

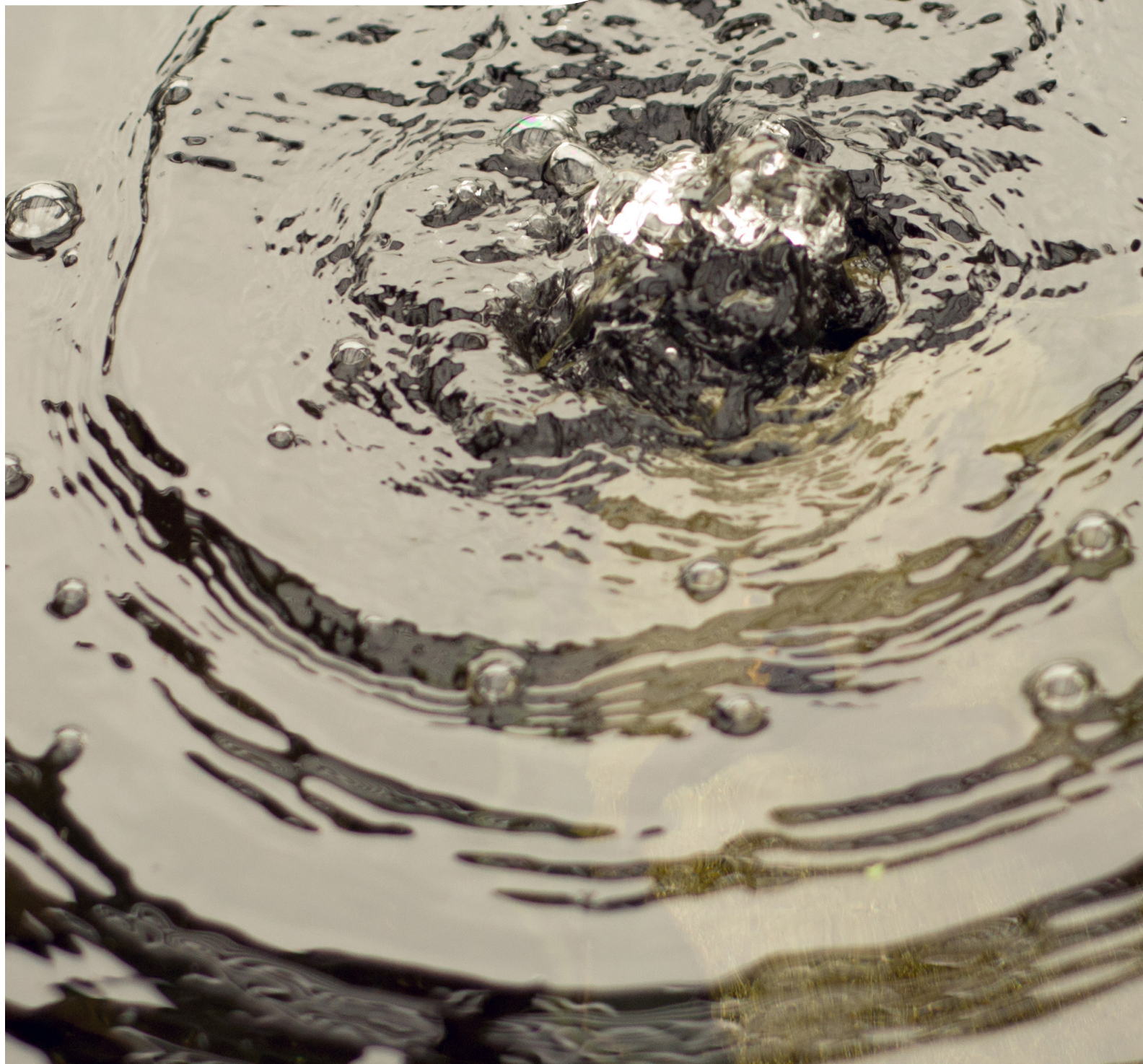


Halvårsrapport 2018

eika. Kapitalforvaltning

Innhold

LEDER	03
KOMMENTAR STIG ERIK BREKKE	04
EIKA NORGE	05
EIKA EGENKAPITALBEVIS	06
EIKA NORDEN	07
EIKA ALPHA	08
EIKA SPAR	09
EIKA GLOBAL	11
EIKA BALANSERT	13
EIKA PENSJON	16
EIKA KREDITT	17
EIKA PENGEMARKED	19
EIKA SPAREBANK	20
EIKA LIKVIDITET	21
EIKA OBLIGASJON	22





Enkelt – men vanskelig!

«Snart har man hele livet sitt på telefonen». Du har sikkert hørt påstanden mange ganger, eller sett folk som går på gata med blikket limt fast på telefonen og med tomlene i taktfast hamring på skjermen – eller enda verre mens de kjører bil! Det er ingen tvil om at det har skjedd en digital revolusjon, som på kort tid har endret mange områder, fra hvordan vi betaler regninger, til måten vi leser aviser eller ser på TV. Nå ser vi akkurat det programmet vi ønsker, når vi ønsker det, ikke når NRK eller TV2 sender det (lineær TV er så 2017!!). Netflix endret alt for de tradisjonelle TV-kanalene.

Slik er det for mange andre bransjer også, ikke minst bank og finans. Godt hjulpet av nye regler fra EU som gir deg og meg som forbrukere valgfrihet. Du bestemmer nå hvem som skal få se din kontoinformasjon og utføre finansielle tjenester på dine vegne, på dine konti, uavhengig av hvilken bank du har din konto i. Du eier dine data, ikke banken. Det gir grunnlag for mange nye spennende produkter og tjenester på din mobiltelefon. For det er på mobiltelefon konkurransen vil foregå fremover.

Det finnes allerede en håndfull apper som har som målsetning å hjelpe deg til å lykkes bedre med sparing. Felles for de fleste er at de er bygget rundt bank sparing. Vi i Eika lanserte vår spareapp i mobilbanken for 10 måneder siden. Allerede nå nærmer vi oss 100.000 brukere.

Der de fleste konkurrerende apper har hovedfokus på bank sparing, har vi valgt å hjelpe våre kunder med den langsiktige sparingen – i fond – og ofte til pensjon. I vår app kan du kjøpe og selge fond svært enkelt og på få sekunder. Du kan også følge verdiutviklingen og se hva du får i pensjon fra staten og arbeidsgiver, både nåværende og tidligere. Enkelt, skulle man tro.

Men utallige spørreundersøkelser de siste årene har bekreftet det vi allerede vet; de fleste norske privatpersoner synes det å spare i fond er vanskelig, skummelt og komplisert. Samtidig svarer omtrent halvparten av oss at vi sparer eller planlegger å spare til pensjon. Da burde jo en enkel og selvforklarende spareapp for fond være løsningen! Men alt for ofte er svaret nei.

Gjennom et stort antall brukertester ser vi at når kundene opplever at noe er vanskelig, skummelt og komplisert, svarer de ofte med passivitet. De gjør ingen ting. De utsetter å komme i gang med langsiktig sparing – til for eksempel pensjon. Det skyldes ikke at appen ikke er enkelt nok, for i brukertestene svarer de aller fleste at de vet hvilken knapp de skal trykke på for å komme videre. Det skyldes hovedsakelig at kundene ikke stoler nok på seg selv til å ta slike langsiktige sparevalg. De vil gjerne at noen de stoler på bekrefter at det er et fornuftig valg de er i ferd med å gjøre. For mange er rådgiveren i deres lokale Eika-bank en slik person.

Vi vet at noen elsker å ordne alt selv – også hvordan de best skal spare langsiktig, men vi vet også at det ennå er slik at et stort flertall ønsker hjelp til finne ut hva som passer best for seg. De ønsker hjelp til å komme i gang med appen på mobiltelefonen. Der kan rådgiverne i din lokale sparebank hjelpe deg. De er sertifisert og godt skolert til å hjelpe deg med å se på hvilke muligheter som finnes for at du skal nå dine planer og mål.

I 2017 fikk vi 2 nye kontotyper, Aksjesparekonto (ASK) og Individuell Pensjonssparing (IPS). Hensikten med begge kontotypene er at de på hver sin måte skal stimulere til økt langsiktig fondssparing blant norske privatpersoner. I tillegg videreføres selvsagt den ordinære verdipapirkontoen. I praksis betyr dette at en som skal spare langsiktig i fond, må forholde seg til 3 alternative kontotyper, alle med ulike regler for hvilke fond som kan være på den

enkelte kontotypen, med ulik bindingstid på pengene, og med ulike skatteregler for gevinst og tap. Paradokset er at selv om det aldri har vært lagt mer til rette fra myndighetenes side for å gjøre fondssparing enkelt, har behovet for rådgivning aldri vært større – uavhengig av hvor selvforklarende appene på mobiltelefon er.

Hos Eika og i din lokale Eika-bank får du gode digitale løsninger som gjør det enkelt for deg å ha full oversikt over all din sparing på mobiltelefon. Men mange ønsker også noen å snakke med. Du har valget. Si gjerne Ja takk – begge deler!!

God sommer!

Bjørn Slåtto,
Administrerende direktør
Oslo, juli 2018



Beds are burning

I år er det 10 år siden finanskrisen startet i USA. Finanskrisen startet som en gjeldskrise i USA blant boligeiere med dårlig betalingsevne. Altfor mange personer med lav inntekt hadde i årene forut fått låne altfor mye til å kjøpe boliger de i utgangspunktet ikke hadde råd til. Løsningen på kjøpstidspunktet var da ofte å gi denne gruppen kjøpere lån uten avdrag og med redusert rente de første årene.

Gjeldskrisen spredte seg raskt til store deler av finanssektoren i USA høsten 2008, og innen kort tid var også den globale finanssektoren i krise. Myndighetenes reaksjoner var kraftige da de kom. Første steg var å sikre stabilitet i finanssektoren gjennom store lånepakker, påtvungne fusjoner og i enkelte tilfeller overføring av eierskapet til staten. Andre steg var å stimulere til økonomisk vekst gjennom å senke både korte og lange renter til historisk lave nivåer. Ved inngangen til andre halvår 2009 hadde for eksempel både Norge, USA og EU senket sine sentralbankrenter til under 1,5 %.

Sentralbankenes politikk etter 2008 har gitt verden rikelig med tilgang på likviditet samt lave lånerenter i perioden. Dette har vært med på å stimulere den økonomiske veksten gjennom økte investeringer og økt sysselsetting. Arbeidsledigheten i USA har falt med over 6 % fra toppen i 2009 til rekordlave 4,0 % i 2018. Europa henger litt etter USA, mye på grunn av statsgjeldskrisen i de såkalte PIIGS landene i 2011, men arbeidsledigheten i de 19 eurolandene er ned nærmere 4 prosent siden 2012. Både i USA og i EU har den årlige BNP-veksten igjen steget til over 2,5 prosent. Den globale BNP-veksten utenfor USA er enda sterke med 3,5 prosent, godt hjulpet av tosifret BNP-vekst i de fremvoksende økonomiene Kina og India. Den gode økonomiske situasjonen i de vestlige landene medfører at stadig flere nasjoner innser at økonomiene nå igjen trenger

høyere renter. Begrenset tilgang på ledig arbeidskraft vil presse lønningene og etter hvert inflasjonen høyere, og forventninger om fortsatt lave renter kan skape grobunn for nye gjeldsbomber lik det vi så i 2008. Det naturlige spørsmålet blir da; Betyr en heving av dagens renter slutten for den globale økonomiske veksten?

Svaret på dette er sammensatt, men i korte trekk er markedets oppfatning at en renteoppgang ikke vil ta livet av den globale økonomiske oppturen vi er inne i nå. Tvert imot vil en kontrollert og godt kommunisert heving av lånerentene kunne forlenge den veksten vi opplever i store deler av verden i dag. Utgangspunktet for denne analysen er at vi må erkjenne at dagens rentenivå er unormalt lavt, og at rentehevingene vi står ovenfor kun er en ferd mot mer normaliserte renter. Hevingene vil skje i takt med at presset i økonomiene bygger seg opp, og vil således fungere som en styrende hånd på allokering av penger og ressurser – både nasjonalt og internasjonalt. Et godt eksemplet på dette er USA. Den amerikanske sentralbanken FED signaliserte tidlig i 2014 at de ville starte hevingen av sin styringsrente innen utgangen av 2015, gitt at utviklingen i landets inflasjon fortsatte slik FED hadde estimert. Det var derfor ingen overraskelse for markedene at styringsrenten i USA ble hevet med 0,25 prosent i desember 2015. FED har siden dette fulgt opp med

ytterligere seks rentehevinger, og styrer i dag med en rente på 2,0 prosent. I samme periode har arbeidsledigheten falt med 1 prosent og den årlige BNP-veksten økt med 0,7 prosent. Aksjeindeksen S&P500 er opp 30 prosent etter at FED hevet renten første gang, og den teknologitunge indeksen NASDAQ 100 er opp hele 50 prosent i samme periode.

Til høsten vil vi oppleve at sentralbanken i Norge øker sin styringsrente for første gang på over 7 år. Rentehevingen er godt kommunisert og vil komme gradvis og kontrollert over flere år. Sentralbanken vil underveis måle rentehevingenes effekten på økonomien, hvor arbeidsledighet og kronekurs vil være to viktige parameter. Internasjonale renter og oljepris vil også veie tungt for Norges Bank når man planlegger rentebanen, men bør ikke hindre veien mot mer normaliserte renter de neste årene også i Norge. Slikt sett er det passende at sentralbanksjefen i sin neste årstale siterer Midnight Oils linjer i sangen Beds Are Burning:

The time has come
To say fair's fair
To pay the rent
To pay our share

Stig Erik Brekke,
Investeringdirektør
Oslo, juli 2018

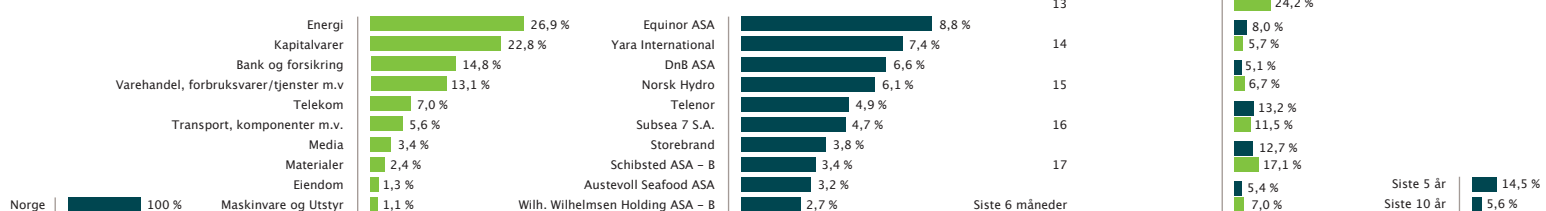


Sparing er verdens beste idé!
Kontakt oss
for en spareprat!

EIKA NORGE

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 144	1 808
Kurs pr. andel	5 678,73	4 874,38
Kjøpskurs pr. andel	5 792,30	4 973,86
Salgskurs pr. andel	5 650,34	4 850,01
Antall andeler	377 592	370 939
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. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA VERDI	MARKEDS GEVINST/TAP	UREALISERT	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Aker Solutions ASA	320 162	14 482 670	57,02	NOK	18 255 637	3 772 968	0,85	0,12	Oslo Stock Exchange
Avance Gas Holdings Ltd.	334 669	5 712 478	20,40	NOK	6 827 248	1 114 770	0,32	0,52	NOTC: Norwegian OTC
Awilco LNG AS	1 772 576	8 838 439	4,76	NOK	8 437 462	-400 977	0,39	1,34	NOTC: Norwegian OTC
Borr Drilling	525 000	17 613 881	39,00	NOK	20 475 000	2 861 119	0,95	0,10	Oslo Stock Exchange
DNO ASA	1 650 979	19 575 805	15,07	NOK	24 880 254	5 304 449	1,16	0,15	Oslo Stock Exchange
Equinor ASA	872 007	115 041 478	216,40	NOK	188 702 315	73 660 837	8,80	0,03	Oslo Stock Exchange
Flex LNG Ltd.	2 341 002	27 186 445	12,35	NOK	28 911 375	1 724 930	1,35	0,64	OA: Oslo Axess
Høegh LNG Holdings Ltd.	316 022	14 704 327	45,10	NOK	14 252 592	-451 735	0,66	0,41	Oslo Stock Exchange
Magseis ASA (Tranche 2)	800 000	14 400 000	16,80	NOK	13 440 000	-960 000	0,63	1,03	OA: Oslo Axess
MPC Container Ships AS	277 517	11 868 708	54,50	NOK	15 124 677	3 255 968	0,71	0,33	Oslo Stock Exchange
Navios Maritime Acquisitions	1 044 600	6 586 198	4,97	USD	5 189 406	-1 396 792	0,24	0,72	New York Stock Exchange
North Energy ASA	686 392	6 531 879	1,87	NOK	1 286 299	-5 245 581	0,06	0,58	OA: Oslo Axess
Reach Subsea ASA	10 285 650	17 999 888	2,60	NOK	26 742 690	8 742 803	1,25	7,18	Oslo Stock Exchange
Schlumberger Ltd.	64 600	41 167 580	545,97	USD	35 269 905	-5 897 675	1,64	0,00	New York Stock Exchange
Shelf Drilling Ltd	648 721	42 393 917	63,75	NOK	41 355 964	-1 037 954	1,93	0,58	Oslo Stock Exchange
Subsea 7 S.A.	784 959	86 707 368	130,35	NOK	102 319 406	15 612 038	4,77	0,24	Oslo Stock Exchange
TGS Nopec Geophysical Co.	83 086	15 790 463	300,00	NOK	24 925 800	9 135 337	1,16	0,08	Oslo Stock Exchange
SUM		466 601 523			576 396 027	109 794 504	26,87		
MATERIALER									
Borregaard ASA	290 372	11 508 427	88,00	NOK	25 552 736	14 044 309	1,19	0,29	Oslo Stock Exchange
Norsk Hydro	2 697 701	131 106 101	48,79	NOK	131 620 832	514 731	6,14	0,13	Oslo Stock Exchange
Yara International	472 213	166 722 031	338,00	NOK	159 607 994	-7 114 037	7,44	0,17	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	1 379 200	39 996 800	38,00	NOK	52 409 600	12 412 800	2,44	0,24	Oslo Stock Exchange
SUM		349 333 359			369 191 162	19 857 802	17,21		
KAPITALVARER									
Akva Group ASA	470 246	11 493 157	74,20	NOK	34 892 253	23 399 096	1,63	1,82	Oslo Stock Exchange
Hexagon Composites	1 382 481	16 021 273	27,50	NOK	38 018 228	21 996 954	1,77	0,83	Oslo Stock Exchange
Kongsberg Gruppen	236 590	29 423 013	173,20	NOK	40 977 388	11 554 375	1,91	0,20	Oslo Stock Exchange
Saferoad Holding ASA	1 333 333	39 999 990	30,10	NOK	40 133 323	133 333	1,87	2,00	Oslo Stock Exchange
Veidekke	223 204	21 537 800	81,90	NOK	18 280 408	-3 257 393	0,85	0,17	Oslo Stock Exchange
SUM		118 475 233			172 301 600	53 826 366	8,03		
TRANSPORT									
Songa Bulk AS	733 700	29 442 207	41,90	NOK	30 742 030	1 299 823	1,43	2,05	Oslo Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	246 110	26 923 001	127,00	NOK	31 255 970	4 332 969	1,46	0,38	Oslo Stock Exchange
The Containership Company AS	511 000	5 876 500	0,01	NOK	5 110	-5 871 390	0,00	1,89	NOTC: Norwegian OTC
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA - B	287 325	52 753 002	203,00	NOK	58 326 975	5 573 973	2,72	2,42	Oslo Stock Exchange
SUM		114 994 711			120 330 085	5 335 374	5,61		
MEDIA									
Schibsted ASA - B	318 812	63 078 488	230,00	NOK	73 326 760	10 248 272	3,42	0,24	Oslo Stock Exchange
VAREHANDEL									
Europris ASA	1 118 500	35 067 771	24,35	NOK	27 235 475	-7 832 296	1,27	0,67	Oslo Stock Exchange
Kid ASA	485 000	14 997 859	36,70	NOK	17 799 500	2 801 641	0,83	1,19	Oslo Stock Exchange
XXL ASA	318 382	23 678 801	66,00	NOK	21 013 212	-2 665 589	0,98	0,23	Oslo Stock Exchange
Pandora AS	44 560	39 838 108	569,36	DKK	25 370 658	-14 467 450	1,18	0,04	NASDAQ OMX Copenhagen
SUM		113 582 539			91 418 845	-22 163 694	4,26		
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK									
Atlantic Sapphire AS	891 618	25 814 346	46,00	NOK	41 014 428	15 200 082	1,91	1,43	NO: Merkur Market
Austevoll Seafood ASA	704 137	15 393 999	97,80	NOK	68 864 599	53 470 599	3,21	0,35	Oslo Stock Exchange
Marine Harvest ASA	269 400	27 546 412	162,20	NOK	43 696 680	16 150 268	2,04	0,05	Oslo Stock Exchange
Norwegian Royal Salmon	205 600	29 205 554	181,80	NOK	37 378 080	8 172 526	1,74	0,47	Oslo Stock Exchange
SUM		97 960 311			190 953 787	92 993 476	8,90		
BANK, FINANS OG FORSIKRING									
DnB ASA	897 898	94 201 157	159,30	NOK	143 035 151	48 833 995	6,67	0,06	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nord-Norge	575 645	24 948 580	60,90	NOK	35 056 781	10 108 201	1,63	0,57	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østlandet	335 712	26 240 079	87,00	NOK	29 206 944	2 966 865	1,36	0,31	Oslo Stock Exchange
Aker ASA - A	44 576	16 663 732	623,00	NOK	27 770 848	11 107 116	1,30	0,06	Oslo Stock Exchange
Storebrand	1 267 664	34 046 514	65,74	NOK	83 336 231	49 289 717	3,89	0,27	Oslo Stock Exchange
SUM		196 100 063			318 405 955	122 305 893	14,85		
EIENDOM									
Norwegian Property ASA	1 373 905	14 067 115	10,80	NOK	14 838 174	771 059	0,69	0,25	Oslo Stock Exchange
Solon Eiendom	495 523	9 420 204	30,30	NOK	15 014 347	5 594 143	0,70	0,88	Oslo Stock Exchange
SUM		23 487 319			29 852 521	6 365 202	1,39		
HALVLEDERE & UTSTYR									
Nordic Semiconductor	478 469	16 762 358	52,20	NOK	24 976 082	8 213 724	1,16	0,27	Oslo Stock Exchange
Telekom									
ICE Group AS	436 717	21 820 706	101,00	NOK	44 108 417	22 287 711	2,06	0,89	NOTC: Norwegian OTC
Telenor	637 290	95 880 046	167,15	NOK	106 523 204	10 642 977	4,97	0,04	Oslo Stock Exchange
SUM		117 700 752			150 631 441	32 930 688	7,03		
SUM VERDIPAPIR		1 678 076 657			2 117 784 263	439 707 606	98,77		
BANKINNSKUDD		33 928 656			34 985 601	783 401	1,63		
ANDRE TILGANGER		-8 517 818			-8 523 025	-5 207	-0,40		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL		1 703 487 495			2 144 246 839	440 485 800	100,00		

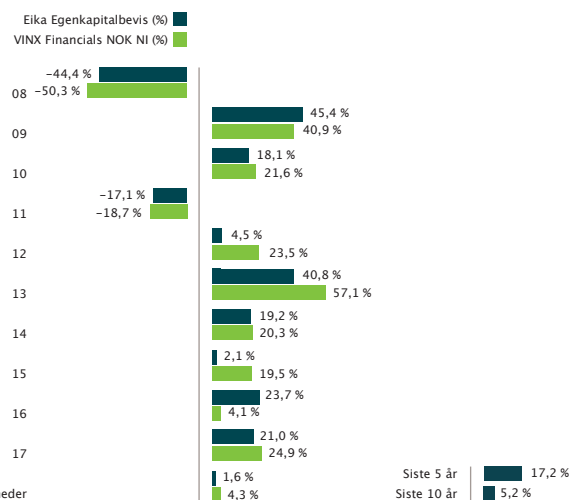
Verdipapirportefølje 30.06.18

EIKA EGENKAPITALBEVIS

FONDFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 059	724
Kurs pr. andel	213,04	193,72
Kjøpskurs pr. andel	217,30	199,71
Salgskurs pr. andel	211,97	192,75
Antall andeler	4 970 791	3 740 665
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)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.17.

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



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

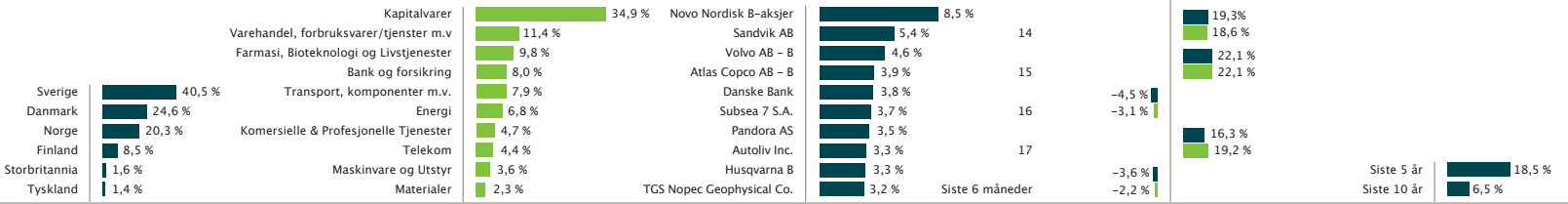
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
BANKER									
Aktia Bank OYJ	87 429	7 521 988	78,06	EUR	6 824 591	-697 396	0,64	0,13	NASDAQ OMX Helsinki
Arion Banki HF	500 000	2 832 902	6,60	SEK	3 299 294	466 392	0,31	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
Aurskog Sparebank	1 359	149 490	183,00	NOK	248 697	99 207	0,02	0,06	Oslo Stock Exchange
Banknordik P/F	69 590	10 513 665	140,52	DKK	9 778 752	-734 913	0,92	0,70	NASDAQ OMX Copenhagen
Danske Bank	70 000	16 991 654	255,43	DKK	17 879 829	888 174	1,69	0,01	NASDAQ OMX Copenhagen
DnB ASA	181 907	25 441 486	159,30	NOK	28 977 785	3 536 299	2,74	0,01	Oslo Stock Exchange
Grong Sparebank	72 264	7 706 665	101,00	NOK	7 298 664	-408 001	0,69	2,85	NO: Merkur Market
Helgeland Sparebank	570 989	39 556 117	82,00	NOK	46 821 098	7 264 981	4,42	2,74	Oslo Stock Exchange
Høland og Setskog Sparebank	1 497	257 999	96,00	NOK	143 712	-114 287	0,01	0,22	Oslo Stock Exchange
Indre Sogn Sparebank	45 555	5 310 646	100,00	NOK	4 555 500	-755 146	0,43	7,20	Oslo Stock Exchange
Jæren Sparebank	165 309	17 311 705	126,00	NOK	20 828 934	3 517 229	1,97	3,35	Oslo Stock Exchange
Komplett Bank ASA	520 000	9 553 954	17,10	NOK	8 892 000	-661 954	0,84	0,30	Oslo Stock Exchange
Lillestrøm Sparebank	43 890	4 608 450	105,00	NOK	4 608 450	0	0,44	4,39	Oslo Stock Exchange
Melhus Sparebank	106 527	12 069 285	119,00	NOK	12 676 713	607 428	1,20	3,84	Oslo Stock Exchange
Nordea Bank AB (publ)	149 000	14 096 441	78,51	SEK	11 697 921	-2 398 520	1,10	0	NASDAQ OMX Stock
Sandnes Sparebank	931 721	29 550 565	51,00	NOK	47 517 771	17 967 206	4,49	4,05	Oslo Stock Exchange
Sbanken ASA	206 195	15 220 180	85,60	NOK	17 650 292	2 430 112	1,67	0,19	Oslo Stock Exchange
Skue Sparebank	163 907	16 280 579	125,00	NOK	20 488 375	4 207 796	1,93	8,63	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 BV	1 347 748	31 616 023	34,50	NOK	46 497 306	14 881 283	4,39	2,14	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nord-Norge	1 545 176	75 534 486	60,90	NOK	94 101 218	18 566 732	8,89	1,54	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nordvest	62 963	7 214 812	112,00	NOK	7 051 856	-162 956	0,67	2,81	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Ringerike Hadeland	232 522	38 036 892	190,00	NOK	44 179 180	6 142 288	4,17	1,49	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 SMN	1 089 474	71 215 969	84,50	NOK	92 060 553	20 844 584	8,69	0,84	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 SR-Bank ASA	341 713	25 029 715	86,40	NOK	29 524 003	4 494 288	2,79	0,13	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østfold Akershus	230 560	29 318 077	195,00	NOK	44 959 200	15 641 123	4,25	1,86	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østlandet	902 385	74 112 370	87,00	NOK	78 507 495	4 395 125	7,41	0,84	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Møre	176 116	41 815 428	273,00	NOK	48 079 668	6 264 240	4,54	1,78	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Sør	423 351	31 547 255	97,20	NOK	41 149 717	9 602 463	3,89	2,70	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Vest	1 576 770	70 034 981	46,50	NOK	73 319 805	3 284 824	6,92	2,67	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Øst	799 943	41 755 698	53,20	NOK	42 556 968	801 270	4,02	3,86	Oslo Stock Exchange
Surnadal Sparebank	50 000	5 260 803	108,00	NOK	5 400 000	139 198	0,51	3,80	NO: Merkur Market
Totens Sparebank	295 080	18 225 947	118,00	NOK	34 819 440	16 593 493	3,29	4,82	Oslo Stock Exchange
SUM		795 692 224			952 394 788	156 702 564	89,94		
FORSIKRING									
Gjensidige Forsikring ASA	56 643	7 537 561	133,60	NOK	7 567 505	29 944	0,71	0,01	Oslo Stock Exchange
Protector Forsikring ASA	42 432	458 953	66,40	NOK	2 817 485	2 358 532	0,27	0,05	Oslo Stock Exchange
Storebrand	160 000	8 656 279	65,74	NOK	10 518 400	1 862 121	0,99	0,03	Oslo Stock Exchange
SUM		16 652 793			20 903 390	4 250 596	1,97		
EIENDOM									
Akelius Residential - Pref	32 834	10 082 390	310,82	akse	10 205 340	122 950	0,96	0,17	NASDAQ OMX Stockholm
SUM VERDIPAPIR		822 427 407			983 503 517	161 076 110	92,87		
BANKINNSKJUTT		79 290 624			79 578 351	-2 806	7,51		
ANDRE TILGANGER		-4 114 017			-4 124 554	-10 537	-0,39		
SUM FORVALTNINGSKAPITAL		897 604 015			1 058 957 315	161 062 767	100,00		

Verdipapirportefølje 30.06.18

EIKA NORDEN

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 885	1 748
Kurs pr. andel	6 222,65	6 140,80
Kjøpskurs pr. andel	6 347,11	6 266,13
Salgskurs pr. andel	6 191,54	6 110,10
Antall andeler	302 848	284 774
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. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

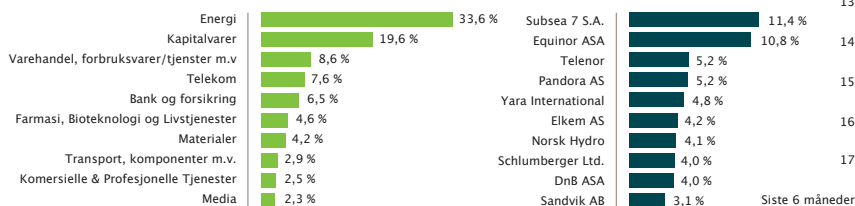
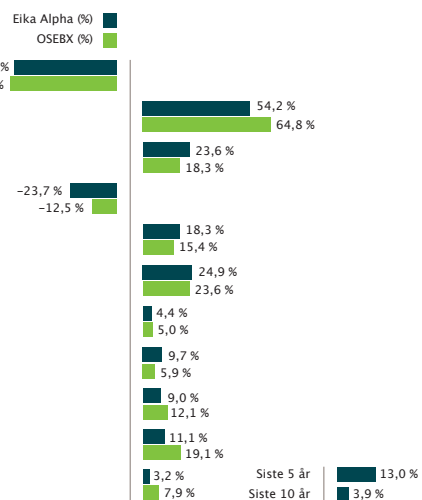
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Subsea 7 S.A.	530 000	58 564 322	130,35	NOK	69 085 500	10 521 178	3,67	0,16	Oslo Stock Exchange
TGS Nopec Geophysical Co.	200 000	35 356 833	300,00	NOK	60 000 000	24 643 167	3,18	0,20	Oslo Stock Exchange
SUM		93 921 156			129 085 500	35 164 344	6,85		
MATERIALER									
Epiroc	345 000	17 310 320	74,63	SEK	25 748 144	8 437 823	1,37	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Huhtamaki OYJ	120 000	40 668 944	301,19	EUR	36 143 068	-4 525 876	1,92	0,11	NASDAQ OMX Helsinki
Stora Enso OYJ - ser R	170 000	28 736 241	159,54	EUR	27 122 532	-1 613 709	1,44	0,03	NASDAQ OMX Helsinki
UPM Kymmene OYJ	90 000	27 209 404	291,96	EUR	26 276 262	-933 142	1,39	0,02	NASDAQ OMX Helsinki
Yara International	100 000	36 963 124	338,00	NOK	33 800 000	-3 163 124	1,79	0,04	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	1 155 080	33 497 320	38,00	NOK	43 893 040	10 395 720	2,33	0,20	Oslo Stock Exchange
SUM		184 385 353			192 983 045	8 597 692	10,24		
KAPITALVARER									
ABB AB	300 000	52 254 707	178,21	SEK	53 462 211	1 207 504	2,84	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
Assa Abloy - B	200 000	34 372 156	173,79	SEK	34 758 629	386 473	1,84	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - B	345 000	53 873 422	212,38	SEK	73 272 308	19 398 886	3,89	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
FLSmith & Co A/S	50 000	24 422 948	487,86	DKK	24 392 908	-30 040	1,29	0,10	NASDAQ OMX Copenhagen
Kone Oyj - B aksje	70 000	20 272 668	416,28	EUR	29 139 682	8 867 014	1,55	0,02	NASDAQ OMX Helsinki
Outotec Oyj	250 000	15 674 025	64,75	EUR	16 187 655	513 629	0,86	0,14	NASDAQ OMX Helsinki
Sandvik AB	700 000	60 108 213	144,58	SEK	101 204 129	41 095 916	5,37	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
SKF AB - B	240 000	40 514 179	151,63	SEK	36 391 438	-4 122 741	1,93	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
Trelleborg AB	230 000	39 782 529	174,07	SEK	40 035 223	252 694	2,12	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Vestas Wind Systems	25 000	17 367 796	504,98	DKK	12 624 400	-4 743 396	0,67	0,01	NASDAQ OMX Copenhagen
Volvo AB - B	670 000	72 833 355	130,42	SEK	87 384 412	14 551 056	4,64	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		431 475 999			508 852 994	77 376 995	27,00		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER									
Intrum AB	120 000	37 827 067	189,13	SEK	22 695 500	-15 131 566	1,20	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
ISS	115 000	36 277 249	280,27	DKK	32 231 341	-4 045 908	1,71	0,06	NASDAQ OMX Copenhagen
Securitas B	250 000	36 367 622	134,34	SEK	33 584 535	-2 783 087	1,78	0,07	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		110 471 938			88 511 376	-21 960 561	4,69		
TRANSPORT									
DSV	50 000	15 902 346	660,19	DKK	33 009 308	17 106 962	1,75	0,03	NASDAQ OMX Copenhagen
Ryanair Holdings PLC	200 000	26 943 475	150,17	EUR	30 033 549	3 090 074	1,59	0,02	London Stock Exchange
SUM		42 845 821			63 042 857	20 197 036	3,34		
BILER OG KOMPONENTER									
Autoliv Inc.	74 400	46 762 722	841,34	SEK	62 595 894	15 833 172	3,32	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Veoneer Inc	74 400	15 758 381	301,81	SEK	22 454 347	6 695 966	1,19	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		62 521 103			85 050 241	22 529 138	4,51		
VARIGE FORBRUKSVARER									
Husqvarna B	800 000	56 721 242	77,22	SEK	61 773 701	5 052 459	3,28	0,17	NASDAQ OMX Stockholm
Pandora AS	117 500	95 910 354	569,36	DKK	66 899 737	-29 010 617	3,55	0,11	NASDAQ OMX Copenhagen
Dometic Group AB	250 000	20 739 857	80,50	SEK	20 125 692	-614 165	1,07	0,08	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		173 371 453			148 799 130	-24 572 323	7,90		
VAREHANDEL									
XXL ASA	200 871	16 454 325	66,00	NOK	13 257 486	-3 196 839	0,70	0,14	Oslo Stock Exchange
MAT, DRILLEVARER OG TOBAKK									
Aarhus Karlshamn AB	300 000	32 413 481	129,51	SEK	38 854 304	6 440 823	2,06	0,12	NASDAQ OMX Stockholm
Marine Harvest ASA	75 000	6 316 399	162,20	NOK	12 165 000	5 848 601	0,65	0,02	Oslo Stock Exchange
Orkla A	300 000	20 610 868	71,40	NOK	21 420 000	809 132	1,14	0,03	Oslo Stock Exchange
SUM		59 340 748			72 439 304	13 098 556	3,85		
FARMASI OG HELSE									
Ambu A/S	138 285	8 983 934	274,91	DKK	38 015 548	29 031 614	2,02	0,06	NASDAQ OMX Copenhagen
Genmab	19 000	27 901 906	1 258,54	DKK	23 912 331	-3 989 575	1,27	0,03	NASDAQ OMX Copenhagen
Novo Nordisk B-aksjer	425 000	142 528 598	378,70	DKK	160 947 522	18 418 924	8,54	0,02	NASDAQ OMX Copenhagen
SUM		179 414 438			222 875 401	43 460 963	11,83		
BANK OG FORSIKRING									
Danske Bank	280 000	53 109 088	255,43	DKK	71 519 316	18 410 227	3,80	0,03	NASDAQ OMX Copenhagen
DnB ASA	250 000	31 456 691	159,30	NOK	39 825 000	8 368 309	2,11	0,02	Oslo Stock Exchange
Storebrand	600 000	32 792 136	65,74	NOK	39 444 000	6 651 864	2,09	0,13	Oslo Stock Exchange
SUM		117 357 915			150 788 316	33 430 400	8,00		
MASKINVARER OG UTSTYR									
Nokia FI	1 100 000	45 871 869	47,03	EUR	51 728 148	5 856 279	2,74	0,02	NASDAQ OMX Helsinki
HALVLEDERE & UTSTYR									
Nordic Semiconductor	300 000	12 767 568	52,20	NOK	15 660 000	2 892 432	0,83	0,17	Oslo Stock Exchange
TELEKOM									
Tele 2 B	275 000	27 401 698	95,75	SEK	26 330 640	-1 071 059	1,40	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
Telenor	200 000	36 462 783	167,15	NOK	33 430 000	-3 032 783	1,77	0,01	Oslo Stock Exchange
Telia AB	600 000	22 034 253	37,32	SEK	22 389 690	355 437	1,19	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		85 898 734			82 150 330	-3 748 405	4,36		
SUM VERDIPAPIR		1 616 098 418			1 825 224 127	209 125 709	96,84		
BANKINNSKUDD		61 401 232			61 430 266	-300 754	3,27		
ANDRE TILGANGER		-1 974 477			2 113 989	-139 512	-0,11		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL		1 385 048 027			1 884 540 404	363 507 716	100,00		

EIKA ALPHA

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	259	237
Kurs pr. andel	3 760,24	3 346,59
Kjøpskurs pr. andel	3 797,84	3 380,06
Salgskurs pr. andel	3 741,44	3 329,86
Antall andeler	68 925	71 020
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. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA VERDI	MARKEDS GEVINST/TAP	UREALISERT	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Equinor ASA	129 415	18 313 183	216,40	NOK	28 005 406	9 692 223	10,81	0,00	Oslo Stock Exchange
Reach Subsea ASA	1 142 850	1 999 988	2,60	NOK	2 971 410	971 423	1,15	0,80	Oslo Stock Exchange
Schlumberger Ltd.	19 250	11 655 367	545,97	USD	10 509 995	-1 145 373	4,06	0,00	New York Stock Exchange
Shelf Drilling Ltd	75 435	4 929 677	63,75	NOK	4 808 981	-120 696	1,86	0,07	Oslo Stock Exchange
Subsea 7 S.A.	228 100	24 840 000	130,35	NOK	29 732 835	4 892 835	11,47	0,07	Oslo Stock Exchange
TGS Nopec Geophysical Co.	26 800	4 446 069	300,00	NOK	8 040 000	3 593 931	3,10	0,03	Oslo Stock Exchange
Transocean Offshore Inc.	29 200	2 738 084	109,54	USD	3 198 475	460 391	1,23	0,01	New York Stock Exchange
SUM		68 922 368			87 267 102	18 344 734	33,68		
MATERIALER									
Norsk Hydro	219 500	11 343 793	48,79	NOK	10 709 405	-634 388	4,13	0,01	Oslo Stock Exchange
Yara International	37 100	12 976 369	338,00	NOK	12 539 800	-436 569	4,84	0,01	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	292 400	8 597 964	38,00	NOK	11 111 200	2 513 236	4,29	0,05	Oslo Stock Exchange
SUM		32 918 126			34 360 405	1 442 279	13,26		
KAPITALVARER									
ABB AB	39 000	7 948 817	178,21	SEK	6 950 087	-998 730	2,68	0,00	NASDAQ OMX Stockholm
Akva Group ASA	107 871	2 622 884	74,20	NOK	8 004 028	5 381 144	3,09	0,42	Oslo Stock Exchange
Sandvik AB	56 600	5 092 323	144,58	SEK	8 183 077	3 090 754	3,16	0,00	NASDAQ OMX Stockholm
Volvo AB - B	35 500	5 011 072	130,42	SEK	4 630 070	-381 002	1,79	0,00	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		20 675 096			27 767 262	7 092 166	10,72		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER									
Intrum AB	35 000	7 871 193	189,13	SEK	6 619 521	-1 251 672	2,55	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
BILER OG KOMPONENTER									
Autoliv Inc.	6 630	4 282 308	841,34	SEK	5 578 102	1 295 794	2,15	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
Veoneer Inc	6 630	1 443 078	301,81	SEK	2 000 972	557 894	0,77	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		5 725 385			7 579 074	1 853 689	2,92		
VAREHANDEL									
Pandora AS	23 880	22 071 141	569,36	DKK	13 596 304	-8 474 837	5,25	0,02	NASDAQ OMX Copenhagen
XXL ASA	74 724	6 459 354	66,00	NOK	4 931 784	-1 527 570	1,90	0,05	Oslo Stock Exchange
Orkla A	55 000	4 113 792	71,40	NOK	3 927 000	-186 792	1,52	0,01	Oslo Stock Exchange
SUM		32 644 287			22 455 088	-10 189 199	8,67		
MEDIA									
Schibsted ASA - B	26 500	5 829 981	230,00	NOK	6 095 000	265 019	2,35	0,02	Oslo Stock Exchange
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER									
Genmab	4 600	6 591 641	1 258,54	DKK	5 789 301	-802 340	2,23	0,01	NASDAQ OMX Copenhagen
Novo Nordisk B-aksjer	16 600	6 180 047	378,70	DKK	6 286 421	106 374	2,43	0,00	NASDAQ OMX Copenhagen
SUM		12 771 688			12 075 722	-695 966	4,66		
BANK OG FORSIKRING									
DnB ASA	65 500	9 905 574	159,30	NOK	10 434 150	528 576	4,03	0,00	Oslo Stock Exchange
Storebrand	100 000	4 612 508	65,74	NOK	6 574 000	1 961 492	2,54	0,02	Oslo Stock Exchange
SUM		14 518 083			17 008 150	2 490 067	6,57		
PROGRAMVARE OG TJENESTER									
Snap Inc	28 600	3 352 006	106,69	USD	3 051 231	-300 775	1,18	0,00	New York Stock Exchange
ICE Group AS	60 939	4 011 805	101,00	NOK	6 154 839	2 143 034	2,37	0,12	NOTC: Norwegian OTC
Telenor	81 800	14 497 708	167,15	NOK	13 672 870	-824 838	5,28	0,01	Oslo Stock Exchange
SUM		21 861 519			22 878 940	1 017 421	8,83		
HALVLEDERE & UTSTYR									
Nordic Semiconductor	86 000	3 049 558	52,20	NOK	4 489 200	1 439 642	1,73	0,05	Oslo Stock Exchange
SUM AKSJER		226 787 284			248 595 464	21 808 179	95,94		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

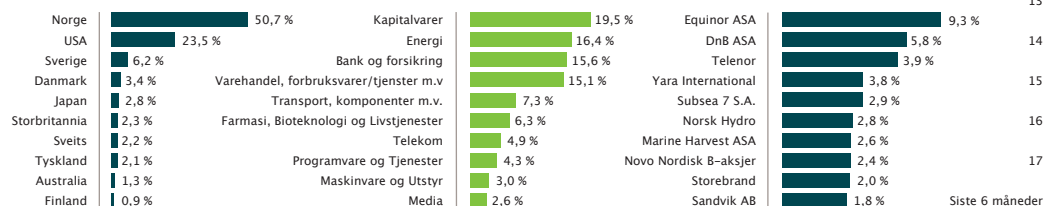
VERDIPAPIR	FORFALLSDATO	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDSPRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDSVERDI	MARKEDSVERDI INKL. PÅLØPT RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKOKL.
OBLIGASJONER										
Transeuro Energy Corp	22.05.2015	2 000 000	2 000 000	5,00	n/a	100 000	100 000	-1 900 000	0,05	
SUM RENTEPAPIRER		2 000 000			n/a	100 000	100 000	-1 900 000	0,05	
SUM VERDIPAPIRER		228 787 284				248 695 464	248 695 464	19 908 179	95,96	
BANKINNSKULD		10 398 877				10 464 814	10 503 992	65 937	4,05	
ANDRE TILGANGER		-12 568				-23 161	-23 161	-10 593	-0,01	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL		239 173 593				259 137 116	259 176 294	19 963 523	100,00	

Verdipapirportefølje 30.06.18

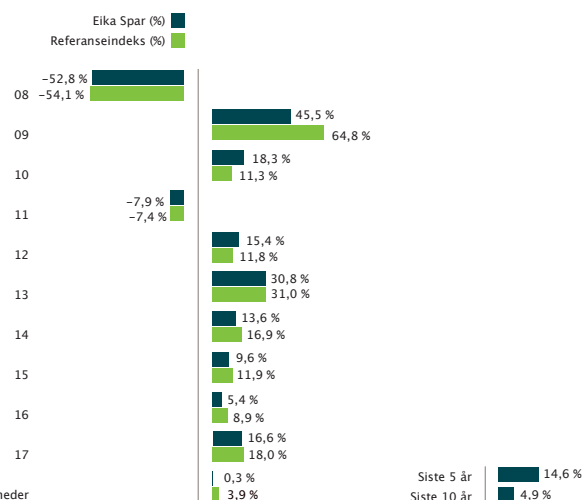
EIKA SPAR

FONDFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	4 016	3 072
Kurs pr. andel	6 344,52	5 755,95
Kjøpskurs pr. andel	6 344,52	5 755,95
Salgskurs pr. andel	6 344,52	5 755,95
Antall andeler	633 052	533 787
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	2,00 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	22.12.98	
Fondets referanseindeks	Sammensatt indeks*	

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



*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Chevron Corp	24 257	24 728 683	1 029,65	USD	24 976 121,08	247 438,14	0,62	0,00	New York Stock Exchange
Enagas SA	1 370	310 242	238,36	EUR	326 559,40	16 317,42	0,01	0,00	BOLSA DE MADRID
Eni S.p.A.	29 453	4 306 705	151,41	EUR	4 459 619,55	152 914,95	0,11	0,00	Borsa Italiana
Equinor ASA	1 731 979	247 046 956	216,40	NOK	374 800 255,60	127 753 299,64	9,33	0,05	Oslo Stock Exchange
Exxon Mobil	53 969	35 196 130	674,49	USD	36 401 339,25	1 205 209,31	0,91	0,00	New York Stock Exchange
Flex LNG Ltd.	2 254 213	26 241 908	12,35	NOK	27 839 530,55	1 597 622,51	0,69	0,61	Oslo Axess
Hoeigh LNG Holdings Ltd.	316 682	17 192 047	45,10	NOK	14 282 358,20	-2 909 688,65	0,36	0,41	Oslo Stock Exchange
Inpex Corp	32 950	2 943 384	84,57	JPY	2 786 728,54	-156 655,52	0,07	0,00	Tokyo Stock Exchange
JXTG Holdings Inc	5 576	304 803	56,67	JPY	315 977,78	11 174,66	0,01	0,00	Tokyo Stock Exchange
ROYAL DUTCH SHELL PLC	51 751	14 582 534	283,39	EUR	14 665 770,20	83 236,13	0,37	0,00	Euronext Amsterdam
Schlumberger Ltd.	15 086	8 453 874	545,97	USD	8 236 560,14	-217 313,57	0,21	0,00	New York Stock Exchange
Subsea 7 S.A.	895 278	96 664 322	130,35	NOK	116 699 487,30	20 035 165,71	2,91	0,27	Oslo Stock Exchange
TGS Nopec Geophysical Co.	76 372	14 693 648	300,00	NOK	23 019 600,00	8 325 951,82	0,57	0,07	Oslo Stock Exchange
TOTAL SA	16 392	8 294 059	497,01	EUR	8 146 910,28	-147 149,13	0,20	0,00	Euronext Paris
Woodside Petroleum Ltd	1 724	360 692	213,94	AUD	368 826,79	8 134,82	0,01	0,00	ASX - ALL MARKET'S
SUM		501 319 986			657 325 645	156 005 658	16,38		
MATERIALER									
BASF SE	13 272	10 735 995	781,44	EUR	10 371 317,36	-364 677,18	0,26	0,00	XETRA Deutsche Borse
BHP Billiton Ltd	76 560	14 978 711	204,59	AUD	15 663 044,34	684 333,77	0,39	0,00	ASX - ALL MARKET'S
Borregaard ASA	312 515	13 613 663	88,00	NOK	27 501 320,00	13 887 656,95	0,68	0,31	Oslo Stock Exchange
DowDuPont Inc	10 249	5 617 700	537,10	USD	5 504 705,10	-112 994,57	0,14	0,00	New York Stock Exchange
Glencore PLC	183 608	7 512 016	38,95	GBP	7 152 283,66	-359 731,98	0,18	0,00	London Stock Exchange
Huhtamaki Oyj	125 702	43 709 938	301,19	EUR	37 860 466,20	-5 849 472,01	0,94	0,12	NASDAQ OMX Helsinki
Norsk Hydro	2 345 958	100 710 348	48,79	NOK	114 459 290,82	13 748 942,99	2,85	0,11	Oslo Stock Exchange
Yara International	452 573	161 113 105	338,00	NOK	152 969 674,00	-8 143 431,08	3,81	0,17	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	1 322 112	38 438 531	38,00	NOK	50 240 256,00	11 801 724,78	1,25	0,23	Oslo Stock Exchange
Covestro AG	10 104	7 473 205	727,85	EUR	7 354 191,36	-119 013,85	0,18	0,00	XETRA Deutsche Borse
SUM		403 903 211			429 076 549	25 173 338	10,68		
KAPITALVARER									
3M Co	26 817	44 309 530	1 602,17	USD	42 965 369,29	-1 344 160,29	1,07	0,00	New York Stock Exchange
Deere & Co	14 462	11 635 833	1 138,61	USD	16 466 616,00	4 830 783,00	0,41	0,00	New York Stock Exchange
Fanuc Corp	9 118	16 006 088	1 619,02	JPY	14 762 204,98	-1 243 882,86	0,37	0,00	Tokyo Stock Exchange
Hexagon Composites	1 284 733	31 195 958	27,50	NOK	35 330 157,50	4 134 199,48	0,88	0,77	Oslo Stock Exchange
Kongsberg Gruppen	236 938	30 679 918	173,20	NOK	41 037 661,60	10 357 743,48	1,02	0,20	Oslo Stock Exchange
Mitsubishi Corp	48 353	11 086 121	226,46	JPY	10 950 206,54	-135 914,38	0,27	0,00	Tokyo Stock Exchange
Saferoad Holding ASA	1 033 618	30 810 882	30,10	NOK	31 111 901,80	301 020,03	0,77	1,55	Oslo Stock Exchange
Sandvik AB	514 016	48 777 545	144,58	SEK	74 315 059,57	25 537 514,98	1,85	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
Siemens AG	23 994	26 501 253	1 078,54	EUR	25 878 545,27	-622 707,57	0,64	0,00	XETRA Deutsche Borse
Taisei Corp	16 906	7 654 448	449,54	JPY	7 599 978,18	-54 469,46	0,19	0,01	Tokyo Stock Exchange
Trelleborg AB	146 652	29 636 332	174,07	SEK	25 527 154,53	-4 109 177,69	0,64	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
Veidekke	236 016	20 669 088	81,90	NOK	19 329 710,40	-1 339 377,10	0,48	0,18	Oslo Stock Exchange
Vinci SA	15 909	12 731 160	784,01	EUR	12 472 873,41	-258 286,79	0,31	0,00	Euronext Paris
Volvo AB - B	417 565	43 803 077	130,42	SEK	54 460 704,25	10 657 627,55	1,36	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		365 497 231			412 208 143	46 710 912	10,26		
TRANSPORT									
FedEx Corp.	15 695	26 021 063	1 849,42	USD	29 026 661,97	3 005 599,38	0,72	0,01	New York Stock Exchange
Ryanair Holdings PLC	491 798	66 955 169	150,17	EUR	73 852 197,27	6 897 028,24	1,84	0,04	London Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	266 367	30 280 994	127,00	NOK	33 828 609,00	3 547 615,28	0,84	0,42	Oslo Stock Exchange
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA - B	262 397	48 447 876	203,00	NOK	53 266 591,00	4 818 715,26	1,33	2,21	Oslo Stock Exchange
SUM		171 705 101			189 974 059	18 268 958	4,73		
BILER OG KOMPONENTER									
Autoliv Inc.	50 877	32 476 825	841,34	SEK	42 804 990,51	10 328 165,52	1,07	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
Bayerische Motoren Werke AG	10 726	9 227 596	740,99	EUR	7 947 818,02	-1 279 778,34	0,20	0,00	XETRA Deutsche Borse
Daimler AG	31 244	20 711 920	526,52	EUR	16 450 442,42	-4 261 477,29	0,41	0,00	XETRA Deutsche Borse
Toyota Motor Corp	40 550	22 387 504	527,53	JPY	21 391 453,01	-996 051,15	0,53	0,00	Tokyo Stock Exchange
Veoneer Inc	50 877	10 944 235	301,81	SEK	15 354 970,63	4 410 735,99	0,38	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		95 748 080			103 949 675	8 201 595	2,59		
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR									
Adidas AG	1	1 882	1 777,74	EUR	1 777,74	-104,72	0,00	0,00	XETRA Deutsche Borse
Husqvarna B	497 568	39 360 998	77,22	SEK	38 420 770,95	-940 226,80	0,96	0,11	NASDAQ OMX Stockholm
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4 019	10 994 436	2 714,92	EUR	10 911 257,93	-83 177,93	0,27	0,00	Euronext Paris
Pandora AS	70 437	71 966 864	569,36	DKK	40 103 972,64	-31 862 891,01	1,00	0,06	NASDAQ OMX Copenhagen
Sony Corp	19 783	7 830 198	416,73	JPY	8 244 145,85	413 947,98	0,21	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		130 154 378			97 681 925	-32 472 452	2,44		
FORBRUKSTJENESTER									
McDonald's Corp	7 381	9 885 195	1 276,33	USD	9 420 574,61	-464 620,68	0,23	0,00	New York Stock Exchange
MEDIA									
Comcast Corp	59 998	18 630 394	267,29	USD	16 036 630,23	-2 593 763,43	0,40	0,00	NASDAQ Global Select
Schibsted ASA - B	304 047	69 551 492	230,00	NOK	69 930 810,00	379 318,43	1,74	0,23	Oslo Stock Exchange
Walt Disney	23 389	19 488 440	854,31	USD	19 981 353,68	492 913,70	0,50	0,00	New York Stock Exchange
SUM		107 670 325			105 948 794	-1 721 531	2,64		
VAREHANDEL									
Amazon.com Inc	3 763	50 677 183	13 842,11	USD	52 087 869,26	1 410 686,76	1,30	0,00	NASDAQ Global Select
Europis ASA	1 113 078	34 950 946	24,35	NOK	27 103 449,30	-7 847 496,95	0,67	0,67	Oslo Stock Exchange
Home Depot Inc	10 736	16 721 148	1 589,22	USD	17 061 867,64	347 719,80	0,42	0,00	New York Stock Exchange
Netflix Inc	4 130	11 985 488	3 187,32	USD	13 163 620,37	1 178 132,30	0,33	0,00	NASDAQ Global Select
XXL ASA	300 000	29 791 807	66,00	NOK	19 800 000,00	-9 991 807,18	0,49	0,22	Oslo Stock Exchange
SUM		144 126 572			129 216 807	-14 909 765	3,21		

Verdipapirportefølje 30.06.18

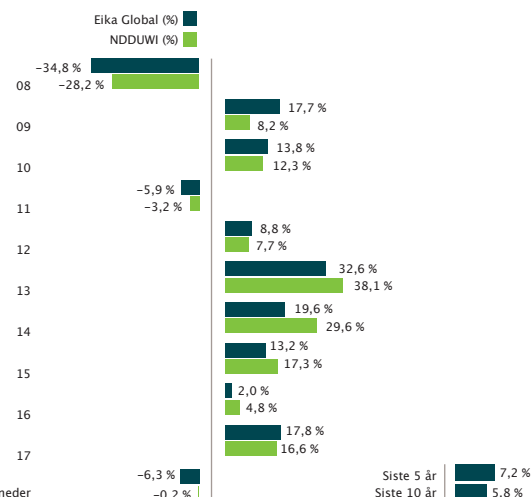
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK									
Koninklijke Ahold Delhaize NV	32 097	6 046 606	195,19	EUR	6 265 150,54	218 544,40	0,16	0,00	Euronext Amsterdam
Westfarmers Ltd	27 536	7 887 768	297,80	AUD	8 200 162,65	312 394,26	0,20	0,00	ASX – ALL MARKETS
Austevoll Seafood ASA	708 842	27 379 394	97,80	NOK	69 324 747,60	41 945 354,07	1,73	0,35	Oslo Stock Exchange
Coca Cola Co.	50 944	18 000 412	357,20	USD	18 196 984,87	196 572,60	0,45	0,00	New York Stock Exchange
Marine Harvest ASA	653 678	67 011 422	162,20	NOK	106 026 571,60	39 015 149,39	2,64	0,13	Oslo Stock Exchange
Mondelez International Inc	16 896	5 870 189	334,07	USD	5 644 394,00	-225 795,31	0,14	0,00	NASDAQ Global Select
Nestle SA-REG	61 179	38 806 998	632,70	CHF	38 708 102,58	-98 895,10	0,96	0,00	SIX Swiss Europe
Orkla A	437 522	33 675 196	71,40	NOK	31 239 070,80	-2 436 125,21	0,78	0,04	Oslo Stock Exchange
PepsiCo Inc	16 949	13 916 329	886,72	USD	15 028 995,59	1 112 666,59	0,37	0,00	NASDAQ Global Select
SUM		218 594 315			298 634 180	80 039 866	7,43		
HUSHOLDNINGSVARER									
Kao Corp	11 965	7 479 755	621,71	JPY	7 438 745,19	-41 009,43	0,19	0,00	Tokyo Stock Exchange
The Procter & Gamble Co.	41 155	25 515 023	635,72	USD	26 163 082,94	648 060,21	0,65	0,00	New York Stock Exchange
Unilever NV	278	127 196	454,88	EUR	126 457,23	-738,73	0,00	0,00	
SUM		33 121 973			33 728 285	606 312	0,84		
HELSEUTSTYR OG TJENESTER									
UnitedHealth Group Inc	10 928	22 030 396	1 998,70	USD	21 841 798,85	-188 597,50	0,54	0,00	New York Stock Exchange
Varian Medical Systems Inc.	984	961 454	926,14	USD	911 317,51	-50 136,37	0,02	0,00	New York Stock Exchange
SUM		22 991 850			22 753 116	-238 734	0,56		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER									
AbbVie Inc	19 341	15 600 138	754,87	USD	14 599 889,61	-1 000 248,22	0,36	0,00	New York Stock Exchange
Agilent Technologies Inc	4 178	2 213 885	503,62	USD	2 104 145,08	-109 740,06	0,05	0,00	New York Stock Exchange
Amgen Inc	8 917	13 272 918	1 503,30	USD	13 404 934,66	132 016,90	0,33	0,00	NASDAQ Global Select
Astellas Pharma Inc	53 565	6 974 693	124,27	JPY	6 656 424,79	-318 268,63	0,17	0,00	Tokyo Stock Exchange
CSL Ltd	6 227	7 257 533	1 162,11	AUD	7 236 469,02	-21 063,93	0,18	0,00	ASX – ALL MARKETS
Johnson & Johnson	29 855	27 861 850	988,27	USD	29 504 932,21	1 643 081,86	0,73	0,00	New York Stock Exchange
Merck & Co. Inc.	34 952	17 486 958	494,34	USD	17 278 199,64	-208 758,65	0,43	0,00	New York Stock Exchange
Novartis AG-REG	32 541	21 183 511	619,37	CHF	20 155 040,48	-1 028 470,49	0,50	0,00	SIX Swiss Europe
Novo Nordisk B-aksjer	260 000	83 997 750	378,70	DKK	98 462 013,65	14 464 263,98	2,45	0,01	NASDAQ OMX Copenhagen
Pfizer Inc	71 494	21 105 069	295,55	USD	21 129 748,57	24 679,32	0,53	0,00	New York Stock Exchange
Roche Holding AG	12 747	21 853 212	1 814,60	CHF	23 130 670,25	1 277 458,32	0,58	0,00	SIX Swiss Europe
SUM		238 807 518			253 662 468	14 854 950	6,31		
BANKER									
Banco Santander SA	67 435	3 034 639	43,71	EUR	2 947 776,39	-86 862,94	0,07	0,00	BOLSA DE MADRID
Commonwealth Bank of Australia	46 069	19 782 971	439,64	AUD	20 253 683,44	470 712,88	0,50	0,00	ASX – ALL MARKETS
Credit Agricole SA	1	113	108,85	EUR	108,85	-3,96	0,00	0,00	Euronext Paris
DnB ASA	1 464 092	169 199 886	159,30	NOK	233 229 855,60	64 029 970,03	5,81	0,09	Oslo Stock Exchange
HSBC Holdings PLC	69 052	5 594 242	76,48	GBP	5 280 890,19	-313 352,22	0,13	0,00	London Stock Exchange
JPMorgan Chase & Co	49 057	43 920 217	849,58	USD	41 677 948,10	-2 242 269,38	1,04	0,00	New York Stock Exchange
Sparebank 1 Nord-Norge	621 781	30 449 754	60,90	NOK	37 866 462,90	7 416 708,90	0,94	0,62	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østlandet	395 594	32 195 708	87,00	NOK	34 416 678,00	2 220 970,16	0,86	0,37	Oslo Stock Exchange
Wells Fargo & Co	54 455	24 348 742	451,75	USD	24 599 919,91	251 177,59	0,61	0,00	New York Stock Exchange
SUM		328 526 272			400 273 323	71 747 051	9,96		
DIVERSIFISERT FINANS									
Aker ASA – A	39 361	14 921 715	623,00	NOK	24 521 903,00	9 600 188,12	0,61	0,05	Oslo Stock Exchange
Bank of America Corp.	126 719	26 960 570	229,66	USD	29 102 386,92	2 141 817,01	0,72	0,00	New York Stock Exchange
Berkshire Hathaway Inc	14 894	23 483 562	1 520,32	USD	22 643 674,68	-839 886,90	0,56	0,00	New York Stock Exchange
Citigroup Inc.	33 665	19 105 693	545,16	USD	18 352 789,85	-752 903,56	0,46	0,00	New York Stock Exchange
SUM		84 471 540			94 620 754	10 149 215	2,35		
FORSIKRING									
Aflac Inc	19 095	7 039 205	350,35	USD	6 690 026,43	-349 178,30	0,17	0,00	New York Stock Exchange
AIA Group Ltd	323 738	23 168 959	71,23	HKD	23 060 119,97	-108 838,56	0,57	0,00	Hong Kong Exchange
Allianz SE-REG	1 850	3 092 674	1 678,26	EUR	3 104 783,60	12 109,28	0,08	0,00	XETRA Deutsche Borse
Chubb Ltd	13 212	14 785 126	1 034,61	USD	13 669 317,00	-1 115 808,62	0,34	0,00	New York Stock Exchange
Hannover Ruck RE	1 708	1 907 231	1 017,62	EUR	1 788 092,42	-169 139,04	0,04	0,00	XETRA Deutsche Borse
Storebrand	1 266 728	40 397 374	65,74	NOK	83 274 698,72	42 877 324,65	2,07	0,27	Oslo Stock Exchange
SUM		90 390 569			131 537 038	41 146 469	3,27		
EIENDOM									
American Tower Corp	12 367	13 792 449	1 174,12	USD	14 520 347,98	727 898,90	0,36	0,00	New York Stock Exchange
Deutsche Wohnen SE	11 183	4 285 765	394,29	EUR	4 409 361,59	123 596,66	0,11	0,00	XETRA Deutsche Borse
Mitsubishi Estate Co Ltd	46 021	6 687 087	142,51	JPY	6 558 672,46	-128 414,80	0,16	0,00	Tokyo Stock Exchange
Simon Property Group Inc	8 953	12 294 585	1 385,86	USD	12 407 644,69	113 060,12	0,31	0,00	New York Stock Exchange
Sun Hung Kai Properties Ltd	54 716	6 994 517	122,94	HKD	6 726 820,06	-267 696,50	0,17	0,00	Hong Kong Exchange
Vonovia SE	1 226	475 587	389,06	EUR	476 982,45	1 395,93	0,01	0,00	XETRA Deutsche Borse
SUM		44 529 989			45 099 829	569 840	1,12		
PROGRAMVARE OG TJENESTER									
Accenture PLC	5 102	6 633 332	1 332,52	USD	6 798 523,57	165 191,52	0,17	0,00	New York Stock Exchange
Adobe Systems Inc	4 083	8 164 148	1 983,88	USD	8 100 175,51	-63 972,01	0,20	0,00	NASDAQ Global Select
Alphabet Inc. C-shares	3 684	18 644 245	9 085,85	USD	33 472 284,66	14 828 040,10	0,83	0,00	NASDAQ Global Select
Amadeus IT Group SA	11 277	7 494 463	643,51	EUR	7 256 840,39	-237 622,80	0,18	0,00	BOLSA DE MADRID
Facebook Inc	16 675	21 756 018	1 582,54	USD	26 388 889,18	4 632 871,50	0,66	0,00	NASDAQ Global Select
IBM Corp	8 679	10 147 394	1 137,88	USD	9 875 657,74	-271 736,31	0,25	0,00	New York Stock Exchange
Mastercard Inc	5 638	9 073 578	1 600,70	USD	9 024 764,64	-48 813,51	0,22	0,00	New York Stock Exchange
Microsoft Corp.	48 876	39 805 124	803,08	USD	39 251 330,26	-553 793,50	0,98	0,00	NASDAQ Global Select
Mixi Inc	4 020	960 596	206,30	JPY	829 343,29	-131 252,35	0,02	0,01	Tokyo Stock Exchange
Nintendo Co Ltd	1 798	4 797 135	2 663,42	JPY	4 788 820,17	-8 315,03	0,12	0,00	Tokyo Stock Exchange
Oracle Corp.	19 031	7 318 538	358,82	USD	6 828 791,72	-489 746,56	0,17	0,00	NASDAQ Global Select
SAP SE	8 255	8 015 538	941,56	EUR	7 772 568,79	-242 969,51	0,19	0,00	XETRA Deutsche Borse
VISA Inc	10 835	8 809 586	1 080,46	USD	11 706 832,64	2 897 247,01	0,29	0,00	New York Stock Exchange
SUM		151 619 694			172 094 823	20 475 129	4,28		
MASKINVARE OG UTSTYR									
Apple Computer Inc	33 206	35 530 689	1 489,70	USD	49 466 994,14	13 936 304,80	1,23	0,00	NASDAQ Global Select
Cisco System Inc.	34 215	12 000 027	350,44	USD	11 990 178,69	-9 848,24	0,30	0,00	NASDAQ Global Select
Keyence Corp	1 005	4 855 032	4 602,85	JPY	4 625 866,26	-229 166,02	0,12	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		52 385 749			66 083 039	13 697 291	1,65		
HALVLEDERE & UTSTYR									
Applied Materials Inc.	12 190	5 262 746	376,17	USD	4 585 528,88	-677 217,02	0,11	0,00	New York Stock Exchange
Intel Corp.	33 880	15 073 224	404,92	USD	13 718 678,76	-1 354 545,18	0,34	0,00	NASDAQ Global Select
Nordic Semiconductor	452 638	16 484 919	52,20	NOK	23 627 703,60	7 142 784,43	0,59	0,25	Oslo Stock Exchange
Nvidia Corp.	3 903	8 241 953	1 929,31	USD	7 530 110,98	-711 841,69	0,19	0,00	NASDAQ Global Select
Tokyo Electron Ltd	3 559	4 938 022	1 399,40	JPY	4 980 452,14	42 430,06	0,12	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		50 000 864			54 442 474	4 441 611	1,35		
TELEKOM									
AT&T Inc	34 264	9 073 102	261,50	USD	8 960 167,57	-112 934,73	0,22	0,00	New York Stock Exchange
KDDI Corp	36 850	8 319 212	223,01	JPY	8 217 764,65	-101 447,32	0,20	0,00	Tokyo Stock Exchange
PCCW Ltd	1	5	4,59	HKD	4,59	-0,12	0,00	0,00	Hong Kong Exchange
Telefonica SA	154 759	10 926 298	69,29	EUR	10 723 459,83	-202 837,99	0,27	0,00	BOLSA DE MADRID
Telenor	955 120	145 302 255	167,15	NOK	159 648 308,00	14 346 053,45	3,97	0,06	Oslo Stock Exchange
Verizon Communications Inc.	22 980	8 942 770	409,89	USD	9 419 215,21	476 445,21	0,23	0,00	New York Stock Exchange
SUM		182 563 641			196 968 920	14 405 279	0,66		
FORBRUKSVARER									
Enel SpA	58 158	2 664 737	45,28	EUR	2 633 600,58	-31 136,79	0,07	0,00	BRSAITALIANA
Hong Kong & China Gas Co Ltd	214 620	3 330 576	15,60	HKD	3 347 217,17	16 641,39	0,08	0,00	Hong Kong Exchange
Iberdrola SA	41 209	2 574 040	63,06	EUR	2 598 481,89	24 441,81	0,06	0,00	BOLSA DE MADRID
NextEra Energy Inc	19 993	26 650 277	1 360,37	USD	27 197 952,58	547 675,73	0,68	0,00	New York Stock Exchange
Tokyo Gas Co Ltd	9 233	1 98							

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 625	1 492
Kurs pr. andel	1 640,11	1 639,62
Kjøpskurs pr. andel	1 672,91	1 673,08
Salgskurs pr. andel	1 631,91	1 631,42
Antall andeler	991 039	909 986
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. 31.12.17.

USA	62,6 %	Varehandel, forbruksvarer/tjenster m.v	18,3 %	Ryanair Holdings PLC	4,2 %
Japan	7,4 %	Bank og forsikring	14,5 %	Amazon.com Inc	3,4 %
Tyskland	6,5 %	Programvare og Tjenester	11,7 %	FedEx Corp.	3,2 %
Storbritannia	5,6 %	Transport, komponenter m.v.	10,6 %	Apple Computer Inc	3,2 %
Sveits	5,5 %	Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	10,3 %	JPMorgan Chase & Co	2,8 %
Australia	3,4 %	Kapitalvarer	10,3 %	Nestle SA-REG	2,7 %
Hong Kong	2,2 %	Energi	6,7 %	Microsoft Corp.	2,5 %
Frankrike	2,2 %	Maskinvare og Utstyr	6,3 %	Exxon Mobil	2,4 %
Spania	1,8 %	Eiendom	3,0 %	Alphabet Inc. C-shares	2,2 %
Danmark	0,8 %	Telekom	2,6 %	Johnson & Johnson	2,2 %



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Chevron Corp	25 668	25 610 731	1 029,65	USD	26 428 951	818 221	1,63	0,00	New York Stock Exchange
Enagas SA	1 621	365 605	238,36	EUR	386 389	20 784	0,02	0,00	BOLSA DE MADRID
Eni S.p.A.	33 293	4 901 767	151,41	EUR	5 041 052	139 285	0,31	0,00	Borsa Italiana
Exxon Mobil	57 085	37 545 843	674,49	USD	38 503 038	957 195	2,37	0,00	New York Stock Exchange
Inpex Corp	34 651	3 083 289	84,57	JPY	2 930 590	-152 699	0,18	0,00	Tokyo Stock Exchange
JXTG Holdings Inc	6 033	333 327	56,67	JPY	341 875	8 547	0,02	0,00	Tokyo Stock Exchange
ROYAL DUTCH SHELL PLC	57 909	16 456 156	283,39	EUR	16 410 892	-45 263	1,01	0,00	Euronext Amsterdam
Schlumberger Ltd.	16 170	8 545 308	545,97	USD	8 828 396	283 087	0,54	0,00	New York Stock Exchange
TOTAL SA	18 496	9 273 873	497,01	EUR	9 192 609	-81 263	0,57	0,00	Euronext Paris
Woodside Petroleum Ltd	1 866	388 553	213,94	AUD	399 206	10 653	0,02	0,00	ASX - ALL MARKETS
SUM		106 504 452			108 462 998	1 958 547	6,67		
MATERIALER									
BASF SE	15 994	12 890 654	781,44	EUR	12 498 406	-392 248	0,77	0,00	XETRA Deutsche Borse
BHP Billiton Ltd	81 531	16 104 494	204,59	AUD	16 680 037	575 543	1,03	0,00	ASX - ALL MARKETS
DowDuPont Inc	11 529	6 319 295	537,10	USD	6 192 189	-127 106	0,38	0,00	New York Stock Exchange
Glencore PLC	221 264	8 883 401	38,95	GBP	8 619 139	-264 262	0,53	0,00	London Stock Exchange
Covestro AG	12 287	10 869 549	727,85	EUR	8 943 087	-1 926 462	0,55	0,01	XETRA Deutsche Borse
SUM		55 067 394			52 932 859	-2 134 535	3,26		
KAPITALVARER									
3M Co	3 128	5 113 974	1 602,17	USD	5 011 585	-102 389	0,31	0,00	New York Stock Exchange
Deere & Co	29 761	21 746 304	1 138,61	USD	33 886 251	12 139 947	2,08	0,01	New York Stock Exchange
Fanuc Corp	9 529	13 602 511	1 619,02	JPY	15 427 621	1 825 110	0,95	0,00	Tokyo Stock Exchange
Mitsubishi Corp	52 132	12 160 859	226,46	JPY	11 806 013	-354 846	0,73	0,00	Tokyo Stock Exchange
Siemens AG	30 899	34 095 677	1 078,54	EUR	33 325 880	-769 797	2,05	0,00	XETRA Deutsche Borse
Taisei Corp	18 139	8 260 789	449,54	JPY	8 154 265	-106 524	0,50	0,01	Tokyo Stock Exchange
Vinci SA	20 487	16 405 719	784,01	EUR	16 062 088	-343 631	0,99	0,00	Euronext Paris
SUM		111 385 833			123 673 704	12 287 871	7,61		
TRANSPORT									
FedEx Corp.	28 356	29 611 766	1 849,42	USD	52 442 181	22 830 414	3,23	0,01	New York Stock Exchange
Ryanair Holdings PLC	452 616	63 803 680	150,17	EUR	67 968 325	4 164 644	4,18	0,04	London Stock Exchange
SUM		93 415 447			120 410 505	26 995 059	7,41		
BILER OG KOMponenter									
Bayerische Motoren Werke AG	10 190	8 719 974	740,99	EUR	7 550 649	-1 169 324	0,46	0,00	XETRA Deutsche Borse
Continental AG	3 442	6 059 042	1 861,51	EUR	6 407 314	348 272	0,39	0,00	XETRA Deutsche Borse
Daimler AG	29 722	19 506 230	526,52	EUR	15 649 086	-3 857 144	0,96	0,00	XETRA Deutsche Borse
Toyota Motor Corp	43 384	24 279 975	527,53	JPY	22 886 481	-1 393 494	1,41	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		58 565 220			52 493 530	-6 071 690	3,22		
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR									
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3 855	10 639 555	2 714,92	EUR	10 466 011	-173 544	0,64	0,00	Euronext Paris
Sony Corp	21 166	8 425 588	416,73	JPY	8 820 482	394 894	0,54	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		19 065 143			19 286 493	221 350	1,18		
FORBRUKSTJENESTER									
McDonald's Corp	8 009	10 487 403	1 276,33	USD	10 222 108	-265 295	0,63	0,00	New York Stock Exchange
MEDIA									
Comcast Corp	63 833	20 280 432	267,29	USD	17 061 672	-3 218 759	1,05	0,00	NASDAQ Global Select
Walt Disney	25 323	20 813 667	854,31	USD	21 633 581	819 914	1,33	0,00	New York Stock Exchange
SUM		41 094 099			38 695 253	-2 398 846	2,38		
VAREHANDEL									
Amazon.com Inc	4 043	54 732 502	13 842,11	USD	55 963 661	1 231 159	3,44	0,00	NASDAQ Global Select
Home Depot Inc	11 749	18 025 169	1 589,22	USD	18 671 748	646 578	1,15	0,00	New York Stock Exchange
Netflix Inc	4 426	13 175 401	3 187,32	USD	14 107 066	931 665	0,87	0,00	NASDAQ Global Select
SUM		85 933 072			88 742 475	2 809 402	5,46		
HUSHOLDNINGSVARER									
Koninklijke Ahold Delhaize NV	36 274	6 841 166	195,19	EUR	7 080 477	239 311	0,44	0,00	Euronext Amsterdam
Wesfarmers Ltd	30 937	8 879 198	297,80	AUD	9 212 973	333 775	0,57	0,00	ASX - ALL MARKETS
Coca Cola Co.	54 485	19 162 084	357,20	USD	19 461 815	299 731	1,20	0,00	New York Stock Exchange
Mondelez International Inc	18 210	6 361 683	334,07	USD	6 083 358	-278 325	0,37	0,00	NASDAQ Global Select
Nestle SA-REG	68 766	44 043 061	632,70	CHF	43 508 416	-534 645	2,68	0,00	SIX Swiss Europe
PepsiCo Inc	17 885	14 571 551	886,72	USD	15 858 964	1 287 413	0,98	0,00	NASDAQ Global Select
Kao Corp	13 443	8 475 098	621,71	JPY	8 357 631	-117 467	0,51	0,00	Tokyo Stock Exchange
The Procter & Gamble Co.	44 337	26 753 379	635,72	USD	28 185 946	1 432 567	1,73	0,00	New York Stock Exchange
Unilever NV	267	122 176	454,88	EUR	121 454	-722	0,01	0,00	
SUM		135 209 397			137 871 034	2 661 637	8,49		
Helseutstyr og tjenester									
UnitedHealth Group Inc	13 114	25 918 314	1 998,70	USD	26 210 958	292 644	1,61	0,00	New York Stock Exchange
Varian Medical Systems Inc.	1 170	1 143 192	926,14	USD	1 083 579	-59 613	0,07	0,00	New York Stock Exchange
SUM		27 061 506			27 294 537	233 030	1,68		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER									
AbbVie Inc	23 592	19 064 536	754,87	USD	17 808 831	-1 255 705	1,10	0,00	New York Stock Exchange
Aqilent Technologies Inc	5 171	2 666 170	503,62	USD	2 604 245	-61 925	0,16	0,00	New York Stock Exchange
Astellas Pharma Inc	55 511	7 215 225	124,27	JPY	6 898 251	-316 975	0,42	0,00	Tokyo Stock Exchange
CSL Ltd	6 453	7 485 336	1 162,11	AUD	7 499 106	13 770	0,46	0,00	ASX - ALL MARKETS
Johnson & Johnson	35 987	31 677 126	988,27	USD	35 565 031	3 887 905	2,19	0,00	New York Stock Exchange
Merck & Co. Inc.	43 765	21 956 979	494,34	USD	21 634 825	-322 153	1,33	0,00	New York Stock Exchange
Novartis AG-REG	30 211	18 908 407	619,37	CHF	18 711 900	-196 507	1,15	0,00	SIX Swiss Europe
Novo Nordisk B-aksjer	32 621	12 240 021	378,70	DKK	12 353 574	113 554	0,76	0,00	NASDAQ OMX Copenhagen
Pfizer Inc	85 671	25 371 645	295,55	USD	25 319 701	-51 945	1,56	0,00	New York Stock Exchange
Roche Holding AG	10 667	18 513 717	1 814,60	CHF	19 356 308	842 591	1,19	0,00	SIX Swiss Europe
SUM		165 099 161			167 751 771	2 652 610	10,32		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

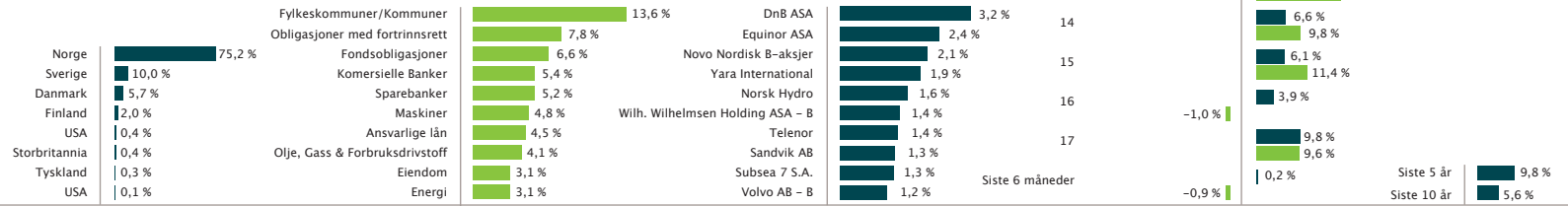
VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
BANK OG FINANS									
Banco Santander SA	83 725	3 676 295	43,71	EUR	3 659 859	-16 436	0,23	0,00	BOLSA DE MADRID
Commonwealth Bank of Australia	49 744	21 080 766	439,64	AUD	21 869 353	788 587	1,35	0,00	ASX - ALL MARKET
HSBC Holdings PLC	77 683	6 293 481	76,48	GBP	5 940 963	-352 518	0,37	0,00	London Stock Exchange
JPMorgan Chase & Co	54 083	47 718 459	849,58	USD	45 947 948	-1 770 511	2,83	0,00	New York Stock Exchange
Wells Fargo & Co	59 778	26 523 938	451,75	USD	27 004 573	480 635	1,66	0,00	New York Stock Exchange
Bank of America Corp.	139 217	28 730 157	229,66	USD	31 972 688	3 242 530	1,97	0,00	New York Stock Exchange
Berkshire Hathaway Inc	16 005	24 767 735	1 520,32	USD	24 332 752	-434 983	1,50	0,00	New York Stock Exchange
Citigroup Inc.	37 057	19 816 561	545,16	USD	20 201 970	385 409	1,24	0,00	New York Stock Exchange
SUM		178 607 392			180 930 106	2 322 714	11,15		
FORSIKRING									
Aflac Inc	20 709	7 618 892	350,35	USD	7 255 499	-363 393	0,45	0,00	New York Stock Exchange
AIA Group Ltd	349 568	24 953 249	71,23	HKD	24 900 012	-53 237	1,53	0,00	Hong Kong Exchange
Allianz SE-REG	2 297	3 840 090	1 678,26	EUR	3 854 966	14 877	0,24	0,00	XETRA Deutsche Borse
Chubb Ltd	16 128	17 291 316	1 034,61	USD	16 686 251	-605 065	1,03	0,00	New York Stock Exchange
Hannover Ruck RE	2 101	2 325 205	1 017,62	EUR	2 138 017	-187 189	0,13	0,00	XETRA Deutsche Borse
SUM		56 028 752			54 834 745	-1 194 007	3,38		
EIENDOM									
American Tower Corp	13 235	15 013 210	1 174,12	USD	15 539 485	526 275	0,96	0,00	New York Stock Exchange
Deutsche Wohnen SE	12 235	4 729 610	394,29	EUR	4 824 156	94 546	0,30	0,00	XETRA Deutsche Borse
Mitsubishi Estate Co Ltd	51 477	7 564 241	142,51	JPY	7 336 233	-228 008	0,45	0,00	Tokyo Stock Exchange
Simon Property Group Inc	9 662	13 094 919	1 385,86	USD	13 390 223	295 303	0,82	0,00	New York Stock Exchange
Sun Hung Kai Properties Ltd	61 204	7 809 913	122,94	HKD	7 524 459	-285 454	0,46	0,00	Hong Kong Exchange
Vonovia SE	1 367	528 502	389,06	EUR	531 839	3 337	0,03	0,00	XETRA Deutsche Borse
SUM		48 740 394			49 146 395	406 000	3,02		
PROGRAMVARE OG TJENESTER									
Accenture PLC	6 355	8 241 888	1 332,52	USD	8 468 173	226 285	0,52	0,00	New York Stock Exchange
Adobe Systems Inc	4 185	8 593 158	1 983,88	USD	8 302 531	-290 627	0,51	0,00	NASDAQ Global Select
Alphabet Inc. C-shares	4 022	20 931 367	9 085,85	USD	36 543 303	15 611 936	2,25	0,00	NASDAQ Global Select
Amadeus IT Group SA	13 871	9 174 304	643,51	EUR	8 926 100	-248 203	0,55	0,00	BOLSA DE MADRID
Facebook Inc	17 190	21 663 516	1 582,54	USD	27 203 898	5 540 382	1,67	0,00	NASDAQ Global Select
IBM Corp.	8 680	10 122 089	1 137,88	USD	9 876 796	-245 294	0,61	0,00	New York Stock Exchange
Mastercard Inc	6 106	9 843 456	1 600,70	USD	9 773 894	-69 562	0,60	0,00	New York Stock Exchange
Microsoft Corp.	51 583	42 688 125	803,08	USD	41 425 267	-1 262 858	2,55	0,00	NASDAQ Global Select
Mixi Inc	4 152	994 071	206,30	JPY	856 575	-137 496	0,05	0,01	Tokyo Stock Exchange
Nintendo Co Ltd	1 923	5 212 565	2 663,42	JPY	5 121 747	-90 818	0,32	0,00	Tokyo Stock Exchange
Oracle Corp.	30 570	11 719 778	358,82	USD	10 969 269	-750 509	0,67	0,00	NASDAQ Global Select
SAP SE	9 995	9 600 716	941,56	EUR	9 410 881	-189 835	0,58	0,00	XETRA Deutsche Borse
Snap Inc	3 300	376 775	106,69	USD	352 065	-24 710	0,02	0,00	New York Stock Exchange
VISA Inc	11 832	9 669 400	1 080,46	USD	12 784 056	3 114 656	0,79	0,00	New York Stock Exchange
SUM		168 831 209			190 014 556	21 183 348	11,69		
MASKINVARE OG UTSTYR									
Apple Computer Inc	35 185	35 194 824	1 489,70	USD	52 415 111	17 220 287	3,22	0,00	NASDAQ Global Select
Cisco System Inc.	35 637	12 590 479	350,44	USD	12 488 499	-101 980	0,77	0,00	NASDAQ Global Select
Flextronics International	7 074	956 443	114,91	USD	812 886	-143 557	0,05	0,00	NASDAQ Global Select
Keyence Corp	1 074	5 337 829	4 602,85	JPY	4 943 463	-394 366	0,30	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		54 079 576			70 659 960	16 580 384	4,34		
HALVLEDERE & UTSTYR									
Applied Materials Inc.	11 610	5 049 742	376,17	USD	4 367 349	-682 393	0,27	0,00	New York Stock Exchange
Intel Corp.	34 880	16 056 042	404,92	USD	14 123 598	-1 932 444	0,87	0,00	NASDAQ Global Select
Nvidia Corp.	4 208	9 051 910	1 929,31	USD	8 118 552	-933 358	0,50	0,00	NASDAQ Global Select
Tokyo Electron Ltd	3 807	5 879 581	1 399,40	JPY	5 327 502	-552 079	0,33	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		36 037 275			31 937 002	-4 100 273	1,97		
TELEKOM									
AT&T Inc	36 453	9 543 874	261,50	USD	9 532 599	-11 274	0,59	0,00	New York Stock Exchange
KDDI Corp	40 064	9 034 111	223,01	JPY	8 934 505	-99 606	0,55	0,00	Tokyo Stock Exchange
Telefonica SA	197 760	13 806 855	69,29	EUR	13 703 057	-103 798	0,84	0,00	BOLSA DE MADRID
Verizon Communications Inc.	24 524	9 521 020	409,89	USD	10 052 082	531 061	0,62	0,00	New York Stock Exchange
SUM		41 905 860			42 222 244	316 383	2,60		
FORBRUKSVARER									
Enel SpA	68 357	3 120 786	45,28	EUR	3 095 447	-25 339	0,19	0,00	BRSALITALIANA
Hong Kong & China Gas Co Ltd	230 391	3 549 694	15,60	HKD	3 593 182	43 487	0,22	0,00	Hong Kong Exchange
Iberdrola SA	48 437	3 004 226	63,06	EUR	3 054 252	50 026	0,19	0,00	BOLSA DE MADRID
NextEra Energy Inc	21 230	28 217 270	1 360,37	USD	28 880 735	663 465	1,78	0,00	New York Stock Exchange
Tokyo Gas Co Ltd	9 912	2 095 643	216,35	JPY	2 144 434	48 791	0,13	0,00	Tokyo Stock Exchange
SUM		39 987 620			40 768 051	780 431	2,51		
SUM VERDIPAPIR		1 533 106 205			1 608 350 325	75 244 121	98,95		
BANKINNSKUDD		19 470 558			19 781 119	1 050	1,22		
ANDRE TILGANGER		-2 661 091			-2 718 808	-57 717	-0,17		
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL		1 549 915 671			1 625 412 637	75 187 454	100,00		

EIKA BALANSERT

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 874	1 641
Kurs pr. andel	3 798,08	3 660,12
Kjøpskurs pr. andel	3 874,28	3 734,82
Salgskurs pr. andel	3 779,32	3 641,82
Antall andeler	493 434	448 560
Minste tegningsbeløp (NOK)	1 000	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	1,20 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	300	
Fondets stiftelsesdato	05.08.02	
Fondets referanseindeks	Sammensatt indeks*	

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

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.17.



VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
ENERGI									
Avance Gas Holdings Ltd.	72 515	1 232 755	20,40	NOK	1 479 306	246 551	0,08	0,11	NOTC: Norwegian OTC
DNO ASA	390 000	3 227 491	15,07	NOK	5 877 300	2 649 809	0,31	0,04	Oslo Stock Exchange
EAM Solar ASA	151 435	13 000 415	30,70	NOK	4 649 055	-8 351 361	0,25	2,21	OA: Oslo Axess
Equinor ASA	209 562	29 791 452	216,40	NOK	45 349 217	15 557 764	2,42	0,01	Oslo Stock Exchange
Flex LNG Ltd.	531 361	6 063 927	12,35	NOK	6 562 308	498 382	0,35	0,14	OA: Oslo Axess
Golden Energy Offshore Services AS	428 485	2 121 003	4,80	NOK	2 056 728	-64 275	0,11	1,75	NO: Merkur Market
Høegh LNG Holdings Ltd.	136 065	5 891 960	45,10	NOK	6 136 532	244 571	0,33	0,18	Oslo Stock Exchange
Navios Maritime Acquisitions	404 940	8 796 894	4,97	USD	2 011 677	-6 785 217	0,11	0,28	New York Stock Exchange
Schlumberger Ltd.	11 000	7 146 516	545,97	USD	6 005 711	-1 140 805	0,32	0	New York Stock Exchange
Shelf Drilling Ltd	150 862	9 858 832	63,75	NOK	9 617 453	-241 379	0,51	0,14	Oslo Stock Exchange
Subsea 7 S.A.	188 296	20 753 988	130,35	NOK	24 544 384	3 790 396	1,31	0,06	Oslo Stock Exchange
TGS Nopce Geophysical Co.	19 363	3 679 929	300,00	NOK	5 808 900	2 128 971	0,31	0,02	Oslo Stock Exchange
SUM		111 565 162			120 098 570	8 533 408	6,41		
MATERIALER									
Borregaard ASA	68 086	1 734 330	88,00	NOK	5 991 568	4 257 238	0,32	0,07	Oslo Stock Exchange
Epiroc	85 412	4 934 550	74,63	SEK	6 374 494	1 439 944	0,34	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Huhtamaki OYJ	25 179	8 733 458	301,19	EUR	7 583 719	-1 149 739	0,40	0,02	NASDAQ OMX Helsinki
Norsk Hydro	628 249	26 086 072	48,79	NOK	30 652 269	4 566 196	1,64	0,03	Oslo Stock Exchange
Stora Enso OYJ – ser R	36 150	6 120 570	159,54	EUR	5 767 527	-353 044	0,31	0,01	NASDAQ OMX Helsinki
UPM Kymmene OYJ	18 850	5 694 923	291,96	EUR	5 503 417	-191 506	0,29	0	NASDAQ OMX Helsinki
Yara International	106 205	33 441 157	338,00	NOK	35 897 290	2 456 133	1,92	0,04	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	310 320	8 999 280	38,00	NOK	11 792 160	2 792 880	0,63	0,05	Oslo Stock Exchange
SUM		95 744 341			109 562 444	13 818 102	5,85		
KAPITALVARER									
ABB AB	74 124	13 727 091	178,21	SEK	13 209 443	-517 648	0,70	0	NASDAQ OMX Stockholm
Assa Abloy – B	49 556	8 378 416	173,79	SEK	8 612 493	234 077	0,46	0	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB – B	85 412	15 357 377	212,38	SEK	18 140 100	2 782 723	0,97	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
FLSmidth & Co A/S	12 429	6 153 282	487,86	DKK	6 063 589	-89 693	0,32	0,02	NASDAQ OMX Copenhagen
Hexagon Composites	333 577	8 147 952	27,50	NOK	9 173 368	1 025 415	0,49	0,2	Oslo Stock Exchange
Kone Oyj – B aksje	17 402	6 634 664	416,28	EUR	7 244 125	609 461	0,39	0	NASDAQ OMX Helsinki
Kongsberg Gruppen	54 790	6 285 706	173,20	NOK	9 489 628	3 203 922	0,51	0,05	Oslo Stock Exchange
Outotec Oyj	62 466	3 945 851	64,75	EUR	4 044 712	98 862	0,22	0,03	NASDAQ OMX Helsinki
Saferoad Holding ASA	333 333	9 999 990	30,10	NOK	10 033 323	33 333	0,54	0,5	Oslo Stock Exchange
Sandvik AB	172 890	20 654 333	144,58	SEK	24 995 974	4 341 641	1,33	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
SKF AB – B	59 518	9 916 550	151,63	SEK	9 024 773	-891 777	0,48	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
Trelleborg AB	57 069	10 769 830	174,07	SEK	9 933 783	-836 047	0,53	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Veidekke	53 908	5 102 958	81,90	NOK	4 415 065	-687 893	0,24	0,04	Oslo Stock Exchange
Vestas Wind Systems	6 207	3 486 247	504,98	DKK	3 134 386	-351 861	0,17	0	NASDAQ OMX Copenhagen
Volvo AB – B	165 654	18 606 528	130,42	SEK	21 605 339	2 998 811	1,15	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		147 166 775			159 120 102	11 953 327	8,50		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER									
Intrum AB	29 570	8 099 701	189,13	SEK	5 592 550	-2 507 151	0,30	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
ISS	28 546	8 596 564	280,27	DKK	8 000 660	-595 904	0,43	0,02	NASDAQ OMX Copenhagen
Securitas B	61 636	8 525 239	134,34	SEK	8 280 066	-245 174	0,44	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		25 221 504			21 873 275	-3 348 229	1,17		
TRANSPORT									
DSV	12 440	6 663 859	660,19	DKK	8 212 716	1 548 857	0,44	0,01	NASDAQ OMX Copenhagen
Ryanair Holdings PLC	49 696	6 704 368	150,17	EUR	7 462 736	758 368	0,40	0	London Stock Exchange
Songva Bulk AS	171 200	6 869 982	41,90	NOK	7 173 280	303 298	0,38	0,48	Oslo Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	56 593	5 996 702	127,00	NOK	7 187 311	1 190 609	0,38	0,09	Oslo Stock Exchange
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA – B	133 237	22 765 141	203,00	NOK	27 047 111	4 281 970	1,44	1,12	Oslo Stock Exchange
SUM		49 000 052			57 083 154	8 083 102	3,04		
BILER OG KOMPONENTER									
Autoliv Inc.	18 409	13 525 099	841,34	SEK	15 488 277	1 963 178	0,83	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Veoneer Inc	18 409	4 557 769	301,81	SEK	5 555 942	998 173	0,30	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Dometic Group AB	61 052	4 850 939	80,50	SEK	4 914 855	63 916	0,26	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		22 933 806			25 959 074	3 025 267	1,13		
VARIGE FORBRUKSVARER									
Husqvarna B	197 718	14 726 810	77,22	SEK	15 267 216	540 406	0,81	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
Pandora AS	29 407	25 189 833	569,36	DKK	16 743 154	-8 446 679	0,89	0,03	NASDAQ OMX Copenhagen
SUM		39 916 643			32 010 370	-7 906 274	1,70		
MEDIA									
Schibsted ASA – B	69 158	16 095 804	230,00	NOK	15 906 340	-189 464	0,85	0,05	Oslo Stock Exchange
VAREHANDEL									
Europolis ASA	362 750	11 373 119	24,35	NOK	8 832 963	-2 540 157	0,47	0,22	Oslo Stock Exchange
XXL ASA	73 572	6 552 387	66,00	NOK	4 855 752	-1 696 635	0,26	0,05	Oslo Stock Exchange
SUM		17 925 506			13 688 715	-4 236 792	0,73		
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK									
Aarhus Karlshamn AB	74 124	8 447 565	129,51	SEK	9 600 121	1 152 557	0,51	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
Atlantic Sapphire AS	223 500	8 269 500	46,00	NOK	10 281 000	2 011 500	0,55	0,36	NO: Merkur Market
Austevoll Seafood ASA	157 083	8 168 058	97,80	NOK	15 362 717	7 194 660	0,82	0,08	Oslo Stock Exchange
Marine Harvest ASA	57 339	9 683 990	162,20	NOK	9 300 386	-383 604	0,50	0,01	Oslo Stock Exchange
SUM		34 569 112			44 544 225	9 975 112	2,38		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER									
Genmab	4 726	7 134 088	1 258,54	DKK	5 947 878	-1 186 210	0,32	0,01	NASDAQ OMX Copenhagen
Novo Nordisk B-aksjer	105 756	40 309 497	378,70	DKK	40 049 803	-259 694	2,14	0,01	NASDAQ OMX Copenhagen
SUM		47 443 585			45 997 680	-1 445 904	2,46		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	VALUTA	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET	EIERANDEL SELSKAP	BØRS
BANK, FINANS OG FORSIKRING									
Danske Bank	69 503	17 933 281	255,43	DKK	17 752 882	-180 398	0,95	0,01	NASDAQ OMX Copenhage
DnB ASA	375 788	39 493 185	159,30	NOK	59 863 028	20 369 844	3,19	0,02	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nord-Norge	237 519	6 884 953	60,90	NOK	14 464 907	7 579 954	0,77	0,24	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østlandet	93 305	7 290 010	87,00	NOK	8 117 535	827 525	0,43	0,09	Oslo Stock Exchange
Aker ASA – A	9 584	3 629 063	623,00	NOK	5 970 832	2 341 769	0,32	0,01	Oslo Stock Exchange
Storebrand	281 260	7 206 088	65,74	NOK	18 490 032	11 283 944	0,99	0,06	Oslo Stock Exchange
SUM		82 436 580			124 659 217	42 222 637	6,65		
MASKINVARE OG UTSTYR									
Nokia FI	274 331	11 795 260	47,03	EUR	12 900 577	1 105 317	0,69	0	NASDAQ OMX Helsinki
HALVLEDERE & UTSTYR									
Nordic Semiconductor	109 273	3 929 589	52,20	NOK	5 704 051	1 774 461	0,30	0,06	Oslo Stock Exchange
TELEKOM									
ICE Group AS	135 699	8 820 435	101,00	NOK	13 705 599	4 885 164	0,73	0,28	NOTC: Norwegian OTC
Tele 2 B	56 551	5 698 721	95,75	SEK	5 414 633	-284 088	0,29	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
Telenor	158 750	23 416 101	167,15	NOK	26 535 063	3 118 961	1,42	0,01	Oslo Stock Exchange
Telia AB	124 018	4 739 582	37,32	SEK	4 627 874	-111 708	0,25	0	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		42 674 839			50 283 169	7 608 329	2,69		
SUM AKSJER		748 418 558			839 390 960	90 972 402	44,55		

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS PRIS	MARKEDS RENTE	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL.
FYLKESKOMMUNER/FYLKESK. GARANTI												
Finnmark fylkeskommune	16.03.2020	1,13	17.09.2018	20 000 000	20 005 800	100,04	7 533	20 007 844	20 015 377	2 044	1,07	2
Trøndelag Fylkeskommune	07.09.2018	1,35	07.09.2018	20 000 000	20 029 000	100,10	17 250	20 019 302	20 036 552	-9 698	1,07	2
SUM					40 034 800		24 783	40 027 146	40 051 929	-7 654	2,14	
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI												
Asker kommune	23.09.2020	1,15	24.09.2018	20 000 000	20 010 400	100,00	3 200	20 000 118	20 003 318	-10 282	1,07	2
Bergen kommune	14.05.2021	1,56	14.08.2018	17 000 000	17 021 250	100,72	34 557	17 122 701	17 157 258	101 451	0,92	2
Fredrikstad kommune	22.07.2019	2,36	14 000 000	14 276 220	101,17	310 485	14 163 736	14 474 221	-112 484	0,76	2	
Fræna Kommune	18.09.2019	1,49	19.09.2018	16 000 000	16 006 720	100,54	6 640	16 086 813	16 093 453	80 093	0,86	2
Gjøvik kommune	05.03.2021	1,45	05.09.2018	20 000 000	20 131 600	100,72	20 139	20 144 788	20 164 927	13 188	1,08	2
Lier kommune	21.09.2018	1,09	15 000 000	15 003 315	100,04	125 873	15 005 412	15 131 285	2 097	0,80	2	
Lillesand kommune	12.11.2018	1,44	13.08.2018	15 000 000	15 028 200	100,17	30 000	15 024 870	15 054 870	-3 330	0,80	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,26	19.09.2018	15 000 000	14 914 200	100,08	5 250	15 012 249	15 017 499	98 049	0,80	2
Orkdal kommune	03.05.2021	1,33	03.08.2018	18 000 000	18 012 780	100,06	39 088	18 010 723	18 049 810	-2 057	0,96	2
Oslo kommune	02.09.2021	1,54	03.09.2018	15 000 000	15 055 000	101,14	16 683	15 171 026	15 187 709	116 026	0,81	2
Stavanger kommune	23.10.2018	1,71	23.07.2018	13 000 000	13 049 270	100,21	41 990	13 026 672	13 068 662	-22 598	0,70	2
Sarum kommune	18.03.2019	1,30	18.09.2018	15 000 000	15 015 000	100,22	6 500	15 032 313	15 038 813	17 313	0,80	2
Tromsø kommune	27.09.2019	1,20	27.09.2018	20 000 000	20 008 750	100,21	1 997	20 041 030	20 043 027	32 280	1,07	2
SUM					213 532 705		642 401	213 842 450	214 484 851	309 745	11,43	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
DNB Boligkreditt AS	02.11.2020	1,31	02.08.2018	17 000 000	16 783 500	100,33	36 498	17 055 633	17 092 131	272 133	0,91	3
Fana Sparebank Boligkreditt AS	13.11.2019	1,61	13.08.2018	10 000 000	10 056 200	100,54	21 019	10 054 433	10 075 452	-1 767	0,54	3
Helgeland Boligkreditt AS	16.12.2020	1,41	19.09.2018	13 000 000	12 936 950	100,43	5 092	13 056 092	13 061 184	119 142	0,70	3
KLP Kommunekreditt AS	20.12.2019	1,19	20.09.2018	13 000 000	13 027 040	100,28	4 297	13 036 954	13 041 251	9 914	0,70	3
Landkreditt Boligkreditt AS	15.02.2022	1,62	15.08.2018	15 000 000	15 007 950	100,70	31 050	15 104 382	15 135 432	96 432	0,81	3
Nordea Eiendoms kreditt AS	19.06.2019	1,69	19.09.2018	20 000 000	20 296 000	100,74	9 389	20 147 738	20 157 127	-148 262	1,08	3
SpareBank 1 Boligkreditt AS	10.09.2019	1,66	10.09.2018	14 000 000	14 156 500	100,83	12 266	14 116 469	14 128 734	-34 031	0,75	3
Sparebanken Sør Boligkreditt AS	22.05.2019	1,52	22.08.2018	15 000 000	15 080 400	100,46	24 700	15 068 966	15 093 666	-11 435	0,81	3
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	27.04.2020	1,73	27.07.2018	12 000 000	12 128 880	101,03	36 907	12 123 956	12 160 863	-4 924	0,65	3
Verd Boligkreditt AS	29.04.2021	1,70	30.07.2018	15 000 000	15 139 050	100,90	43 208	15 135 728	15 178 936	-3 323	0,81	3
SUM					144 606 470		224 426	144 900 350	145 124 776	293 880	7,75	3
FORRETNINGSBANKER												
DNB Bank ASA	30.01.2019	1,75	30.07.2018	12 000 000	11 841 600	100,37	35 583	12 044 076	12 079 659	202 476	0,64	3
SPAREBANKER												
Arendal og Omegns Sparekasse	15.04.2019	2,32	16.07.2018	10 000 000	10 084 600	100,72	48 333	10 071 905	10 120 238	-12 695	0,54	3
Lillestrøm Sparebank	05.04.2019	2,29	05.07.2018	14 000 000	14 137 200	100,70	76 588	14 097 987	14 174 575	-39 213	0,75	3
Sandnes Sparebank	06.11.2018	2,02	06.08.2018	10 000 000	9 912 000	100,31	30 300	10 031 129	10 061 429	119 129	0,54	3
Sbanken ASA	29.10.2018	1,62	30.07.2018	10 000 000	10 032 800	100,17	27 450	10 016 813	10 044 263	-15 987	0,54	3
Skudenes & Aakra Sparebank	22.01.2020	1,81	23.07.2018	10 000 000	9 700 000	100,54	34 189	10 054 006	10 088 195	354 006	0,54	3
SpareBank 1 Østfold Akershus	28.03.2019	1,53	28.09.2018	14 000 000	14 053 620	100,31	1 190	14 043 203	14 044 393	-10 417	0,75	3
SpareBank 1 Østlandet	04.12.2018	1,63	04.09.2018	15 000 000	15 079 350	100,27	17 658	15 041 246	15 058 904	-38 105	0,80	3
Sparebanken Sogn og Fjordane	14.02.2020	1,66	14.08.2018	14 000 000	14 041 020	100,56	30 341	14 077 930	14 108 271	36 910	0,75	3
SUM					97 040 590		266 049	97 434 218	97 700 268	393 628	5,21	3
ANSVARLIGE LÅN												
Berg Sparebank	22.03.2028	2,96	24.09.2018	7 000 000	7 000 000	98,77	4 604	6 913 910	6 918 514	-86 090	0,37	3
Eika Forsikring AS	11.12.2045	4,53	11.09.2018	10 000 000	10 000 000	107,35	23 908	10 734 574	10 758 482	734 574	0,57	3
Grong Sparebank	08.11.2026	3,81	08.08.2018	6 000 000	6 000 000	102,82	33 655	6 169 111	6 202 766	169 111	0,33	3
Hønefoss Sparebank	08.09.2026	4,02	10.09.2018	5 000 000	5 000 000	103,05	12 283	5 152 710	5 164 993	152 710	0,28	3
Jernbanepersonalets Sparebank	11.11.2024	2,90	13.08.2018	12 000 000	11 835 000	100,99	48 333	12 118 968	12 167 301	283 968	0,65	3
Kløbu Sparebank	16.12.2025	4,22	17.09.2018	5 000 000	5 000 000	103,23	7 033	5 161 472	5 168 505	161 472	0,28	3
Melhus Sparebank	16.09.2024	2,62	17.09.2018	5 000 000	4 887 500	100,51	4 367	5 025 297	5 029 663	137 797	0,27	3
Protector Forsikring ASA	19.04.2046	4,85	19.07.2018	8 000 000	8 090 750	103,35	77 600	8 268 361	8 345 961	177 611	0,44	3
Rindal Sparebank	21.09.2027	3,32	21.09.2018	5 000 000	5 000 000	99,86	4 150	4 993 211	4 997 361	-6 790	0,27	3
Rørosbanken Røros Sparebank	25.06.2024	2,71	25.09.2018	5 000 000	4 871 500	100,55	1 882	5 027 555	5 029 437	156 055	0,27	3
Selbu Sparebank	20.10.2026	4,05	20.07.2018	6 000 000	6 000 000	102,78	47 925	6 166 654	6 214 579	166 654	0,33	3
Sparebanken DIN	08.11.2027	3,11	08.08.2018	9 000 000	9 000 000	100,15	41 208	9 013 063	9 054 270	13 063	0,48	3
SUM					82 684 750		306 949	84 744 884	85 051 832	2 060 134	4,53	3
FONDSOBLIGASJONER												
Aurskog Sparebank	14.10.2099	4,12	16.07.2018	6 000 000	6 028 080	100,32	51 500	6 018 928	6 070 428	-9 152	0,32	3
BN Bank ASA	25.02.2099	4,79	27.08.2018	12 500 000	12 637 500	100,93	59 875	12 616 000	12 675 875	-21 500	0,67	3
DNB Bank ASA	26.02.2099	4,28	27.08.2018	12 000 000	11 923 900	101,48	47 080	12 177 010	12 224 090	253 110	0,65	3
Grong Sparebank	03.09.2099	4,35	03.09.2018	5 000 000	4 903 000	100,45	15 708	5 022 497	5 038 205	119 497	0,27	3
Helgeland Sparebank	01.12.2099	5,42	03.09.2018	5 000 000	5 244 200	104,67	21 831	5 233 656	5 255 487	-10 544	0,28	3
Sbanken ASA	05.10.2099											

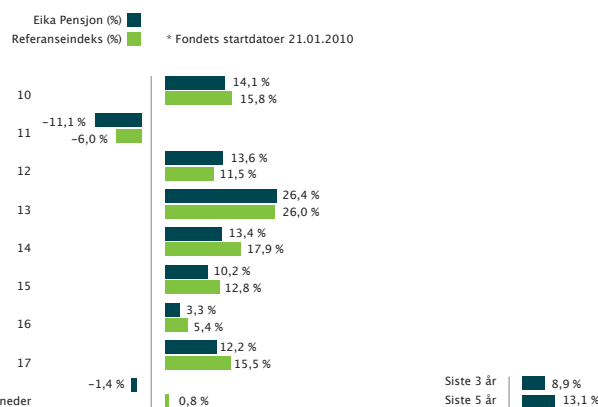
VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS PRIS	MARKEDS RENTE	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL
ENERGI												
Aker BP ASA	02.07.2020	7,65	02.07.2018	11 000 000	12 919 500	115,74	-4 675	12 730 861	12 726 186	-188 639	0,68	5
Boa OCV AS	31.12.2020	9,75	07.07.2018	8 197 078	4 725 829	56,60	184 263	4 639 546	4 823 810	-86 283	0,25	5
Boa SBL AS	31.12.2020	9,50	19.07.2018	6 516 476	2 562 314	44,88	NA	2 924 269	2 924 269	361 955	0,16	5
Bonheur ASA	09.11.2020	4,25	09.08.2018	8 000 000	8 000 000	100,52	49 111	8 041 666	8 090 778	41 666	0,43	5
BW Offshore Limited	21.09.2020	5,52	21.09.2018	5 000 000	3 883 750	99,21	6 900	4 960 417	4 967 317	1 076 667	0,27	5
DHT Holdings Inc	01.10.2019	4,50		300 000	1 903 070	828,44	27 109	2 485 321	2 512 430	582 250	0,13	5
E Forland AS	30.06.2021	7,75	04.09.2018	5 122 562	4 043 147	86,38	28 672	4 424 613	4 453 285	381 466	0,24	5
Fram Exploration AS	31.12.2018	10,00	31.12.2018	189 000	189 000	26,50	28 221	50 085	78 306	-138 915	0,00	5
Fred Olsen Energy ASA	28.02.2019	4,03	28.08.2018	4 040 909	2 396 068	58,33	14 928	2 357 197	2 372 125	-38 871	0,13	5
Seadrill Ltd	12.09.2018	4,60	12.09.2018	2 000 000	745 000	12,96	NA	259 167	259 167	-485 833	0,01	5
Siem Offshore Inc.	30.10.2020	4,95	30.07.2018	6 000 000	3 330 000	70,91	50 274	4 254 825	4 305 099	924 825	0,23	5
Solstad Farstad ASA	24.09.2021	5,01	24.09.2018	15 511 803	8 847 928	42,63	9 402	6 611 906	6 621 308	-2 236 022	0,35	5
Teekay Offshore Partners LP	30.01.2019	5,37	30.07.2018	6 000 000	5 812 500	101,60	54 595	6 096 000	6 150 595	283 500	0,33	5
Transeuro Energy Corp	22.05.2015	12,00		2 500 000	2 500 000	5,00	NA	125 000	125 000	-2 375 000	0,01	5
SUM					61 858 106		448 801	59 960 872	60 409 672	-1 897 235	3,22	5
INDUSTRI												
Borgestad ASA	21.03.2021	8,02	21.09.2018	5 000 000	5 006 250	100,05	10 025	5 002 575	5 012 600	-3 675	0,27	5
Coastal Holding AS	16.11.2020	5,10	16.08.2018	5 000 000	5 015 000	101,55	31 875	5 077 500	5 109 375	62 500	0,27	5
GLX Holding AS	08.12.2023	6,27	10.09.2018	6 000 000	6 025 000	103,00	22 990	6 180 000	6 202 990	155 000	0,33	5
GripShip AS	13.07.2018	7,63	13.07.2018	5 000 000	4 962 500	99,88	82 658	4 993 750	5 076 408	31 250	0,27	5
Havila Shipping ASA	07.11.2020	5,48	28.09.2018	9 564 477	6 457 168	63,88	1 456	6 109 310	6 110 766	-347 858	0,33	5
Klaveness Ship Holding AS	27.05.2021	6,28	28.08.2018	7 000 000	7 170 500	103,80	39 076	7 266 000	7 305 076	95 500	0,39	5
Northland Resources AB (publ)	15.07.2019	0,00		1 174 403	6 479 710	0,00	NA	0	0	-6 479 710	0,00	5
Posten Norge AS	21.09.2018	1,62	21.09.2018	11 000 000	10 855 020	100,11	4 455	11 012 373	11 016 828	157 353	0,59	5
Scatec Solar ASA	17.11.2021	5,84	17.08.2018	5 000 000	5 000 000	102,84	34 878	5 142 188	5 177 065	142 188	0,27	5
SUM					56 971 148		227 413	50 783 695	51 011 108	-6 187 453	2,72	5
HELSEVERN												
Care Bidco AS	24.03.2021	6,51	24.09.2018	9 000 000	9 047 500	98,25	8 138	8 842 500	8 850 638	-205 000	0,47	5
Norlandia Health & Care Group AS	20.12.2021	5,66	05.07.2018	3 500 000	3 500 000	95,90	47 324	3 356 500	3 403 824	-143 500	0,18	5
SUM					12 547 500		55 461	12 199 000	12 254 461	-348 500	0,65	5
FINANS												
Aker ASA	29.05.2020	4,52	29.08.2018	13 000 000	13 300 000	102,98	52 231	13 387 942	13 440 173	87 942	0,72	5
Bulk Industrier AS	26.05.2021	7,52	18.09.2018	6 000 000	6 000 000	100,63	15 040	6 037 500	6 052 540	37 500	0,32	5
SUM					19 300 000		67 271	19 425 442	19 492 713	125 442	1,04	5
IT												
Crayon Group Holding ASA	06.04.2020	6,67	06.07.2018	6 000 000	6 039 000	102,84	94 492	6 170 625	6 265 117	131 625	0,33	5
SUM RENTEPAPIRER					925 927 999		3 328 073	921 817 251	925 145 324	-4 110 748	49,30	
SUM VERDIPAPIRER					1 674 346 557		3 328 073	1 761 208 211	1 764 536 284	86 861 654	94,15	
BANKINNSKUDD					111 852 976		591 135	113 316 793	113 907 928	1 463 816	6,08	
ANDRE TILGANGER					-4 282 003		0	-4 321 222	-4 321 222	-39 219	-0,23	
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL					1 781 917 531		3 919 208	1 870 203 783	1 874 122 990	88 286 252	100,00	

EIKA PENSJON

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 945	1 612
Kurs pr. andel	2 077,58	1 996,50
Kjøpskurs pr. andel	2 077,58	1 996,50
Salgskurs pr. andel	2 077,58	1 996,50
Antall andeler	936 023	807 559
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*	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.17.

*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*

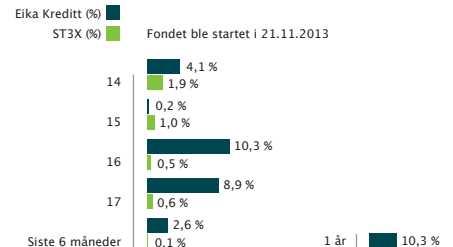
VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	ANTALL	KOSTPRIS	MARKEDSKURS	VALUTA	MARKEDSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET
EGENKAPITAL							
Eika Norge	79 824,63	281 871 521	5 679,04	NOK	453 327 194	171 455 674	23,31
Eika Norden	48 462,18	161 019 023	6 222,97	NOK	301 578 881	140 559 858	15,51
Eika Global	378 884,86	384 901 527	1 640,18	NOK	621 438 191	236 536 663	31,96
SUM AKSJEFOND		827 792 071			1 376 344 266	548 552 195	70,78
RENTEPAPIRER							
Eika Sparebank	252 603,29	256 588 297	1 015,48	NOK	256 512 835	-75 462	13,19
Eika Kreditt	36 926,47	37 008 906	1 048,56	NOK	38 719 442	1 710 536	1,99
PIMCO Global Investment Grade Credit	1 271 881,99	160 000 000	139,58	NOK	177 529 288	17 529 288	9,13
SUM RENTEFOND		453 597 202			472 761 565	19 164 363	24,31
SUM VERDIPAPIR		1 281 389 273			1 849 105 831	567 716 558	95,09
BANKINNSKUDD		100 991 482			101 331 292		5,21
ANDRE TILGANGER		-5 778 062			-5 778 062		-0,30
TOTAL FORVALTNINGSKAPITAL		1 376 602 694			1 944 659 061	567 716 558	100,00

EIKA KREDITT

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1292	1022
Kurs pr. andel	1 048,67	1 100,35
Årets avkastning	35,01	63,59
Kjøpskurs pr. andel	1 050,77	1 102,55
Salgskurs pr. andel	1 046,58	1 098,15
Antall andeler	1 232 433	929 507
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. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI												
Asker kommune	23.09.2020	1,15	24.09.2018	18 000 000	18 009 360	100,00	2 880	18 000 106	18 002 986	-9 254	1,40	2
Bergen kommune	14.05.2021	1,56	14.08.2018	14 000 000	14 017 500	100,72	28 459	14 101 048	14 129 506	83 548	1,10	2
Gjøvik kommune	05.03.2021	1,45	05.09.2018	15 000 000	15 098 700	100,72	15 104	15 108 591	15 123 695	9 891	1,18	2
Oslo kommune	04.11.2019	4,90		28 000 000	30 201 200	104,80	894 619	29 343 588	30 238 208	-857 612	2,29	2
Stavanger kommune	23.10.2018	1,71	23.07.2018	12 000 000	12 045 480	100,21	38 760	12 024 620	12 063 380	-20 860	0,94	2
Tromsø kommune	27.09.2019	1,20	27.09.2018	25 000 000	25 015 400	100,21	2 496	25 051 288	25 053 783	35 888	1,95	2
SUM					114 387 640		982 318	113 629 241	114 611 559	-758 399	8,86	2

OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT

Fana Sparebank Boligkreditt AS	13.11.2019	1,61	13.08.2018	10 000 000	10 056 200	100,54	21 019	10 054 433	10 075 452	-1 767	0,78	3
KLP Kommunekreditt AS	20.12.2019	1,19	20.09.2018	12 000 000	12 024 960	100,28	3 967	12 034 111	12 038 078	9 151	0,94	3
Landkreditt Boligkreditt AS	15.02.2022	1,62	15.08.2018	10 000 000	10 005 300	100,70	20 700	10 069 588	10 090 288	64 288	0,78	3
Nordea Eiendomskreditt AS	16.06.2021	1,21	19.09.2018	16 000 000	15 828 940	100,23	5 378	16 036 854	16 042 232	207 914	1,25	3
Sparebanken Sør Boligkreditt AS	24.06.2020	1,31	24.09.2018	12 000 000	11 746 680	100,49	2 183	12 058 754	12 060 938	312 074	0,94	3
Verd Boligkreditt AS	27.05.2022	1,53	27.08.2018	10 000 000	10 037 700	100,57	14 025	10 057 486	10 071 511	19 786	0,78	3
SUM					69 699 780		67 272	70 311 227	70 378 499	611 447	5,47	3

ANSVARLIGE LÅN

Bank Norwegian AS	16.06.2027	4,77	17.09.2018	14 000 000	14 056 250	100,67	22 260	14 093 786	14 116 046	37 536	1,10	4
Jernbanepersonalets Sparebank	11.11.2024	2,90	13.08.2018	5 000 000	4 720 500	100,99	20 139	5 049 570	5 069 709	329 070	0,39	4
Protector Forsikring ASA	19.04.2046	4,85	19.07.2018	10 000 000	10 101 750	103,35	97 000	10 335 451	10 432 451	233 701	0,81	4
Rørosbanken Røros Sparebank	25.06.2024	2,71	25.09.2018	6 000 000	5 845 800	100,55	2 258	6 033 066	6 035 324	187 266	0,47	4
SUM					34 724 300		141 657	35 511 873	35 653 530	787 573	2,77	4

FONDSOBLIGASJONER

Aurskog Sparebank	14.10.2099	4,12	16.07.2018	12 000 000	12 056 160	100,32	103 000	12 037 855	12 140 855	-18 305	0,94	3
BN Bank ASA	25.02.2099	4,79	27.08.2018	12 000 000	12 132 000	100,93	57 480	12 111 360	12 168 840	-20 640	0,94	3
Danske Bank A/S	28.03.2099	6,13		2 500 000	19 316 550	770,48	0	19 261 985	19 261 985	-54 565	1,50	3
Danske Bank A/S	20.06.2099	7,00		0	0	801,43	9 501	0	9 501	0	0,00	3
DNB Bank ASA	26.02.2099	4,28	27.08.2018	30 000 000	30 174 750	101,48	145 163	30 442 524	30 587 687	267 774	2,37	3
Grong Sparebank	03.09.2099	4,35	03.09.2018	5 000 000	4 903 000	100,45	15 708	5 022 497	5 038 205	119 497	0,39	3
Helgeland Sparebank	01.12.2099	5,42	03.09.2018	17 000 000	17 840 800	104,67	74 224	17 794 430	17 868 654	-46 370	1,39	3
Jernbanepersonalets Sparebank	25.05.2099	4,56	24.08.2018	7 000 000	7 000 000	99,93	32 807	6 995 118	7 027 924	-4 883	0,55	3
Melhus Sparebank	04.02.2099	4,37	06.08.2018	10 000 000	10 085 000	100,44	69 192	10 044 140	10 113 332	-40 860	0,78	3
Sbanken ASA	05.10.2099	5,24	12.07.2018	20 000 000	20 549 550	102,74	229 978	20 547 978	20 777 956	-1 572	1,60	3
Skue Sparebank	29.09.2099	5,98	28.09.2018	8 000 000	8 000 000	100,99	1 329	8 399 550	8 400 878	399 550	0,65	3
SpareBank 1 Boligkreditt AS	25.06.2099	4,11	25.09.2018	22 000 000	21 758 800	100,71	12 558	22 156 334	22 168 893	397 534	1,73	3
SpareBank 1 Boligkreditt AS	22.06.2099	5,51	24.09.2018	10 000 000	10 000 000	100,58	12 244	10 458 378	10 470 622	458 378	0,82	3
SpareBank 1 BV	30.09.2099	3,98	28.09.2018	6 000 000	6 051 000	100,51	663	6 030 361	6 031 025	-20 639	0,47	3
SpareBank 1 BV	23.10.2099	4,04	23.07.2018	5 000 000	5 032 500	100,39	38 156	5 019 741	5 057 896	-12 760	0,39	3
SpareBank 1 Nord-Norge	12.10.2099	4,31	10.07.2018	18 000 000	18 060 000	100,22	174 555	18 039 413	18 213 968	-20 587	1,41	3
SpareBank 1 SMN	04.03.2099	5,19	03.10.2018	2 500 000	2 563 750	102,78	31 717	2 569 546	2 601 263	5 796	0,20	3
SpareBank 1 SMN	26.01.2099	4,24	26.07.2018	0	0	99,84	61 244	0	61 244	0	0,00	3
SpareBank 1 Østlandet	18.03.2099	4,52	18.09.2018	8 000 000	7 886 500	100,90	12 053	8 071 796	8 083 849	185 296	0,63	3
Sparebanken Sør	17.11.2099	5,19	17.08.2018	12 000 000	12 384 000	103,18	74 390	12 381 388	12 455 778	-2 612	0,96	3
Sparebanken Vest	08.09.2099	5,52	10.09.2018	16 000 000	16 874 200	104,79	53 973	16 766 851	16 820 825	-107 349	1,31	3
Sparebanken Øst	28.09.2099	3,79	26.09.2018	21 700 000	21 659 500	100,44	6 317	21 795 309	21 801 625	135 809	1,70	3
Totens Sparebank	20.10.2099	4,05	20.07.2018	1 500 000	1 467 000	100,39	11 981	1 505 892	1 517 873	38 892	0,12	3
SUM					265 795 060		1 228 234	267 452 444	268 680 679	1 657 384	20,85	

EIENDOM

Frigaard Property Group AS	15.06.2021	7,52	17.09.2018	10 000 000	10 000 000	100,38	31 333	10 037 500	10 068 833	37 500	0,78	5
Host Property AB	08.12.2019	6,00	08.12.2019	15 000 000	14 203 657	92,35	50 058	13 852 529	13 902 587	-351 129	1,08	5
Mølleparken 4 Senior BondCo AS	20.11.2020	4,08	20.08.2018	16 000 000	15 895 000	100,38	70 720	16 060 000	16 130 720	165 000	1,25	5
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	18.10.2019	1,86	18.07.2018	15 000 000	15 077 550	100,47	56 575	15 070 953	15 127 528	-6 597	1,17	5
Raufoss Industripark AS	28.09.2020	7,98	28.09.2018	10 000 000	10 000 000	102,00	4 433	10 200 000	10 204 433	200 000	0,79	5
Tveten Park AS	27.04.2020	4,38	27.07.2018	20 000 000	19 960 000	99,00	155 733	19 800 000	19 955 733	-160 000	1,54	5
SUM					85 136 207		368 853	85 020 982	85 389 835	-115 226	6,61	

ENERGI

Aker BP ASA	02.07.2020	7,65	02.07.2018	28 000 000	32 877 250	115,74	-11 900	32 405 828	32 393 928	-471 422	2,53	5
Boa OCV AS	31.12.2020	9,75	07.07.2018	29 673 136	16 610 577	56,60	667 027	16 794 995	17 462 022	184 418	1,31	5
Boa SBL AS	31.12.2020	9,50	19.07.2018	30 186 135	12 179 564	44,88	NA	13 546 028	13 546 028	1 366 464	1,06	5
Bonheur ASA	24.05.2022	5,06	24.08.2018	7 500 000	7 537 500	101,15	39 004	7 586 250	7 625 254	48 750	0,59	5
Bonheur ASA	09.11.2020	4,25	09.08.2018	15 000 000	15 000 000	100,52	92 083	15 078 125	15 170 208	78 125	1,18	5
BW Offshore Limited	21.09.2020	5,52	21.09.2018	15 000 000	13 152 500	99,21	20 700	14 881 250	14 901 950	1 728 750	1,16	5
DNO ASA	31.05.2023	8,75		800 000	6 492 400	818,64	46 856	6 549 133	6 595 989	56 733	0,51	5
E Forland AS	30.06.2021	7,75	04.09.2018	12 736 821	10 055 420	86,38	71 291	11 001 429	11 072 720	946 009	0,86	5
Fram Exploration AS	31.12.2018	10,00	31.12.2018	1 811 000	1 856 275	26,50	270 410	479 915	750 325	-1 376 360	0,04	5
Fred Olsen Energy ASA	28.02.2019	4,03	28.08.2018	10 640 910	6 345 523	58,33	39 309	6 207 197	6 246 506	-138 326	0,48	5
Golden Close Maritime Corp Ltd	29.03.2022	8,00	30.09.2018	410 927	866 946	732,23	0	3 008 927	3 008 927	2 141 981	0,23	5
Golden Close Maritime Corp Ltd	29.03.2022	0,00		1 525 691	3 120 065	191,38	0	2 919 928	2 919 928	-200 136	0,23	5
Offshore Drilling Holding	20.09.2020	8,38		5 000 000	18 631 293	417,52	947 306	20 875 922	21 823 228	2 244 630	1,63	5
Okea AS	28.06.2023	8,84	28.09.2018	1 100 000	8 780 467	819,49	4 397	9 014 390	9 018 787	233 923	0,70	5
Seadrill Ltd	12.09.2018	4,60	12.09.2018	7 000 000	2 640 000	12,96	NA	907 083	907 083	-1 732 917	0,07	5
Siem Offshore Inc.	30.10.2020	4,95	30.07.2018	16 000 000	8 645 000	70,91	134 064	11 346 200	11 480 264	2 701 200	0,88	5
Solstad Fårstad ASA	24.09.2021	5,01	24.09.2018	42 477 090	24 001 130	42,63	26 049	18 105				

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL***
INDUSTRI												
Aligera Holding AB	07.05.2019	0,00	07.05.2019	20 000 000	5 791 058	11,83	NA	2 366 390	2 366 390	-3 424 668	0,18	5
Borgestad ASA	21.03.2021	8,02	21.09.2018	12 500 000	12 482 750	100,05	25 063	12 506 438	12 531 500	23 688	0,97	5
Chembulk Holding LLC	02.02.2023	8,00		2 600 000	20 399 997	819,49	686 863	21 306 740	21 993 603	906 743	1,66	5
Coastal Holding AS	16.11.2020	5,10	16.08.2018	12 000 000	12 022 500	101,55	76 500	12 186 000	12 262 500	163 500	0,95	5
GLX Holding AS	08.12.2023	6,27	10.09.2018	8 000 000	8 122 500	103,00	30 653	8 240 000	8 270 653	117 500	0,64	5
Golar LNG Partners LP	22.05.2020	6,73	22.08.2018	1 000 000	7 978 334	803,03	59 338	8 030 324	8 089 662	51 990	0,63	5
GripShip AS	13.07.2018	7,63	13.07.2018	16 000 000	15 910 000	99,88	264 507	15 980 000	16 244 507	70 000	1,25	5
Havila Shipping ASA	07.11.2020	5,48	28.09.2018	20 110 577	13 092 693	63,88	3 061	12 845 631	12 848 692	-247 062	1,00	5
Island Offshore Shipholding LP	05.10.2018	6,41	05.10.2018	7 502 786	1 089 290	18,06	NA	1 355 191	1 355 191	265 901	0,11	5
Jacob Holm & Sønner Holding A/S	31.03.2022	4,63	28.09.2018	1 000 000	9 517 767	958,08	1 223	9 580 829	9 582 052	63 062	0,75	5
Klaveness Ship Holding AS	27.05.2021	6,28	28.08.2018	19 000 000	19 450 500	103,80	106 062	19 722 000	19 828 062	271 500	1,54	5
MPC Container Ships Invest B.V	22.09.2022	7,08	24.09.2018	1 800 000	13 949 330	834,00	23 070	15 011 974	15 035 044	1 062 644	1,17	5
Navios Maritime Acquisition	15.11.2021	8,13		1 600 000	10 409 602	666,44	132 340	10 663 037	10 795 377	253 435	0,83	5
Navios Maritime Holdings	15.01.2022	7,38		2 000 000	13 125 720	618,90	550 568	12 377 984	12 928 552	-747 736	0,96	5
Olympic Subsea ASA	31.07.2022	3,00		9 781 284	4 061 866	33,13	121 395	3 240 050	3 361 445	-821 816	0,25	5
Olympic Subsea ASA	31.07.2022	0,00		1 035 960	725 172	75,00	0	776 970	776 970	51 798	0,06	5
Scan Bidco A/S	27.06.2022	6,80		9 000 000	10 901 827	118,32	6 426	10 649 143	10 655 568	-252 685	0,83	5
Scatec Solar ASA	17.11.2021	5,84	17.08.2018	7 000 000	7 000 000	102,84	48 829	7 199 063	7 247 891	199 063	0,56	5
Stolt-Nielsen Limited	08.04.2020	5,27	09.07.2018	5 000 000	5 062 500	101,65	60 019	5 082 292	5 142 311	19 792	0,40	5
Teekay Shuttle Tankers L.L.C.	15.08.2022	7,13		2 000 000	15 965 600	803,00	429 233	16 059 968	16 489 201	94 368	1,25	5
SUM					207 059 005		2 625 151	205 180 021	207 805 172	-1 878 984	15,99	
KONSUMVARE												
Euroflorist Intressenter AB	06.11.2022	6,25	11.09.2018	12 000 000	11 146 316	91,70	36 027	11 003 714	11 039 740	-142 602	0,86	5
Georg Jensen A/S	15.05.2023	6,00	15.08.2018	1 800 000	17 341 470	956,69	131 367	17 220 504	17 351 871	-120 966	1,34	5
Moment Group AB	23.09.2021	6,00	23.09.2021	7 500 000	7 030 767	92,38	1 896	6 928 517	6 930 413	-102 250	0,54	5
RNB Retail and Brands AB	02.02.2021	5,59	03.09.2018	12 000 000	11 726 400	91,85	49 208	11 021 407	11 070 615	-704 993	0,86	5
SUM					47 244 952		218 498	46 174 141	46 392 639	-1 070 811	3,60	
HELSEVERN												
Care Bidco AS	24.03.2021	6,51	24.09.2018	27 000 000	27 145 000	98,25	24 413	26 527 500	26 551 913	-617 500	2,07	5
Norlandia Health & Care Group AS	20.12.2021	4,50	05.07.2018	8 500 000	8 029 675	87,83	-4 835	7 465 505	7 460 670	-564 169	0,58	5
SUM					35 174 675		19 577	33 993 005	34 012 583	-1 181 669	2,65	
FINANS												
Aker ASA	29.05.2020	4,52	29.08.2018	39 000 000	39 523 875	102,98	156 693	40 163 826	40 320 520	639 951	3,13	3
Bulk Industrier AS	26.05.2021	7,52	18.09.2018	13 000 000	13 000 000	100,63	32 587	13 081 250	13 113 837	81 250	1,02	3
SUM					52 523 875		189 280	53 245 076	53 434 356	721 201	4,15	
IT												
Crayon Group Holding ASA	06.04.2020	6,67	06.07.2018	13 500 000	13 721 250	102,84	212 606	13 883 906	14 096 513	162 656	1,08	5
TELEKOM												
VIEO B.V.	07.09.2022	6,75	07.09.2018	2 600 000	23 836 996	702,05	106 736	18 253 354	18 360 089	-5 583 642	1,42	5
METALL OG MINEDRIFT												
Nemaska Lithium Inc	30.05.2023	11,25		500 000	4 038 350	841,85	62 251	4 209 226	4 271 478	170 876	0,33	5
SUM RENTEPAPIR					1 177 402 048		9 011 304	1 173 268 684	1 182 279 988	-4 133 364	91,43	
EGENKAPITAL												
ENERGI M.V.												
Golden Close Maritime Corp				11 285	0	20,00		225 700	225 700	225 700	0,02	
Golden Energy Offshore Services AS				909 613	4 502 585	4,80		4 366 142	4 366 142	-136 443	0,34	
Havila Shipping AS Warrant				21 303	596 505	0,00		0,00	0,00	-596 604,72	0,00	
SUM EGENKAPITAL				5 099 090				4 591 842	4 591 842	-507 348	0,36	
VALUTA FORWARDS												
DKK Forward 08-28-18	28.08.2018			-8 200 000	-10 445 160	1,28		-10 499 238	-10 499 238	-54 078	-0,82	
EUR Forward 08-28-18	28.08.2018			-6 800 000	-64 500 040	9,54		-64 868 264	-64 868 264	-368 224	-5,06	
NOK Forward 08-28-18	28.08.2018			278 021 700	278 021 700	1,00		278 021 700	278 021 700	0	21,67	
SEK Forward 08-28-18	28.08.2018			-62 000 000	-56 466 500	0,91		-56 549 091	-56 549 091	-82 591	-4,41	
USD Forward 08-28-18	28.08.2018			-18 000 000	-146 610 000	8,12		-146 234 814	-146 234 814	375 186	-11,40	
SUM				0	0			-129 707	-129 707	-129 707	-0,02	
SUM VERDIPAPIRER					1 182 501 138			1 177 730 819	1 186 742 123	-4 770 419	91,82	
BANKINNSKUDD					107 558 198		322 964	107 558 198	107 881 162	-8 116	8,35	
ANDRE TILGANGER					-2 194 264			-2 194 862	-2 194 862	-598	-0,17	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL										-598	-0,00	
TOTAL PORTFOLIO					1 287 865 072		322 964	1 283 094 155	1 292 420 307	-4 779 133	100,00	

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

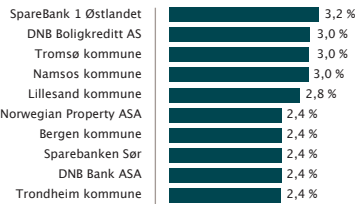
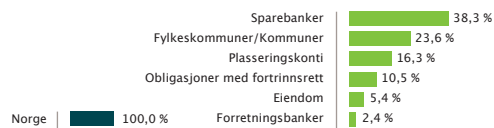
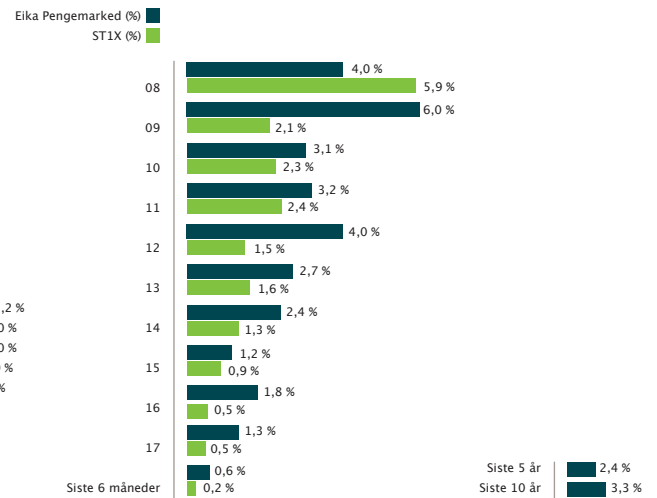
Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig avkastning, da det ikke inkluderer forventede tap i forhold til fondets underliggende kredittrisiko.

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

EIKA PENGEMARKED

FONDFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	496	626
Kurs pr. andel	1 027,43	1 029,60
Årets avkastning	6,73	7,19
Kjøpskurs pr. andel	1 027,43	1 029,60
Salgskurs pr. andel	1 027,43	1 029,60
Antall andeler	482 736	608 778
Minste tegningsbeløp (NOK)	10 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,40 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	1 000	
Fondets stiftelsesdato	21.11.02	
Fondets referanseindeks	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTEREG. TIDSPUNKT	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INK. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI												
Asker kommune	23.09.2020	1,15	24.09.2018	10 000 000	10 005 200	100,00	1 600	10 000 059	10 001 659	-5 141	2,02	2
Bergen kommune	14.05.2021	1,56	14.08.2018	12 000 000	12 077 040	100,72	24 393	12 086 612	12 111 005	9 572	2,44	2
Frogn kommune	22.08.2019	1,31	22.08.2018	10 000 000	10 024 400	100,24	14 170	10 024 195	10 038 365	-205	2,03	2
Karmøy kommune	27.11.2018	1,44	27.08.2018	10 000 000	9 965 000	100,20	13 200	10 020 490	10 033 690	55 490	2,03	2
Lillesand kommune	12.11.2018	1,44	13.08.2018	14 000 000	14 021 840	100,17	28 000	14 023 212	14 051 212	1 372	2,84	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,26	19.09.2018	15 000 000	14 883 000	100,08	5 250	15 012 249	15 017 499	129 249	3,03	2
Ørkdal kommune	03.05.2021	1,33	03.08.2018	12 000 000	12 008 520	100,06	26 058	12 007 148	12 033 207	-1 372	2,43	2
Oslo kommune	02.09.2021	1,54	03.09.2018	7 000 000	7 000 000	101,14	7 786	7 079 812	7 087 597	79 812	1,43	2
Tromsø kommune	27.09.2019	1,20	27.09.2018	15 000 000	15 011 070	100,21	1 498	15 030 773	15 032 270	19 703	3,04	2
Trondheim kommune	05.03.2020	1,41	05.09.2018	12 000 000	12 066 840	100,54	0	12 065 287	12 065 287	-1 553	2,44	2
SUM					117 062 910		121 954	117 349 837	117 471 792	286 927	23,73	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
DNB Boligkreditt AS	02.11.2020	1,31	02.08.2018	15 000 000	14 812 500	100,33	32 204	15 049 088	15 081 292	236 588	3,04	3
Helgeland Boligkreditt AS	16.12.2020	1,41	19.09.2018	12 000 000	11 941 800	100,43	4 700	12 051 778	12 056 478	109 978	2,44	3
Landkreditt Boligkreditt AS	15.02.2022	1,62	15.08.2018	7 000 000	7 003 710	100,70	14 490	7 048 712	7 063 202	45 002	1,43	3
Totens Sparebank Boligkreditt AS	06.06.2019	1,41	06.09.2018	10 000 000	9 994 200	100,30	9 400	10 029 529	10 038 929	35 329	2,03	3
Verd Boligkreditt AS	29.04.2021	1,70	30.07.2018	8 000 000	8 002 400	100,90	23 044	8 072 388	8 095 432	69 988	1,63	3
SUM					51 754 610		83 839	52 251 494	52 335 332	496 884	10,57	
FORRETNINGSBANKER												
DNB Bank ASA	30.01.2019	1,75	30.07.2018	12 000 000	12 034 080	100,37	35 583	12 044 076	12 079 659	9 996	2,43	3
SPAREBANKER												
Arendal og Omegns Sparekasse	15.04.2019	2,32	16.07.2018	10 000 000	10 080 700	100,72	48 333	10 071 905	10 120 238	-8 795	2,04	3
Berg Sparebank	12.09.2019	1,89	12.09.2018	5 000 000	4 983 500	100,59	4 725	5 029 549	5 034 274	46 049	1,02	3
Drangedal Sparebank	27.01.2020	1,96	27.07.2018	10 000 000	9 997 000	100,64	34 844	10 063 783	10 098 627	66 783	2,03	3
Erje og Hornnes Sparebank	25.04.2019	2,47	25.07.2018	6 000 000	5 996 400	100,82	27 170	6 048 900	6 076 070	52 500	1,22	3
Fana Sparebank	18.09.2019	1,64	18.09.2018	10 000 000	9 996 600	100,52	5 467	10 052 191	10 057 658	55 591	2,03	3
Grue Sparebank	07.06.2019	2,18	07.09.2018	7 000 000	6 995 870	100,77	9 749	7 054 198	7 063 948	58 328	1,43	3
Harstad Sparebank	14.05.2020	2,04	14.08.2018	4 000 000	4 032 720	100,97	10 653	4 038 624	4 049 277	5 904	0,82	3
Helgeland Sparebank	16.09.2019	1,50	17.09.2018	10 000 000	10 015 100	100,35	5 000	10 035 162	10 040 162	20 062	2,03	3
Hjartdal og Gransherad Sparebank	24.05.2019	2,11	24.08.2018	5 000 000	4 996 300	100,69	10 843	5 034 309	5 045 152	38 009	1,02	3
Jernbanepersonalets Sparebank	26.09.2018	1,51	26.09.2018	7 000 000	7 019 880	100,11	1 174	7 008 027	7 009 201	-11 853	1,42	3
Lillestrøm Sparebank	05.04.2019	2,29	05.07.2018	8 000 000	8 078 400	100,70	43 764	8 055 993	8 099 757	-22 407	1,63	3
Romsdal Sparebank	20.03.2019	1,65	20.09.2018	10 000 000	10 024 900	100,30	4 583	10 030 476	10 035 059	5 576	2,03	3
Sbanken ASA	23.04.2019	1,72	23.07.2018	10 000 000	10 045 800	100,37	32 489	10 036 812	10 069 301	-8 988	2,03	3
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	19.10.2018	2,19	19.07.2018	5 000 000	5 015 850	100,30	21 900	5 015 104	5 037 004	-746	1,01	3
SpareBank 1 Nord-Norge	12.02.2019	1,73	13.08.2018	10 000 000	10 064 700	100,37	22 586	10 036 646	10 059 232	-28 054	2,03	3
SpareBank 1 Østlandet	04.12.2018	1,63	04.09.2018	16 000 000	16 082 880	100,27	18 836	16 043 995	16 062 831	-38 885	3,24	3
SpareBank 1 Østlandet	19.02.2021	1,66	20.08.2018	10 000 000	10 009 500	100,63	17 983	10 062 522	10 080 505	53 022	2,03	3
Sparebanken Møre	14.06.2019	1,77	14.09.2018	9 000 000	9 067 590	100,61	7 080	9 054 734	9 061 814	-12 857	1,83	3
Sparebanken Møre	25.02.2021	1,51	27.08.2018	7 000 000	7 021 910	100,33	10 570	7 023 148	7 033 718	1 238	1,42	3
Sparebanken Sør	21.08.2020	1,64	21.08.2018	12 000 000	12 069 920	100,60	21 320	12 072 186	12 093 506	2 266	2,44	3
Sparebanken Vest	25.03.2019	1,59	25.09.2018	12 000 000	12 053 280	100,36	2 650	12 043 657	12 046 307	-9 623	2,43	3
Sparebanken Vest	01.09.2021	1,78	03.09.2018	6 000 000	6 063 720	101,11	8 603	6 066 413	6 075 016	2 693	1,23	3
SUM					189 712 520		370 325	189 978 334	190 348 659	265 814	38,41	
EIENDOM												
Bane NOR Eiendom AS	28.06.2021	1,51	28.09.2018	5 000 000	5 000 000	100,01	419	5 000 297	5 000 716	297	1,01	5
Norwegian Property ASA	09.11.2020	2,16	05.07.2018	12 000 000	12 000 000	100,42	61 920	12 050 206	12 112 126	50 206	2,44	5
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	18.10.2019	1,86	18.07.2018	10 000 000	10 051 700	100,47	37 717	10 047 302	10 085 019	-4 398	2,03	5
SUM					27 051 700		100 056	27 097 805	27 197 861	46 105	5,48	
SUM VERDIPAPIRER					397 615 820		711 757	398 721 546	399 433 303	1 105 726	80,53	
BANKINNSKUDD					96 468 282		620 212	96 468 282	97 088 493	0	19,58	
ANDRE TILGANGER					-545 612		0	-545 612	-545 612	0	-0,11	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL					493 538 490		1 331 969	494 644 216	495 976 184	2 047 746	100,00	

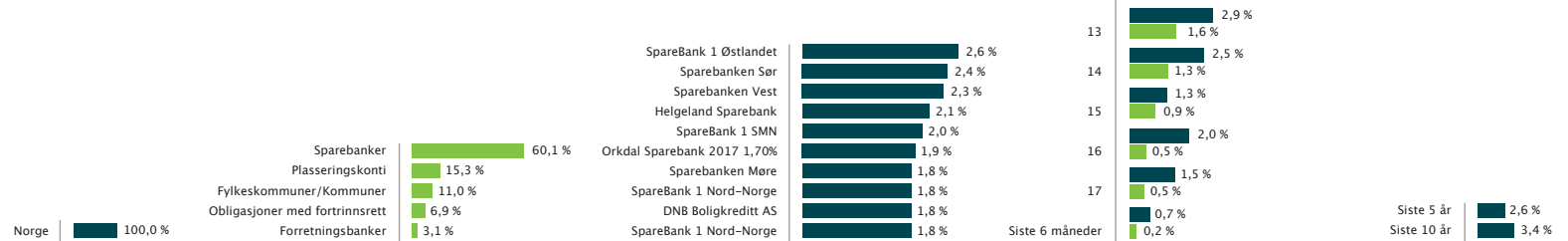
** Effektiv rente: Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

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

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

FONDFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 645	1 636
Kurs pr. andel	1015,52	1016,88
Årets avkastning	7,32	7,54
Kjøpskurs pr. andel	1015,52	1016,88
Salgskurs pr. andel	1015,52	1016,88
Antall andeler	1 619 952	1 609 295
Minste tegningsbeløp (NOK)	5 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,15 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	09.04.01	
Fondets referanseindeks	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

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***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI												
Åsker kommune	23.09.2020	1,15	24.09.2018	25 000 000	25 013 000	100,00	4 000	25 000 148	25 004 148	-12 853	1,52	2
Bergen kommune	14.05.2021	1,56	14.08.2018	25 000 000	25 160 500	100,72	50 819	25 180 443	25 231 261	19 943	1,53	2
Drammen kommune	20.12.2019	1,45	20.09.2018	25 000 000	25 116 750	100,55	10 062	25 137 368	25 147 429	20 618	1,53	2
Karmøy kommune	27.11.2018	1,44	27.08.2018	18 284 000	18 220 006	100,20	24 135	18 321 464	18 345 599	101 458	1,12	2
Lillesand kommune	12.11.2018	1,44	13.08.2018	25 000 000	25 037 600	100,17	50 000	25 041 450	25 091 450	3 850	1,53	2
Orkdal kommune	03.05.2021	1,33	03.08.2018	22 000 000	22 015 620	100,06	47 774	22 013 105	22 060 879	-2 515	1,34	2
Oslo kommune	02.09.2021	1,54	03.09.2018	20 000 000	20 132 000	101,14	22 244	20 228 034	20 250 278	96 034	1,23	2
Tromsø kommune	27.09.2019	1,20	27.09.2018	20 000 000	20 026 600	100,21	1 997	20 041 030	20 043 027	14 430	1,22	2
SUM					180 722 076		211 030	180 963 041	181 174 071	240 965	11,02	2

OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
DNB Boligkreditt AS	02.11.2020	1,31	02.08.2018	30 000 000	29 445 200	100,33	64 408	30 098 175	30 162 583	652 975	1,83	3
Helgeland Boligkreditt AS	16.12.2020	1,41	19.09.2018	22 000 000	21 893 300	100,43	8 617	22 094 926	22 103 542	201 626	1,35	3
Landkreditt Boligkreditt AS	15.02.2022	1,62	15.08.2018	18 000 000	18 009 540	100,70	37 260	18 125 258	18 162 518	115 718	1,10	3
Totens Sparebank Boligkreditt AS	14.11.2018	1,78	14.08.2018	20 000 000	20 068 600	100,27	46 478	20 053 924	20 100 402	-14 676	1,22	3
Verd Boligkreditt AS	29.04.2021	1,70	30.07.2018	22 000 000	22 006 600	100,90	63 372	22 199 067	22 262 439	192 467	1,35	3
SUM					111 423 240		220 135	112 571 350	112 791 485	1 148 110	6,85	3

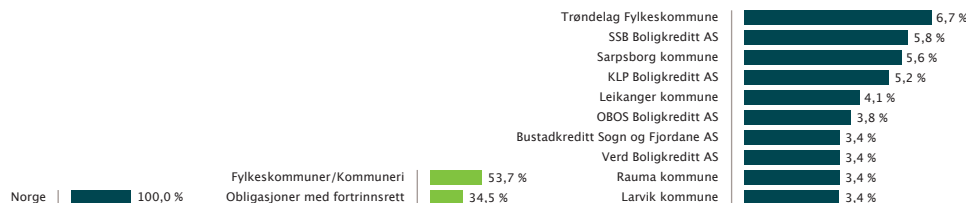
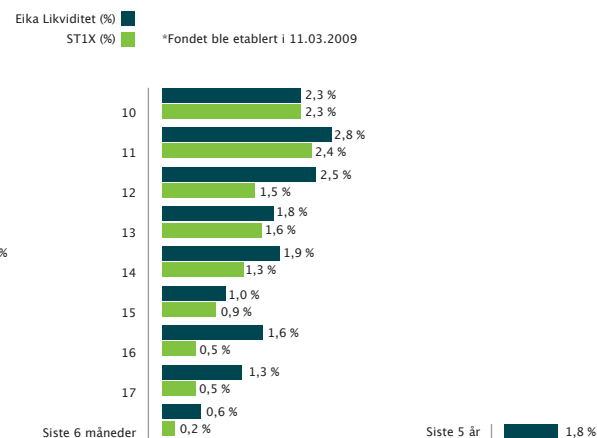
FORRETNINGSBANKER												
DNB Bank ASA	30.01.2019	1,75	30.07.2018	20 000 000	19 909 330	100,37	59 306	20 073 460	20 132 766	164 130	1,22	3
KLP Banken AS	18.01.2019	2,30	18.07.2018	10 000 000	10 128 000	100,58	46 639	10 058 404	10 105 043	-69 596	0,61	3
OBS-banken AS	21.11.2018	2,01	21.08.2018	20 000 000	20 186 600	100,37	43 550	20 073 822	20 117 372	-112 778	1,22	3
SUM					50 223 930		149 494	50 205 686	50 355 180	-18 244	3,05	

SPAREBANKER												
Andebu Sparebank	26.09.2018	2,07	26.09.2018	7 000 000	7 022 890	100,22	1 610	7 015 427	7 017 037	-7 463	0,43	3
Arendal og Omegns Sparekasse	15.04.2019	2,32	16.07.2018	10 000 000	10 084 600	100,72	48 333	10 071 905	10 120 238	-12 695	0,61	3
Drangedal Sparebank	27.01.2020	1,96	27.07.2018	25 000 000	24 992 500	100,64	87 111	25 159 458	25 246 569	166 958	1,53	3
Fana Sparebank	18.09.2019	1,64	18.09.2018	20 000 000	19 993 200	100,52	10 933	20 104 382	20 115 315	111 182	1,23	3
Grue Sparebank	07.06.2019	2,18	07.09.2018	10 000 000	9 994 100	100,77	13 928	10 077 426	10 091 354	83 326	0,61	3
Helgeland Sparebank	16.09.2019	1,50	17.09.2018	35 000 000	35 105 803	100,35	17 500	35 123 067	35 140 567	17 264	2,14	3
Hjartdal og Gransherad Sparebank	24.05.2019	2,11	24.08.2018	14 000 000	13 989 640	100,69	30 361	14 096 065	14 126 426	106 425	0,86	3
Jernbanepersonalets Sparebank	26.09.2018	1,51	26.09.2018	22 000 000	22 062 480	100,11	3 691	22 025 227	22 028 919	-37 253	1,34	3
Kløbu Sparebank	24.08.2018	2,11	24.08.2018	15 000 000	15 147 950	100,16	32 529	15 023 981	15 056 510	-123 970	0,92	3
Lillestrøm Sparebank	26.11.2018	2,14	27.08.2018	21 000 000	21 219 450	100,42	44 940	21 087 406	21 132 346	-132 044	1,29	3
Lillestrøm Sparebank	05.04.2019	2,29	05.07.2018	20 000 000	20 196 000	100,70	109 411	20 139 982	20 249 393	-56 018	1,23	3
Marker Sparebank	23.05.2019	1,85	23.08.2018	6 000 000	6 002 220	100,49	11 717	6 029 348	6 041 065	27 128	0,37	3
Melhus Sparebank	22.02.2021	2,23	22.08.2018	15 000 000	15 270 150	101,76	36 238	15 264 236	15 300 473	-5 915	0,93	3
Odal Sparebank	12.02.2019	1,91	13.08.2018	16 000 000	16 097 920	100,39	39 898	16 062 475	16 102 373	-35 445	0,98	3
Oftoten Sparebank	27.09.2019	1,96	27.09.2018	10 000 000	9 994 000	100,68	1 633	10 068 011	10 069 644	74 011	0,61	3
Romsdal Sparebank	20.03.2019	1,65	20.09.2018	15 000 000	15 037 350	100,30	6 875	15 045 714	15 052 589	8 364	0,92	3
Sandnes Sparebank	11.12.2020	2,13	11.09.2018	10 000 000	10 000 000	101,70	11 242	10 169 943	10 181 185	169 943	0,62	3
Selbu Sparebank	16.08.2018	1,67	16.08.2018	10 000 000	9 995 000	100,08	20 875	10 008 350	10 029 225	13 350	0,61	3
SpareBank 1 BV	20.08.2019	1,56	20.08.2018	12 000 000	12 019 320	100,35	20 280	12 042 479	12 062 759	23 159	0,73	3
SpareBank 1 BV	17.02.2020	1,64	17.08.2018	10 000 000	9 949 500	100,50	19 589	10 050 256	10 069 845	100 756	0,61	3
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	25.03.2019	1,73	25.09.2018	15 000 000	15 077 850	100,42	3 604	15 062 918	15 066 522	-14 933	0,92	3
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	19.10.2018	2,19	19.07.2018	5 000 000	5 017 600	100,30	21 900	5 015 104	5 037 004	-2 496	0,31	3
SpareBank 1 Modum	07.01.2019	1,69	09.07.2018	10 000 000	9 907 000	100,19	38 494	10 018 554	10 057 048	111 554	0,61	3
SpareBank 1 Nord-Norge	12.02.2019	1,73	13.08.2018	30 000 000	30 194 100	100,37	67 758	30 109 938	30 177 696	-84 162	1,83	3
SpareBank 1 Nord-Norge	21.08.2019	1,54	21.08.2018	30 000 000	30 054 000	100,37	50 500	30 111 453	30 161 503	57 453	1,83	3
SpareBank 1 Nordvest	27.08.2018	1,88	27.08.2018	25 000 000	25 167 500	100,15	43 083	25 037 533	25 080 616	-129 968	1,53	3
SpareBank 1 Nordvest	30.10.2019	1,75	30.07.2018	12 000 000	12 061 080	100,52	35 583	12 062 306	12 097 890	1 226	0,74	3
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	18.09.2019	1,46	18.09.2018	25 000 000	25 012 500	100,30	12 167	25 075 705	25 087 872	63 205	1,53	3
SpareBank 1 SMN	26.11.2018	1,87	27.08.2018	12 000 000	12 100 080	100,35	20 570	12 042 194	12 062 764	-57 886	0,73	3
SpareBank 1 SMN	27.11.2019	1,51	27.08.2018	33 000 000	33 099 200	100,42	45 678	33 139 999	33 185 677	40 799	2,02	3
SpareBank 1 SMN	12.10.2021	1,69	12.07.2018	8 000 000	8 031 840	100,40	29 669	8 032 067	8 061 736	227	0,49	3
SpareBank 1 SR-Bank ASA	21.06.2021	1,99	21.09.2018	22 000 000	22 380 600	101,71	10 945	22 376 966	22 387 911	-3 634	1,36	3
SpareBank 1 Østfold Akershus	21.11.2018	1,94	21.08.2018	15 000 000	15 126 300	100,84	31 525	15 051 267	15 082 792	-75 033	0,92	3
SpareBank 1 Østfold Akershus	28.03.2019	1,53	28.09.2018	20 000 000	20 076 600	100,31	1 700	20 061 718	20 063 418	-14 882	1,22	3
SpareBank 1 Østlandet	22.11.2019	1,98	22.08.2018	20 000 000	20 148 400	101,01	42 900	20 202 816	20 245 716	54 416	1,23	3
SpareBank 1 Østlandet	04.12.2018	1,63	04.09.2018	43 000 000	43 197 390	100,27	50 621	43 118 237	43 168 858	-79 153	2,63	3
SpareBank 1 Østlandet	21.10.2020	2,22	23.07.2018	6 000 000	6 107 892	101,78	25 160	6 106 661	6 131 821	-1 231	0,37	3
Sparebanken DiN	27.11.2018	2,11	27.08.2018	15 000 000	15 140 550	100,40	29 013	15 059 363	15 088 375	-81 188	0,92	3

EIKA LIKVIDITET

FONDSFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	443	405
Kurs pr. andel	1 010,19	1 012,47
Årets avkastning	5,57	7,17
Kjøpskurs pr. andel	1 010,19	1 012,47
Salgskurs pr. andel	1 010,19	1 012,47
Antall andeler	438 776	400 790
Minste tegningsbeløp (NOK)	1 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,20 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	18.06.08	
Fondets referanseindeks	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

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/FYLKESK. GARANTI												
Hordaland fylkeskommune	14.10.2019	1,55	16.07.2018	4 000 000	4 014 400	100,49	12 908,33	4 019 427,60	4 032 335,93	5 027,60	0,91	2
Trøndelag Fylkeskommune	30.09.2019	1,20	28.09.2018	30 000 000	30 002 980	100,20	996,67	30 060 570,00	30 061 566,67	57 590,00	6,80	2
SUM					34 017 380		13 905	34 079 998	34 093 903	62 618	7,71	
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI												
Drammen kommune	20.12.2019	1,45	20.09.2018	10 000 000	10 041 500	100,55	4 024,72	10 054 947,00	10 058 971,72	13 447,00	2,27	2
Eide kommune	18.09.2019	1,49	19.09.2018	5 000 000	5 022 800	100,54	2 075,00	5 027 129,00	5 029 204,00	4 329,00	1,14	2
Frogn kommune	22.08.2019	1,31	22.08.2018	5 000 000	5 000 450	100,24	7 085,00	5 012 097,50	5 019 182,50	11 647,50	1,13	2
Fræna kommune	18.09.2019	1,49	19.09.2018	15 000 000	15 068 400	100,54	6 225,00	15 081 387,00	15 087 612,00	12 987,00	3,41	2
Gjerdrum kommune	19.09.2018	1,26	19.09.2018	15 000 000	15 000 600	100,08	5 250,00	15 012 249,00	15 017 499,00	11 649,00	3,40	2
Larvik kommune	18.09.2019	1,45	19.09.2018	15 000 000	15 042 000	100,41	60 974,54	15 061 036,50	15 122 011,04	19 036,50	3,41	2
Leikanger kommune	19.09.2018	1,67	19.09.2018	18 500 000	18 576 190	100,17	8 581,94	18 531 503,65	18 540 085,59	-44 686,35	4,19	2
Lier kommune	18.01.2019	0,98	15 000 000	14 985 450	99,90	65 646,58	14 985 174,00	15 050 820,58	-276,00	3,39	2	
Lillesand kommune	12.11.2018	1,44	13.08.2018	5 000 000	5 007 750	100,17	10 000,00	5 008 290,00	5 018 290,00	540,00	1,13	2
Molde kommune	16.09.2020	1,53	19.09.2018	7 000 000	7 021 000	100,65	29 949,31	7 045 815,00	7 075 764,31	24 815,00	1,59	2
Namsos kommune	19.09.2018	1,26	19.09.2018	4 000 000	4 000 000	100,08	1 400,00	4 003 266,40	4 004 666,40	3 266,40	0,91	2
Oslo kommune	16.01.2019	4,65	13 000 000	13 249 730	101,89	273 267,12	13 245 934,00	13 519 201,12	-3 796,00	3,00	2	
Oslo kommune	02.09.2021	1,54	03.09.2018	4 000 000	4 042 800	101,14	4 448,89	4 045 606,80	4 050 055,69	2 806,80	0,92	2
Rauma kommune	17.08.2018	1,05	15 000 000	15 002 880	100,03	136 356,16	15 005 053,50	15 141 409,66	2 173,50	3,39	2	
Rælingen kommune	20.09.2018	1,38	20.09.2018	10 000 000	10 004 700	100,11	3 819,44	10 010 678,00	10 014 497,44	5 978,00	2,26	2
Sande Kommune (Larsnes)	18.09.2019	1,49	19.09.2018	5 000 000	5 022 800	100,48	2 075,00	5 023 932,50	5 026 007,50	1 132,50	1,14	2
Sarpsborg kommune	22.10.2018	1,59	23.07.2018	25 000 000	25 058 600	100,17	75 083,33	25 041 677,50	25 116 760,83	-16 922,50	5,67	2
Stavanger kommune	13.01.2020	1,48	13.07.2018	11 000 000	11 049 430	100,45	35 273,33	11 049 310,80	11 084 584,13	-119,20	2,50	2
Tromsø kommune	10.01.2020	1,53	10.07.2018	5 000 000	5 021 900	100,44	17 212,50	5 022 204,00	5 039 416,50	304,00	1,14	2
SUM					203 218 980		748 748	203 267 292	204 016 040	48 312	45,99	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT												
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	15.06.2022	1,69	17.09.2018	15 000 000	15 229 650	101,55	10 562,50	15 231 756,00	15 242 318,50	2 106,00	3,45	3
Danske Bank A/S	08.06.2022	1,42	10.09.2018	8 000 000	8 046 960	100,68	6 942,22	8 054 776,80	8 061 719,02	7 816,80	1,82	3
KLP Boligkreditt AS	05.11.2021	1,40	06.08.2018	23 000 000	22 957 680	100,19	48 300,00	23 043 667,80	23 091 967,80	85 987,80	5,21	3
Møre Boligkreditt AS	16.01.2020	1,57	16.07.2018	13 000 000	13 001 300	100,61	42 520,83	13 079 166,10	13 121 686,93	77 866,10	2,96	3
OBOS Boligkreditt AS	05.10.2020	1,43	05.07.2018	17 000 000	17 049 300	100,31	58 073,89	17 053 184,50	17 111 258,39	3 884,50	3,86	3
Sbanken Boligkreditt AS	14.08.2020	1,53	14.08.2018	10 000 000	10 002 200	100,77	19 975,00	10 076 929,00	10 096 904,00	74 729,00	2,28	3
Sparebanken Øst Boligkreditt AS	03.04.2020	1,52	03.07.2018	10 000 000	9 988 400	100,50	37 155,56	10 050 216,00	10 087 371,56	61 816,00	2,27	3
SSB Boligkreditt AS	03.09.2020	1,29	03.09.2018	26 000 000	25 667 600	100,39	24 223,33	26 101 400,00	26 125 623,33	433 800,00	5,91	3
Verd Boligkreditt AS	24.06.2019	1,68	24.09.2018	15 000 000	15 103 800	100,58	3 500,00	15 087 717,00	15 091 217,00	-16 083,00	3,41	3
Verd Boligkreditt AS	29.04.2021	1,70	30.07.2018	15 000 000	15 115 500	100,90	43 208,33	15 135 727,50	15 178 935,83	20 227,50	3,42	3
SUM					152 162 390		294 462	152 914 541	153 209 002	752 151	34,59	
SUM VERDIPAPIRER					389 398 750		1 057 115	390 261 830	391 318 945	863 080	88,28	
BANKINNSKUDD					52 136 207		183 208,50	52 136 207	52 319 416	0	11,80	
ANDRE TILGANGER					-392 284		-392 284	-392 284	-392 284	0	-0,09	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL					441 142 673		1 240 323	442 005 754	443 246 077	863 080	100,00	

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

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

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

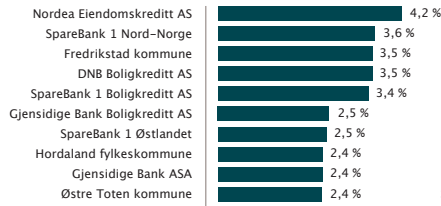
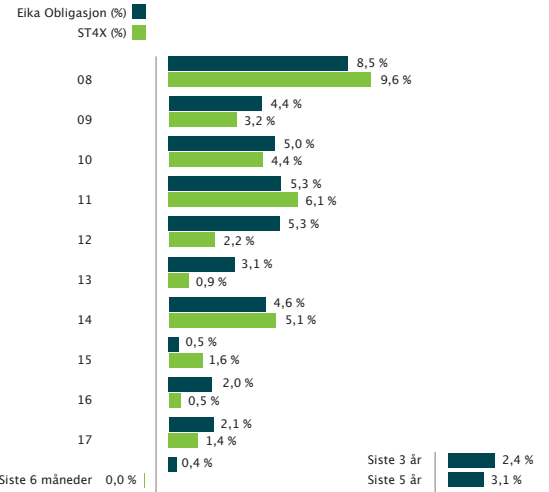
Verdipapirportefølje 30.06.18

Verdipapirportefølje 30.06.18

EIKA OBLIGASJON

FONDFAKTA PR.	30.06.18	30.06.17
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	852	752
Kurs pr. andel	1 013,62	1 019,70
Årets avkastning	8,26	8,00
Kjøpskurs pr. andel	1 013,62	1 021,74
Salgskurs pr. andel	1 013,62	1 017,66
Antall andeler	840 205	737 519
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. 31.12.17.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 30.06.18

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDSVERDI INKL. PÅL RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL (%) AV FONDET	RISIKO KL.***
FYLKESKOMMUNER/FYLKESK. GARANTI											
Hordaland fylkeskommune	27.08.2020	1,82	20 000 000	20 052 800	100,67	306 159	20 133 446	20 439 605	80 646	2,39	2
Hordaland fylkeskommune	26.02.2021	1,84	10 000 000	10 071 200	100,59	62 510	10 058 950	10 121 460	-12 250	1,19	2
SUM				30 124 000		368 668	30 192 396	30 561 064	68 396	3,58	
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI											
Asker kommune	18.02.2022	1,83	10 000 000	9 897 000	100,02	65 679	10 001 750	10 067 429	104 750	1,19	2
Eidsvoll kommune	25.04.2022	1,98	15 000 000	14 895 000	100,43	54 518	15 063 909	15 118 277	168 909	1,79	2
Fredrikstad kommune	19.05.2022	1,92	30 000 000	30 241 500	100,15	66 176	30 044 490	30 110 666	-197 010	3,57	2
Oslo kommune	08.11.2023	3,65	10 000 000	11 222 000	107,86	234 000	10 786 168	11 020 168	-435 832	1,28	2
Oslo kommune	25.11.2021	3,30	15 000 000	16 087 500	105,16	294 288	15 774 203	16 068 490	-313 298	1,87	2
Skien kommune	21.09.2022	1,79	10 000 000	10 003 800	99,36	138 141	9 936 164	10 074 305	-67 636	1,18	2
Tromsø kommune	13.02.2023	2,17	10 000 000	10 172 000	100,64	81 449	10 063 596	10 145 045	-108 404	1,19	2
Tromsø kommune	09.09.2022	1,73	5 000 000	4 987 500	99,16	69 674	4 958 056	5 027 730	-29 444	0,59	2
Trondheim kommune	07.05.2021	3,19	5 000 000	5 327 500	104,24	23 597	5 212 182	5 235 779	-115 319	0,62	2
Trondheim kommune	11.09.2020	3,61	10 000 000	10 849 000	104,48	288 400	10 448 239	10 736 639	-400 761	1,24	2
Østre Toten kommune	03.03.2020	1,61	20 000 000	20 040 000	100,36	104 850	20 071 996	20 176 846	31 996	2,38	2
SUM				143 722 800		1 420 773	142 360 752	143 781 525	-1 362 048	16,90	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT											
DNB Boligkredit AS	22.11.2019	3,20	10 000 000	10 688 000	102,60	192 877	10 260 448	10 453 325	-427 552	1,22	3
DNB Boligkredit AS	16.02.2022	1,65	30 000 000	30 052 500	99,71	181 726	29 913 357	30 095 083	-139 143	3,55	3
Eika Boligkredit AS	03.12.2019	3,25	10 000 000	10 555 000	102,64	186 096	10 263 825	10 449 921	-291 175	1,22	3
Eika Boligkredit AS	16.12.2020	3,50	7 000 000	7 490 000	104,66	131 562	7 326 303	7 457 865	-163 697	0,87	3
Eika Boligkredit AS	01.10.2021	1,75	11 000 000	11 071 500	100,08	143 452	11 008 857	11 152 309	-62 643	1,31	3
Gjensidige Bank Boligkredit AS	11.09.2020	3,65	20 000 000	21 804 000	104,49	584 000	20 897 060	21 481 060	-906 940	2,48	3
Nordea Eiendomsrett AS	16.06.2021	4,25	33 000 000	37 646 800	107,63	53 795	35 517 920	35 571 714	-2 128 880	4,22	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	15.07.2022	5,00	25 000 000	28 982 500	112,32	1 198 630	28 079 850	29 278 480	-902 650	3,33	3
SpareBank 1 Boligkredit AS	16.06.2021	1,50	20 000 000	19 721 000	99,68	11 507	19 935 158	19 946 665	214 158	2,37	3
SUM				178 011 300		2 683 644	173 202 778	175 886 422	-4 808 522	20,57	
FORRETNINGSBANKER											
BN Bank ASA	12.05.2020	5,15	10 000 000	10 965 000	106,42	69 137	10 642 075	10 711 212	-322 925	1,26	3
BN Bank ASA	20.01.2020	3,50	13 000 000	13 611 000	103,00	200 699	13 390 328	13 591 026	-220 672	1,59	3
BN Bank ASA	29.06.2023	2,15	15 000 000	15 000 000	99,04	884	14 855 745	14 856 629	-144 255	1,76	3
Gjensidige Bank ASA	23.11.2020	2,05	20 000 000	19 700 000	100,77	246 000	20 154 022	20 400 022	454 022	2,39	3
Gjensidige Bank ASA	09.05.2025	2,72	10 000 000	10 075 000	100,83	38 751	10 082 889	10 121 640	7 889	1,20	3
Nordea Bank AB (publ)	21.08.2019	3,00	10 000 000	10 365 000	101,86	257 260	10 186 480	10 443 740	-178 520	1,21	3
Nordea Bank AB (publ)	20.07.2020	2,15	15 000 000	15 204 600	101,12	304 829	15 168 018	15 472 847	-36 582	1,80	3
OBOS-banken AS	23.04.2021	2,15	10 000 000	9 745 000	100,81	40 055	10 080 553	10 120 608	335 553	1,20	3
OBOS-banken AS	26.11.2020	2,08	10 000 000	10 070 000	100,76	123 090	10 076 001	10 199 091	6 001	1,20	3
SpareBank 1 Østlandet	13.02.2019	3,65	7 500 000	7 834 250	101,45	102 750	7 609 019	7 711 769	-225 231	0,90	3
SUM				122 569 850		1 383 454	122 245 130	123 628 584	-324 720	14,51	
SPAREBANKER											
Helgeland Sparebank	11.11.2020	2,30	10 000 000	10 148 000	101,28	145 562	10 127 512	10 273 074	-20 488	1,20	3
Sandnes Sparebank	06.11.2018	2,02	10 000 000	10 149 000	100,31	30 300	10 031 129	10 061 429	-117 871	1,19	3
Skagerak Sparebank	05.10.2020	1,83	10 000 000	10 051 600	100,52	43 717	10 051 899	10 095 616	299	1,19	3
SpareBank 1 BV	26.09.2018	6,84	10 000 000	11 923 000	101,34	519 090	10 133 987	10 653 077	-1 789 013	1,20	3
SpareBank 1 BV	18.09.2019	3,85	8 000 000	8 648 000	102,89	240 493	8 230 815	8 471 308	-417 185	0,98	3
SpareBank 1 BV	29.09.2020	2,33	13 000 000	13 319 800	102,26	841	13 294 247	13 295 089	-25 553	1,58	3
SpareBank 1 Nord-Norge	15.05.2019	3,48	3 000 000	3 049 800	101,86	13 157	3 055 709	3 068 866	5 909	0,36	3
SpareBank 1 Nord-Norge	18.05.2021	3,85	10 000 000	11 192 000	105,60	45 356	10 559 626	10 604 982	-632 374	1,25	3
SpareBank 1 Nord-Norge	15.02.2023	2,40	30 000 000	30 701 300	100,69	266 301	30 206 385	30 472 686	-494 915	3,59	3
SpareBank 1 SMN	30.09.2020	5,00	1 500 000	1 640 400	107,25	56 096	1 608 759	1 664 855	-31 641	0,19	3
SpareBank 1 SMN	18.02.2021	1,80	15 000 000	15 090 000	100,06	97 644	15 008 879	15 106 522	-81 122	1,78	3
SpareBank 1 SMN	18.01.2024	2,19	16 000 000	15 808 000	98,90	156 480	15 823 432	15 979 912	15 432	1,88	3
SpareBank 1 SR-Bank ASA	14.06.2019	3,25	7 000 000	7 077 700	101,80	9 973	7 126 171	7 136 143	48 471	0,85	3
SpareBank 1 Østfold Akershus	13.05.2020	1,67	11 000 000	11 048 400	100,53	23 983	11 058 507	11 082 490	10 107	1,31	3
SpareBank 1 Østlandet	05.02.2021	1,75	21 000 000	20 796 100	99,95	145 993	20 990 401	21 136 394	194 301	2,49	3
SpareBank 1 Østlandet	04.04.2023	2,21	10 000 000	10 000 000	99,73	52 677	9 973 168	10 025 845	-26 832	1,18	3
SpareBanken Sogn og Fjordane	14.06.2019	3,55	8 000 000	8 413 600	102,08	12 449	8 166 649	8 179 098	-246 951	0,97	3
SpareBanken Sogn og Fjordane	26.02.2020	2,20	8 000 000	8 074 400	101,10	59 792	8 088 088	8 147 880	13 688	0,96	3
SpareBanken Sør	24.11.2020	2,37	17 000 000	17 125 900	101,51	240 636	17 257 406	17 498 042	131 506	2,05	3
SpareBanken Sør	13.09.2023	2,02	15 000 000	15 033 600	98,39	240 740	14 758 793	14 999 532	-274 808	1,75	3
SpareBanken Telemark	22.01.2021	2,49	11 000 000	11 294 690	102,49	51 737	11 274 056	11 325 793	-20 634	1,34	3
SpareBanken Vest	02.09.2020	1,94	15 000 000	15 181 500	100,59	239 975	15 087 947	15 327 922	-93 554	1,79	3
SpareBanken Vest	20.06.2023	2,35	10 000 000	10 000 000	100,17	6 438	10 017 100	10 023 538	17 100	1,19	3
SpareBanken Øst	15.08.2018	3,30	7 000 000	7 154 700	100,29	201 888	7 020 233	7 222 120	-134 467	0,83	3
SpareBanken Øst	26.03.2019	3,00	8 000 000	8 225 600	101,23	63 123	8 098 752	8 161 875	-126 848	0,96	3
Strømmen Sparebank	14.08.2019	1,88	10 000 000	10 000 000	100,49						

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