

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Egenkapitalbevis desember 2017

AVKASTNING	EIKA EGENKAPITALBEVIS	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2017	0,69 %	0,61 %	0,08 %
1 år	20,96 %	24,85 %	-3,88 %
3 år*	15,16 %	15,79 %	-0,63 %
5 år*	20,72 %	24,03 %	-3,31 %
10 år*	7,80 %	9,65 %	-1,84 %

* Årlig avkastning

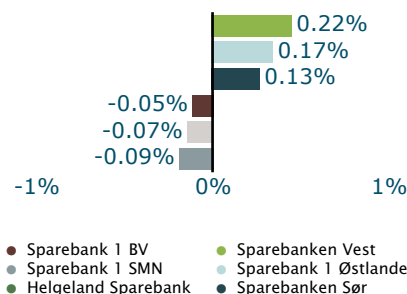
RESULTATER

Eika Egenkapitalbevis hadde en avkastning på 0,69 prosent i desember mot 0,61% for Egenkapitalbevisindeksen. For 2017 var fondet opp 20,96 prosent mot 24,85% for Egenkapitalbevisindeksen.

RESULTATBIDRAG

Sparebanken Vest, Sparebank 1 Østlandet og Sparebanken Sør var de største absolutte positive bidragsyterne til avkastningen i desember.

Helgeland Sparebank, Sparebank 1 SMN og Sparebank 1 BV var de tre største negative bidragsyterne siste måned.



MARKEDSUTVIKLING

Aksjemarkedet hadde stort sett en positiv avslutning på 2017. Mens både verdensindeksen (1,4%) og den norske fondsindeksen (2,6%) var opp, hadde den nordiske indeksen en flat utvikling i desember. Den norske kronen snudde i desember og styrket seg både mot USD og EUR. Oljeprisen fortsatte den positive utviklingen og endte året på 66,9USD per fat.

For året som helhet var Sparebank 1 SMN, Sparebank 1 Nord-Norge og Sandnes Sparebank de tre største bidragsyterne til avkastningen, mens Sparebank 1 Nordvest og Banknordik var de eneste postene med negativ avkastning.

UTSIKTER

Sparebankene synes fortsatt å være lavt verdsatt i forhold til bokførte verdier og inntjening, både sammenlignet med historisk gjennomsnitt og andre sektorer. De største sparebankene har de siste årene holdt en lav utbyttegrad for å nå myndighetenes kapitalkrav. Når kravet er nådd, har flere av disse ambisjoner om å øke utbyttene, noe som kan være positivt for interessen for egenkapitalbevis fremover. -----



FORVALTER

Eika Egenkapitalbevis forvaltes av Senior Porteføljeforvalter, Trond Brevik. Brevik har forvaltet fondet siden 15.04.2005.

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Egenkapitalbevis desember 2017

Benchmark
OSEEX

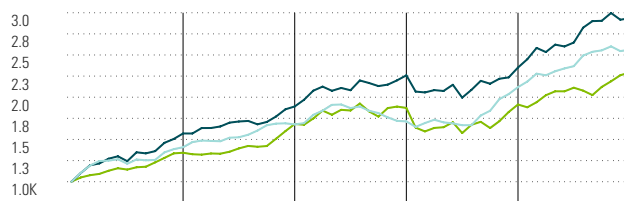
Fondets referanseindeks
OSE Egenkapitalbevis
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★★★

Morningstar Kategori™
Bransjefond, Finans

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2013	2014	2015	2016	2017
Fond	40,84	19,17	2,10	23,67	20,96
+/- Indeks	-16,25	-1,17	-17,40	19,61	-3,88
+/- Kategori	5,85	-6,62	-9,33	21,59	0,50

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Sparebank 1 Nord-Norge	8,10
Sparebank 1 SMN	8,09
Sparebank 1 Østlandet	7,68
Sparebanken Vest	6,66
Sparebanken Møre	4,85
Helgeland Sparebank	4,56
Sandnes Sparebank	4,52
Sparebank 1 Østfold...	4,51
Sparebanken Sør	4,33
Sparebank 1 BV	4,16

SEKTORFORDELING

Finans	100,00%
--------	---------

REGIONFORDELING

Norge	95,52%
Danmark	2,48%
Sverige	1,32%
Finland	0,68%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Utbytte investerer hovedsakelig i egenkapitalbevis i norske sparebanker, samt aksjer innen finanssektoren notert på nordiske børser

ANSVARFORHOLD

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

FONDFAKTA

Forvalter	Eika Kapitalforvaltning AS
Telefon	+47 22 87 81 00
Webseite	www.eika.no
Fondets startdato	31.12.2001
Navn på forvalter	Trond Breivik
Forv. fondet siden	15.04.2005

LANGSIKTIG OG JEVN FONDSSPARING – GARANTERT EN GOD IDÉ

Ved å spare langsiktig i fond, får du bedre avkastning på sparepengene dine. For folk flest er en månedlig spareavtale en gunstig løsning. Snakk gjerne med en investeringsrådgiver om hvordan din langsiktige spareplan bør se ut.