

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Egenkapitalbevis august 2017

| AVKASTNING | EIKA EGENKAPITALBEVIS | REFERANSEINDEX | MERAVKASTNING |
|-------------|-----------------------|----------------|---------------|
| august 2017 | 1,75 % | 2,75 % | -1,00 % |
| 1 år | 19,72 % | 23,39 % | -3,67 % |
| 3 år* | 16,49 % | 19,99 % | -3,50 % |
| 5 år* | 21,85 % | 24,98 % | -3,12 % |
| 10 år* | 7,36 % | 8,20 % | -0,84 % |

* Årlig avkastning

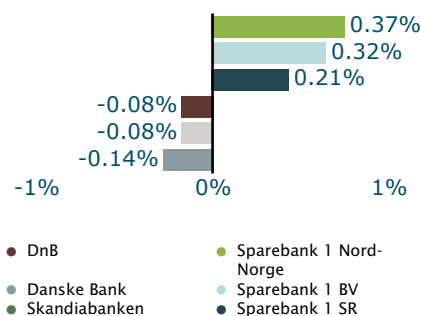
RESULTATER

Eika Egenkapitalbevis hadde en avkastning på 1,75 prosent i august mot 2,75% for Egenkapitalbevisindeksen. Hittil i år er fondet opp 19,71 prosent mot 23,39 % for Egenkapitalbevisindeksen.

RESULTATBIDRAG

Sparebank 1 Nord-Norge, Sparebank 1 BV og SR-Bank var de tre største absolute bidragsyterne til den positive avkastningen i august, mens Skandiabanken, Danske Bank og DNB var de tre største negative bidragsyterne siste måned.

Sparebank 1 BV fusjonerte med Sparebank 1 Nøtterøy-Tønsberg i januar. Banken leverte gode resultater i 1. halvår med bedre rentemarginer og god vekst i personmarkedet. Neste år kan det forventes positive synergieffekter fra fusjonen.



MARKEDSUTVIKLING

Verdensindeksen var opp 0,1% i august målt i dollar, mens den var ned 1,4% målt i norske kroner. Kronestyrkelsen fortsatte i august og dollaren koster nå 10% mindre enn hva den gjorde på toppen i sommer, mens euroen er ned 3%. Den nordiske indeksen var opp 0,2% i august, løftet spesielt av det danske markedet. Oljeprisen utviklet seg flatt i måneden og holder seg på nordsiden av 50 dollar fatet.

Banken er fortsatt priset under bokførte verdier til tross for god lønnsomhet.

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 utbytterne, 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 august 2017

Benchmark
OSEEX

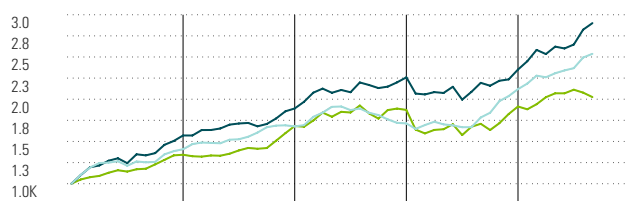
Fondets referanseindeks
OSE Egenkapitalbevis
Benyttet i hele rapporten

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 | 19,72 |
| +/- Indeks | -16,25 | -1,17 | -17,40 | 19,61 | -3,67 |
| +/- Kategori | 5,85 | -6,62 | -9,33 | 21,59 | 13,26 |

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

| 10 STØRSTE POSISJONER | % AV FONDET |
|--------------------------|-------------|
| Sparebank 1 SMN | 8,57 |
| Sparebank 1 Nord-Norge | 8,29 |
| Sparebank 1 Østlandet | 6,89 |
| Sparebanken Vest | 6,47 |
| Helgeland Sparebank | 5,92 |
| Sandnes Sparebank | 4,51 |
| Sparebank 1 BV | 4,44 |
| Sparebanken Sør | 4,36 |
| Totens Sparebank | 4,30 |
| SpareBank 1 Ringerike... | 4,19 |

SEKTORFORDELING

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

REGIONFORDELING

| | |
|---------|--------|
| Norge | 95,56% |
| Danmark | 2,84% |
| Sverige | 1,60% |

INVESTERINGSPROFIL

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

ANSVARSFORHOLD

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

FONDFAKTA

| | |
|--------------------|----------------------------|
| Forvalter | Eika Kapitalforvaltning AS |
| Telefon | +47 22 87 81 00 |
| Webside | www.eika.no |
| Fondets startdato | 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.