM	93 954 367				121 222 023	27 267 655	8,50 %	
SUM VERDIPAPIRER	1 144 548 180				1 367 386 016	222 837 836	95,88 %	
BANKINNSKUDD	60 044 760				60 341 334,90	-4 242,90	4,23 %	
ANDRE TILGANGER	-1 444 242				-1 511 786,61	-67 544,22	-0,11 %	
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	1 203 148 698				1 426 215 565	222 766 049	100,00 %	

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	210	209
Kurs pr. andel	2 984,53	2 946,75
Kjøpskurs pr. andel	3 014,38	2 976,21
Salgskurs pr. andel	2 969,61	2 932,01
Antall andeler	70 509	71 055
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. 31.12.15.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

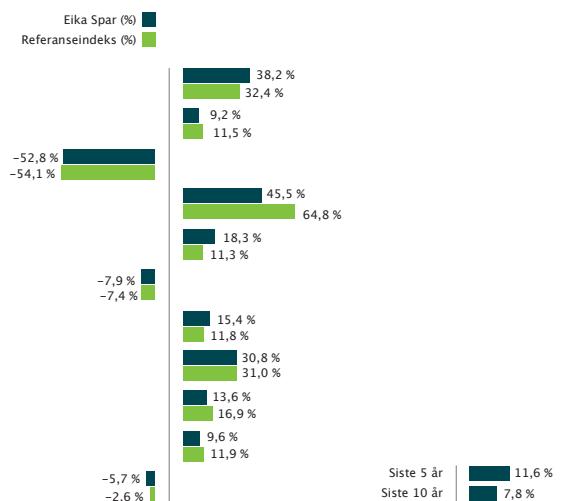
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
DONG Energy AS	6 013	1 754 476	300,47	DKK	1 806 746	52 269,98	0,86 %	0,00 %	København
Petroleum Geo Services	175 000	7 352 040	19,72	NOK	3 451 000	-3 901 039,74	1,64 %	0,07 %	Oslo Børs
Statoil ASA	166 906	21 762 916	144,1	NOK	24 051 155	2 288 238,39	11,43 %	0,01 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	120 000	12 896 301	81,3	NOK	9 756 000	-3 140 301,05	4,64 %	0,04 %	Oslo Børs
TGS Noppec Geophysical Co.	50 000	6 513 264	136,2	NOK	6 810 000	296 736,04	3,24 %	0,05 %	Oslo Børs
SUM	50 278 997				45 874 901	-4 404 096	21,81 %		
MATERIALER									
Borregaard ASA	109 400	2 357 096	62,5	NOK	6 837 500	4 480 403,54	3,25 %	0,11 %	Oslo Børs
INDUSTRI									
Akva Group ASA	140 000	3 459 491	72,5	NOK	10 150 000	6 690 508,53	4,82 %	0,54 %	Oslo Børs
Sandvik AB	24 000	1 980 482	82,26	SEK	1 974 236	-6 247 562	0,94 %	0,00 %	Stockholm
Veidekke	30 699	2 671 916	100	NOK	3 069 900	397 984,00	1,46 %	0,02 %	Oslo Børs
Volvo AB – B	109 455	8 350 777	81,52	SEK	8 922 587	571 809,80	4,24 %	0,01 %	Stockholm
Norwegian Air Shuttle ASA	20 000	6 009 274	287,7	NOK	5 754 000	-255 274,41	2,73 %	0,06 %	Oslo Børs
SUM	22 471 941				29 870 723	7 398 782	14,19 %		
FORBRUKSVARER									
Autoliv Inc.	4 500	4 809 072	889,83	SEK	4 004 235	-804 836,72	1,90 %	0,00 %	Stockholm
Pandora AS	13 330	12 493 258	1134,58	DKK	15 123 954	2 630 696,54	7,19 %	0,01 %	København
XXL ASA	80 000	6 565 576	95	NOK	7 600 000	1 034 424,38	3,61 %	0,06 %	Oslo Børs
SUM	23 867 905				26 728 189	2 860 284	12,70 %		
HUSOLDNINGSVARER									
Carlsberg B	5 000	2 044 640	792,4	DKK	3 961 977	1 917 336,62	1,88 %	0,00 %	København
Marine Harvest ASA	59 400	5 858 412	139,5	NOK	8 286 300	2 427 888,37	3,94 %	0,01 %	Oslo Børs
Orkla A	125 000	8 847 935	73,85	NOK	9 231 250	383 315,48	4,39 %	0,01 %	Oslo Børs
SUM	16 750 986				21 479 527	4 728 540,47	10,21 %		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER									
Genmab	6 325	7 492 819	1506,11	DKK	9 526 165	2 033 346,56	4,53 %	0,00 %	København
Novo Nordisk B-aksjer	13 000	5 688 079	446,96	DKK	5 810 524	122 444,98	2,76 %	0,00 %	København
SUM	13 180 898				15 336 690	2 155 792	7,29 %		
BANKER									
Den Danske Bank	27 318	4 999 670	219,05	DKK	5 983 961	984 291,09	2,84 %	0,00 %	København
DnB ASA	181 100	16 433 569	99,35	NOK	17 992 285	1 558 715,77	8,55 %	0,01 %	Oslo Børs
Norwegian Finans Holding ASA	120 000	3 801 872	77	NOK	9 240 000	5 438 128,16	4,39 %	0,07 %	Oslo Børs OTC
SUM	25 235 111				33 216 246	7 981 135	15,78 %		
INFORMASJONSTEKNOLOGI									
Facebook Inc	5 000	4 780 930	955,77	USD	4 778 847	-2 083,24	2,27 %	0,00 %	NASDAQ
Nordic Semiconductor	330 000	15 684 888	34,1	NOK	11 253 000	-4 431 887,59	5,35 %	0,20 %	Oslo Børs
REC Silicon ASA	3 000 000	5 360 328	1,48	NOK	4 452 000	-908 328,45	2,12 %	0,12 %	Oslo Børs
SUM	25 826 146				20 483 847	-5 342 299	9,74 %		
TELEKOM									
AINMT Scandinavia Holdings AS	92 307	5 999 955	70	NOK	6 461 490	461 535,00	3,07 %	0,29 %	Oslo Børs OTC
SUM AKSJER	185 969 036				206 289 113	20 320 076	98,04 %		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

VERDIPAPIR	FORFALLSDATO	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDSPRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDSVERDI INKL. PÅLØPT RENTE	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKOKL.
OBLIGASJONER, NORSKE										
Transero Energy Corp	22.05.15	2 000 000	2 000 000	5,00	n/a	100 000	100 000	-1 900 000	0,05 %	3
SUM RENTEPAPIRER			2 000 000		n/a	100 000	100 000	-1 900 000	0,05 %	
SUM VERDIPAPIRER			187 969 036			206 389 113	206 389 113	18 420 076	98,09 %	
BANKINNSKUDD			5 856 263		44 794	5 786 307	5 831 101	-69 955	2,77 %	
ANDRE TILGANGER			-1 781 453			-1 784 173	-1 784 173	-2 720	-0,85 %	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			192 043 846		44 794	210 391 247	210 436 041	18 347 401	100,0 %	

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 171	1 876
Kurs pr. andel	4 857,56	5 159,62
Kjøpskurs pr. andel	4 857,56	5 159,62
Salgskurs pr. andel	4 857,56	5 159,62
Antall andeler	446 924	363 615
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*

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.15.

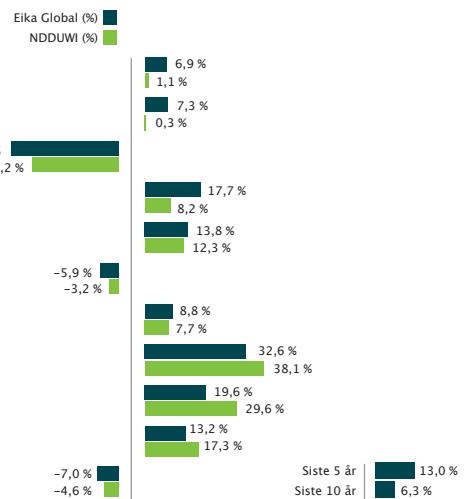


*50 % Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX), 50 % MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)

GEOGRAFISK FORDELING		BRANSJEFORDELING		TI STØRSTE POSTER		AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16									
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Høegh LNG Holdings Ltd.	275 000	14 084 814	82,00	NOK	22 550 000	8 465 186	1,04 %	0,36 %	Oslo Børs
Petroleum Geo Services	1 000 000	49 641 376	19,72	NOK	19 720 000	-29 921 376	0,91 %	0,42 %	Oslo Børs
Schlumberger Ltd.	70 000	34 218 403	661,38	USD	46 296 437	12 078 034	2,13 %	0,01 %	NYSE
Statoil ASA	1 425 000	197 678 169	144,10	NOK	205 342 500	7 664 331	9,46 %	0,04 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	600 000	58 453 017	81,30	NOK	48 780 000	-9 673 017	2,25 %	0,18 %	Oslo Børs
SUM	354 075 779				342 688 937	-11 386 842	15,79 %		
MATERIALER									
Borregaard ASA	600 000	16 408 579	62,50	NOK	37 500 000	21 091 421	1,73 %	0,60 %	Oslo Børs
Norsk Hydro	2 000 000	71 865 173	30,32	NOK	60 640 000	-11 225 173	2,79 %	0,10 %	Oslo Børs
Yara International	275 000	97 300 537	263,80	NOK	72 545 000	-24 755 537	3,34 %	0,10 %	Oslo Børs
SUM	185 574 289				170 685 000	-14 889 289	7,86 %		
INDUSTRI									
Deere & Co	70 000	40 470 440	677,77	USD	47 443 896	6 973 456	2,19 %	0,02 %	NYSE
Hexagon Composites	360 320	8 882 136	25,80	NOK	9 296 256	414 120	0,43 %	0,22 %	Oslo Børs
Kongsberg Gruppen	300 000	36 325 561	122,50	NOK	36 750 000	424 439	1,69 %	0,25 %	Oslo Børs
Veidekke	275 000	24 546 107	100,00	NOK	27 500 000	2 953 893	1,27 %	0,21 %	Oslo Børs
Volvo AB - B	447 000	38 165 781	81,52	SEK	36 438 687	-1 727 094	1,68 %	0,03 %	Stockholm
FedEx Corp.	40 000	32 717 903	1 269,40	USD	50 775 874	18 057 971	2,34 %	0,01 %	NYSE
Norwegian Air Shuttle ASA	25 000	6 042 904	287,70	NOK	7 192 500	1 149 596	0,33 %	0,07 %	Oslo Børs
Ryanair Holdings PLC	400 000	52 150 189	106,09	EUR	42 435 578	-9 714 611	1,95 %	0,03 %	London
Stolt-Nielsen Ltd.	170 000	20 349 208	101,50	NOK	17 255 000	-3 094 208	0,79 %	0,31 %	Oslo Børs
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA - B	150 000	22 263 345	140,00	NOK	21 000 000	-1 263 345	0,97 %	1,26 %	Oslo Børs
SUM	281 913 574				296 087 790	14 174 217	13,64 %		
FORBRUKSVARER									
Autoliv Inc.	35 000	22 610 562	889,83	SEK	31 144 050	8 533 488	1,43 %	0,04 %	Stockholm
Pandora AS	40 000	45 874 789	1 134,58	DKK	45 383 209	-491 580	2,09 %	0,03 %	København
Royal Caribbean Cruises Ltd.	28 000	5 720 538	561,60	USD	15 724 865	10 004 326	0,72 %	0,01 %	NYSE
Hennes & Mauritz B	160 000	47 005 836	242,73	SEK	38 836 136	-8 169 700	1,79 %	0,01 %	Stockholm
XXL ASA	400 000	38 700 169	95,00	NOK	38 000 000	-700 169	1,75 %	0,29 %	Oslo Børs
Kingfisher PLC	616 720	26 133 230	35,92	GBP	22 149 829	-3 983 401	1,02 %	0,26 %	London
SUM	186 045 124				191 238 088	5 192 965	8,80 %		
HUSHOLDNINGSVARER									
Austevoll Seafood ASA	550 000	15 929 484	69,75	NOK	38 362 500	22 433 016	1,77 %	0,27 %	Oslo Børs
Carlsberg B	50 000	35 199 785	792,40	DKK	39 619 766	4 419 981	1,82 %	0,04 %	København
Danone	95 000	45 027 886	589,06	EUR	55 960 990	10 933 104	2,58 %	0,01 %	Paris
Marine Harvest ASA	400 000	37 278 473	139,50	NOK	55 800 000	18 521 527	2,57 %	0,09 %	Oslo Børs
Orkla A	300 000	20 215 328	73,85	NOK	22 155 000	1 939 672	1,02 %	0,03 %	Oslo Børs
SUM	153 650 956				211 898 256	58 247 300	9,76 %		
HELSE									
Varian Medical Systems Inc.	85 000	41 351 907	687,56	USD	58 442 185	17 090 278	2,69 %	0,08 %	NYSE
Bayer AG	45 000	37 075 038	835,15	EUR	37 581 684	506 645	1,73 %	0,01 %	Tyskland
Johnson & Johnson	75 000	60 537 837	1 014,48	USD	76 086 032	15 548 194	3,50 %	0,00 %	NYSE
Novo Nordisk B-aksjer	107 500	30 294 306	446,96	DKK	48 048 567	17 754 261	2,21 %	0,00 %	NASDAQ
SUM	169 259 088				220 158 467	50 899 379	10,13 %		
FINANS									
DnB ASA	1 475 000	156 270 573	99,35	NOK	146 541 250	-9 729 323	6,75 %	0,09 %	Oslo Børs
Sparebanken Nord-Norge	450 000	17 281 156	39,50	NOK	17 775 000	493 844	0,82 %	0,45 %	Oslo Børs
Citigroup Inc.	150 000	53 787 312	354,61	USD	53 191 224	-596 088	2,45 %	0,00 %	NYSE
Hannover Ruck RE	45 000	16 240 239	871,47	EUR	39 216 215	22 975 976	1,81 %	0,04 %	Tyskland
Storebrand	1 100 000	30 314 058	31,36	NOK	34 496 000	4 181 942	1,59 %	0,25 %	Oslo Børs
SUM	273 893 337				291 219 689	17 326 352	13,42 %		
INFORMASJONSTEKNOLOGI									
Alphabet Inc. C-shares	10 000	25 293 719	5 788,39	USD	57 883 928	32 590 209	2,67 %	0,00 %	NASDAQ
VIISA Inc	75 000	49 622 433	620,40	USD	46 529 776	-3 092 657	2,14 %	0,00 %	NYSE
Apple Computer Inc	75 000	70 588 531	799,54	USD	59 965 578	-10 622 953	2,76 %	0,01 %	NASDAQ
SUM	145 504 682				164 379 282	18 874 599	7,57 %		
TELEKOM									
Telenor	1 000 000	133 024 891	137,60	NOK	137 600 000	4 575 109	6,34 %	0,07 %	Oslo Børs
Vodafone Group PLC	1 700 001	38 671 871	25,34	GBP	43 070 826	4 398 954	1,98 %	0,00 %	London
SUM	171 696 763				180 670 826	8 974 063	8,32 %		
SUM VERDIPAPIR	1 921 613 592				2 069 026 335	147 412 743	95,29 %		
BANKINNSKUDD	108 787 717				109 123 074	13 254	5,03 %		
ANDRE TILGANGER	-7 089 603				-7 187 699	-98 097	-0,33 %		
SUM FORVALTNINGSKAPITAL	2 023 311 706				2 170 961 710	147 327 901	100,00 %		

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 137	1 095
Kurs pr. andel	1 353,51	1 386,23
Kjøpskurs pr. andel	1 381,13	1 414,52
Salgskurs pr. andel	1 346,74	1 379,30
Antall andeler	840 094	790 586
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. 31.12.15.

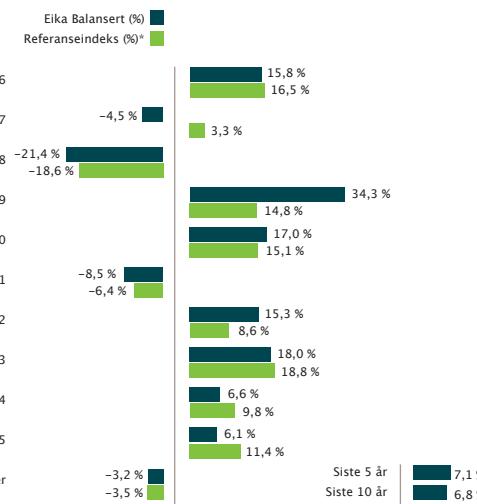


GEOGRAFISK FORDELING		BRANSJEFORDELING		TI STØRSTE POSTER		AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16									
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
FORBRUKSVARER									
Kingfisher PLC	616 720	25 806 963	35,92	GBP	22 149 829	-3 657 134	1,95 %	0,26 %	London
ENERGI									
Schlumberger Ltd.	60 000	37 096 317	661,38	USD	39 682 660	2 586 343	3,49 %	0,00 %	NYSE
MATERIALER									
Syngenta AG-REG	10 000	25 711 630	3 205,61	CHF	32 056 068	6 344 438	2,82 %	0,01 %	Zurich
INDUSTRI									
China Yuchai Intl Ltd	235 213	26 387 135	90,49	USD	21 284 892	-5 102 243	1,87 %	0,63 %	NYSE
Deere & Co	60 000	35 040 722	677,77	USD	40 666 196	5 625 474	3,58 %	0,02 %	NYSE
Fanuc Corp	45 000	61 271 594	1 339,85	JPY	60 293 141	-978 453	5,30 %	0,02 %	Tokyo
Paccar Inc	80 000	25 061 769	433,81	USD	34 704 765	9 642 996	3,05 %	0,02 %	NASDAQ
FedEx Corp.	30 000	24 007 864	1 269,40	USD	38 081 906	14 074 041	3,35 %	0,01 %	NYSE
Ryanair Holdings PLC	325 000	41 681 514	106,09	EUR	34 478 907	-7 202 607	3,03 %	0,02 %	London
SUM		213 450 599			229 509 807	16 059 208	20,18 %		
HUSHOLDNINGSVARER									
Danone	110 000	48 486 360	589,06	EUR	64 796 935	16 310 575	5,70 %	0,02 %	Paris
Nestle SA-REG	100 000	58 967 818	643,95	CHF	64 394 908	5 427 089	5,66 %	0,01 %	Zurich
SUM		107 454 178			129 191 843	21 737 665	11,36 %		
HELSE									
Fresenius Medical Care AG & Co	65 000	44 319 208	725,06	EUR	47 129 224	2 810 016	4,14 %	0,02 %	Tyskland
Varian Medical Systems Inc.	75 000	38 803 087	687,56	USD	51 566 634	12 763 547	4,54 %	0,07 %	NYSE
Bayer AG	55 000	44 414 713	835,15	EUR	45 933 169	1 518 456	4,04 %	0,01 %	Tyskland
Johnson & Johnson	70 000	54 648 822	1 014,48	USD	71 013 629	16 364 807	6,25 %	0,00 %	NYSE
Novartis AG-REG	70 000	44 075 958	686,79	CHF	48 075 533	3 999 575	4,23 %	0,00 %	Zurich
SUM		226 261 788			263 718 189	37 456 400	23,20 %		
FINANS									
Citigroup Inc.	100 000	35 565 507	354,61	USD	35 460 816	-104 691	3,12 %	0,00 %	NYSE
American International Group Inc.	100 000	45 550 281	442,26	USD	44 225 659	-1 324 622	3,89 %	0,01 %	NYSE
Hannover Rück RE	35 000	16 804 883	871,47	EUR	30 501 501	13 696 618	2,68 %	0,03 %	Tyskland
SUM		97 920 671			110 187 976	12 267 305	9,69 %		
INFORMASJONSTEKNOLOGI									
Alphabet Inc. C-shares	10 000	30 748 857	5 788,39	USD	57 883 928	27 135 070	5,09 %	0,00 %	NASDAQ
Tencent Holdings Ltd	75 000	13 252 154	190,02	HKD	14 251 872	999 717	1,25 %	0,00 %	Hong Kong
ViSA Inc	60 000	39 686 884	620,40	USD	37 223 821	-2 463 063	3,27 %	0,00 %	NYSE
Apple Computer Inc	70 000	65 387 956	799,54	USD	55 967 873	-9 420 084	4,92 %	0,01 %	NASDAQ
Flextronics International	400 000	18 779 408	98,69	USD	39 475 248	20 695 840	3,47 %	0,06 %	NASDAQ
SUM		167 855 260			204 802 741	36 947 481	18,00 %		
TELEKOM									
Vodafone Group PLC	1 500 000	36 973 369	25,34	GBP	38 003 648	1 030 278	3,34 %	0,00 %	London
SUM VERDIPAPIR		938 530 775			1 069 302 760	130 771 984	94,04 %		
BANKINNSKUDD		67 328 792			67 607 300	158 452	5,95 %		
ANDRE TILGANGER		246 188			162 730	-83 459	0,01 %		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL		1 006 105 756			1 137 072 789	130 846 977	100,00 %		

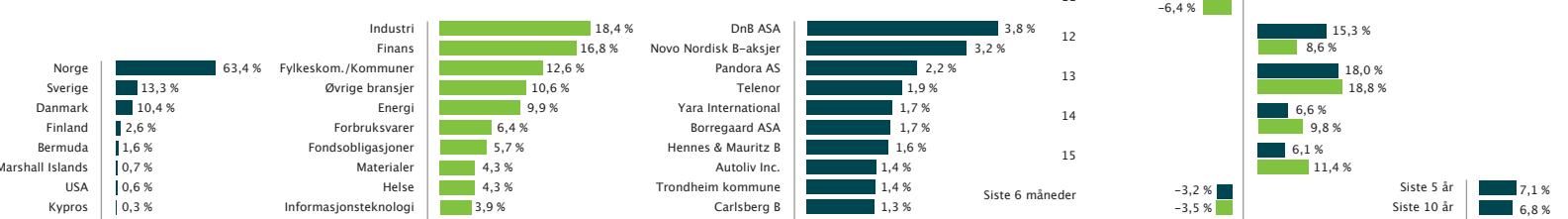
EIKA BALANSERT

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 327	1 374
Kurs pr. andel	3 218,27	3 294,95
Kjøpskurs pr. andel	3 283,95	3 362,19
Salgskurs pr. andel	3 202,18	3 278,48
Antall andeler	412 402	417 120
Minste tegningsbeløp (NOK)	1 000	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,50 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	05.08.02	
Fondets referanseindeks		Sammensatt indeks*

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.15.



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



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

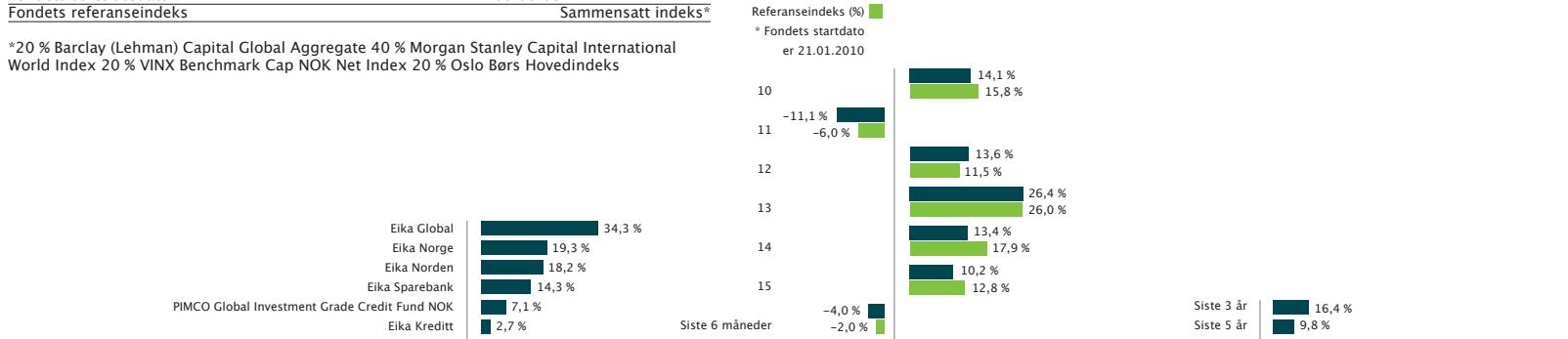
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Bonheur	40 584	4 844 656	53,25	NOK	2 161 098	-2 683 558	0,16 %	0,10 %	Oslo Børs
DONG Energy AS	24 115	7 036 286	300,47	DKK	7 245 914	209 628	0,55 %	0,01 %	København
E&M Solar ASA	149 146	12 945 479	34,40	NOK	5 130 622	-7 814 857	0,39 %	2,94 %	Oslo Axess
Høegh LNG Holdings Ltd.	136 065	5 891 960	82,00	NOK	11 157 330	5 265 370	0,84 %	0,18 %	Oslo Børs
Navios Maritime Acquisitions	404 940	8 796 894	13,13	USD	5 317 080	-3 479 814	0,40 %	1,00 %	NYSE
Norse Energy Corp ASA	4 741 500	671 547	0,00	NOK	0	-671 546	0,00 %	0,62 %	DELISTED
Petroleum Geo Services	163 623	11 666 918	19,72	NOK	3 226 646	-8 440 272	0,24 %	0,07 %	Oslo Børs
Statoil ASA	80 556	10 863 209	144,10	NOK	11 608 120	744 911	0,87 %	0,00 %	Oslo Børs
Subsea 7 S.A.	109 596	11 540 378	81,30	NOK	8 910 155	-2 630 224	0,67 %	0,03 %	Oslo Børs
SUM	74 257 327				54 756 965	-19 500 362	4,12 %		
MATERIALE									
Borregaard ASA	354 136	8 367 360	62,50	NOK	22 133 500	13 766 140	1,67 %	0,36 %	Oslo Børs
Norsk Hydro	396 568	13 856 843	30,32	NOK	12 023 942	-1 832 901	0,91 %	0,02 %	Oslo Børs
Yara International	85 347	25 008 710	263,80	NOK	22 514 539	-2 494 171	1,70 %	0,03 %	Oslo Børs
SUM	47 232 913				56 671 980	9 439 068	4,28 %		
INDUSTRI									
ABB AB	57 800	9 138 707	163,83	SEK	9 469 235	330 528	0,71 %	0,00 %	Stockholm
Assa Abloy - B	75 810	9 725 894	169,46	SEK	12 847 004	3 121 109	0,97 %	0,02 %	Stockholm
Atlas Copco AB - B	80 739	10 038 345	194,87	SEK	15 733 833	5 695 488	1,19 %	0,02 %	Stockholm
Haldex	103 300	9 710 838	79,34	SEK	8 196 150	-1 514 688	0,62 %	0,23 %	Stockholm
Kone Oyj - B aksje	41 300	10 561 206	382,64	EUR	15 803 230	5 242 024	1,19 %	0,02 %	Helsinki
Kongsberg Gruppen	67 738	7 286 502	122,50	NOK	8 297 905	1 011 403	0,63 %	0,06 %	Oslo Børs
Sandvik AB	175 400	13 946 105	82,26	SEK	14 428 376	482 271	1,09 %	0,01 %	Stockholm
Vestas Wind Systems	17 400	9 817 931	565,10	DKK	9 832 820	14 890	0,74 %	0,01 %	København
Volvo AB - B	201 795	16 392 019	81,52	SEK	16 449 988	57 970	1,24 %	0,01 %	Stockholm
DSV	33 200	11 447 581	349,43	DKK	11 601 017	153 436	0,87 %	0,02 %	København
Golden Ocean Group Ltd. - Nye Aksje	31 111	186 323	5,29	NOK	164 577	-21 746	0,01 %	0,01 %	Oslo Børs
Norwegian Air Shuttle ASA	29 050	6 718 117	287,70	NOK	8 357 685	1 639 568	0,63 %	0,08 %	Oslo Børs
Stolt-Nielsen Ltd.	69 744	7 814 970	101,50	NOK	7 079 016	-735 954	0,53 %	0,13 %	Oslo Børs
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA - A	30 379	5 528 728	148,00	NOK	4 496 092	-1 032 636	0,34 %	0,09 %	Oslo Børs
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA - B	102 858	16 548 224	140,00	NOK	14 400 120	-2 148 104	1,08 %	0,87 %	Oslo Børs
Trelleborg AB	22 260	3 431 861	146,62	SEK	3 263 855	-168 006	0,25 %	0,01 %	Stockholm
SUM	148 293 352				160 420 903	12 127 552	12,09 %		
FORBRUKSVARER									
Autoliv Inc.	21 100	18 726 570	889,83	SEK	18 775 413	48 843	1,41 %	0,02 %	Stockholm
Ekornes	9 500	877 000	91,00	NOK	864 500	-12 500	0,07 %	0,03 %	Oslo Børs
Husqvarna B	97 100	5 416 623	61,84	SEK	6 004 973	588 350	0,45 %	0,02 %	Stockholm
Pandora AS	25 845	26 942 695	1 134,58	DKK	29 323 226	2 380 531	2,21 %	0,02 %	København
Hennes & Mauritz B	88 792	24 261 718	242,73	SEK	21 552 114	-2 709 604	1,62 %	0,01 %	Stockholm
SUM	76 224 606				76 520 226	295 620	5,76 %		
HUSHOLDNINGSVARER									
Aarhus Karlshamn AB	16 590	9 814 485	591,24	SEK	9 808 715	-5 770	0,74 %	0,04 %	Stockholm
Austevoll Seafood ASA	107 083	4 442 077	69,75	NOK	7 469 039	3 026 962	0,56 %	0,05 %	Oslo Børs
Carlsberg B	22 370	12 560 578	792,40	DKK	17 725 883	5 165 305	1,34 %	0,02 %	København
SUM	26 817 140				35 003 637	8 186 497	2,64 %		
HELSE									
GN Store Nord AS	36 900	5 556 132	149,99	DKK	5 534 516	-21 616	0,42 %	0,02 %	København
Novo Nordisk B-aksjer	95 090	32 661 584	446,96	DKK	42 501 751	9 840 167	3,20 %	0,00 %	København
SUM	38 217 716				48 036 267	9 818 551	3,62 %		
FINANS									
Den Danske Bank	45 278	6 722 459	219,05	DKK	9 918 068	3 195 609	0,75 %	0,00 %	København
DnB ASA	509 590	54 072 653	99,35	NOK	50 627 767	-3 444 886	3,81 %	0,03 %	Oslo Børs
Nordea Bank AB (publ)	249 508	21 043 035	69,60	SEK	17 366 875	-3 676 161	1,31 %	0,01 %	Stockholm
Sparebanken Nord-Norge	266 339	7 724 947	39,50	NOK	10 520 391	2 795 444	0,79 %	0,27 %	Oslo Børs
Aker ASA - A	50 874	8 670 581	213,00	NOK	10 836 162	2 165 581	0,82 %	0,07 %	Oslo Børs
Investor AB - B	32 600	4 115 251	276,44	SEK	9 011 961	4 896 710	0,68 %	0,01 %	Stockholm
Sampo Oyj	17 257	7 380 952	338,24	EUR	5 837 004	-1 543 948	0,44 %	0,00 %	Helsinki
Storebrand	343 073	8 548 788	31,36	NOK	10 758 769	2 209 982	0,81 %	0,08 %	Oslo Børs
SUM	118 278 665				124 876 996	6 598 331	9,41 %		
INFORMASJONSTEKNOLOGI									
Hexagon AB	45 000	12 492 630	301,06	SEK	13 547 662	1 055 032	1,02 %	0,01 %	Stockholm
Nokia FI	269 455	11 339 288	47,24	EUR	12 728 617	1 389 329	0,96 %	0,00 %	Helsinki
REC Silicon ASA	1 900 000	3 417 899	1,48	NOK	2 819 600	-598 299	0,21 %	0,07 %	Oslo Børs
SUM	27 249 817				29 095 879	1 846 062	2,19 %		
TELEKOM									
AINMT Scandinavia Holdings AS	230 769	14 999 985	70,00	NOK	16 153 830	1			

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER											
AKERSHUS FYLKESKOMMUNE	20.09.2017	1,19 %	21.09.2016	10 000 000	9 978 000	99,87	35 039	9 986 839	10 021 878	8 839	0,75 %
Sør-Trøndelag fylkeskommune	19.12.2016	1,24 %	19.09.2016	12 000 000	12 002 400	100,01	4 133	12 001 102	12 005 235	-1 298	0,91 %
Troms Fylkeskommune	06.11.2017	1,41 %	08.08.2016	15 000 000	14 986 500	100,03	32 244	15 004 592	15 036 835	18 092	1,13 %
Hordaland fylkeskommune	02.10.2017	1,33 %	01.07.2016	15 000 000	14 964 450	99,90	-552	14 984 751	14 984 199	20 301	1,13 %
Levanger kommune	21.03.2018	1,19 %	21.09.2016	15 000 000	14 908 500	99,51	7 438	14 926 889	14 934 326	18 389	1,13 %
Namsos kommune	19.09.2018	1,24 %	21.09.2016	11 000 000	10 914 200	99,34	5 683	10 927 517	10 933 200	13 317	0,83 %
Notodden kommune	20.09.2017	1,17 %	21.09.2016	15 000 000	14 917 500	99,84	51 675	14 976 600	15 028 275	59 100	1,13 %
Oslo kommune	10.11.2016	4,65 %		15 000 000	15 843 000	101,20	445 253	15 180 402	15 625 655	-662 598	1,15 %
Rælingen kommune	20.09.2017	1,58 %	21.09.2016	15 000 000	15 019 500	100,34	69 783	15 051 393	15 121 176	31 893	1,14 %
Søgne kommune	18.10.2016	2,89 %		12 000 000	12 163 200	100,48	243 235	12 057 200	12 300 435	-106 000	0,91 %
Tromsø kommune	06.10.2016	1,23 %	08.07.2016	14 000 000	13 993 000	100,02	39 702	14 003 451	14 043 153	10 451	1,06 %
Trondheim kommune	01.12.2016	3,63 %		17 500 000	18 205 000	100,98	368 967	17 671 017	18 039 984	-533 983	1,34 %
SUM				166 500 000	167 895 250		1 302 600	166 771 752	168 074 352	-1 123 498	12,61 %
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRET											
DNB Boligkredit AS	02.11.2020	1,16 %	02.08.2016	12 000 000	11 826 000	98,50	22 813	11 820 072	11 842 885	-5 928	0,89 %
KLP Kommunekredit AS	10.11.2017	1,37 %	10.08.2016	10 000 000	10 060 000	100,32	19 408	10 032 009	10 051 417	-27 991	0,76 %
Nordea Eiendomskredit AS	19.06.2019	1,67 %	21.09.2016	10 000 000	10 211 000	100,81	6 958	10 080 826	10 087 784	-130 174	0,76 %
SUM				32 000 000	32 097 000		49 180	31 932 907	31 982 087	-164 093	2,41 %
FINANS											
DNB Bank ASA	30.01.2019	1,57 %	29.07.2016	12 000 000	11 841 600	99,89	32 447	11 986 448	12 018 895	144 848	0,91 %
OBOS-banken AS	08.01.2018	1,37 %	08.07.2016	12 000 000	12 004 800	99,67	37 903	11 960 390	11 998 294	-44 410	0,90 %
Bamble Sparebank	19.09.2017	1,98 %	19.09.2016	8 000 000	8 015 600	100,42	4 400	8 033 832	8 038 232	18 232	0,61 %
Drangedal Sparebank	25.09.2017	1,94 %	26.09.2016	10 000 000	9 998 000	100,30	1 617	10 029 848	10 031 465	31 848	0,76 %
Sandnes Sparebank	06.11.2018	1,86 %	08.08.2016	10 000 000	9 912 000	98,97	28 417	9 897 177	9 925 594	-14 823	0,75 %
Skudenesh & Aakra Sparebank	22.01.2020	1,62 %	22.07.2016	10 000 000	9 700 000	98,59	31 050	9 858 870	9 889 920	158 870	0,75 %
Sparebanken Sør	29.10.2018	1,77 %	29.07.2016	12 000 000	12 045 720	100,36	36 580	12 043 332	12 079 912	-2 388	0,91 %
Sparebanken Øst	07.09.2016	1,61 %	07.09.2016	12 000 000	12 084 000	100,08	12 343	12 010 038	12 022 381	-73 962	0,91 %
Pioneer Public Properties AS	28.05.2021	6,30 %	01.07.2016	3 000 000	3 000 000	100,63	0	3 018 750	3 018 750	18 750	0,23 %
Aker ASA	16.03.2017	5,02 %	16.09.2016	3 000 000	3 070 000	100,88	5 857	3 026 478	3 032 335	-43 522	0,23 %
Aker ASA	06.06.2018	4,50 %	06.09.2016	6 000 000	5 872 500	100,31	18 000	6 018 720	6 036 720	146 220	0,45 %
SUM				98 000 000	97 544 220		208 613	97 883 884	98 092 497	339 664	7,41 %
ANSVARLIGE LÅN											
Eika Forsikring AS	11.12.2045	4,50 %	12.09.2016	10 000 000	10 000 000	101,21	21 250	10 120 560	10 141 810	120 560	0,77 %
Jernbanepersonalets Sparebank	11.11.2024	2,78 %	11.08.2016	12 000 000	11 835 000	96,57	46 333	11 588 268	11 634 601	-246 732	0,88 %
Klæbu Sparebank	16.12.2025	4,22 %	16.09.2016	5 000 000	5 000 000	98,32	8 206	4 916 105	4 924 311	-83 895	0,37 %
Protector Forsikring ASA	19.04.2046	4,70 %	19.07.2016	5 000 000	5 003 750	100,87	47 000	5 043 574	5 090 574	39 824	0,38 %
SUM				32 000 000	31 838 750		122 789	31 668 507	31 791 296	-170 243	2,40 %
FONDOBLIGASJONER											
Bank 1 Oslo Akerhus AS	18.03.2099	4,53 %	19.09.2016	8 000 000	8 140 000	95,69	10 067	7 655 506	7 665 573	-484 494	0,58 %
Eika Boligkredit AS	23.05.2099	5,17 %	23.08.2016	13 500 000	13 688 150	98,28	73 673	13 267 575	13 341 247	-420 575	1,00 %
Helgeland Sparebank	28.03.2099	6,29 %	28.09.2016	10 000 000	10 363 960	100,48	3 494	10 048 357	10 051 851	-315 603	0,76 %
SpareBank 1 Boligkredit AS	22.06.2099	5,51 %	22.09.2016	8 000 000	8 000 000	96,05	9 796	7 683 946	7 693 742	-316 054	0,58 %
SpareBank 1 BV	15.02.2099	5,41 %	15.08.2016	8 000 000	8 264 500	99,13	51 696	7 930 327	7 982 023	-334 173	0,60 %
SpareBank 1 Nord-Norge	19.12.2099	5,78 %	19.09.2016	9 500 000	9 896 880	99,97	15 253	9 496 677	9 511 930	-400 203	0,72 %
SpareBank 1 SMN	20.06.2099	4,78 %	20.09.2016	5 000 000	5 112 900	97,78	6 639	4 888 981	4 895 619	-223 920	0,37 %
Sparebanken Vest	09.02.2099	5,96 %	09.08.2016	9 500 000	9 906 000	100,39	81 784	9 537 277	9 619 061	-368 723	0,72 %
Sparebanken Øst	24.10.2099	4,46 %	25.07.2016	5 000 000	5 053 600	96,72	40 883	4 836 089	4 876 972	-217 511	0,37 %
SUM				76 500 000	78 425 990		293 284	75 344 735	75 638 019	-3 081 255	5,70 %
ENERGI											
Hafslund ASA	21.11.2016	5,10 %		10 000 000	10 600 000	101,32	310 192	10 131 589	10 441 781	-468 411	0,77 %
Statnett SF	09.09.2016	4,00 %		11 000 000	11 497 300	100,51	355 616	11 055 923	11 411 539	-441 377	0,84 %
Beerenberg Holdco II AS	27.06.2018	6,04 %	27.09.2016	5 000 000	4 325 000	86,75	2 517	4 337 500	4 340 017	12 500	0,33 %
Bonheur ASA	09.07.2019	4,09 %	11.07.2016	5 000 000	4 450 000	94,22	45 444	4 711 131	4 756 575	161 131	0,36 %
BW Offshore Limited	15.03.2017	5,24 %	15.09.2016	3 000 000	2 225 000	83,66	6 550	2 509 858	2 516 408	284 858	0,19 %
BW Offshore Limited	21.03.2018	5,18 %	21.09.2016	6 000 000	3 907 500	75,75	7 770	4 544 920	4 552 690	637 420	0,34 %
Det Norske Oljeselskap ASA	02.07.2020	7,50 %	04.07.2016	5 000 000	4 450 000	106,65	90 625	5 332 435	5 423 060	882 435	0,40 %
DHT Holdings Inc	01.10.2019	4,50 %		300 000	1 903 070	805,69	27 840	2 417 082	2 444 922	514 012	0,18 %
Farstad Shipping ASA	29.05.2018	4,39 %	29.08.2016	8 000 000	6 823 750	34,91	30 242	2 792 906	2 823 149	-4 030 844	0,21 %
Fram Exploration ASA	31.12.2016	13,00 %	31.12.2016	189 000	189 000	22,50	41 399	42 525	42 525	-146 475	0,00 %
Fred Olsen Energy ASA	28.02.2019	3,99 %	29.08.2016	12 000 000	9 276 500	51,82	41 230	6 218 870	6 260 100	-3 057 630	0,47 %

EIKA PENSJON

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 213	1 053
Kurs pr. andel	1 747,24	1 755,86
Kjøpskurs pr. andel	1 747,24	1 755,86
Salgskurs pr. andel	1 747,24	1 755,86
Antall andeler	694 265	599 797
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



TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET
EGENKAPITAL							
Eika Norge	56 682,0756	169 871 521	4 139,87	NOK	234 656 294	64 784 773	19,34 %
Eika Norden	41 562,1172	121 019 023	5 310,31	NOK	220 707 764	99 688 741	18,19 %
Eika Global	307 389,2877	263 322 049	1 353,51	NOK	416 053 153	152 731 104	34,30 %
SUM AKSJEFOND	554 212 593				871 417 211	317 204 618	71,83 %
RENTEPAPIRER							
Eika Sparebank	170 934,2732	173 639 774	1 011,70	NOK	172 935 025	-704 749	14,26 %
Eika Kreditt	32 677,0344	32 664 860	987,68	NOK	32 274 532	-390 328	2,66 %
PIMCO Global Investment Grade	642 232,6480	72 000 000	133,94	NOK	86 020 641	14 020 641	7,09 %
SUM RENTEFOND	278 304 634				291 230 197	12 925 564	24,01 %
SUM VERDIPAPIR	832 517 227				1 162 647 408	330 130 182	95,84 %
BANKINNSKUDD		53 748 428			53 895 938		4,44 %
ANDRE TILGANGER		-3 497 430			-3 497 430		-0,29 %
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL	882 768 225				1 213 045 917	330 130 182	100,00 %

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	666	728
Kurs pr. andel	987,68	1 031,55
Årets avkastning	18,12	27,95
Kjøpskurs pr. andel	989,66	1 033,58
Salgskurs pr. andel	985,71	1 029,48
Antall andeler	673 927	706 055
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. 31.12.15.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

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.***
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER												
Akershus fylkeskommune	20.09.2017	1,19 %	21.09.2016	10 000 000	9 958 800	99,87	35 039	9 986 839	10 021 878	28 039	1,51 %	2
Herøy kommune	10.04.2018	1,43 %		10 000 000	9 951 400	100,39	31 734	10 038 699	10 070 433	87 299	1,52 %	2
Levanger kommune	21.03.2018	1,19 %	21.09.2016	12 000 000	11 933 640	99,51	5 950	11 941 511	11 947 461	7 871	1,81 %	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,24 %	21.09.2016	10 000 000	9 922 000	99,34	5 167	9 934 106	9 939 273	12 106	1,51 %	2
Notodden kommune	20.09.2017	1,17 %	21.09.2016	10 000 000	9 945 000	99,84	34 450	9 984 400	10 018 850	39 400	1,51 %	2
Oslo kommune	10.11.2016	4,65 %		14 740 000	101,20	415 570	14 168 375	14 583 945	-571 625	2,15 %		
SUM				66 450 840		527 910	66 053 930	66 581 840	-396 910	10,01 %		
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
DNB Boligkreditt AS	16.05.2018	4,00 %		11 000 000	11 802 500	105,59	54 247	11 615 132	11 669 379	-187 368	1,76 %	3
Sparebanken Sør Boligkreditt AS	24.06.2020	1,31 %	26.09.2016	12 000 000	11 746 680	98,94	2 620	11 873 329	11 875 949	126 649	1,80 %	3
SUM				23 549 180		56 867	23 488 461	23 545 328	-60 719	3,56 %		
ANSVARLIGE LÅN												
Jernbanepersonalaets Sparebank	11.11.2024	2,78 %	11.08.2016	5 000 000	4 720 500	96,57	19 306	4 828 445	4 847 751	107 945	0,73 %	4
KLP Gjensidig Forsikringsselskap	10.06.2045	4,25 %	10.06.2024	1 000 000	8 665 460	903,88	416 995	9 038 778	9 455 773	373 319	1,37 %	4
Larvikbanken Brunlanes Sparebank	09.06.2026	4,14 %	09.09.2016	6 000 000	6 000 000	98,90	14 490	5 934 144	5 948 634	-65 856	0,90 %	4
Protector Forsikring ASA	19.04.2022	7,00 %	19.07.2016	3 500 000	3 741 750	102,57	49 000	3 590 091	3 639 091	-151 659	0,54 %	4
Protector Forsikring ASA	19.04.2046	4,70 %	19.07.2016	6 000 000	6 003 750	100,87	56 400	6 052 289	6 108 689	48 539	0,92 %	4
SUM				29 131 460		556 190	29 443 747	29 999 937	312 287	4,46 %		
FONDSOBLIGASJONER												
Bank 1 Oslo Akershus AS	18.03.2099	4,53 %	19.09.2016	5 000 000	4 850 000	95,69	6 292	4 784 692	4 790 983	-65 309	0,73 %	3
DNB Bank ASA	31.12.2099	5,75 %		2 000 000	15 831 812	792,43	251 134	15 848 643	16 099 777	16 831	2,40 %	3
Drangedal Sparebank	08.06.2099	2,22 %	08.09.2016	2 000 000	1 826 000	96,55	2 713	1 930 987	1 933 701	104 987	0,29 %	3
Eika Boligkreditt AS	23.05.2099	5,17 %	23.08.2016	15 000 000	15 192 400	98,28	81 858	14 741 750	14 823 608	-450 651	2,23 %	3
Helgeland Sparebank	28.03.2099	6,29 %	28.09.2016	15 000 000	15 625 100	100,48	5 242	15 072 536	15 077 777	-552 565	2,28 %	3
SpareBank 1 Boligkreditt AS	22.06.2099	5,51 %	22.09.2016	10 000 000	10 000 000	96,05	12 244	9 604 933	9 617 177	-395 067	1,46 %	3
SpareBank 1 BV	15.02.2099	5,41 %	15.08.2016	9 000 000	9 259 000	99,13	58 158	8 921 618	8 979 776	-337 382	1,35 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	19.12.2099	5,78 %	19.09.2016	20 500 000	21 356 720	99,97	32 914	20 492 829	20 525 743	-863 891	3,11 %	3
Sparebanken Sør	29.03.2099	5,81 %	29.09.2016	9 000 000	9 292 900	100,24	1 453	9 021 223	9 022 675	-271 677	1,37 %	3
Sparebanken Vest	09.02.2099	5,96 %	09.08.2016	10 000 000	10 424 500	100,39	86 089	10 039 239	10 125 328	-385 261	1,52 %	3
Surnadal Sparebank	29.01.2099	5,94 %	29.07.2016	3 000 000	3 101 100	99,35	30 690	2 980 500	3 011 190	-120 600	0,45 %	3
Totens Sparebank	20.10.2099	3,88 %	20.07.2016	3 000 000	2 909 200	92,75	22 957	2 782 649	2 805 606	-126 551	0,42 %	3
SUM				31 890 356		162 577	33 437 695	33 600 272	1 547 340	5,07 %		
EIENDOM												
Host Hoteleidemod AS	20.12.2016	8,03 %	20.09.2016	3 000 000	3 000 000	100,25	6 692	3 007 500	3 014 192	7 500	0,46 %	3
Kvalitena AB	29.10.2018	6,50 %	05.07.2016	4 000 000	3 925 995	98,13	61 409	3 925 139	3 986 548	-856	0,59 %	3
Nordlys AB	12.09.2018	5,75 %	30.09.2016	11 686 476	10 729 452	99,74	-	11 655 520	11 655 520	926 068	1,77 %	3
Pioneer Public Properties AS	28.05.2021	6,30 %	01.07.2016	7 000 000	7 000 000	100,63	-	7 043 750	7 043 750	43 750	1,07 %	3
Stendörren Fastigheter AB	18.02.2018	5,00 %	05.07.2016	8 000 000	7 234 908	97,57	94 476	7 805 787	7 900 262	570 878	1,18 %	3
SUM				31 890 356		162 577	33 437 695	33 600 272	1 547 340	5,07 %		
ENERGI												
Aker Solutions ASA	09.10.2019	5,19 %	11.07.2016	-	-	98,27	11 533	-	11 533	-	-	5
Beerenga Holdco II AS	27.06.2018	6,04 %	27.09.2016	10 000 000	8 650 000	86,75	5 033	8 675 000	8 680 033	25 000	1,31 %	5
Boa OCV AS	07.10.2019	6,75 %	07.07.2016	6 000 000	2 700 000	43,92	94 500	2 635 460	2 729 960	-64 540	0,40 %	5
Bonheur ASA	09.07.2019	4,09 %	11.07.2016	5 000 000	4 550 000	94,22	45 444	4 711 131	4 756 575	161 131	0,71 %	5
BW Offshore Limited	15.03.2017	5,24 %	15.09.2016	4 000 000	2 990 000	83,66	8 733	3 346 477	3 355 210	356 477	0,51 %	5
BW Offshore Limited	21.03.2018	5,18 %	21.09.2016	20 000 000	12 662 500	75,75	25 900	15 149 734	15 175 634	2 487 234	2,30 %	5
Det Norske Oljeselskap ASA	02.07.2020	7,50 %	04.07.2016	7 000 000	6 497 500	106,65	128 875	7 465 409	7 592 284	967 909	1,13 %	5
DNO ASA	18.06.2020	8,75 %		400 000	2 096 293	674,09	9 624	2 696 360	2 705 984	600 067	0,41 %	5
E Forland AS	04.09.2018	7,75 %	05.09.2016	11 584 065	7 499 024	62,50	59 851	7 240 041	7 299 892	-258 984	1,10 %	5
Farstad Shipping ASA	29.05.2018	4,39 %	29.08.2016	24 000 000	14 776 250	34,91	90 727	8 378 719	8 469 446	-6 397 531	1,27 %	5
Fram Exploration ASA	31.12.2016	13,00 %	31.12.2016	1 811 000	1 856 275	22,50	396 683	407 475	804 158	-1 448 800	0,06 %	5

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

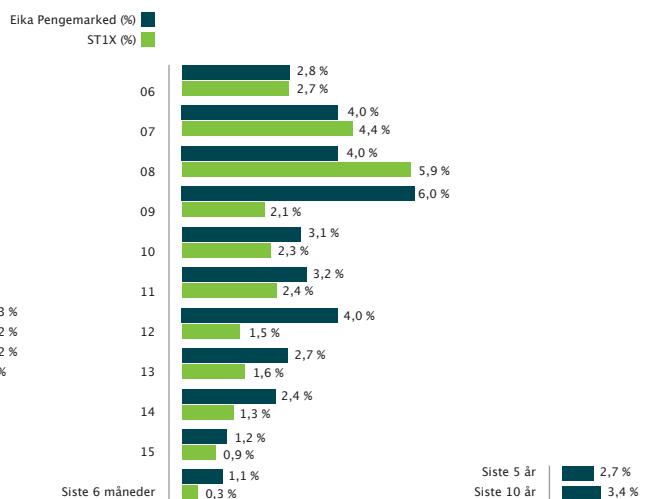
VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MÅRKEDSVERDI INK. PÅL RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL***
INDUSTRI												
Bluewater Holding B.V.	10.12.2019	10,00 %		700 000	2 433 710	379,28	32 079	2 654 961	2 687 040	221 252	0,40 %	5
Borgestad ASA	03.10.2017	8,00 %	04.07.2016	5 000 000	5 007 500	100,00	96 667	5 000 000	5 096 667	-7 500	0,76 %	5
Color Group AS	25.08.2016	6,25 %	25.08.2016	5 000 000	5 015 500	100,29	31 250	5 014 714	5 045 964	-786	0,76 %	5
Color Group AS	02.06.2020	5,82 %	02.09.2016	5 000 000	4 962 500	101,16	22 633	5 057 813	5 080 446	95 313	0,77 %	5
Color Group AS	17.12.2020	5,77 %	19.09.2016	5 000 000	5 000 000	100,31	10 418	5 015 625	5 026 043	15 625	0,76 %	5
Global Ship Lease Inc	01.04.2019	10,00 %		936 000	6 615 266	735,98	193 529	6 888 765	7 082 294	273 499	1,04 %	5
Havila Shipping ASA	30.03.2017	8,60 %		5 304 686	3 167 421	40,13	NA	2 128 505	2 128 505	-1 038 916	0,32 %	5
Havila Shipping ASA	30.03.2017	5,54 %	30.09.2016	5 906 250	3 012 188	39,70	NA	2 344 781	2 344 781	-667 406	0,36 %	5
Havila Shipping ASA	30.08.2016	9,49 %	30.08.2016	5 000 000	1 300 000	21,84	NA	1 092 146	1 092 146	-207 854	0,17 %	5
Infratek Group AS	20.05.2019	5,97 %	22.08.2016	11 000 000	10 997 000	100,33	74 791	11 035 750	11 110 541	38 750	1,67 %	5
Klaveness Ship Holding AS	08.05.2018	5,71 %	08.08.2016	11 000 000	11 209 100	100,30	90 726	11 033 508	11 124 234	-175 592	1,67 %	5
LM Group Holding A/S	08.10.2020	9,74 %	08.07.2016	11 000 000	11 160 000	101,75	247 017	11 192 500	11 439 517	32 500	1,70 %	5
Olympic Ship AS	21.09.2017	7,05 %	21.09.2016	8 000 000	3 200 000	38,42	158 233	3 073 888	3 232 121	-126 112	0,47 %	5
Scatec Solar ASA	19.11.2018	7,52 %	19.08.2016	14 000 000	13 960 000	99,50	122 827	13 930 056	14 052 883	-29 944	2,11 %	5
Stolt-Nielsen Limited	19.03.2018	5,78 %	19.09.2016	5 000 000	5 137 500	102,57	8 028	5 128 625	5 136 653	-8 875	0,78 %	5
Stolt-Nielsen Limited	04.09.2019	6,00 %	05.09.2016	4 000 000	4 130 000	102,81	16 000	4 112 457	4 128 457	-17 543	0,62 %	5
Teeekay Offshore Partners	30.07.2019	6,00 %		1 744 000	10 059 133	676,39	145 858	11 796 241	11 942 099	1 737 108	1,79 %	5
Viking Supply Ships A/S	21.03.2017	9,28 %	21.09.2016	8 622 901	6 465 401	27,50	NA	2 371 298	2 371 298	-4 094 103	0,36 %	5
Volstad Subsea AS	05.07.2016	7,52 %	05.07.2016	17 612 601	14 726 308	67,63	316 401	11 910 521	12 226 922	-2 815 786	1,80 %	5
VV Holding AS	10.07.2019	6,24 %	11.07.2016	12 000 000	11 115 000	94,25	166 400	11 309 894	11 476 294	194 894	1,71 %	5
SUM					138 673 525		1 732 856	132 092 049	133 824 905	-6 581 476	20,02 %	
KONSUMVARE												
The North Alliance AS	20.12.2018	8,03 %	20.09.2016	7 000 000	6 840 000	98,75	8 922	6 912 500	6 921 422	72 500	1,05 %	5
YA Holding AB (publ)	18.06.2019	7,00 %	18.09.2016	8 000 000	7 175 853	47,70	15 380	3 816 382	3 831 762	-3 359 471	0,58 %	5
SUM					14 015 853		24 302	10 728 882	10 753 184	-3 286 971	1,63 %	
IT												
Cegel Group AS	26.06.2017	6,54 %	26.09.2016	8 000 000	7 270 000	95,50	4 360	7 640 000	7 644 360	370 000	1,16 %	5
Crayon Group Holding AS	10.07.2017	5,99 %	11.07.2016	6 500 000	6 402 500	94,50	86 522	6 142 492	6 229 014	-260 008	0,93 %	5
DigiPlex Fet AS	11.06.2019	4,75 %	12.09.2016	9 000 000	8 940 000	101,00	20 188	9 090 000	9 110 188	150 000	1,38 %	5
SUM					22 612 500		111 070	22 872 492	22 983 562	259 992	3,47 %	
HELSETJENESTER												
Curato Holding AS	22.11.2018	6,22 %	22.08.2016	15 831 667	16 418 503	104,30	103 944	16 512 843	16 616 787	94 340	2,50 %	5
Moberg Pharma AB	29.01.2021	6,00 %	29.07.2016	5 000 000	4 968 218	99,36	-	4 968 218	4 968 218	-	0,75 %	5
SUM					21 386 721		103 944	21 481 061	21 585 005	94 340	3,26 %	
FINANS												
Aker ASA	16.03.2017	5,02 %	16.09.2016	3 000 000	3 062 500	100,88	5 857	3 026 478	3 032 335	-36 022	0,46 %	5
Aker ASA	07.09.2022	6,01 %	07.09.2016	3 000 000	2 610 000	100,34	11 519	3 010 313	3 021 832	400 313	0,46 %	5
Aker ASA	29.05.2020	4,49 %	29.08.2016	13 500 000	12 036 750	97,66	48 330	13 183 594	13 231 924	1 146 844	2,00 %	5
Hospitality Invest AS	12.02.2019	6,99 %	12.08.2016	10 000 000	10 000 000	100,25	95 142	10 025 000	10 120 142	25 000	1,52 %	5
Vostok New Ventures Ltd	09.06.2019	6,50 %		-	-	98,75	14 995	-	14 995	-	-	
SUM					27 709 250		175 843	29 245 384	29 421 227	1 536 134	4,43 %	
VALUTA FORWARDS												
EUR Forward 08-31-16	31.08.2016			-1 000 000	-9 346 500	9,31	-9 312 667	-9 312 667	33 833	-1,41 %		
NOK Forward 08-31-16	31.08.2016			82 330 566	82 330 566	1,00	82 330 566	82 330 566	-	12,48 %		
SEK Forward 08-31-16	31.08.2016			-28 000 000	-27 711 600	0,99	-27 765 500	-27 765 500	-53 900	-4,21 %		
USD Forward 08-31-16	31.08.2016			-5 400 000	-45 272 466	8,36	-45 169 084	-45 169 084	103 382	-6,84 %		
SUM							83 315	83 315	83 315	0,02 %		
SUM VERDIPAPIR					639 277 666		5 663 327	613 806 279	619 469 606	-25 471 387	93,00 %	
BANKINNSKUDD					47 525 716		47 513 787	47 576 157	7,20 %			
ANDRE TILGANGER					-1 419 998		-1 419 998	-1 419 998	-0,20 %			
SUM FORVALTNINGSKAPITAL					685 383 384		5 663 327	659 900 068	665 625 766	-25 471 387	100,00 %	

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

EIKA PENGEMARKED

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	465	552
Kurs pr. andel	1 025,11	1 025,07
Årets avkastning	5,22	9,03
Kjøpskurs pr. andel	1 025,11	1 025,07
Salgskurs pr. andel	1 025,11	1 025,07
Antall andeler	453 500	539 380
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	Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 mnd (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.15.



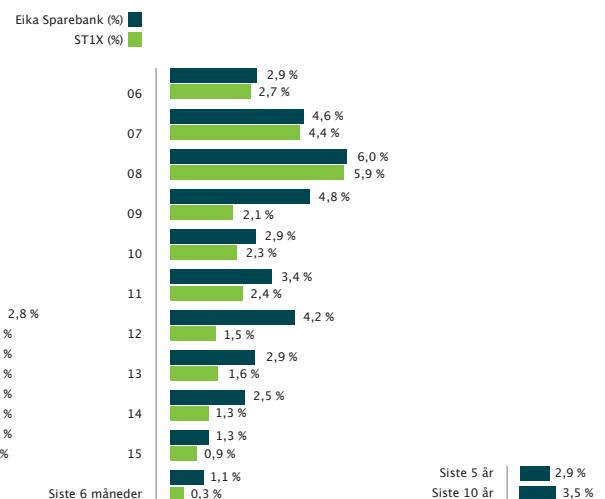
GEOGRAFISK FORDELING			BRANSJEFORDELING			TI STØRSTE POSTER			AVKASTNING			ANNUALISERT AVKASTNING*		
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16														
VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL***	
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER														
Akershus fylkeskommune	20.09.2017	1,2 %	21.09.2016	10 000 000	9 945 000	99,87	35 039	9 986 839	10 021 878	41 839	2,15 %	2		
Askrim kommune	28.11.2018	1,4 %	29.08.2016	10 000 000	9 950 000	99,63	12 056	9 963 169	9 975 225	13 169	2,15 %	2		
Fræna kommune	20.09.2017	1,3 %	21.09.2016	11 000 000	10 957 100	99,83	5 775	10 981 597	10 987 372	24 497	2,37 %	2		
Gjerdrum kommune	19.09.2018	1,2 %	21.09.2016	10 000 000	9 912 000	99,34	5 167	9 934 106	9 939 273	22 106	2,14 %	2		
Levanger kommune	21.03.2018	1,2 %	21.09.2016	12 000 000	11 926 800	99,51	5 950	11 941 511	11 947 461	14 711	2,58 %	2		
Mandal kommune	15.03.2017	1,2 %	21.09.2016	15 000 000	14 932 500	100,03	52 338	15 004 443	15 056 781	71 943	3,24 %	2		
Namsos kommune	19.09.2018	1,2 %	21.09.2016	15 000 000	14 883 000	99,34	7 750	14 901 159	14 908 909	18 159	3,21 %	2		
Notodden kommune	20.09.2017	1,2 %	21.09.2016	8 000 000	7 956 000	99,84	27 560	7 987 520	8 015 080	31 520	1,72 %	2		
Stord kommune	24.10.2016	1,3 %	25.07.2016	12 000 000	11 988 840	100,06	28 996	12 007 730	12 036 726	18 890	2,59 %	2		
SUM					102 451 240		180 630	102 708 074	102 888 704	256 834	22,15 %			
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRET														
DNB Boligkredit AS	02.11.2020	1,2 %	02.08.2016	10 000 000	9 855 000	98,50	19 011	9 850 060	9 869 071	-4 940	2,13 %	3		
Sparebanken Sør Boligkredit AS	24.06.2020	1,3 %	26.09.2016	12 000 000	11 757 320	98,94	2 620	11 873 329	11 875 949	116 009	2,56 %	3		
SUM					21 612 320		21 631	21 723 389	21 745 020	111 069	4,69 %			
FINANS														
Nordea Bank Norge ASA	07.02.2019	1,6 %	08.08.2016	10 000 000	9 854 900	99,80	22 533	9 980 063	10 002 596	125 163	2,15 %	3		
Landkredit Finans AS	13.02.2017	2,2 %	15.08.2016	6 000 000	6 057 600	100,27	17 600	6 016 237	6 033 837	-41 363	1,30 %	3		
SUM					15 912 500		40 133	15 996 300	16 036 434	83 800	3,45 %			
SPAREBANKER														
Arendal og Omegns Sparekasse	28.02.2017	1,6 %	29.08.2016	5 000 000	5 000 000	100,08	6 932	5 003 819	5 010 750	3 819	1,08 %	3		
Bamble Sparebank	19.09.2017	2,0 %	19.09.2016	10 000 000	10 019 500	100,42	5 500	10 042 290	10 047 790	22 790	2,17 %	3		
Drangedal Sparebank	25.09.2017	1,9 %	26.09.2016	10 000 000	9 998 000	100,30	1 617	10 029 848	10 031 465	31 848	2,16 %	3		
Evje og Hornnes Sparebank	25.04.2019	2,3 %	25.07.2016	6 000 000	5 996 400	100,47	25 190	6 027 955	6 053 145	31 555	1,30 %	3		
Flekkefjord Sparebank	09.03.2018	1,4 %	09.09.2016	10 000 000	9 856 000	99,49	8 283	9 948 729	9 957 012	92 729	2,15 %	3		
Grus Sparebank	07.06.2019	2,2 %	07.09.2016	7 000 000	6 995 870	99,98	9 794	6 998 716	7 008 510	2 846	1,51 %	3		
Harstad Sparebank	18.04.2017	2,1 %	18.07.2016	10 000 000	10 000 000	100,48	42 786	10 047 969	10 090 755	47 969	2,17 %	3		
Helgeland Sparebank	17.01.2018	2,1 %	18.07.2016	6 000 000	5 999 580	100,76	25 063	6 045 761	6 070 825	46 181	1,30 %	3		
Hjordal og Gransherad Sparebank	24.05.2019	2,0 %	24.08.2016	5 000 000	4 996 300	99,84	10 483	4 992 229	5 002 712	-4 072	1,08 %	3		
Hønefoss Sparebank	07.04.2017	1,6 %	07.07.2016	4 000 000	3 964 160	100,04	14 933	4 001 724	4 016 657	37 564	0,86 %	3		
Kragerø Sparebank	28.02.2018	2,2 %	29.08.2016	7 000 000	7 000 000	100,76	13 502	7 053 355	7 066 858	53 355	1,52 %	3		
Lillestrøm Sparebank	25.11.2016	1,8 %	25.08.2016	8 000 000	8 074 880	100,20	14 720	8 015 909	8 030 629	-58 971	1,73 %	3		
Meldal Sparebank	10.04.2017	1,8 %	11.07.2016	13 000 000	12 986 440	100,20	51 711	13 025 783	13 077 494	39 343	2,81 %	3		
Odal Sparebank	10.02.2017	1,8 %	10.08.2016	14 000 000	13 972 000	100,24	36 097	14 034 096	14 070 192	62 096	3,03 %	3		
Rindal Sparebank	25.09.2017	2,3 %	26.09.2016	5 000 000	5 000 000	100,61	942	5 030 618	5 031 560	30 618	1,09 %	3		
Rørosbanken Røros Sparebank	08.08.2016	1,8 %	08.08.2016	5 000 000	4 999 500	100,05	12 711	5 002 381	5 015 092	2 881	1,08 %	3		
Selbu Sparebank	24.02.2017	1,6 %	24.08.2016	7 000 000	6 965 420	100,08	11 583	7 005 358	7 016 941	39 938	1,51 %	3		
SpareBank 1 Nord-Norge	17.08.2016	2,3 %	17.08.2016	9 000 000	9 149 400	100,14	24 618	9 012 900	9 037 517	-136 500	1,94 %	3		
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	06.03.2017	2,7 %	06.09.2016	8 000 000	8 226 000	100,91	14 240	8 072 410	8 086 650	-153 590	1,74 %	3		
Sparebanken Vest	30.06.2017	1,4 %	30.09.2016	5 000 000	5 008 000	99,95	-	4 997 590	4 997 590	-10 411	1,08 %	3		
Sparebanken Øst	07.09.2016	1,6 %	07.09.2016	10 000 000	10 030 100	100,08	10 286	10 008 365	10 018 651	-21 735	2,16 %	3		
Sunddal Sparebank	18.09.2017	1,5 %	19.09.2016	5 000 000	4 989 200	99,82	2 125	4 990 940	4 993 065	1 740	1,08 %	3		
Surnadal Sparebank	28.07.2017	1,5 %	28.07.2016	4 000 000	3 952 400	99,91	10 290	3 996 461	4 006 751	44 061	0,86 %	3		
Tørgstad Sparebank	01.08.2017	2,0 %	01.08.2016	8 000 000	8 004 640	100,42	25 698	8 033 304	8 059 002	28 664	1,73 %	3		
Tyns Sparebank	08.03.2018	2,5 %	08.09.2016	8 000 000	8 000 000	100,74	12 320	8 058 936	8 071 256	58 936	1,74 %	3		
SUM					61 466 574		476 951	61 466 574	61 943 525		13,26 %			
SUM VERDIPAPIRER					410 756 624		1 210 028	411 518 179	412 728 208	761 556	88,78 %			
BANKINNSKUDD					52 463 026		52 463 026	52 649 385			11,32 %			
ANDRE TILGANGER					-492 125		-492 125	-492 125			-0,11 %			
SUM FORVALTNINGSKAPITAL					462 727 525		1 210 028	463 489 080	464 885 468	761 556	100,00 %			

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

EIKA SPAREBANK

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 263	1 398
Kurs pr. andel	1 011,70	1 013,91
Årets avkastning	5,92	10,22
Kjøpskurs pr. andel	1 011,70	1 013,91
Salgskurs pr. andel	1 011,70	1 013,91
Antall andeler	1 248 680	1 379 490
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	Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 mnd (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.15.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

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	1,45 %	21.09.2016	25 000 000	24 997 500	99,96	15 104	24 989 343	25 004 447	-8 158	1,98 %	2
Troms Fylkeskommune	06.11.2017	1,41 %	08.08.2016	25 000 000	24 972 500	100,03	53 740	25 007 653	25 061 392	35 153	1,99 %	2
Askim kommune	28.11.2018	1,40 %	29.08.2016	16 000 000	15 920 000	99,63	19 289	15 941 070	15 960 359	21 070	1,27 %	2
Askøy kommune	08.07.2016	1,49 %		20 000 000	20 015 560	100,01	292 055	20 002 204	20 294 259	-13 356	1,59 %	2
Gjerdrum kommune	19.09.2018	1,24 %	21.09.2016	20 000 000	19 824 000	99,34	10 333	19 868 212	19 878 545	44 212	1,58 %	2
Levanger kommune	21.03.2018	1,19 %	21.09.2016	25 000 000	24 847 500	99,51	12 396	24 878 148	24 890 543	30 648	1,98 %	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,24 %	21.09.2016	25 000 000	24 805 000	99,34	12 917	24 835 265	24 848 182	30 265	1,97 %	2
Notodden kommune	20.09.2017	1,17 %	21.09.2016	30 000 000	29 766 040	99,84	103 350	29 953 200	30 056 550	187 160	2,38 %	2
Rælingen kommune	20.09.2017	1,58 %	21.09.2016	20 000 000	20 012 000	100,34	93 044	20 068 524	20 161 568	56 524	1,59 %	2
Tromsø kommune	03.11.2017	1,28 %	04.08.2016	25 000 000	24 902 500	99,85	50 667	24 962 353	25 013 019	59 853	1,98 %	2
SUM				230 062 600		662 895	230 505 970	231 168 865	443 370	18,31 %		
OBBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
DNB Boligkredit AS	02.11.2020	1,16 %	02.08.2016	30 000 000	29 445 200	98,50	57 033	29 550 180	29 607 213	104 980	2,35 %	3
FINANS												
DNB Bank ASA	30.01.2019	1,57 %	29.07.2016	30 000 000	29 643 250	99,89	81 117	29 966 121	30 047 238	322 871	2,38 %	3
Nordea Bank Norge ASA	07.02.2019	1,56 %	08.08.2016	15 000 000	14 782 350	99,80	33 800	14 970 095	15 003 895	187 745	1,19 %	3
SUM				44 425 600		114 917	44 936 216	45 051 132	510 616	3,57 %		
SPAREBANKER												
Askim & Spydeberg Sparebank	26.02.2018	1,48 %	26.08.2016	20 000 000	19 991 000	99,67	28 778	19 933 834	19 962 612	-57 166	1,58 %	3
Bamble Sparebank	19.09.2017	1,98 %	19.09.2016	12 000 000	12 023 400	100,42	6 600	12 050 748	12 057 348	27 348	0,96 %	3
Berg Sparebank	27.03.2017	1,66 %	27.09.2016	7 000 000	7 008 260	100,07	968	7 004 887	7 005 856	-3 373	0,56 %	3
Berg Sparebank	12.01.2018	1,63 %	12.07.2016	5 000 000	4 992 800	99,80	17 885	4 989 800	5 007 684	-3 001	0,40 %	3
Drangedal Sparebank	25.09.2017	1,94 %	26.09.2016	20 000 000	19 944 000	100,30	3 233	20 059 696	20 062 929	115 696	1,59 %	3
Eidsberg Sparebank	18.08.2017	1,53 %	18.08.2016	15 000 000	14 995 500	99,94	27 413	14 990 963	15 018 375	-4 538	1,19 %	3
Fana Sparebank	15.08.2016	2,47 %	15.08.2016	17 000 000	17 311 950	100,15	50 155	17 026 066	17 076 221	-285 884	1,35 %	3
Flekkefjord Sparebank	13.12.2016	1,39 %	13.09.2016	10 000 000	10 000 000	100,01	6 564	10 001 162	10 007 726	1 162	0,79 %	3
Flekkefjord Sparebank	09.03.2018	1,42 %	09.09.2016	12 000 000	11 827 200	99,49	9 940	11 938 475	11 948 415	111 275	0,95 %	3
Gjerstad Sparebank	25.09.2017	1,68 %	26.09.2016	7 000 000	6 993 700	99,90	980	6 992 988	6 993 968	-712	0,56 %	3
Grue Sparebank	07.06.2019	2,19 %	07.09.2016	10 000 000	9 994 100	99,98	13 992	9 998 165	10 012 157	4 065	0,79 %	3
Haltdalen Sparebank	22.05.2017	1,77 %	22.08.2016	8 000 000	7 992 800	100,06	14 947	8 004 624	8 019 571	11 824	0,64 %	3
Harstad Sparebank	17.10.2017	1,51 %	18.07.2016	15 000 000	15 010 500	99,83	45 929	14 974 910	15 020 839	-35 591	1,19 %	3
Harstad Sparebank	18.04.2017	2,11 %	18.07.2016	15 000 000	15 000 000	100,48	64 179	15 071 954	15 136 133	71 954	1,20 %	3
Helgeland Sparebank	17.01.2018	2,06 %	18.07.2016	7 000 000	6 999 510	100,76	29 241	7 053 388	7 082 629	53 878	0,56 %	3
Hjartdal og Gransherad Sparebank	24.05.2019	2,04 %	24.08.2016	14 000 000	13 989 640	99,84	29 353	13 978 240	14 007 593	-11 400	1,11 %	3
Klæbu Sparebank	24.08.2018	2,04 %	24.08.2016	15 000 000	15 147 950	100,26	31 450	15 039 236	15 070 686	-108 715	1,19 %	3
Kragerø Sparebank	28.02.2018	2,24 %	29.08.2016	20 000 000	20 000 000	100,76	38 578	20 152 444	20 191 022	152 444	1,60 %	3
Larvikbanken Brunlanes Sparebank	20.04.2017	2,06 %	20.07.2016	5 000 000	5 000 000	100,47	20 314	5 023 267	5 043 580	23 267	0,40 %	3
Lillesands Sparebank	16.11.2017	2,59 %	16.08.2016	15 000 000	15 162 600	101,21	46 404	15 180 969	15 227 373	18 369	1,21 %	3
Lillestrøm Sparebank	25.11.2016	1,84 %	25.08.2016	20 000 000	20 105 840	100,20	36 800	20 039 772	20 076 572	-66 068	1,59 %	3
Meldal Sparebank	25.08.2017	1,49 %	25.08.2016	7 000 000	6 994 498	99,84	10 430	6 988 929	6 999 359	-5 569	0,56 %	3
Meldal Sparebank	10.04.2017	1,79 %	11.07.2016	20 000 000	19 977 400	100,20	79 556	20 039 666	20 119 222	62 266	1,59 %	3
Odal Sparebank	10.02.2017	1,82 %	10.08.2016	23 000 000	23 121 700	100,24	59 302	23 056 014	23 115 316	-65 686	1,83 %	3
Ofoten Sparebank	18.06.2018	1,83 %	19.09.2016	10 000 000	10 039 000	99,72	5 083	9 971 573	9 976 656	-67 427	0,79 %	3
Sandnes Sparebank	19.03.2018	2,62 %	19.07.2016	20 000 000	20 738 000	100,77	104 800	20 153 758	20 258 558	-584 242	1,60 %	3
Sandnes Sparebank	11.12.2020	2,10 %	12.09.2016	10 000 000	10 000 000	97,27	9 917	9 726 900	9 736 817	-273 100	0,77 %	3
Selbu Sparebank	16.08.2018	1,58 %	16.08.2016	10 000 000	9 995 000	99,26	18 872	9 926 392	9 945 264	-68 608	0,79 %	3
Skue Sparebank	17.04.2018	1,47 %	18.07.2016	10 000 000	10 000 000	99,53	29 808	9 953 058	9 982 866	-46 942	0,79 %	3
SpareBank 1 BV	11.04.2017	1,79 %	11.07.2016	25 000 000	25 225 000	100,33	99 444	25 083 408	25 182 852	-141 593	1,99 %	3

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

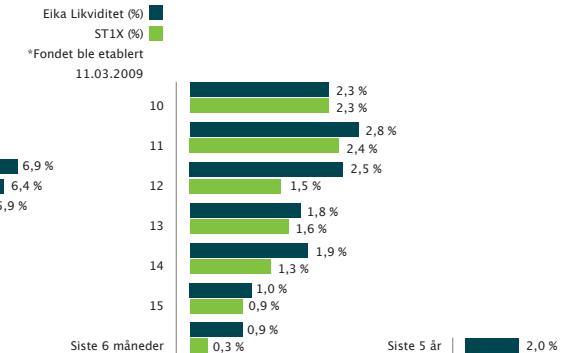
VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI	UREALISERT	ANDEL (%)	RISIKO KL***
PASSERINGSKONTO												
Bjugn Sparebank 11/14	08.10.2016	1,60 %	08.10.2016	17 580 243	17 580 243	100,00	58 409	17 580 243	17 638 652	-	1,40 %	3
Gronn Sparebank 13/14 (1)		1,45 %		16 316 576	16 316 576	100,00	136 098	16 316 576	16 452 674	-	1,30 %	3
Hegra Speservilkårsconto	05.10.2016	1,75 %	05.10.2016	15 691 863	15 691 863	100,00	195 991	15 691 863	15 887 854	-	1,25 %	3
Oppdalsbanken særinnsk T Spb		1,75 %			27 146 459		235 579	27 146 459	27 382 038		2,16 %	3
Orkdal Sparebank 2016 1,95%	30.12.2016	1,95 %		30 014 043	30 014 043	100,00	290 232	30 014 043	30 304 274	-	2,38 %	3
Sparebanken DIN innskuddskonto		1,50 %			17 429 601		138 529	17 429 601	17 568 130		1,38 %	3
Spb 1 SMN Fastrenteinnsk for Eika S		2,20 %			9 149 741		100 371	9 149 741	9 250 112		0,73 %	3
Surnadal Sparebank 16/16 1,5%	11.07.2016	1,50 %		21 782 293	21 782 293	100,00	71 613	21 782 293	21 853 906	-	1,73 %	3
Toten Sparebank		1,30 %		16 665 542	16 665 542	100,00	107 984	16 665 542	16 773 526	-	1,32 %	3
Ørland Sparebank juli 2016 1,6%	01.07.2016	1,60 %		25 013 573	25 013 573	100,00	98 684	25 013 573	25 112 257	-	1,99 %	3
SUM				196 789 934			1 433 489	196 789 934	198 223 422	-	15,63 %	
SUM VERDIPAPIRER				1 096 967 392			3 630 125	1 095 907 902	1 099 538 027	-1 059 490	87,05 %	
BANKINNSKUDD				163 806 082			163 806 082	164 405 364			13,01 %	
ANDRE TILGANGER				-647 391			-647 391	-647 391			-0,05 %	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL				1 260 126 082			3 630 125	1 259 066 592	1 263 296 000	-1 059 490	100,00 %	

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

EIKA LIKVIDITET

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	407	420
Kurs pr. andel	1 008,81	1 008,11
Årets avkastning	5,65	7,51
Kjøpskurs pr. andel	1 008,81	1 008,11
Salgskurs pr. andel	1 008,81	1 008,11
Antall andeler	403 224	417 047
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	Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 mnd (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.15.



GEOGRAFISK FORDELING		BRANSJEFORDELING		TI STØRSTE POSTER		AVKASTNING		ANNUALISERT AVKASTNING*	
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16									
VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	MARKEDSVERDI INKL. PÅL. RENTE
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER									
Akershus fylkeskommune	21.06.2017	1,49 %	21.09.2016	10 000 000	10 006 000	100,13	6 208	10 013 096	10 019 304
Hordaland fylkeskommune	28.10.2016	1,46 %		13 000 000	12 994 722	100,08	126 445	13 010 218	13 136 663
Sør-Trøndelag fylkeskommune	19.12.2016	1,24 %	19.09.2016	26 000 000	26 022 760	100,01	8 956	26 002 387	26 011 342
Troms Fylkeskommune	06.11.2017	1,41 %	08.08.2016	12 000 000	11 988 840	100,03	25 795	12 003 673	12 029 468
Østfold fylkeskommune	21.06.2017	1,29 %	21.09.2016	5 000 000	4 990 500	99,94	2 688	4 996 851	4 999 539
Asker kommune	21.12.2016	1,54 %	21.09.2016	3 000 000	3 016 200	100,16	1 925	3 004 744	3 006 669
Askøy kommune	08.02.2017	1,23 %		10 000 000	9 999 800	100,03	47 852	10 002 990	10 050 842
Bergen kommune	06.03.2017	1,19 %	06.09.2016	28 000 000	28 027 440	99,95	22 195	27 986 370	28 008 564
Fræna kommune	20.09.2017	1,26 %	21.09.2016	11 000 000	10 941 700	99,83	5 775	10 981 597	10 987 372
Kvam kommune	17.03.2017	1,28 %		10 000 000	10 002 950	100,08	36 471	10 007 896	10 044 367
Larvik kommune	15.03.2017	1,21 %	21.09.2016	10 000 000	9 977 000	99,95	5 042	9 995 484	10 000 526
Meland Kommune	23.09.2016	1,28 %		24 000 000	24 005 700	100,03	83 323	24 007 104	24 090 427
Molde Kommune	19.09.2018	1,24 %	21.09.2016	15 000 000	15 002 550	99,33	7 719	14 899 503	14 907 222
Notodden kommune	20.09.2017	1,17 %	21.09.2016	14 000 000	13 875 260	99,84	48 230	13 978 160	14 026 390
Rana kommune	21.06.2017	1,19 %	21.09.2016	10 000 000	9 956 000	99,84	4 958	9 984 009	9 988 967
Sandnes kommune	10.03.2017	1,28 %		11 000 000	11 002 200	100,08	42 819	11 008 317	11 051 136
Sarpsborg kommune	03.03.2017	1,30 %		10 000 000	10 007 050	100,08	41 866	10 008 195	10 050 061
Stord kommune	24.10.2016	1,32 %	25.07.2016	16 000 000	16 022 840	100,06	38 661	16 010 307	16 048 969
Sula kommune	17.03.2017	1,25 %		10 000 000	10 002 000	100,06	35 616	10 005 824	10 041 440
Tromsø kommune	03.11.2017	1,28 %	04.08.2016	15 000 000	14 913 000	99,85	30 400	14 977 412	15 007 812
Trondheim kommune	05.10.2017	1,51 %	05.07.2016	10 000 000	10 000 000	100,09	36 072	10 009 370	10 045 442
Tønsberg kommune	02.09.2016	1,32 %		11 000 000	11 001 100	100,04	47 737	11 004 418	11 052 155
Verdal kommune	21.06.2017	1,16 %	21.09.2016	10 000 000	9 959 000	99,81	4 833	9 981 098	9 985 931
Ålesund kommune	09.03.2017	1,38 %		10 000 000	10 003 000	100,08	42 723	10 007 774	10 050 497
SUM				303 717 612			754 309	303 886 796	304 641 105
SUM VERDIPAPIRER				380 374 832			930 273	380 692 810	381 600 230
BANKINNSKUDD				25 373 762			25 373 762	25 396 614	6,25 %
ANDRE TILGANGER				-222 283			-222 283	-222 283	-0,05 %
SUM FORVALTNINGSKAPITAL				405 526 310			930 273	405 844 288	406 774 561
									100,00 %

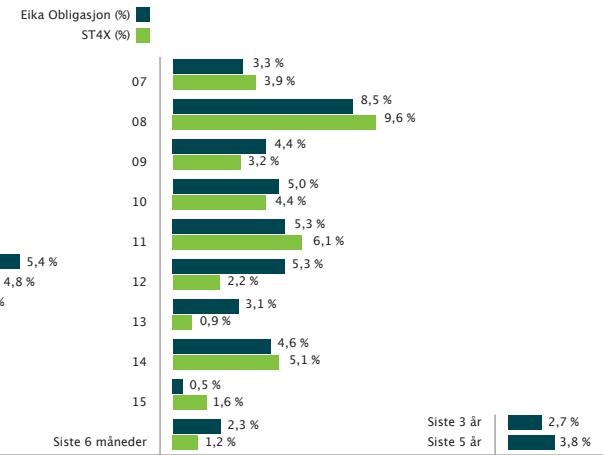
*** Forklaring risikoklasser: 1. Stat og statsgaranterte 2. Fylker og kommuner 3. Bank og finansinstitusjoner
4. Fondsboligasjoner og ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner 5. Industrieselskap

Verdipapirportefølje 30.06.16

EIKA OBLIGASJON

FONDSFAKTA PR.	30.06.16	30.06.15
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	637	489
Kurs pr. andel	1 032,31	1 031,95
Årets avkastning	12,66	14,73
Kjøpskurs pr. andel	1 032,31	1 031,95
Salgskurs pr. andel	1 032,31	1 031,95
Antall andeler	617 172	474 330
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. 31.12.15.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.16

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLOPPT RENTE	MARKEDS VERDI INKL PÅL RENTE	MÅRKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL % AV FONDET	RISIKO KL***
STAT/STATSGARANTI												
Den norske stat	25.05.2021	3,75 %		30 000 000	34 701 000	115,13	110 959	34 537 500	34 648 459	-163 500	5,50 %	1
FYLKESKOMMUNER/KOMMUNER												
Asker kommune	18.02.2022	1,83 %		10 000 000	9 897 000	100,96	66 181	10 095 864	10 162 045	198 864	1,61 %	2
Askim kommune	27.09.2019	3,45 %		4 500 000	4 794 750	106,61	117 820	4 797 674	4 915 494	2 924	0,76 %	2
Bamble kommune	11.02.2019	2,67 %		7 000 000	7 000 000	103,54	71 688	7 247 571	7 319 259	247 571	1,15 %	2
Eidsvoll kommune	25.04.2022	1,98 %		15 000 000	14 895 000	101,69	54 518	15 253 691	15 308 208	358 691	2,43 %	2
Fredrikstad kommune	18.11.2019	2,07 %		12 000 000	12 128 400	102,33	153 123	12 279 683	12 432 806	151 283	1,95 %	2
Herøy kommune	10.04.2018	1,43 %		15 000 000	14 927 100	100,39	47 601	15 058 049	15 105 650	130 949	2,40 %	2
Karmøy kommune	20.09.2016	4,36 %		1 500 000	1 502 550	100,67	50 887	1 510 021	1 560 908	7 471	0,24 %	2
Oslo kommune	04.11.2019	4,90 %		7 000 000	7 799 400	111,74	224 595	7 821 535	8 046 129	22 135	1,24 %	2
Oslo kommune	08.11.2023	3,65 %		10 000 000	11 222 000	113,05	235 000	11 304 950	11 539 950	82 950	1,80 %	2
Skedsmo kommune	05.09.2018	3,08 %		5 000 000	5 182 500	103,90	126 153	5 195 019	5 321 172	12 519	0,83 %	2
Skedsmo kommune	20.08.2020	1,78 %		10 000 000	10 029 000	101,31	153 616	10 131 023	10 284 639	102 023	1,61 %	2
Tromsø kommune	13.02.2023	2,17 %		10 000 000	10 172 000	102,42	83 233	10 241 969	10 325 202	69 969	1,63 %	2
Trondheim kommune	07.05.2021	3,19 %		5 000 000	5 327 500	107,61	23 597	5 380 410	5 404 007	52 910	0,86 %	2
Trondheim kommune	11.09.2020	3,61 %		10 000 000	10 849 000	108,66	289 388	10 865 542	11 154 930	16 542	1,73 %	2
SUM					125 726 200		1 697 400	127 182 999	128 880 399	1 456 799	20,24 %	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRET												
DNB Boligkredit AS	16.05.2018	4,00 %		4 000 000	4 292 000	105,59	19 726	4 223 684	4 243 410	-68 316	0,67 %	3
DNB Boligkredit AS	22.11.2019	3,20 %		10 000 000	10 688 000	106,75	193 753	10 675 460	10 869 213	-12 540	1,70 %	3
Eika Boligkredit AS	16.12.2019	5,00 %		10 000 000	11 330 000	112,70	269 863	11 269 738	11 539 601	-60 262	1,79 %	3
Eika Boligkredit AS	16.12.2020	3,50 %		7 000 000	7 490 800	109,13	132 233	7 638 848	7 771 081	148 848	1,22 %	3
Gjensidige Bank Boligkredit AS	11.09.2020	3,65 %		20 000 000	21 804 000	109,39	586 000	21 878 460	22 464 460	74 460	3,48 %	3
Nordea Eiendomskredit AS	16.06.2021	4,25 %		18 000 000	20 639 800	113,56	29 342	20 441 054	20 470 396	-198 746	3,25 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	16.10.2017	5,95 %		4 000 000	4 465 390	106,37	168 230	4 254 822	4 423 052	-210 568	0,68 %	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	16.06.2021	1,50 %		10 000 000	9 681 000	100,48	5 753	10 048 113	10 053 866	367 113	1,60 %	3
Verd Boligkredit AS	04.12.2018	3,38 %		5 000 000	5 049 000	104,92	96 770	5 245 908	5 342 678	196 908	0,83 %	3
SUM					95 439 190		1 501 671	95 676 087	97 177 758	236 897	15,22 %	
FORRETNINGSBANKER												
Bank 1 Oslo Akershus AS	13.02.2019	3,65 %		7 500 000	7 834 250	105,50	103 500	7 912 793	8 016 293	78 543	1,26 %	3
BN Bank ASA	06.02.2018	3,70 %		5 000 000	5 082 000	103,68	73 493	5 183 825	5 257 318	101 825	0,82 %	3
BN Bank ASA	20.01.2020	3,50 %		13 000 000	13 611 000	106,10	201 945	13 792 834	13 994 779	181 834	2,19 %	3
Gjensidige Bank ASA	23.11.2020	2,05 %		20 000 000	19 700 000	101,05	247 123	20 209 304	20 456 427	509 304	3,22 %	3
Nordea Bank Norge ASA	19.04.2018	3,00 %		7 000 000	7 012 600	103,11	41 425	7 217 850	7 259 274	205 250	1,15 %	3
Nordea Bank Norge ASA	21.08.2019	3,00 %		10 000 000	10 365 000	104,66	258 082	10 465 610	10 723 692	100 610	1,67 %	3
OBOS-banken AS	26.08.2019	2,60 %		10 000 000	10 390 000	102,91	220 110	10 290 891	10 511 001	-99 109	1,64 %	3
OBOS-banken AS	23.04.2021	2,15 %		10 000 000	9 745 000	100,91	40 055	10 091 419	10 131 474	346 419	1,61 %	3
OBOS-banken AS	08.01.2018	1,37 %	08.07.2016	10 000 000	10 002 000	99,67	31 586	9 966 992	9 998 578	-35 008	1,59 %	3
SUM					93 741 850		1 217 319	95 131 516	96 348 835	1 389 666	15,14 %	
SPAREBANKER												
Aurskog Sparebank	04.11.2016	3,50 %		5 000 000	5 127 500	100,69	114 589	5 034 573	5 149 162	-92 927	0,80 %	3
Helgelands Sparebank	04.07.2017	4,76 %		8 000 000	8 581 200	103,50	377 670	8 279 696	8 657 366	-301 504	1,32 %	3
Hjelmeland Sparebank	22.03.2018	2,31 %	22.09.2016	5 000 000	5 108 000	100,72	2 567	5 036 220	5 038 787	-71 780	0,80 %	3
Indre Sogn Sparebank	06.06.2017	3,25 %	06.09.2016	7 000 000	7 343 700	101,56	15 167	7 109 362	7 124 529	-234 338	1,13 %	3
Jæren Sparebank	08.05.2018	1,95 %	08.08.2016	10 000 000	10 175 000	100,46	28 167	10 045 997	10 074 164	-129 003	1,60 %	3
Melhus Sparebank	25.11.2016	3,55 %		5 000 000	5 130 000	100,83	106 014	5 041 716	5 147 730	-88 284	0,80 %	3
Sandnes Sparebank	06.11.2018	1,86 %	08.08.2016	10 000 000	10 149 000	98,97	28 417	9 897 177	9 925 594	-251 823	1,57 %	3
Sparebank 1 BV	26.09.2018	6,84 %		10 000 000	11 923 000	111,80	520 964	11 180 050	11 701 014	-742 950	1,78 %	3
SpareBank 1 BV	18.09.2019	3,85 %		8 000 000	8 648 000	107,00	241 337	8 560 176	8 801 513	-87 824	1,36 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	20.09.2017	4,75 %		5 000 000	5 413 000	104,24	184 795	5 212 163	5 396 958	-200 837	0,83 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	18.06.2018	3,60 %		5 000 000	5 067 300	104,40	5 918	5 219 835	5 225 752	152 535	0,83 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	15.05.2019	3,48 %		3 000 000	3 049 800	105,60	13 157	3 168 135	3 181 292	118 335	0,50 %	3
SpareBank 1 Nord-Norge	18.05.2021	3,85 %		10 000 000	11 192 000	109,38	45 35					

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