



Årsrapport 2024

eika. Kapitalforvaltning

Innhold

LEDER	03
KOMMENTAR TORSTEIN BOSTAD OG STIG ERIK BREKKE	04
BÆREKRAFT I EIKA KAPITALFORVALTNING	05
ÅRSBERETNING	06
EIKA NORGE	08
EIKA AKSJER	10
EIKA EGENKAPITALBEVIS	12
EIKA NORDEN	14
EIKA ALPHA	17
EIKA SPAR	19
EIKA GLOBAL	25
EIKA BALANSERT	30
EIKA PENSJON	35
EIKA KREDITT	37
EIKA SPAREBANK	40
EIKA RENTE+	42
EIKA OMF	44
EIKA OBLIGASJON	46
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	48
NOTE 13 GODTGJØRELSESORDNINGEN	49
REVISJONSBERETNING	50
BÆREKRAFTSRAPPORTERING	51





Aldri før har norske privatpersoner satt inn mer penger i verdipapirfond

Aksjefondene i Norge har hatt et godt år i 2024, med flere fond som har levert tosifret avkastning. Fondsindeksen steg med 11,3 prosent, mens OBX-indeksen, som inkluderer de 25 mest omsatte aksjene på Oslo Børs, steg med 9,1 prosent. Den globale aksjeindeksen steg nesten 33% målt i norske kroner, godt hjulpet av en ytterlig svekkelse av den norske valutaen.

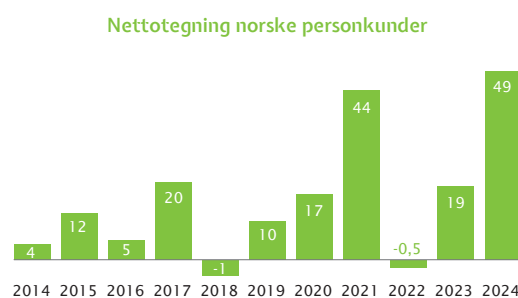
De fleste rentefondene har også hatt et positivt år, med avkastning som har overgått bankrenten betydelig. Dette har gjort at rentefond igjen er blitt et attraktivt alternativ for investorer som søker stabilitet og lavere risiko sammenlignet med aksjefond.

Den norske økonomien har hatt en moderat vekst i 2024. Denne relativt svake veksten har vært påvirket av globale økonomiske forhold, inkludert geopolitisk usikkerhet. Geopolitikk har spilt en viktig rolle i 2024, med flere store valg rundt om i verden som har påvirket markedene. Valgene i USA, Russland og Taiwan har spesielt vært i fokus, med potensielle konsekvenser for global økonomisk stabilitet og handelsmønstre. I tillegg har megatrender som teknologisk utvikling og nye medisiner mot fedmebekjempelse vært sentrale i året som har gått.

I andre halvår av 2024 ble det fornyet og forsterket fokus på rammevilkårene til den norske fondsbransjen. Over flere år har Verdipapirfondenes forening adressert ovenfor Finansdepartementet og Finanstilsynet problemstillingen knyttet til særnorsk tolkning og implementering av Europeisk regelverk. Slik situasjonen er i dag, har norske fondsselskaper en konkurranseulempe sammenlignet med for eksempel svenske aktører som opererer i det norske markedet, eller sågar norske aktører som har registrert sine fond i Sverige. Langsiktig

kan dette være svært uheldig for norsk fondsbransje, norsk næringsliv og norske fondssparere. Det er derfor gledelig at Finansdepartementet ser ut til å forstå problemet og har tatt initiativ til å gjøre noe med det. Så gjenstår det å se om det om norske myndigheter ønsker å legge til rette for en sterk norske fondsbransje, eller om dette blir nok en bransje preget av utflagging de neste årene. Vårt ønske for 2025 er at vi kan konkurrere om kunden på kundeopplevelser og ikke regulatoriske rammevilkår.

På den positive siden er det svært gledelig å registrere at norske husholdninger gjorde et ettertrykkelig come back med tanke på fondssparing i 2024. Aldri før har norske privatpersoner satt inn mer penger i verdipapirfond enn hva de gjorde i fjor. Selv den «uslåelige» rekorden fra koronaåret 2021 ble ettertrykkelig slått. Telleverket stoppet på 49 milliarder kroner i netto innskudd.



Dette er en tydelig indikasjon på at mange norske husholdninger når vurderer at det verste er bak oss og at vi nå igjen opplever økt kjøpekraft og har en klar forventning til at rentenivå gradvis reduseres og at vi får gode lønnsoppgjør de nærmeste årene. Vi ser at andelen av den norske befolkningen over 18 år som sparer i fond år etter år øker, og har nå passert 50 %. Det er svært gledelig at vi nå nærmere oss sparevanene til vårt broderfolk i nabolandene Sverige og Danmark, som i generasjoner har vært mye flinkere enn oss å spare langsiktig i aksjer og fond.

Når det gjelder langsiktig sparing, som for pensjon, er det spesielt viktig å spare på en måte som opprettholder kjøpekraften over tid. Her har investering i aksjer vist seg å være mer effektivt. Vi er klar over at mange opplever pensjon som utfordrende og komplisert. Derfor anbefales det å kontakte banken din. Der finnes det dyktige rådgivere som er godt utdannet og sertifisert for å hjelpe deg med å få en bedre forståelse av pensjon og samtidig lage en solid pensjonsplan.

*Bjørn Slåtto,
Administrerende direktør
Oslo, februar 2025*



Markedsoppsummering

2024 ble et meget godt år for det globale aksjemarkedet med en oppgang på hele 33% målt i norske kroner. Brorparten av fremgangen kom fra USA, og særlig fra de sju største selskapene, de såkalte «magnificent seven». De syv selskapene stod alene for halvparten av den samlede økningen i verdens aksjeverdier gjennom året. Kunstig intelligens (KI) var igjen årets soleklare hovedtema.

Nvidia, som produserer KI-chips for de nye språkmodellene som blant annet driver Chat-GPT, steg hele 170 %. Dette førte selskapet opp blant verdens tre største selskaper målt etter markedsverdi sammen med Apple og Microsoft.

Siste del av året var preget av valget i USA og utsiktene til en ny Trump administrasjon. Valgresultatet ble initielt godt mottatt, og spesielt amerikanske finans- og industriselskaper steg på forventninger om lettere regulering og økte tollbarrierer. Inn mot årsslutt skiftet imidlertid stemningen noe etter hvert som markedet tok inn over seg de makroøkonomiske implikasjonene av Trump 2.0, som høyere inflasjon, høyere sentralbankrenter, redusert verdenshandel og økt geopolitisk usikkerhet.

Det nordiske aksjemarkedet var i første halvår preget av det danske legemiddelselskapet Novo Nordisk som steg 45 %, noe som førte til at selskapet fikk en økning i sin markedsverdi på over 1.300 mrd. danske kroner, et beløp som tilsvarende det totale danske statsbudsjettet. Bakgrunnen for fremgangen var utviklingen av den nye GLP-1-typen fedmemedisin, hvor amerikanske Eli Lilly sammen med Novo Nordisk dominerer det raskt voksende markedet. I løpet av andre halvår falt imidlertid Novo's aksjekurs tilbake og endte ned for året, slik at avkastningsbildet i Norden til slutt ble godt diversifisert med en totalavkastning for den nordiske indeksen på 7,4 %. På vinnerlisten i Norden tronet vår egen Kongsberg Gruppen øverst med en avkastning på hele +179 %, drevet av solid momentum i

forsvarsdivisjonen og en sterk utvikling i den maritime delen av selskapet. Fellesnevneren for mange av de nordiske aksjene som gjorde det svakt i fjor var tilknytning til temaet fornybar energi. Både vindturbinprodusenten Vestas Wind, fornybart drivstoff produsenten Neste og varmepumpeprodusenten Nibe falt betydelig gjennom året.

Her hjemme endte Oslo Børs fondsindeks opp +11,3 % for året, drevet primært av nevnte Kongsberg Gruppen som alene stod for nesten halvparten av indeksen totalavkastning. Videre var det sterke bidrag fra Storebrand, Orkla og Schibsted. Sistnevnte steg nesten 60% i 2024 og opplever en ny vår etter salg av aksjene i Adevinta og News-Media divisjonen, samt fornyet strategi og kostnadsfokus for det gjenværende selskapet. Av de mindre selskapene utmerket shipping selskapene Höegh og MPC seg med en nær dobling av markedsverdien i løpet av året, mens vi på tapsiden igjen fant selskaper innenfor fornybar-segmentet som Aker Carbon Capture, Aker Horizon, Nel, Hexagon Purus og REC Silicon, samt diverse farmasi og bioteknologi selskaper.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,5% gjennom 2024. Sentralbanken signaliserte fortsatt at renten vil bli satt ned, men valgte å flytte første rentekutt til 2025. Årsaken til at rentekuttene lar vente på seg er at det norske arbeidsmarkedet er stramt, lønnsveksten høy, og privat forbruk og investeringer er stigende.

I kontrast til Norges situasjon, har mange av våre handelspartnere allerede kuttet sine styringsrenter. I EU og Sverige har rentekuttene vært hyppige, og det er forventet at styringsrentene i disse regionene vil kuttes ned til 2% i 2025. Dette skyldes en svakere økonomisk vekst og lavere inflasjonspress sammenlignet med Norge.

Den amerikanske sentralbanken FED har også startet å kutte styringsrenten, men har samtidig oppjustert forventningene om rentebanen fremover. Den amerikanske sentralbanken vil holde en høyere rente enn det som var kommunisert ved inngangen til 2024 på grunn av fortsatt høy inflasjon og god økonomisk vekst. Trumps politikk med økte investeringer og økt toll på importerte varer har også bidratt til forventninger om økt inflasjon i USA. Dette har skapt en situasjon hvor FED må balansere mellom å støtte økonomisk vekst og kontrollere inflasjonen.

I tillegg til disse utviklingene, steg de lengre rentene markant i fjerde kvartal. Dette var blant annet en følge av Trumps uttalte løfter om endringer i politikken da han inntok Det hvite hus. Disse løftene inkluderte økt toll og andre proteksjonistiske tiltak, som har skapt forventninger om økt inflasjon og dermed høyere renter på lengre sikt. Dette har påvirket både det amerikanske og globale rentemarkedet, og bidratt til økt usikkerhet blant investorer.

*Torstein Bostad, Senior Porteføljeforvalter
Stig Erik Brekke, Investeringsdirektør
Oslo, februar 2025*

Valgmøte

Andelseiere i fond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS innkalles med dette til valgmøte.

Møtetidspunkt: 7. mai 2025 kl 15:00

Sted: Lokalene til Eika Kapitalforvaltning AS i Parkveien 61, Oslo

Til behandling foreligger:

1. Valg av møteleder
2. Valg av styremedlem
3. Eventuelt

Andelseiere som vil delta på møtet må senest innen 28. april ha meldt dette skriftlig til Eika Kapitalforvaltning AS. Spørsmål som ønskes tatt opp på møtet må være innsendt skriftlig til Eika Kapitalforvaltning AS innen 28. april 2025.

Styret i Eika Kapitalforvaltning AS
Steinar Simonsen, Styreleder

Påmelding bes sendt skriftlig pr. brev eller e-post til Eika Kapitalforvaltning AS, p.b. 2349 Solli, 0201 Oslo.
E-post: fond@eika.no

Oslo, 20. februar 2025

Bærekraft i Eika Kapitalforvaltning

Strategi for ansvarlige investeringer

Eika Kapitalforvaltning AS opererer under visjonen «Derfor investerer vi ikke i hva som helst». Det jobbes daglig med å fremme bærekraft i fondene og spareproduktene. Dette arbeidet reflekterer en langsiktig strategi og investeringsfilosofi forankret i FNs prinsipper om ansvarlige investeringer.

Hovedformålet med strategien er å redusere bærekrafts-relatert risiko i spareproduktene. I tillegg skal den sørge for at fondene investerer i selskaper som opererer ansvarlig, og som vi mener har det beste utgangspunktet for å gi en god langsiktig avkastning for våre kunder. Dette betyr samtidig at vi ikke bidrar til å finansiere selskaper som bryter med viktige og grunnleggende bærekrafts-prinsipper.

Som en del av ESG strategien, har Eika Kapitalforvaltning signert FN sine prinsipper for ansvarlige investeringer (FN PRI). Dette forplikter selskapet til å etterleve en rekke prinsipper for ansvarlige investeringer. Sammen med Eika Kapitalforvaltning sine egne ESG retningslinjer gir dette en solid forankring og en tydelig ambisjon og retning på bærekraftarbeidet i selskapet. Signeringen av FN sine prinsipper krever at selskapet integrerer ESG i alle ledd av forvaltningen og at vi rapporterer på våre aktiviteter og implementeringen av ESG i spare- og investeringsproduktene vi forvalter. Det stilles også krav til tilfredsstillende ESG rapportering fra selskapene vi investerer i, at vi er aktive eiere og at vi samarbeider med andre investorer for å fremme ansvarlige investeringer. I Eika Kapitalforvaltning sine egne ESG retningslinjer legges det ytterligere detaljerte krav til hvilke

typer selskaper og industrier vi kan investere i. Dette sikrer konsistens i våre krav til selskapene i forskjellige markeder og gjør at vi kan dokumentere at vi faktisk gjør det vi sier at vi skal gjøre. Selskapets ESG strategi gjør at kommunikasjonen rundt ESG i våre fond vil være tydelig og underbygge vår målsetning om at selskapets fond over tid skal være konkurransedyktige på ESG sammenlignet med tilsvarende fond, samt rene miljøfond.

Implementering av ESG i fondene

Eika Kapitalforvaltning sine ESG retningslinjer danner grunnlaget for hvilke selskaper fondene kan investere i og presiserer en rekke detaljerte kriterier. Alle selskaper i investeringsuniverset og porteføljene kontrolleres daglig mot disse kriteriene baserte på omfattende bærekraftsdata på selskapsnivå levert av vår dataleverandør (Sustainalytics). Selskaper som ikke oppfyller kriteriene, vil ekskluderes fra det globale investeringsuniverset og selges ut av porteføljene.

Det er helt sentralt for oss at selskapene vi investerer i etterlever internasjonale normer og standarder. Selskaper som bryter med FNs Global Compact prinsipper (UNGC) og FNs prinsipper for ansvarlig selskapsstyring og menneskerettigheter (UNGP) ekskluderes. Videre ekskluderes selskaper basert på hvor stor andel av totale inntekter de har fra en rekke utvalgte produkt- og tjenestekategorier. Alle selskaper med inntekter knyttet til produksjon og distribusjon av palmeolje, produksjon av tobakk, kontroversielle våpen og salg av angrepsvåpen til private ekskluderes. Selskaper med mer enn 10 % av sine inntekter fra energiproduksjon fra termisk kull, oljesand, pornografi og lotterivirksomhet, samt selskaper med mer

enn 25 % av sine inntekter fra produksjon og salg av tobakksrelaterte produkter, distribusjon og salg av tobakk ekskluderes. Selskaper som Sustainalytics klassifiserer til å ha et høyt eller svært høyt karbonavtrykk ekskluderes fra det globale investeringsuniverset.

I de globale mandatene benytter man seg også av en overordnet score på ESG risikoen i selskapene som en integrert del av investeringsbeslutningene. Selskaper som ansees for å ha en for høy ESG risiko, til tross for at de passerer de andre ESG kriteriene i retningslinjene, vil tas ut av investeringsuniverset. I valget mellom flere selskaper som, fra et finansielt perspektiv, er like attraktive vil forvalterne vektlegge ESG risikoen i selskapene når den endelige investeringsbeslutningen tas.

I de norske og nordiske mandatene, hvor man vi som norsk forvalter har mulighet for en tettere dialog med selskapene enn i de globale mandatene, vil man i tillegg gjøre kvalitative vurderinger av selskapenes ESG posisjon basert på interne og eksterne analyser samt gjennom møter med selskapsledelsen. Potensielt positive og negative forretningsmessige effekter av selskapets ESG skal vurderes og inngå som en del av en eventuell investeringsbegrunnelse.

ÅRSBERETNING 2024 FOR

Eika Alpha, Eika Norden, Eika Norge, Eika Spar, Eika Egenkapitalbevis, Eika Global, Eika Aksjer, Eika Balansert, Eika Rente+, Eika Sparebank, Eika Pensjon, Eika Obligasjon, Eika OMF, Eika Kreditt

Forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS

Styrets beretning

Eika Kapitalforvaltning AS ble etablert i 1997 og forvaltet ved utgangen av 2024 NOK 44,6 milliarder i verdipapirfond på vegne av 162.963 andelseiere. Selskapet forvalter totalt 14 verdipapirfond. Selskapets distribusjonssamarbeid med Eika-bankene har vært meget godt også i 2024. Selskapet har 44 banker som tilknyttet agent. Bankenes AFR-rådgivere tilbyr investeringsrådgivning til sine kunder, ofte med privat pensjonssparing som utgangspunkt. Eika Kapitalforvaltning har per årsskiftet ca 214.000 spareavtaler i sine verdipapirfond, noe som er en økning på ca 24.000 avtaler fra foregående år. Samarbeidet med Storebrand om innskuddspensjon har fungert tilfredsstillende i 2024. Sammen med bankene i Eika Alliansen vil vi jobbe aktivt for å øke antallet kunder som velger Eika Innskuddspensjon som pensjonsleverandør for bedriftens ansatte. I 2024 har det i det norske markedet vært netto tegning av aksje- og kombinasjonsfond for ca 101,5 milliarder kroner, mens tilsvarende tall for rentefond var en netto tegning på 36 milliarder kroner. For Eika Kapitalforvaltning ga dette seg utslag i form av netto tegning innen aksje- og kombinasjonsfond på 2,0 milliarder og netto tegning på 0,1 milliarder i rentefond. Det var meget sterk børsutvikling på de fleste børsene hvor våre fond er investert. Kursendringene økte fondsverdiene med 5,7 milliarder kroner, slik at samlet forvaltningskapital i fondene økte med 7,8 milliarder, til 44,6 milliarder kroner per utgangen av 2024. Vi har i løpet av året etablerte andelsklasser i de fleste av våre fond. Vi vil løpende vurdere behovet for ytterlige andelsklasser.

Administrative forhold

Forretningsfører for alle verdipapirfondene er Eika Kapitalforvaltning AS. Selskapet driver sin virksomhet fra Parkveien 61 i Oslo. Fondenes depotmottakere er Danske Bank, Søndre Gate 1, Trondheim.

Forvaltning av fondene

2024 ble et meget godt år for det globale aksjemarkedet med en kursoppgang på hele 17 % målt i USD. Mesteparten av oppgangen kom fra aksjemarkedet i USA og særlig fra de sju største børselskapene, de såkalte «magnificent seven». De syv selskapene stod alene for halvparten av den samlede økningen i verdens aksjeverdier gjennom året. Kunstig intelligens (KI) var årets viktigste investeringstema, og KI-chips produsenten Nvidia steg hele 170 % gjennom året. Dette førte selskapet opp blant verdens tre største selskaper målt etter markedsverdi sammen med Apple og Microsoft.

Den norske kronen fortsatte å svekke seg mot de fleste av våre handelspartnere. Dette løftet avkastningen i det globale aksjemarkedet målt norske kroner til hele 33 %, som er den høyeste avkastningen for MSCI World indeksen siden 2013. Oslo Børs fondsindeks steg med 11,3 % i 2024. Kongsberg Gruppen som alene stod for nesten halvparten av indeksen totalavkastning. Andre selskaper som bidro til den positive avkastningen var store selskaper som Storebrand, Orkla og Schibsted. På tapersiden i fjor fant man selskaper innenfor fornybar-segmentet som Aker Carbon Capture, Aker Horizon, Nel og Hexagon Purus, samt diverse farmasi og bioteknologi selskaper. Gjennom siste del av året var finansmarkedene preget av presidentvalget i USA og utsiktene til en ny Trump administrasjon. Valgresultatet ble initielt godt mottatt i markedene, og spesielt amerikanske finans- og industriselskaper steg på forventninger om mindre reguleringer og økte tollbarrierer for import til USA. Inn mot årets slutt skiftet imidlertid stemningen noe etter hvert som markedet tok inn over seg de makroøkonomiske implikasjonene av Trump 2.0, som høyere inflasjon, høyere sentralbankrenter, redusert verdenshandel og økt geopolitisk usikkerhet. Aksjefond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning på mellom 10,1% og 26,3% i fjor. Det er etablert

ÅRETS AVKASTNING: Tabellen nedenfor sammenstiller utvalgte nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning AS' verdipapirfond per 31.12.24

TALL PR. 31.12.2024	FORVATNINGS KAPITAL	AVKASTNING FOND	AVKASTNING REF.INDEKS	MER/MINDRE AVKASTNING	REFERANSEINDEKS
AKSJEFOND					
Eika Norden A	4 813 232 616	10,16 %	7,36 %	2,80 %	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)
Eika Norden B	191 841 030	-1,38 %	-2,13 %	0,76 %	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)
Eika Norden I	73 070	-1,30 %	-2,13 %	0,83 %	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)
Eika Spar A	10 269 524 039	16,98 %	17,00 %	-0,02 %	Sammensatt Indeks (33,3 % OSEFX, 33,3 % VBCNKN, 33,3 % NDDUWI (NOK))
Eika Spar B	523 568 344	3,51 %	4,61 %	-1,10 %	Sammensatt Indeks (33,3 % OSEFX, 33,3 % VBCNKN, 33,3 % NDDUWI (NOK))
Eika Spar N	23 613	3,58 %	4,61 %	-1,03 %	Sammensatt Indeks (33,3 % OSEFX, 33,3 % VBCNKN, 33,3 % NDDUWI (NOK))
Eika Global A	6 528 238 090	26,30 %	32,72 %	-6,42 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global B	248 860 479	11,80 %	15,77 %	-3,97 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global I	11 186	11,86 %	15,77 %	-3,91 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global N	461 851	12,22 %	15,77 %	-3,55 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Alpha	566 043 507	18,52 %	9,06 %	9,46 %	Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)
Eika Egenkapitalbevis A	5 764 290 765	23,79 %	31,73 %	-7,94 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis I	11 402	14,02 %	18,17 %	-4,14 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis N	2 295 815	13,81 %	18,17 %	-4,36 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Norge A	4 023 678 445	13,85 %	11,28 %	2,57 %	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Norge B	112 029 650	6,05 %	6,60 %	-0,56 %	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Norge N	209 701	6,12 %	6,60 %	-0,48 %	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Aksjer	3 855 107 627	19,93 %	20,79 %	-0,86 %	Sammensatt Indeks
KOMBINASJONSFOND					
Eika Pensjon	4 623 196 129	15,21 %	n.a.	n.a.	Måles ikke mot referanseindeks*
Eika Balansert A	2 170 258 448	8,39 %	6,36 %	2,03 %	Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
Eika Balansert B	356 454 253	1,20 %	-0,58 %	1,77 %	Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
Eika Balansert N	10 125	1,25 %	-0,58 %	1,82 %	Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
PENGEKARTEFOND					
Eika Rente+	548 326 930	5,82 %	5,30 %	0,52 %	NBP Norwegian Government Duration 3 Index NOK (NOGOVD3M)
Eika Sparebank	1 240 446 095	5,44 %	5,30 %	0,15 %	NBP Norwegian Government Duration 3 Index NOK (NOGOVD3M)
OBLIGASJONSFOND					
Eika OMF	767 510 655	5,48 %	5,35 %	0,13 %	NBP Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD)
Eika Obligasjon	2 081 715 672	2,32 %	2,79 %	-0,46 %	NBP Norwegian RMI-RM2 Duration 3 Index (NORM12D3)
Eika Kreditt A	1 873 730 198	10,25 %	n.a.	n.a.	Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt B	902 547 069	9,64 %	n.a.	n.a.	Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt I	207 337 398	10,69 %	n.a.	n.a.	Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt M	527 121 139	10,74 %	n.a.	n.a.	Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt N	10 513	10,58 %	n.a.	n.a.	Måles ikke mot referanseindeks

*Eika Pensjon sluttet med referanseindeks 01.02.2024. **Eika Balansert, Norden, Egenkapitalbevis, Global, Norge og Spar etablerte andelsklasser i 2024, avkastningen i klassene B, I, M og N er fra oppstart.

andelsklasser i løpet av året, som kan ha avkastning som avviker fra dette. Det internasjonale fondet Eika Global var det fondet som steg mest i perioden. Verdistigningen på amerikanske børser kombinert med en svak krone bidro til den gode avkastningen til fondet. Eika Egenkapitalbevis, et fond som investerer i norske egenkapitalbevis og nordiske finansaksjer, var med sin kursoppgang på 23,8% det beste fondet i den norske og nordiske kategorien. Selskapets kombinasjonsfond Eika Balansert, steg med 8,4 % i samme periode. Dette fondet er investert i nordiske aksjer og rentepapirer. Fire av selskapets aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom 2024, mens fire av fondene leverte lavere avkastning enn referanseindeksen i perioden.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom 2024. Sentralbanken fortsatte å signalisere at renten vil bli satt ned, men valgte å flytte første rentekutt til 1. kvartal 2025. Årsaken til at rentekuttene lar vente på seg er at det norske arbeidsmarkedet er stramt, lønnsveksten høy og privat forbruk og investeringer er stigende. I kontrast til Norges situasjon, har mange av våre handelspartnere allerede kuttet sine styringsrenter. I EU og Sverige har rentekuttene vært hyppige, og det er forventet at styringsrentene i disse regionene vil kuttes ned til 2 % i 2025. Dette skyldes en svakere økonomisk vekst og lavere inflasjonspress sammenlignet med Norge. Den amerikanske sentralbanken FED har også startet å kutte styringsrenten, men har samtidig oppjustert forventningene om rentebanen fremover. Den amerikanske sentralbanken vil holde en høyere rente enn det som var kommunisert ved inngangen til 2024 på grunn av fortsatt høy inflasjon og god økonomisk vekst. Eika Kreditt var det rentefondet som i 2024 gav høyest avkastning med 10,3 %, mens Eika Kapitalforvaltnings tre likviditetsfond leverte en avkastning på mellom 5,4 % og 5,8 %. Den gode avkastningen i likviditetsfondene kommer som en følge av at Norges Bank har holdt sin styringsrente høyt gjennom året. Eika Obligasjon leverte en avkastning på 2,3 % i 2024. Fondet investerer i mellomlange obligasjoner, det vil si rente-papirer med fastrente. Tre av selskapets fire rentefond leverte en høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser gjennom året.

Finansiell risiko og risikostyring

Eika Kapitalforvaltning er en aktiv og indekxuavhengig forvalter. Med våre forvalteres kunnskap, erfaring og modeller søker vi å gjøre gode investeringsbeslutninger for våre fond. Den potensielle risikoen i finansmarkedene er større enn hva statistiske modeller klarer å fange opp. En helt vesentlig forutsetning for håndtering av risiko vil derfor alltid være å forstå hva man investerer i, enten man investerer i et marked gjennom et godt diversifisert fond, eller direkte i finansielle instrumenter. I Eika Kapitalforvaltning er bærebjelken i selskapets investeringsprosess- og metodikk å ha inngående kjennskap til selskapene og markedene det investeres i, enten det er gjennom egenkapitalinstrumenter eller fremmedkapitalinstrumenter. Fondene skal dertil være forsvarlig diversifisert, hvilket vil si at enkeltstående hendelser i selskaper ikke skal påvirke porteføljene i materiell grad. For Eika Global og den globale delen av Eika Spar, benytter selskapet kvantitative modeller som støtte i seleksjon av selskaper vi investerer i.

Risikoen i Eika Kapitalforvaltning sine ulike verdipapirfond er i første rekke bestemt av investeringsmandatet fondet har. Aksjefondene er eksponert først og fremst mot markeds- og selskapsrisiko, mens obligasjons- og pengemarkedsfondene er eksponert overfor kreditt- og renterisiko. Alle fond investerer uavhengig av verdipapirenes størrelse og vekt i referanseindeksen, såkalt aktiv forvaltning. Dette gir fondene i tillegg en selskaps-spesifikk risiko i forhold til indekssammensetningen. Der hvor fondene har mulighet til å bruke derivater blir disse fortrinnsvis brukt til risiko-reducerende formål, eller for å effektivisere forvaltningen. For de fondene som investerer i utenlandske markeder, vil det også være valutarisiko. For de fondene som har vedtektsfestet mulighet til å benytte derivater vil forvalter kunne benytte derivater for å redusere valutarisikoen. Alle investeringer foretas innenfor de rammer som følger av vedtekter og prospekt, godkjenning fra tilsynsmyndigheter og lovverk. Sentralt står verdipapirfondlovens bestemmelser om risikoberegning og risikospredning. Fondene vil normalt ikke påta seg gjeld. Alle fondene er eksponert overfor likviditetsrisiko ved omsetteligheten i de enkelte fondenes verdipapirer. Fond som har en andel av sin portefølje eksponert mot et lite likvid segment av et marked, er i

tilllegg eksponert overfor en risiko som følge av usikker verdsettelse av virkelig verdi av porteføljens finansielle instrumenter.

Store tegninger og innløsninger

Store tegninger og innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkninger på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over de største tegninger og innløsninger i 2024.

FOND	STØRSTE TEGNING	ANDEL (%)	STØRSTE INNLØSNING	ANDEL (%)	GJ.SNITTLIG FORV.KAP.
Eika Aksjer	2 051 731,86	0,07	2 547 464,02	0,08	3 109 566 142,48
Eika Alpha	6 000 000,00	1,22	4 140 022,35	0,84	492 108 782,62
Eika Balansert A	21 500 325,00	0,99	18 010 680,55	0,83	2 165 521 224,82
Eika Balansert B	2 872 471,00	0,83	2 882 471,58	0,83	347 878 350,85
Eika Balansert N	10 000,00	99,23	-	0,00	10 077,64
Eika Egenkapitalbevis A	33 370 488,13	0,65	20 498 988,04	0,40	5 128 969 475,91
Eika Egenkapitalbevis I	10 000,00	95,73	-	0,00	10 446,27
Eika Egenkapitalbevis N	500 000,00	356,55	-	0,00	140 234,54
Eika Global A	32 496 655,88	0,54	30 000 000,00	0,50	5 983 190 377,32
Eika Global B	3 000 000,00	1,05	71 088 566,46	24,86	285 972 994,83
Eika Global I	10 000,00	94,98	-	0,00	10 529,08
Eika Global N	350 000,00	1006,45	-	0,00	34 775,81
Eika Kreditt A	28 878 960,17	1,63	5 282 343,24	0,30	1 771 703 073,50
Eika Kreditt B	25 000 000,00	2,73	31 041 003,19	3,39	915 217 643,53
Eika Kreditt I	60 000 000,00	22,59	75 000 000,00	28,23	265 662 211,97
Eika Kreditt M	9 133 551,00	1,73	8 227 089,00	1,56	528 092 418,23
Eika Kreditt N	2 000,00	18,30	2 006,44	18,36	10 928,74
Eika Norden A	23 027 391,87	0,48	24 875 963,25	0,52	4 813 114 793,68
Eika Norden B	2 500 000,00	1,04	83 220 481,55	34,71	239 778 214,72
Eika Norden N	30 000,00	227,16	-	0,00	13 206,44
Eika Norge A	20 568 921,42	0,53	82 570 715,94	2,12	3 897 100 509,86
Eika Norge B	6 000 000,00	3,52	115 015 849,74	67,51	170 364 700,00
Eika Norge N	10 000,00	48,61	-	0,00	20 571,41
Eika Obligasjon	26 000 000,00	1,18	51 109 365,97	2,32	2 204 576 062,29
Eika OMF	100 000 000,00	11,51	86 665 028,28	9,97	869 185 962,71
Eika Pensjon	28 000 000,00	0,61	71 000 000,00	1,54	4 596 279 404,13
Eika Rente+	45 000 000,00	8,10	30 927 365,78	5,57	555 652 676,57
Eika Spar A	10 000 000,00	0,10	2 739 882,94	0,03	10 102 012 692,22
Eika Spar B	2 500 000,00	0,49	31 293 735,45	6,17	507 501 595,62
Eika Spar N	25 000,00	182,86	2 007,05	14,68	13 671,89
Eika Sparebank	120 750 000,00	7,50	101 045 874,24	6,28	1 609 884 315,80

* Andel av fondets gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året

I år som tidligere år er de store tegninger og innløsninger hovedsakelig i våre rentefond. Eika Rente+, Eika Obligasjon, Eika OMF, Eika Sparebank og Eika Kreditt brukes som en likviditetsplassering av banker. I tillegg har vi sett store tegninger og innløsninger i Eika Global, Eika Egenkapitalbevis og Eika Norge. Eika Pensjon brukes av Storebrand, vår samarbeidspartner på Eika Innskuddspensjon. Rutiner i Eika Kapitalforvaltning for tegning og innløsning reduserer risikoen for at det skjer forskjellsbehandling av andelseiere ved gjennomføring av transaksjonene. Rutinene sikrer likebehandling av andelseierne ved blant annet fair priser på nedslag og gjenværende portefølje, samt opprettholdelse av en balansert portefølje i henhold til fondets mandat og strategi.

Internkontroll

Selskapets internkontroll er en kontinuerlig prosess som omfatter alle enheter og prosesser i selskapet. Internkontrollen blir årlig gjennomgått av internrevisor, og rapporten fremlegges for styret i Eika Kapitalforvaltning. Dette er i henhold til forskrift om risikostyring og internkontroll fastsatt av Finanstilsynet. Det gjennomføres daglig kontroll av at fondenes investeringer ligger innenfor de enkelte fonds vedtekter og investeringsmandat, og at forvaltningen skjer i henhold til gjeldende lovgivning.

Disponering av årets resultat

Styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap fremkommer under det enkelte verdipapirfonds resultatregnskap.

Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven skal årsberetningen inneholde opplysninger om forutsetningen for fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap. Verdiane tilhører i sin helhet andelseierne i de enkelte fond. Styret bekrefter også at forutsetningen om fortsatt drift legges til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet til forvaltningsselskapet. Styret for fondene er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Fondene har ingen ansatte og forurenser ikke det ytre miljø.

Oslo, den 17. mars 2025

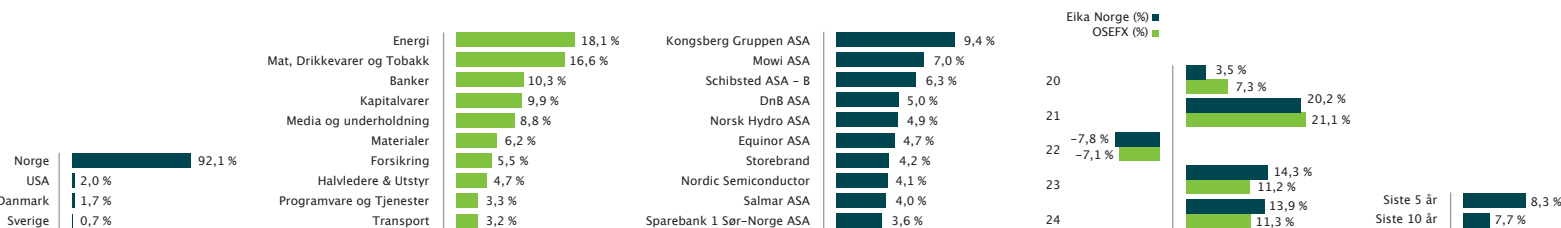
Styret i Eika Kapitalforvaltning AS

EIKA NORGE

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.24	A) 31.12.23	B) 31.12.24	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	4 023,00	3 457,00	112,00	0,21
Kurs pr. andel	8 428,08	7 402,75	1 060,48	1 061,22
Kjøpskurs pr. andel	8 428,08	7 402,75	1 060,48	1 061,22
Salgskurs pr. andel	8 428,08	7 402,75	1 060,48	1 061,22
Antall andeler	477 413	466 998	105 640	197
Aktiv andel *)	30 %	30 %	30 %	30 %
Tacking error	3,8 %	3,6 %	3,8 %	3,8 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		1 000 000	100
Tegningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	1,50 %		1,10 %	1,00 %
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja	Nei
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		1 000 000	100
Fondets stiftelsesdato	24.04.2003		17.04.2024	17.04.2024
Fondets referanseindeks			Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 942 762	-1 882 130
Mottatt aksjeutbytte	255 698 513	158 119 411
Gevinst/tap ved realisasjon	43 367 128	265 819 132
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	245 544 961	36 194 311
Andre porteføljeinntekter	2 319	25 101
Porteføljeresultat	546 555 684	458 275 825

FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.

NOTE	2024	2023
Andre forvaltningsinntekter	8	0
Forvaltningsprovisjon	9	-58 404 366
Andre kostnader	11	-33 157
Forvaltningsresultat	-58 437 524	-45 056 394
Resultat før skatt	488 118 160	413 219 431
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	488 118 160	413 219 431

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	488 118 160	413 219 431
Sum disponert	488 118 160	413 219 431

BALANSE

NOTE	2024	2023
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	4 007 937 736
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		2 725 659
Bankinnskudd		140 694 254
Sum eiendeler	4 151 357 649	3 469 576 195

EGENKAPITAL

Andelskapital til pålydende	5,6	583 251 698
Over/underkurs		1 425 147 284
Sum innskutt egenkapital	2 008 398 982	1 817 671 819
Opptjent egenkapital		2 127 518 806
Sum egenkapital	4 135 917 788	3 457 072 466

GJELD

Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		15 439 861
Sum gjeld	15 439 861	12 503 729
Sum gjeld og egenkapital	4 151 357 649	3 469 576 195

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Norge er et aktivt forvaltet aksjefond med et fleksibelt investeringsmandat. Fondet investerer hovedsakelig i selskap notert på norsk børs eller tilsvarende markedsplass, men har anledning til å investere inntil 20 % av forvaltningskapitalen utenfor Norge. Porteføljens sammensetning av aksjer samt sektorfokus, søkes tilpasset den økonomiske sykkelen og utsikt for den enkelte sektor. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat, og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Inntil 10 % av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapir. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes ved relativt høy svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko, samt eventuell kredittrisiko i forbindelse med utlån av aksjer. Selskapet foretar en vurdering av kredittrisikoen forbundet med valg av motpart. Fondet er via sine investeringer i utlandet eksponert mot valutarisiko, men søker å redusere denne gjennom risikostyrende valutahandel. Valutaeksponering forsøkes med dette å konvergere mot et lavt nivå.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 45,04 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

	2024	2023
Eika Norge	2024	2023
Egenkapital 1.1	3 457 072 464	2 684 808 254
Tegning	918 570 351	753 416 594
Innløsning	-727 843 188	-394 371 814
Årets resultat	488 118 160	413 219 431
Utdeling til andelseiere	0	0
Egenkapital 31.12	4 135 917 787	3 457 072 464

NOTE 6 ANDELER I FONDET

	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2024	2023	2024	2023
Eika Norge				
Eika Norge A	477 413,24	466 998,64	8 428,08	7 402,75
Eika Norge B	105 640,85		1 060,48	
Eika Norge N	197,60		1 061,22	
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.				

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

Eika Norge	Valuta	Fast forvaltningshonorar
Eika Norge A	NOK	1,5 % p.a.
Eika Norge B	NOK	1,1 % p.a.
Eika Norge N	NOK	1,0 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 2 162 751.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handel mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSEORDNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	488 118 160	413 219 431
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	21 250	35 920
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-255 698 513	-158 119 411
Skattepliktig utbytte	25 087 687	17 016 756
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-245 544 961	-36 194 311
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-50 250 997	-273 727 671
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	6 927 784	4 234 678
Netto inntekt	-31 339 590	-33 534 609
Årets skattegrunnlag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:

Underskudd til fremføring	-466 198 485	-434 858 895
Utsatt skatteforpliktelse	-102 563 667	-95 668 957

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

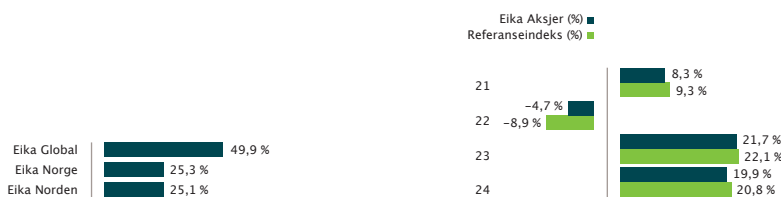
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
DnB ASA	908 728	NOK	197 789 693	206 190 383	8 400 690	4,97	0,61	Oslo Stock Exchange
Nordea Bank Abp	246 435	SEK	31 748 697	30 470 293	-1 278 404	0,73	0,07	NASDAQ OMX Stockholm
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	1 017 565	NOK	115 378 455	149 175 029	33 796 574	3,59	2,71	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Vest	280 339	NOK	27 062 696	39 724 036	12 661 340	0,96	2,56	Oslo Stock Exchange
SUM			371 979 541	425 559 741	53 580 200	10,25		
DIVERSIFISERT FINANS								
Aker ASA - A	38 635	NOK	29 883 349	21 210 615	-8 672 734	0,51	0,52	Oslo Stock Exchange
EIENDOM								
Entra ASA	475 712	NOK	49 376 280	54 992 307	5 616 027	1,33	2,61	Oslo Stock Exchange
ENERGI								
Aker BP ASA	616 551	NOK	175 911 851	136 689 357	-39 222 494	3,29	0,98	Oslo Stock Exchange
Aker Solutions ASA	416 473	NOK	17 334 602	12 952 310	-4 382 292	0,31	0,85	Oslo Stock Exchange
Bonheur	49 868	NOK	10 403 040	13 015 548	2 612 508	0,31	1,17	Oslo Stock Exchange
BW LPG Ltd	177 436	NOK	16 588 545	22 232 731	5 644 186	0,54	1,11	Oslo Stock Exchange
DOF GROUP ASA	330 734	NOK	32 979 180	27 947 023	-5 032 157	0,67	1,34	Oslo Stock Exchange
Equinor ASA	731 223	NOK	223 197 124	194 066 584	-29 130 540	4,68	0,26	Oslo Stock Exchange
Frontline Ltd.	287 842	NOK	73 251 379	45 061 665	-28 189 714	1,09	1,29	Oslo Stock Exchange
Hafnia Ltd	713 505	NOK	57 905 324	43 345 429	-14 559 896	1,04	1,39	Oslo Stock Exchange
Subsea 7 S.A.	680 103	NOK	95 671 079	122 486 550	26 815 472	2,95	2,27	Oslo Stock Exchange
TGS Neotec Geophysical Co.	200 000	NOK	20 964 807	22 680 000	1 715 193	0,55	1,02	Oslo Stock Exchange
VAR Energi ASA	3 148 879	NOK	108 984 057	111 123 940	2 139 883	2,68	1,26	Oslo Stock Exchange
SUM			833 190 988	751 601 137	-81 589 851	18,11		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Novo Nordisk A/S	71 516	DKK	90 525 297	69 960 292	-20 565 004	1,69	0,02	NASDAQ OMX Copenhage
FORSIKRING								
Gjensidige Forsikring ASA	264 920	NOK	49 570 336	53 248 920	3 678 584	1,28	0,53	Oslo Stock Exchange
Storebrand	1 433 035	NOK	120 556 425	173 683 842	53 127 417	4,19	3,20	Oslo Stock Exchange
SUM			170 126 761	226 932 762	56 806 001	5,47		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Nordic Semiconductor	1 682 265	NOK	225 741 626	168 983 519	-56 758 107	4,07	8,73	Oslo Stock Exchange
Scatec ASA	302 584	NOK	20 519 800	24 055 428	3 535 628	0,58	1,90	Oslo Stock Exchange
SUM			246 261 426	193 038 947	-53 222 479	4,65		
KAPITALVARER								
Hexagon Composites	456 121	NOK	20 391 407	20 753 506	362 099	0,50	2,17	Oslo Stock Exchange
Kongsberg Gruppen ASA	305 375	NOK	173 906 335	390 880 000	216 973 665	9,42	1,74	Oslo Stock Exchange
SUM			194 297 741	411 633 506	217 335 764	9,92		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
Tomra Systems	566 786	NOK	65 728 708	83 090 828	17 362 119	2,00	1,91	Oslo Stock Exchange
MASKINVARE OG UTSTYR								
Autostore Holding AS	3 121 646	NOK	39 058 573	34 681 487	-4 377 086	0,84	0,91	Oslo Stock Exchange
Kitron ASA	500 993	NOK	12 184 363	16 943 583	4 759 220	0,41	2,52	Oslo Stock Exchange
SUM			51 242 936	51 625 070	382 134	1,24		
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
Arctic Fish Holding AS	121 659	NOK	7 880 415	8 516 130	635 715	0,21	3,82	Oslo Stock Exchange
Bakkafrost P/F	217 642	NOK	127 563 376	137 985 028	10 421 652	3,32	3,67	Oslo Stock Exchange
Lerøy Seafood Group	694 592	NOK	31 612 956	34 146 143	2 533 187	0,82	1,17	Oslo Stock Exchange
Mowi ASA	1 485 515	NOK	279 220 297	289 304 046	10 083 749	6,97	2,87	Oslo Stock Exchange
Orkla A	550 799	NOK	44 559 814	54 171 082	9 611 268	1,31	0,55	Oslo Stock Exchange
Salmar ASA	304 516	NOK	172 448 214	164 590 898	-7 857 316	3,97	2,31	Oslo Stock Exchange
SUM			663 285 071	688 713 327	25 428 255	16,60		
MATERIALER								
Borregaard ASA	224 326	NOK	37 243 561	40 917 062	3 673 502	0,99	2,24	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	735 743	NOK	15 442 687	12 890 217	-2 552 469	0,31	1,15	Oslo Stock Exchange
Norsk Hydro ASA	3 262 495	NOK	221 574 578	204 036 437	-17 538 141	4,92	1,62	Oslo Stock Exchange
SUM			274 260 825	257 843 717	-16 417 108	6,21		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Alphabet Inc	11 108	USD	21 537 153	24 023 837	2 486 685	0,58	-	NASDAQ Global Select
Meta Platforms Inc	3 000	USD	20 829 657	19 949 231	-880 426	0,48	-	NASDAQ Global Select
Schibsted ASA - A	171 714	NOK	55 009 050	60 443 328	5 434 278	1,46	1,71	Oslo Stock Exchange
Schibsted ASA - B	786 056	NOK	138 413 764	262 699 915	124 286 152	6,33	5,89	Oslo Stock Exchange
SUM			235 789 623	367 116 311	131 326 688	8,85		
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
Atea ASA	442 074	NOK	53 329 031	62 509 264	9 180 232	1,51	3,93	Oslo Stock Exchange
Crayon Group Holding AS	276 308	NOK	32 574 166	34 483 238	1 909 072	0,83	3,08	Oslo Stock Exchange
Microsoft Corp	8 291	USD	40 946 735	39 687 416	-1 259 319	0,96	-	NASDAQ Global Select
SUM			126 849 932	136 679 918	9 829 986	3,29		
TELEKOM								
Telenor ASA	338 044	NOK	36 700 539	42 897 784	6 197 245	1,03	0,25	Oslo Stock Exchange
TRANSPORT								
Golden Ocean Group Ltd.	211 395	NOK	26 262 787	21 050 714	-5 212 072	0,51	1,05	Oslo Stock Exchange
Hoegh Autoliners ASA	249 897	NOK	23 161 696	28 288 340	5 126 644	0,68	1,31	Oslo Stock Exchange
Norwegian Air Shuttle ASA	3 754 792	NOK	44 362 767	41 302 712	-3 060 055	1,00	3,90	Oslo Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	50 792	NOK	13 852 114	14 678 888	826 774	0,35	0,87	Oslo Stock Exchange
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	304 437	NOK	24 336 100	28 464 860	4 128 760	0,69	0,72	Oslo Stock Exchange
SUM			131 975 464	133 785 514	1 810 050	3,22		
VAREHANDEL								
Europris ASA	407 022	NOK	11 086 515	29 590 499	18 503 985	0,71	2,44	Oslo Stock Exchange
Kid ASA	460 190	NOK	31 029 883	61 665 460	30 635 577	1,49	11,32	Oslo Stock Exchange
SUM			42 116 397	91 255 959	49 139 562	2,20		
SUM VERDIPAPIR			3 613 590 880	4 007 937 735	394 346 855	96,58		
BANKINNSKUDD			140 694 255	140 694 255	1 386 188	3,39		
ANDRE TILGANGER			-14 100 390	-14 100 390	-	0,03		
TOTAL PORTFOLIO			3 740 184 745	4 135 917 787	394 346 855	100		

EIKA AKSJER

FONDSFAKTA PR	31.12.24	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	3 855	2 336
Kurs pr. andel	1 478,06	1 232,43
Kjøpskurs pr. andel	1 478,06	1 232,43
Salgskurs pr. andel	1 478,06	1 232,43
Antall andeler	2 608 218	1 920 059
Minste tegningsbeløp (NOK)	n/a	n/a
Tegningsprovisjon	0	0
Innløsningsprovisjon	0	0
Forvaltningsprovisjon		
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	19.02.2021	
Fondets referanseindeks	Sammensatt indeks*	

*50% MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI), 25% VINX Benchmark Cap NOK Net Index, 25% Oslo Børs Fondsindeks.

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Annualisert avkastning er derfor ikke tilgjengelig for Eika Aksjer. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



RESULTATREGNSKAP	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		254 563	106 642
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		114 837 163	17 163 952
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		376 525 677	292 273 405
Andre porteføljeginntekter		2 953	0
Porteføljeresultat		491 620 356	309 543 999
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter		0	0
Forvaltningsprovisjon	8	24 819 463	14 026 041
Andre kostnader	10	0	0
Forvaltningsresultat		24 819 463	14 026 041
Resultat før skatt		516 439 820	323 570 039
Skattekostnad	12	-5 524 881	-3 112 363
Årsresultat		510 914 939	320 457 676
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		510 914 939	320 457 676
Sum disponert		510 914 939	320 457 676

BALANSE	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	3 845 125 686	2 362 715 449
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		8 140 251	2 438 858
Sum eiendeler		3 853 265 937	2 365 154 307
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	2 608 218 257	1 920 059 284
Over/underkurs		423 157 071	133 452 817
Sum innskutt egenkapital		3 031 375 328	2 053 512 101
Opptjent egenkapital		823 732 298	312 817 360
Sum egenkapital		3 855 107 626	2 366 329 461
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		-1 841 690	-1 175 154
Sum gjeld		-1 841 690	-1 175 154
Sum gjeld og egenkapital		5 853 265 937	2 365 154 307

Noter 31.12.24

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Aksjer er et aktivt forvaltet aksjefond med globalt-, norsk og nordisk investeringsmandat. Fondet er strukturert som et fond i fond der man får følgende geografisk eksponering: Globalt 50 %, Norge 25% og Norden 25%. Fondet rebalanseres løpende mot overnevnte vekter for at kunden skal få en korrekt eksponering. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat, og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes ved relativt høy svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markedsrisiko og andre systematiske risikofaktorer. Fondet er ikke valutasisikret.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 14,77 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Aksjer	2024	2023
Egenkapital 1.1	2 366 329 461	1 220 157 113
Tegning	1 289 132 686	914 356 382
Innløsning	-311 269 459	-88 641 710
Årets resultat	510 914 939	320 457 676
Egenkapital 31.12	3 855 107 627	2 366 329 461

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Aksjer	2024	2023
Antall andeler	2 608 218,26	1 920 059,28
Verdi pr. andel	1 478,06	1 232,43
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 0,7% p.a. inklusiv forvaltningsprovisjon i underfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS.

NOTE 9 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Det påløper ingen kurtasje i fondet.

NOTE 10 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELESORDNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	516 439 820	323 570 039
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	36 117	14 425
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	0	0
Skattepliktig utbytte	0	0
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-376 525 677	-292 273 405
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-114 837 163	-17 163 952
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	0	0
Netto inntekt	25 113 096	14 147 107
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	25 113 096	14 147 107
Betalbar skatt	5 524 881	3 112 364
Endring utsatt skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	5 524 881	3 112 364

Spesifikk. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Forpliktelse:	2024	2023
Betalbar skatt	5 524 881	3 112 364
Urealiserte gevinster - skattepliktig	0	0
Utsatt skatteforpliktelse	0	0

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

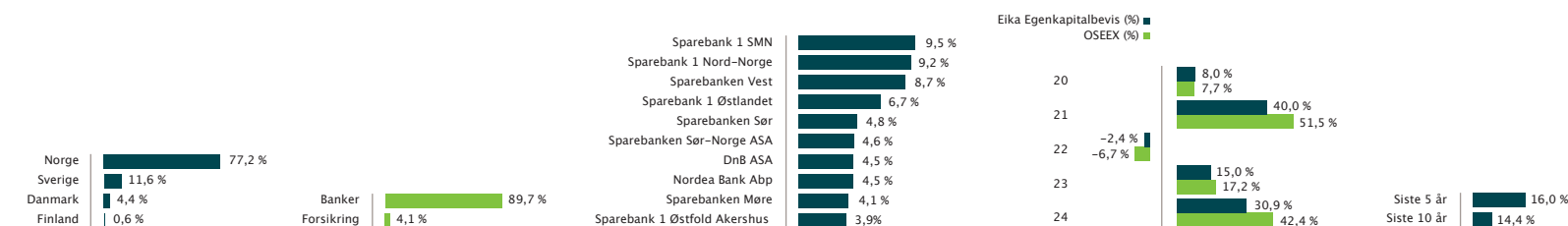
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	EIERANDEL I SELSKAPET (%)	ANDEL AV FONDET (%)
EGENKAPITAL							
Eika Norden A	88 604	NOK	848 988 732	965 609 279	116 620 547		25,05
Eika Norge A	115 539	NOK	850 958 404	973 774 394	122 815 990	0,28	25,26
Eika Global A	544 267	NOK	1 493 581 102	1 905 742 013	412 160 911	0,33	49,43
SUM AKSJEFOND			3 193 528 238	3 845 125 686	651 597 448		99,74
SUM EGENKAPITAL			3 193 528 238	3 845 125 686	651 597 448		99,74
LIKVIDITET							
Bankinnskudd			8 140 251	8 217 621			0,21
Andre tilganger			1 764 320	1 764 320			0,05
SUM LIKVIDITET			9 904 572	9 981 941			0,26
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			3 203 432 810	3 855 107 627	651 597 448		100,00

EIKA EGENKAPITALBEVIS

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.24	A) 31.12.23	I) 31.12.24	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	5 764	4 174	0,011	2,30
Kurs pr. andel	527,86	426,40	114,02	113,81
Kjøpskurs pr. andel	527,86	426,40	114,02	113,81
Salgskurs pr. andel	527,86	426,40	114,02	113,81
Antall andeler	10 920 208	9 789 784	100	20 172
Aktiv andel *)	43 %	41 %	43 %	43 %
Tracking error	4,4 %	4,5 %	4,4 %	4,4 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		50 000 000	100
Tegningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	1,50 %		1,50 %	1,50 %
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja	Nei
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		50 000 000	-
Fondets stiftelsesdato	07.08.2001		02.05.2024	02.05.2024
Fondets referanseindeks			Egenkapitalbevis indeks OSEEX	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		14 827 254	9 931 954
Mottatt aksjeutbytte		295 015 245	233 546 670
Gevinst/tap ved realisasjon		109 024 097	198 692 774
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		695 329 212	163 409 215
Andre porteføljeinntekter		257 338	68 658
Porteføljeresultat		1 114 453 146	605 649 271
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-73 108 444	-59 090 922
Andre kostnader	11	-31 950	-28 401
Forvaltningsresultat		-73 140 394	-59 119 323
Resultat før skatt		1 041 312 752	546 529 948
Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat		1 041 312 752	546 529 948
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		1 041 312 752	546 529 948
Sum disponert		1 041 312 752	546 529 948

BALANSE	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	5 431 950 009	3 936 304 742
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0
Andre fordringer		10 744 748	6 791 541
Bankinnskudd		344 536 096	246 225 243
Sum eiendeler		5 787 230 853	4 189 321 526
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 094 048 159	978 978 356
Over/underkurs		1 706 205 032	1 270 340 428
Sum innskutt egenkapital		2 800 253 191	2 249 318 784
Opptjent egenkapital		2 966 344 524	1 925 031 772
Sum egenkapital		5 766 597 715	4 174 350 556
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		20 633 139	14 970 971
Sum gjeld		20 633 139	14 970 971
Sum gjeld og egenkapital		5 787 230 853	4 189 321 526

Noter 31.12.24

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Egenkapitalbevis er et aktivt forvaltet bransjefond som hovedsakelig investerer i nordiske selskaper innen bank, finans og forsikring. Majoriteten av fondet er investert i egenkapitalbevis i norske sparebanker. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat, og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Fondet har anledning til å investere i andre markeder innen OECD. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes typisk av relativt høy svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko, samt valutarisiko for den delen av porteføljen som er investert utenfor Norge.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 6,1 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Egenkapitalbevis	2024	2023
Egenkapital 1.1	4 174 350 556	3 728 309 843
Tegning	1 308 026 075	847 577 469
Innløsning	-757 091 668	-948 066 704
Årets resultat	1 041 312 752	546 529 948
Egenkapital 31.12	5 766 597 716	4 174 350 556

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Egenkapitalbevis	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2024	2023	2024	2023
Eika Egenkapitalbevis A	10 920 208,93	789 783,56	527,86	426,40
Eika Egenkapitalbevis I	100,00		114,02	
Eika Egenkapitalbevis N	20 172,66		113,81	

Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

Eika Egenkapitalbevis	Valuta	Fast forvaltningshonorar
Eika Egenkapitalbevis A	NOK	1,5 % p.a.
Eika Egenkapitalbevis I	NOK	0,8 % p.a.
Eika Egenkapitalbevis N	NOK	1,0 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 708 995,-.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlerne skjer til markedskurs via meglere.

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	1 041 312 752	546 529 948
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	23 950	20 400
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-295 015 245	-233 546 670
Skattepliktig utbytte	0	4 216 677
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-695 329 212	-163 409 215
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-110 069 919	-195 976 968
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	8 955 250	6 785 609
Netto inntekt	-50 122 423	-35 380 219
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	0	0
Betalbar skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:	2024	2023
Underskudd til fremføring	-265 764 150	-215 641 727
Utsatt skatteforpliktelse	-58 468 113	-47 441 180

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

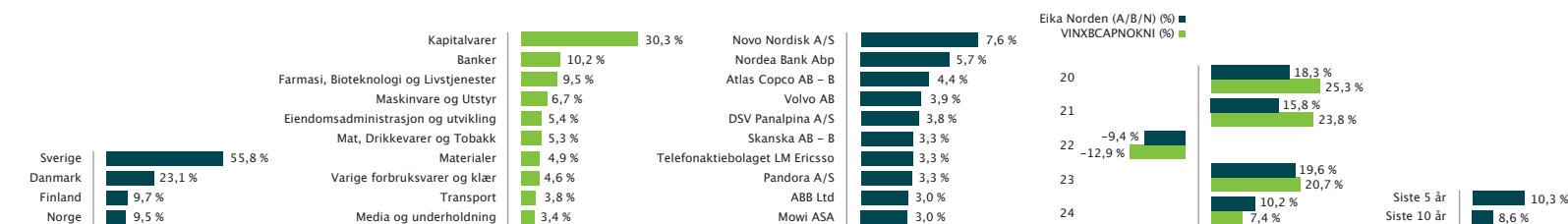
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Aurskog Sparebank	90 406	NOK	19 540 321	21 249 930	1 709 609	0,37	19,56	Oslo Stock Exchange
Bien Sparebank ASA	131 889	NOK	12 079 755	16 090 458	4 010 703	0,28	23,22	Oslo Stock Exchange
Danske Bank	326 348	DKK	66 552 803	104 512 320	37 959 517	1,81	0,38	NASDAQ OMX Copenhagen
DnB ASA	1 147 741	NOK	234 570 755	260 422 433	25 851 678	4,50	0,77	Oslo Stock Exchange
Flekkefjord Sparebank	47 775	NOK	5 214 702	5 350 800	136 098	0,09	31,85	Oslo Stock Exchange
Grong Sparebank	243 289	NOK	29 046 465	36 493 350	7 446 885	0,63	61,25	NO: Euronext Growth
Helgeland Sparebank	1 337 249	NOK	118 040 484	193 232 481	75 191 997	3,34	49,53	Oslo Stock Exchange
Høland og Setskog Sparebank	12 037	NOK	1 672 274	1 745 365	73 091	0,03	17,50	Oslo Stock Exchange
JYSK_DC	117 741	DKK	95 430 917	94 683 544	-747 372	1,64	1,83	NASDAQ OMX Copenhagen
Jæren Sparebank	240 849	NOK	28 682 517	78 998 472	50 315 955	1,37	48,82	Oslo Stock Exchange
Melhus Sparebank	133 621	NOK	16 402 265	21 994 017	5 591 751	0,38	48,13	Oslo Stock Exchange
Nordea Bank Abp	2 084 800	SEK	239 769 120	257 773 720	18 004 600	4,46	0,60	NASDAQ OMX Stockholm
Rogaland Sparebank tidl Sandnes Sparebank	1 223 043	NOK	59 370 021	154 103 418	94 733 397	2,67	48,87	Oslo Stock Exchange
Romerike Sparebank	133 090	NOK	14 661 896	17 112 712	2 450 817	0,30	46,93	NO: Euronext Growth
Romsdals Sparebank	80 718	NOK	9 044 617	10 120 423	1 075 806	0,18	28,96	NO: Euronext Growth
Skue Sparebank	189 277	NOK	22 143 762	52 808 283	30 664 521	0,91	82,51	Oslo Stock Exchange
Sogn Sparebank	40 053	NOK	4 922 664	9 610 717	4 688 054	0,17	63,27	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nord-Norge	4 299 045	NOK	374 216 627	530 846 077	156 629 449	9,18	42,82	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nordmøre	416 460	NOK	50 788 907	59 936 923	9 148 016	1,04	45,96	Oslo Stock Exchange
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	630 695	NOK	154 683 791	207 498 655	52 814 864	3,59	40,30	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 SMN	3 214 737	NOK	397 534 413	550 748 743	153 214 330	9,52	22,29	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	1 795 886	NOK	156 287 798	263 276 888	106 989 089	4,55	4,78	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østfold Akershus	591 162	NOK	145 486 878	224 641 560	79 154 682	3,89	47,72	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østlandet	2 455 482	NOK	248 083 394	387 131 292	139 047 898	6,70	18,07	Oslo Stock Exchange
Sparebank 68 Grader Nord	53 564	NOK	8 632 171	8 945 188	313 017	0,15	17,90	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Møre	2 447 968	NOK	168 404 556	237 452 896	69 048 340	4,11	49,16	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Sør	1 391 826	NOK	165 971 713	275 442 365	109 470 653	4,76	33,37	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Vest	3 567 726	NOK	292 113 549	505 546 774	213 433 225	8,74	32,52	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Øst	1 030 874	NOK	53 577 391	74 171 384	20 593 993	1,28	49,73	Oslo Stock Exchange
Sunndal Sparebank	129 019	NOK	14 420 094	15 804 828	1 384 734	0,27	46,73	NO: Euronext Growth
Svenska Handelsbanken AB	1 638 350	SEK	155 880 798	192 048 354	36 167 556	3,32	0,84	NASDAQ OMX Stockholm
Swedbank AB	986 000	SEK	194 737 962	220 822 213	26 084 251	3,82	0,87	NASDAQ OMX Stockholm
Sydbank	96 165	DKK	53 029 257	57 559 876	4 530 619	1,00	1,76	NASDAQ OMX Copenhagen
Trøndelag Sparebank	36 948	NOK	3 736 972	4 027 332	290 360	0,07	7,73	Oslo Stock Exchange
Tysnes Sparebank	80 995	NOK	8 802 255	9 505 573	703 318	0,16	42,92	NO: Euronext Growth
Voss Veksel-og Landmandsbank ASA	100 101	NOK	22 010 609	31 031 310	9 020 701	0,54	45,07	Oslo Stock Exchange
SUM			3 645 544 473	5 192 740 675	1 547 196 202	89,81		
FORSIKRING								
Gjensidige Forsikring ASA	426 142	NOK	80 647 950	85 654 542	5 006 592	1,48	0,85	Oslo Stock Exchange
Protector Forsikring ASA	49 301	NOK	3 167 032	14 050 785	10 883 753	0,24	0,60	Oslo Stock Exchange
Sampo Oyj	74 700	EUR	30 221 280	34 530 385	4 309 105	0,60	0,14	NASDAQ OMX Helsinki
Storebrand	866 119	NOK	78 711 028	104 973 623	26 262 595	1,82	1,93	Oslo Stock Exchange
SUM			192 747 291	239 209 335	46 462 044	4,14		
SUM EGENKAPITALBEVIS			3 840 018 116	5 431 950 010	1 591 931 894	93,94		
BANKINNSKUDD			344 536 096	349 624 524	5 088 428,30	5,96		
ANDRE TILGANGER			-14 976 819	-14 976 819	0	0,10		
TOTAL PORTFOLIO			4 167 851 040	5 766 597 716	1 593 658 246	100		

EIKA NORDEN

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.24	A) 31.12.23	B) 31.12.24	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	4 813	4 195	191	0,07
Kurs pr. andel	10 898,04	9 892,76	986,21	987,00
Kjøpskurs pr. andel	10 898,04	9 892,76	986,21	987,00
Salgskurs pr. andel	10 898,04	9 892,76	986,21	987,00
Antall andeler	441 660	424 022	194 523	74
Aktiv andel *)	46 %	45 %	46 %	46 %
Tacking error	3,00 %	3,10 %	3,00 %	3,00 %
Tegningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	1,50 %		1,10 %	1,00 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		1 000 000	100
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja	Nei
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		1 000 000	100
Fondets stiftelsesdato	28.06.1998		29.04.2024	29.04.2024
Fondets referanseindeks		VINX Banchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)		

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		273 711	883 238
Mottatt aksjeutbytte		164 174 792	128 956 036
Gevinst/tap ved realisasjon		642 043 811	317 861 745
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		-309 355 173	269 413 082
Andre porteføljeinntekter		12 977	29 402
Porteføljeresultat		497 150 118	717 143 502
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-72 257 923	-56 402 851
Andre kostnader	11	-102 757	-79 887
Forvaltningsresultat		-72 360 679	-56 482 738
Resultat før skatt		424 789 438	660 660 764
Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat		424 789 438	660 660 764
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		424 789 438	660 660 764
Sum disponert		424 789 438	660 660 764

BALANSE	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	4 925 346 158	4 161 385 407
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0
Andre fordringer		19 061 004	13 000 989
Bankinnskudd		79 717 021	35 430 030
Sum eiendeler		5 024 124 182	4 209 816 426
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	636 258 070	424 022 503
Over/underkurs		1 645 053 536	1 471 685 422
Sum innskutt egenkapital		2 281 311 606	1 895 707 925
Opptjent egenkapital		2 723 835 105	2 299 045 667
Sum egenkapital		5 005 146 711	4 194 753 591
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		18 977 472	15 062 835
Sum gjeld		18 977 472	15 062 835
Sum gjeld og egenkapital		5 024 124 182	4 209 816 426

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Norden er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i store og mellomstore selskap notert på de nordiske børser eller tilsvarende markedsplass. Porteføljens sammensetning av aksjer søkes tilpasset den økonomiske sykkelen og utsikter for den enkelte region. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Inntil 10 % av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapir. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes ved relativt høy svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko. Via sine investeringer utenfor Norge, er fondet eksponert mot valutarisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 153,09 %

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Norden	2024	2023
Egenkapital 1.1	4 194 753 592	3 273 280 119
Tegning	1 115 327 054	628 452 185
Innløsning	-729 723 373	-367 639 477
Årets resultat	424 789 438	660 660 764
Egenkapital 31.12	5 005 146 711	4 194 753 592

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Norden	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2024	2023	2024	2023
Eika Norden A	441 660,43	424 022,50	10 898,04	9 892,76
Eika Norden B	194 523,61		986,21	
Eika Norden N	74,03		986,99	

Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

Eika Norden	Valuta	Fast forvaltningshonorar
Eika Norden A	NOK	1,5 % p.a.
Eika Norden B	NOK	1,1 % p.a.
Eika Norden N	NOK	1,0 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasjer utgjør kr 7 967 317,-.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlerne skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	424 789 438	660 660 764
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	88 800	66 400
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-164 174 792	-128 956 036
Skattepliktig utbytte	10 241 444	3 439 672
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	309 355 173	-269 413 082
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-655 029 032	-309 354 141
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	4 864 835	3 859 858
Netto inntekt	-69 864 135	-39 696 565
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	0	0
Betalbar skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:	2024	2023
Underskudd til fremføring	-413 678 303	-343 814 168
Utsatt skatteforpliktelse	-91 009 227	-75 639 117

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Danske Bank	432 881,00	DKK	105 185 160	138 629 309	33 444 149	2,76	0,50	NASDAQ OMX Copenhage
Nordea Bank Abp	2 332 428,00	SEK	274 828 096	288 391 521	13 563 425	5,74	0,67	NASDAQ OMX Stockholm
Skandinaviske Enskilda Banken	552 243,00	SEK	85 498 112	85 962 317	464 204	1,71	0,27	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			465 511 368	512 983 146	47 471 779	10,21		
BILER OG KOMPONENTER								
Dometic Group AB	175 139,00	SEK	10 557 774	9 369 409	-1 188 365	0,19	0,55	NASDAQ OMX Stockholm
DIVERSIFISERT FINANS								
EQT AB	221 140,00	SEK	70 443 167	69 550 034	-893 133	1,38	0,18	NASDAQ OMX Stockholm
Investor AB	288 396,00	SEK	89 253 262	86 567 536	-2 685 726	1,72	0,16	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			159 696 429	156 117 570	-3 578 859	3,11		
EIENDOMSADMINISTRASJON OG UTVIKLING								
Catena AB	152 770,00	SEK	84 955 255	74 269 044	-10 686 211	1,48	2,53	NASDAQ OMX Stockholm
Fastighets AB Balder	1 296 297,00	SEK	105 686 407	102 110 082	-3 576 325	2,03	1,15	NASDAQ OMX Stockholm
Sagax AB	403 048,00	SEK	106 072 775	93 538 267	-12 534 507	1,86	1,28	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			296 714 437	269 917 393	-26 797 043	5,37		
EIENDOMSINVESTERINGER								
Wihlborgs Fastigheter AB	523 723,00	SEK	48 878 924	56 304 349	7 425 425	1,12	1,70	NASDAQ OMX Stockholm
ENERGI								
Equinor ASA	257 639,00	NOK	67 950 040	68 377 391	427 350	1,36	0,09	Oslo Stock Exchange
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Bavarian Nordic AS	85 550,00	DKK	29 467 674	25 542 414	-3 925 260	0,51	1,08	NASDAQ OMX Copenhage
H Lundbeck A/S	351 424,00	DKK	24 930 450	22 829 965	-2 100 485	0,45	0,44	NASDAQ OMX Copenhage
Novo Nordisk A/S	388 275,00	DKK	299 102 483	379 828 745	80 726 263	7,56	0,11	NASDAQ OMX Copenhage
Zealand Pharma AS	41 458,00	DKK	42 674 696	46 772 932	4 098 236	0,93	0,58	NASDAQ OMX Copenhage
SUM			396 175 302	474 974 056	78 798 754	9,45		
FORSIKRING								
Sampo Oyj	161 467,00	EUR	75 983 341	74 638 791	-1 344 550	1,49	0,30	NASDAQ OMX Helsinki
Tryg AS	252 775,00	DKK	55 493 479	60 424 064	4 930 585	1,20	0,41	NASDAQ OMX Copenhage
SUM			131 476 821	135 062 855	3 586 035	2,69		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Nordic Semiconductor	227 712,00	NOK	24 439 919	22 873 670	-1 566 248	0,46	1,18	Oslo Stock Exchange
HELSEUTSTYR OG TJENESTER								
GN Store Nord AS	153 679,00	DKK	33 159 673	32 325 628	-834 046	0,64	1,02	NASDAQ OMX Copenhage
HUSHOLDNINGSVARER								
Essity AB	367 375,00	SEK	113 397 354	111 501 744	-1 895 611	2,22	0,57	NASDAQ OMX Stockholm
KAPITALVARER								
ABB Ltd	248 747,00	SEK	130 688 371	152 374 651	21 686 281	3,03	0,13	NASDAQ OMX Stockholm
ADDTTECH AB - B	158 678,00	SEK	49 618 852	49 057 246	-561 606	0,98	0,61	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - A	369 350,00	SEK	74 631 940	63 927 659	-10 704 281	1,27	0,11	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - B	1 442 639,00	SEK	200 841 603	221 003 047	20 161 445	4,40	0,92	NASDAQ OMX Stockholm
BEIJER REF AB	562 869,00	SEK	98 296 494	94 095 751	-4 200 743	1,87	1,17	NASDAQ OMX Stockholm
Konecranes Oyj	132 587,00	EUR	81 285 267	95 184 096	13 898 829	1,89	1,67	NASDAQ OMX Helsinki
Kongsberg Gruppen ASA	61 891,00	NOK	59 591 946	79 220 480	19 628 534	1,58	0,35	Oslo Stock Exchange
Metso Oyj	796 061,00	EUR	94 053 853	84 230 643	-9 823 210	1,68	0,96	NASDAQ OMX Helsinki
Munters AB	255 330,00	SEK	49 406 330	48 864 126	-542 204	0,97	1,38	NASDAQ OMX Stockholm
NIBE Industrier AB - B	1 103 564,00	SEK	58 520 329	49 339 574	-9 180 755	0,98	0,62	NASDAQ OMX Stockholm
Sandvik AB	546 147,00	SEK	121 621 239	110 918 786	-10 702 453	2,21	0,44	NASDAQ OMX Stockholm
Skanska AB - B	704 275,00	SEK	139 133 076	168 006 477	28 873 402	3,34	1,76	NASDAQ OMX Stockholm
Saab AB - B	258 080,00	SEK	54 980 650	61 724 751	6 744 101	1,23	0,48	NASDAQ OMX Stockholm
Valmet Oyj	171 885,00	EUR	48 232 633	47 215 935	-1 016 698	0,94	0,93	NASDAQ OMX Helsinki
Volvo AB	712 737,00	SEK	205 893 087	196 177 182	-9 715 906	3,91	0,45	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			1 466 795 670	1 521 340 404	54 544 734	30,28		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
Securitas B	547 618,00	SEK	53 615 250	76 856 045	23 240 795	1,53	1,00	NASDAQ OMX Stockholm
MASKINVARE OG UTSTYR								
Hexagon AB	795 323,00	SEK	89 285 053	86 157 436	-3 127 617	1,72	0,31	NASDAQ OMX Stockholm
Lagercrantz Group AB ser B	98 170,00	SEK	21 070 857	20 906 299	-164 558	0,42	0,49	NASDAQ OMX Stockholm
Mycronic AB	150 150,00	SEK	41 653 320	61 359 290	19 705 970	1,22	1,53	NASDAQ OMX Stockholm
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 822 718,00	SEK	149 091 945	167 968 108	18 876 163	3,34	0,59	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			301 101 175	336 391 133	35 289 958	6,70		
MAT, DRILLEVARER OG TOBAKK								
Bakkafrost P/F	23 439,00	NOK	15 894 386	14 860 326	-1 034 060	0,30	0,40	Oslo Stock Exchange
Carlsberg AS	53 217,00	DKK	66 875 574	57 882 888	-8 992 687	1,15	0,53	NASDAQ OMX Copenhage
Mowi ASA	776 427,00	NOK	145 735 226	151 209 158	5 473 932	3,01	1,50	Oslo Stock Exchange
Royal Unibrew	53 217,00	DKK	48 626 742	42 375 846	-6 250 897	0,84	1,06	NASDAQ OMX Copenhage
SUM			277 131 928	266 328 218	-10 803 711	5,30		
MATERIALER								
Boliden AB	92 195,00	SEK	30 787 166	29 412 890	-1 374 276	0,59	0,34	NASDAQ OMX Stockholm
Norsk Hydro ASA	470 758,00	NOK	30 219 579	29 441 205	-778 373	0,59	0,23	Oslo Stock Exchange
Stora Enso Oyj	640 299,00	EUR	94 056 409	73 261 101	-20 795 308	1,46	1,04	NASDAQ OMX Helsinki
UPM Kymmene OYJ	357 966,00	EUR	127 644 080	111 843 593	-15 800 487	2,23	0,67	NASDAQ OMX Helsinki
SUM			282 707 234	243 958 789	-38 748 445	4,86		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Hemnet Group AB	174 080,00	SEK	56 735 601	60 116 926	3 381 326	1,20	1,90	NASDAQ OMX Stockholm
Schibsted ASA - A	45 801,00	NOK	14 182 303	16 121 952	1 939 649	0,32	0,46	Oslo Stock Exchange
Schibsted ASA - B	283 362,00	NOK	96 957 367	94 699 580	-2 257 787	1,89	2,12	Oslo Stock Exchange
SUM			167 875 271	170 938 459	3 063 188	3,40		
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
FORTNOX AB	513 705,00	SEK	33 399 270	38 067 791	4 668 521	0,76	0,84	NASDAQ OMX Stockholm
TRANSPORT								
DSV Panalpina A/S	78 311,00	DKK	142 168 319	188 308 197	46 139 878	3,75	0,33	NASDAQ OMX Copenhage

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

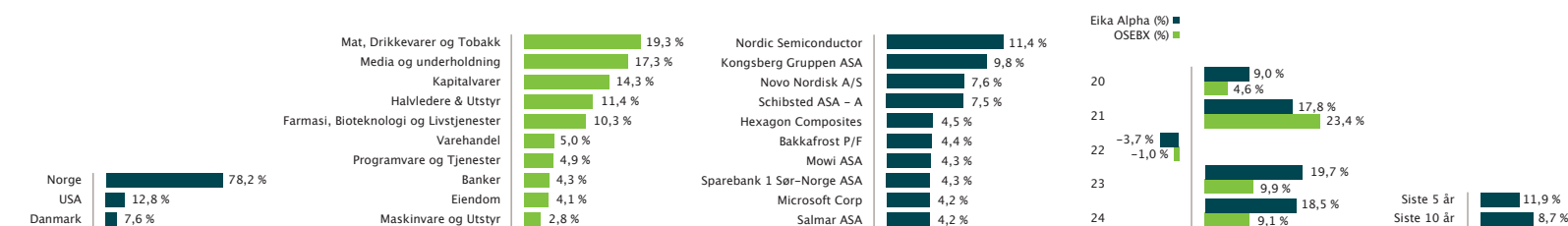
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR								
Electrolux AB	110 144,00	SEK	10 133 490	10 403 632	270 142	0,21	0,40	NASDAQ OMX Stockholm
Pandora A/S	79 018,00	DKK	126 859 289	164 341 573	37 482 284	3,27	0,96	NASDAQ OMX Copenhage
Thule Group AB	168 398,00	SEK	46 282 679	58 604 707	12 322 027	1,17	1,56	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			183 275 458	233 349 912	50 074 453	4,65		
SUM VERDIPAPIR			4 656 027 615	4 925 346 158	269 318 543	98,04		
BANKINNSKUDD			79 717 020	80 262 603	545 582	1,59		
ANDRE TILGANGER			-462 050	-462 050	-	0,37		
TOTAL PORTFOLIO			4 735 282 585	5 005 146 711	269 318 543	100		

EIKA ALPHA

FONDSFAKTA PR	31.12.24	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	566	383
Kurs pr. andel	6 293,37	5 309,78
Kjøpskurs pr. andel	6 293,37	5 309,78
Salgskurs pr. andel	6 293,37	5 309,78
Antall andeler	89 943	72 250
Aktiv andel *)	73 %	55 %
Tracking error	8,70 %	6,90 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	1,00 % - 4,00 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	100	
Fondets stiftelsesdato	10.12.2003	
Fondets referanseindeks	Oslo Børs Hovedaksjeindeks (OSEBX)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	-149 413	-419 398
Mottatt aksjeutbytte	27 189 559	14 240 001
Gevinst/tap ved realisasjon	39 339 165	48 226 068
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	22 602 636	12 544 937
Andre porteføljeinntekter	4 676	6 142
Porteføljeresultat	88 986 622	74 597 751

FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.

Andre forvaltningsinntekter	8	0
Forvaltningsprovisjon	9	-18 651 501
Andre kostnader	11	-28 475
Forvaltningsresultat	-18 679 977	-13 497 725
Resultat før skatt	70 306 645	61 100 026
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	70 306 645	61 100 026

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	70 306 645	61 100 026
Sum disponert	70 306 645	61 100 026

BALANSE

NOTE	2024	2023
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	557 767 266
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		118 274
Bankinnskudd		23 320 678
Sum eiendeler	581 206 217	394 639 073
EGENKAPITAL		
Andelskapital til pålydende	5,6	89 942 797
Over/underkurs		113 442 151
Sum innskutt egenkapital	203 384 948	91 280 409
Opptjent egenkapital		362 658 557
Sum egenkapital	566 043 505	383 632 321

GJELD

Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		15 162 711
Sum gjeld	15 162 711	11 006 750
Sum gjeld og egenkapital	581 206 217	394 639 071

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Alpha er et aktivt forvaltet aksjefond med et fleksibelt investeringsmandat. Fondet investerer hovedsakelig i selskaper notert på Oslo Børs, samt de øvrige nordiske børsene. Porteføljens sammensetning av aksjer søkes tilpasset den økonomiske sykkelen og utsikter for de enkelte regioner. Fondets avkastning kan derfor avvike til dels betydelig i forhold til avkastningen til fondets referanseindeks (OSEBX). Inntil 10 % av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapirer. Eika Alpha har godkjenning fra Finanstilsynet til å investere inntil 15 % av forvaltningskapitalen i ett enkelt selskap. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes typisk av relativt høy svingningsrisiko. Eika Alpha er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko. Fondet er via sine investeringer i utlandet eksponert mot valutarisiko, men søker å redusere denne gjennom risikostyrende valutahandel. Valutaeksponering forsøkes med dette å konvergere mot et lavt nivå.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 216,6 %

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Alpha	2024	2023
Egenkapital I.1	383 632 321	305 284 907
Tegning	201 771 479	66 481 384
Innløsning	-89 666 940	-49 233 996
Årets resultat	70 306 645	61 100 026
Egenkapital 31.12	566 043 505	383 632 321

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Alpha	2024	2023
Antall andeler	89 942,80	72 250,20
Verdi pr. andel	6 293,37	5 309,78

Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 2,5 % p.a. I tillegg godskrives/belastes en symmetrisk variabel forvaltningsprovisjon på mellom -1,5 % til +1,5 % p.a. avhengig av fondets relative avkastning mot OSEBX.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 1 189 540,-.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handel mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	70 306 645	61 100 026
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	19 500	20 820
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-27 189 559	-14 240 001
Skattepliktig utbytte	2 672 386	1 803 615
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-22 602 636	-12 544 937
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-43 113 589	-48 226 068
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	746 141	379 955
Netto inntekt	-19 161 110	-11 706 590
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	0	0
Betalbar skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:	2024	2023
Underskudd til fremføring	-96 688 441	-77 527 331
Utsatt skatteforpliktelse	-21 271 457	-17 056 013

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	163928	NOK	21 992 334	24 031 845	2 039 511	4,25	0,44	Oslo Stock Exchange
EIENDOM								
Entra ASA	200294	NOK	20 722 728	23 153 986	2 431 259	4,09	1,10	Oslo Stock Exchange
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Norbit ASA	160028	NOK	12 828 611	15 458 705	2 630 094	2,73	2,51	Oslo Stock Exchange
Novo Nordisk A/S	43731	DKK	58 216 851	42 779 707	-15 437 144	7,56	0,01	NASDAQ OMX Copenhage
SUM			71 045 462	58 238 412	-12 807 050	10,3		
FORSIKRING								
Storebrand	116218	NOK	12 255 114	14 085 622	1 830 507	2,49	0,26	Oslo Stock Exchange
HALVLEDERE & UTSTYR								
Nordic Semiconductor	644053	NOK	73 768 280	64 695 124	-9 073 156	11,44	3,34	Oslo Stock Exchange
KAPITALVARER								
Hexagon Composites	556763	NOK	24 149 991	25 332 717	1 182 725	4,48	2,65	Oslo Stock Exchange
Kongsberg Gruppen ASA	43235	NOK	27 416 417	55 340 800	27 924 383	9,78	0,25	Oslo Stock Exchange
SUM			51 566 408	80 673 517	29 107 108	14,26		
MASKINVARE OG UTSTYR								
Autostore Holding AS	1413914	NOK	17 791 868	15 708 585	-2 083 284	2,78	0,41	Oslo Stock Exchange
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
AKER BIOMARINE ASA	300000	NOK	15 620 564	20 130 000	4 509 436	3,56	3,42	Oslo Stock Exchange
Arctic Fish Holding AS	33705	NOK	2 698 557	2 359 350	-339 207	0,42	1,06	Oslo Stock Exchange
Bakkafrost P/F	39374	NOK	23 402 294	24 963 116	1 560 822	4,41	0,66	Oslo Stock Exchange
Lerøy Seafood Group	285849	NOK	13 978 842	14 052 337	73 495	2,48	0,48	Oslo Stock Exchange
Mowi ASA	124700	NOK	23 703 855	24 285 325	581 470	4,29	0,24	Oslo Stock Exchange
Salmar ASA	43859	NOK	24946169	23705790	-1240380	4,19	0,33	Oslo Stock Exchange
SUM			104 350 281	109 495 917	5 145 636	19,36		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Alphabet Inc	9904	USD	17 811 969	21 419 885	3 607 916	3,79	0	NASDAQ Global Select
Meta Platforms Inc	3117	USD	13 851 516	20 727 251	6 875 734	3,66	0	NASDAQ Global Select
Schibsted ASA - A	120932	NOK	36 594 258	42 568 064	5 973 806	7,53	1,20	Oslo Stock Exchange
Schibsted ASA - B	38733	NOK	9 057 182	12 944 569	3 887 386	2,29	0,29	Oslo Stock Exchange
SUM			77 314 925	97 659 768	20 344 843	17,26		
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
Crayon Group Holding AS	30069	NOK	3 486 115	3 752 611	266 496	0,66	0,34	Oslo Stock Exchange
Microsoft Corp	5006	USD	21 263 896	23 962 755	2 698 859	4,24	0	NASDAQ Global Select
SUM			24 750 012	27 715 367	2 965 355	4,9		
TRANSPORT								
Norwegian Air Shuttle ASA	1278652	NOK	14 541 668	14 065 172	-476 496	2,49	1,33	Oslo Stock Exchange
VAREHANDEL								
Amazon.com Inc	2549	USD	4 928 248	6 350 896	1 422 648	1,12	0	NASDAQ Global Select
Kid ASA	163381	NOK	22 102 642	21 893 054	-209 588	3,87	4,02	Oslo Stock Exchange
SUM			27 030 890	28 243 950	1 213 060	4,99		
SUM AKSJER			517 129 971	557 767 264	40 637 293	98,61		

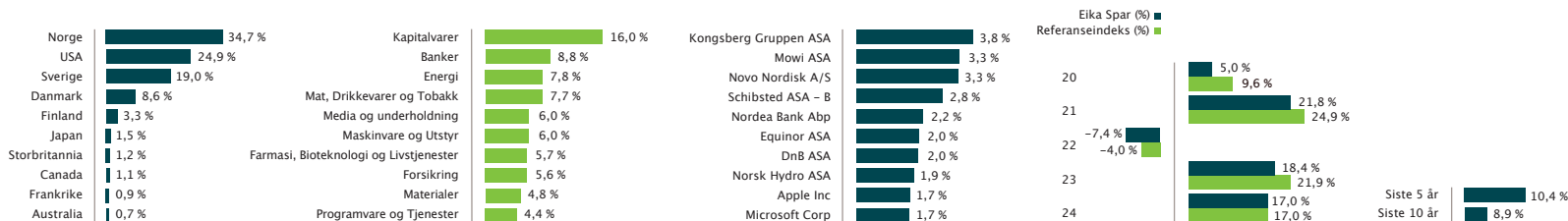
VERDIPAPIR	FORFALLSDATO	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDSPRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	RISIKO KL ***
OBLIGASJONER										
Sranseuro Energy Corp	22.05.2099	2 000 000	100 000	-	n/a	2	2	-99 998	0	3
SUM RENTEPAPIRER			100 000		N/A	2	2	-99 998	0	
SUM VERDIPAPIRER			517 129 971			557 767 264	557 767 264		99	
BANKINNSKUDD			23 320 679			23 704 134	23 704 134	383 456,30	4	
ANDRE TILGANGER			-15 427 893			-15 427 893	-15 427 893		-3	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			525 122 757			566 043 505	566 043 505	40 537 295	100	

EIKA SPAR

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.24	A) 31.12.23	B) 31.12.24	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	10 269	8 879	523	0,0236
Kurs pr. andel	10 990,74	9 395,58	1 035,12	1 035,81
Kjøpskurs pr. andel	10 990,74	9 395,58	1 035,12	1 035,81
Salgskurs pr. andel	10 990,74	9 395,58	1 035,12	1 035,81
Antall andeler	934 380,00	945 051	505 805	n/a
Aktiv andel *)	44 %	63 %	44 %	44 %
Tacking error	3 %	360 %	3 %	3 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		1 000 000	100
Tegningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	1,50 %		1,10 %	1,00 %
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja	Nei
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		1 000 000	100
Fondets stiftelsesdato	22.12.1998		08.05.2024	08.05.2024
Fondets referanseindeks			Sammensatt indeks**)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.
**33,3 % Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX), 33,3 % VINX Benchmark Cap Index NOK (VBCNKN) og 33,3 % MSCI Daily TR Net World USD(NDDUWI) omregnet til norske kroner



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		-475 900	-3 627 376
Mottatt aksjeutbytte		411 874 699	348 177 177
Gevinst/tap ved realisasjon		1 097 860 459	650 334 056
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		163 630 025	484 134 136
Andre porteføljeinntekter		25 904	36 360
PORTEFØLJERESULTAT		1 672 915 187	1 479 054 352
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			Andre
forvaltningsinntekter	8	24 353	4 000
Forvaltningsprovisjon	9	-151 811 682	-122 097 808
Andre kostnader	11	-547 466	-425 912
Forvaltningsresultat		-152 334 795	-122 519 720
Resultat før skatt		1 520 580 393	1 356 534 632
Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat		1 520 580 393	1 356 534 632
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		1 520 580 393	1 356 534 632
Sum disponert		1 520 580 393	1 356 534 632

BALANSE	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	10 688 945 460	8 776 591 924
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0
Andre fordringer		19 332 318	12 643 000
Bankinnskudd		125 233 935	122 500 423
Sum eiendeler		10 833 511 712	8 911 735 347
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 440 208 519	945 051 334
Over/underkurs		3 597 129 226	3 699 028 715
Sum innskutt egenkapital		5 037 337 745	4 644 080 049
Opptjent egenkapital		5 755 778 223	4 235 197 830
Sum egenkapital		10 793 115 967	8 879 277 879
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		40 395 745	32 457 468
Sum gjeld		40 395 745	32 457 468
Sum gjeld og egenkapital		10 833 511 712	8 911 735 347

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Spar er et aktivt forvaltet aksjefond med et norsk/internasjonalt investeringsmandat. Fondets aksjeholdning investeres i Norge, Norden og utviklede globale markeder. Den internasjonale delen av fondet forvaltes identisk med Eika Global. Den norske/nordiske delen av porteføljen velges ut fra forvalters makrobaserte vurderinger av attraktive sektorer og investeringstemaer sammen med grundige analyser av det enkelte selskap. Inntil 10% av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapirer. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes typisk av relativt høy svingningsrisiko. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Fondet er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko. Fondet er via sine investeringer i utlandet eksponert mot valutarisiko og andre systematiske risikofaktorer, men søker å redusere denne gjennom risikostyrende valutahandel. Valutaeksponering forsøkes med dette å konvergere mot et lavt nivå.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 97,83 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Spar	2024	2023
Egenkapital 1.1	8 879 277 878	7 272 486 767
Tegning	1 905 230 173	1 055 925 559
Innløsning	-1 511 972 478	-805 669 080
Årets resultat	1 520 580 393	1 356 534 632
Egenkapital 31.12	10 793 115 966	8 879 277 878

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Spar	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2024	2023	2024	2023
Eika Spar A	934 380,07	945 051,33	10 990,74	9 395,58
Eika Spar B	505 805,65		1 035,12	
Eika Spar N	22,80		1 035,81	

Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

Eika Spar	Valuta	Fast forvaltningshonorar
Eika Spar A	NOK	1,5 % p.a.
Eika Spar B	NOK	1,1 % p.a.
Eika Spar N	NOK	1,0 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 10 189 034,-.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handel mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSEORDNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	1 520 580 393	1 356 534 632
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	504 550	386 540
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-411 874 699	-348 176 118
Skattepliktig utbytte	90 763 020	85 944 743
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-163 630 025	-484 134 136
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserede gevinst/tap aksjer	-1 108 513 823	-674 733 059
Netto realiserede gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	10 068 894	8 195 992
Netto inntekt	-62 101 691	-55 981 406
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifikk. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:	2024	2023
Underskudd til fremføring	-466 313 206	-404 211 514
Utsatt skatteforpliktelse	-102 588 905	-88 926 533

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	71 001	EUR	5 026 482	7 891 616	2 865 135	0,07	0,01	BOLSA DE MADRID
BNP Paribas SA	11 952	EUR	7 706 186	8 323 132	616 946	0,08	0,01	Euronext Paris
BOC Hong Kong Holdings Ltd	78 275	HKD	2 447 671	2 855 425	407 754	0,03	0,01	Hong Kong Exchange (
Canadian Imperial Bank of Comm	21 959	CAD	11 385 180	15 769 789	4 384 609	0,15	0,02	TSX Toronto Stock Ex
Commerzbank AG	39 636	EUR	6 123 871	7 305 924	1 182 053	0,07	0,03	XETRA Deutsche Borse
Credicorp Ltd	7 125	USD	12 057 046	14 846 426	2 789 380	0,14	0,09	New York Stock Excha
Credit Agricole SA	50 146	EUR	6 426 858	7 836 805	1 409 948	0,07	0,02	Euronext Paris
Danske Bank	316 432	DKK	85 431 744	101 336 740	15 904 997	0,94	0,37	NASDAQ OMX Copenhage
DBS Group Holdings Ltd	22 641	SGD	7 044 855	8 243 245	1 198 390	0,08	0,01	Singapore Stock Exch
DnB ASA	957 173	NOK	207 309 820	217 182 554	9 872 734	2,00	0,64	Oslo Stock Exchange
Erste Group Bank AG	18 749	EUR	6 538 699	13 153 434	6 614 735	0,12	0,05	Wiener Boerse AG
HSBC Holdings PLC	89 877	GBP	7 677 642	10 039 428	2 361 786	0,09	0,01	London Stock Exchange
Intesa Sanpaolo SpA	185 236	EUR	8 463 320	8 414 492	-48 829	0,08	0,01	BRSITALIANA
JPMorgan Chase & Co	3 010	USD	8 053 042	8 202 982	149 940	0,08	0	New York Stock Excha
Mizuho Financial Group Inc	48 049	JPY	7 654 450	13 448 317	5 793 867	0,12	0,02	Tokyo Stock Exchange
National Bank of Canada	13 918	CAD	14 678 893	14 404 124	-274 769	0,13	0,04	TSX Toronto Stock Ex
NatWest Group PLC	141 410	GBP	7 701 696	8 087 960	386 264	0,07	0,02	London Stock Exchange
Nordea Bank Abp	1 896 317	SEK	238 154 913	234 468 864	-3 686 049	2,16	0,54	NASDAQ OMX Stockholm
Oversea-Chinese Banking Corp L	47 572	SGD	4 833 495	6 611 960	1 778 465	0,06	0,01	Singapore Stock Exch
Skandinaviska Enskilda Banken	386 352	SEK	59 940 963	60 139 672	198 709	0,56	0,19	NASDAQ OMX Stockholm
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	895 903	NOK	111 350 656	131 339 380	19 988 724	1,21	2,39	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Vest	246 821	NOK	26 386 890	34 974 536	8 587 646	0,32	2,25	Oslo Stock Exchange
Sumitomo Mitsui Financial Grou	4 665	JPY	862 601	1 268 929	406 328	0,01	0	Tokyo Stock Exchange
Svenska Handelsbanken AB	74 182	SEK	7 833 294	8 695 658	862 364	0,08	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
United Overseas Bank Ltd	16 790	SGD	3 876 211	5 079 706	1 203 494	0,05	0,01	Singapore Stock Exch
Westpac Banking Corp	6 297	AUD	917 193	1 431 148	513 955	0,01	0	ASX - All Markets
SUM			865 883 671	951 352 244	85 468 574	8,78		
BILER OG KOMPONENTER								
Bridgestone Corp	8 502	JPY	3 228 238	3 280 941	52 703	0,03	0,01	Tokyo Stock Exchange
Cie Generale des Etablissement	33 112	EUR	13 486 781	12 381 986	-1 104 795	0,11	0,05	Euronext Paris
Dometic Group AB	129 737	SEK	7 820 839	6 940 539	-880 300	0,06	0,41	NASDAQ OMX Stockholm
Geely Automobile Holdings Ltd	200 867	HKD	3 653 268	4 352 451	699 183	0,04	0,02	Hong Kong Exchange (
Renault SA	11 250	EUR	5 566 522	6 224 292	657 770	0,06	0,04	Euronext Paris
Subaru Corp	23 514	JPY	4 190 981	4 793 643	602 662	0,04	0,03	Tokyo Stock Exchange
Sumitomo Electric Industries L	48 404	JPY	8 718 881	9 981 486	1 262 605	0,09	0,06	Tokyo Stock Exchange
Tesla Inc	8 027	USD	35 373 766	36 795 592	1 421 825	0,34	0	NASDAQ Global Select
SUM			82 039 275	84 750 929	2 711 655	0,78		
DETALJHANDEL, MAT OG FORBRUKSVARER								
BJ's Wholesale Club Holdings I	16 503	USD	17 817 973	16 742 047	-1 075 926	0,15	0,12	New York Stock Excha
Coles Group Ltd	51 953	AUD	6 475 462	6 901 160	425 698	0,06	0,04	ASX - All Markets
Costco Wholesale Corp	1 489	USD	14 841 473	15 494 612	653 140	0,14	0	NASDAQ Global Select
George Weston Ltd	9 290	CAD	10 186 463	16 401 255	6 214 792	0,15	0,07	TSX Toronto Stock Ex
Koninklijke Ahold Delhaize NV	30 042	EUR	7 167 890	11 124 469	3 956 579	0,10	0,03	Euronext Amsterdam
Kroger Co/The	27 181	USD	10 333 818	18 882 185	8 548 366	0,17	0,04	New York Stock Excha
Loblaw Cos Ltd	14 392	CAD	7 280 038	21 502 034	14 221 996	0,20	0,05	TSX Toronto Stock Ex
Sprouts Farmers Market Inc	1 847	USD	3 098 714	2 665 375	-433 340	0,02	0,02	NASDAQ Global Select
Tesco PLC	154 352	GBP	6 630 000	8 086 094	1 456 094	0,07	0,02	London Stock Exchang
SUM			83 831 832	117 799 230	33 967 399	1,09		
DIVERSIFISERT FINANS								
3i Group PLC	15 138	GBP	7 126 496	7 674 163	547 667	0,07	0,02	London Stock Exchang
Aker ASA - A	34 208	NOK	24 271 941	18 780 192	-5 491 749	0,17	0,46	Oslo Stock Exchange
American Express Co	2 579	USD	7 731 864	8 696 392	964 529	0,08	0	New York Stock Excha
Ares Capital Corp	53 771	USD	11 429 145	13 367 254	1 938 109	0,12	0,08	NASDAQ Global Select
Deutsche Bank AG	41 472	EUR	7 514 040	8 123 733	609 692	0,07	0,02	XETRA Deutsche Borse
Discover Financial Services	7 546	USD	13 420 718	14 864 128	1 443 410	0,14	0,03	New York Stock Excha
EQT AB	164 677	SEK	52 447 642	51 792 036	-655 606	0,48	0,13	NASDAQ OMX Stockholm
Interactive Brokers Group Inc	9 139	USD	16 856 794	18 336 220	1 479 426	0,17	0,08	NASDAQ Global Select
Investor AB	207 313	SEK	63 954 337	62 228 934	-1 725 403	0,57	0,11	NASDAQ OMX Stockholm
Synchrony Financial	30 558	USD	11 424 684	22 560 744	11 136 060	0,21	0,08	New York Stock Excha
SUM			216 177 661	226 423 796	10 246 135	2,09		
EIENDOM								
Entra ASA	418 835	NOK	43 779 469	48 417 326	4 637 857	0,45	2,3	Oslo Stock Exchange
Vonovia SE	5 069	EUR	1 805 512	1 747 689	-57 823	0,02	0,01	XETRA Deutsche Borse
SUM	45 584 980	50 165 015	4 580 034	0,46				
EIENDOMSADMINISTRASJON OG UTVIKLING								
Catena AB	106 902	SEK	59 460 776	51 970 343	-7 490 433	0,48	1,77	NASDAQ OMX Stockholm
Daiwa House Industry Co Ltd	21 557	JPY	6 406 884	7 568 014	1 161 130	0,07	0,03	Tokyo Stock Exchange
Fastighets AB Balder	918 360	SEK	75 045 813	72 339 761	-2 706 053	0,67	0,82	NASDAQ OMX Stockholm
Jones Lang LaSalle Inc	2 338	USD	6 295 581	6 721 305	425 724	0,06	0,05	New York Stock Excha
Mitsubishi Estate Co Ltd	18 095	JPY	2 963 797	2 877 505	-86 293	0,03	0,01	Tokyo Stock Exchange
Sagax AB	294 481	SEK	77 179 339	68 342 338	-8 837 001	0,63	0,94	NASDAQ OMX Stockholm
SUM		227 352 190	209 819 265	-17 532 925	1,94			
EIENDOMSINVESTERINGER								
Camden Property Trust	3 378	USD	4 281 287	4 451 596	170 309	0,04	0,03	New York Stock Excha
Crown Castle Inc	3 678	USD	4 378 245	3 791 007	-587 239	0,03	0,01	New York Stock Excha
Goodman Group	11 327	AUD	3 009 466	2 838 782	-170 684	0,03	0,01	ASX - All Markets
Host Hotels & Resorts Inc	42 545	USD	7 850 446	8 465 078	614 632	0,08	0,06	NASDAQ Global Select
Mid-America Apartment Communit	3 194	USD	4 885 236	5 606 352	721 116	0,05	0,03	New York Stock Excha
Public Storage	1 179	USD	4 288 866	4 006 921	-281 945	0,04	0,01	New York Stock Excha
Scentre Group	81 197	AUD	2 164 937	1 958 455	-206 482	0,02	0,02	ASX - All Markets
Segro PLC	27 834	GBP	3 129 412	2 776 146	-353 266	0,03	0,02	London Stock Exchang
Simon Property Group Inc	7 813	USD	9 659 232	15 280 041	5 620 809	0,14	0,02	New York Stock Excha
Wihlborgs Fastigheter AB	361 421	SEK	33 487 589	38 855 605	5 368 017	0,36	1,18	NASDAQ OMX Stockholm
WP Carey Inc	9 795	USD	6 108 957	6 060 241	-48 717	0,06	0,04	New York Stock Excha
SUM			83 243 673	94 090 224	10 846 550	0,87		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
ENERGI								
Aker BP ASA	542 835	NOK	146 124 191	120 346 520	-25 777 672	1,11	0,86	Oslo Stock Exchange
Aker Solutions ASA	369 413	NOK	14 590 995	11 488 744	-3 102 251	0,11	0,75	Oslo Stock Exchange
Baker Hughes Co	45 703	USD	16 207 753	21 290 639	5 082 886	0,20	0,05	NASDAQ Global Select
Bonheur	44 167	NOK	9 201 797	11 527 587	2 325 790	0,11	1,04	Oslo Stock Exchange
BW LPG Ltd	151 356	NOK	14 022 193	18 964 907	4 942 713	0,18	0,95	Oslo Stock Exchange
DOF GROUP ASA	294 896	NOK	29 351 355	24 918 712	-4 432 643	0,23	1,20	Oslo Stock Exchange
Equinor ASA	829 422	NOK	234 724 217	220 128 599	-14 595 618	2,03	0,30	Oslo Stock Exchange
Frontline Ltd.	252 513	NOK	63 354 115	39 530 910	-23 823 205	0,36	1,13	Oslo Stock Exchange
Hafnia Ltd	572 781	NOK	47 087 761	34 796 446	-12 291 315	0,32	1,12	Oslo Stock Exchange
Halliburton Co	104 965	USD	36 365 212	32 411 718	-3 953 494	0,30	0,12	New York Stock Excha
Kinder Morgan Inc	98 903	USD	24 206 882	30 786 962	6 580 080	0,28	0,04	New York Stock Excha
OMV AG	26 964	EUR	11 278 030	11 839 583	561 553	0,11	0,08	Wiener Boerse AG
Repsol SA	18 371	EUR	2 376 640	2 525 370	148 730	0,02	0,02	BOLSA DE MADRID
Schlumberger NV	66 054	USD	30 824 205	28 775 710	-2 048 495	0,27	0,05	New York Stock Excha
Subsea 7 S.A.	598 788	NOK	83 734 007	107 841 719	24 107 712	1,00	2,00	Oslo Stock Exchange
Tenaris SA	59 086	EUR	9 803 402	12 555 110	2 751 708	0,12	0,05	BRSAILIANA
TGS Nopce Geophysical Co.	169 000	NOK	17 719 970	19 164 600	1 444 630	0,18	0,86	Oslo Stock Exchange
VAR Energi ASA	2 769 552	NOK	96 020 072	97 737 490	1 717 418	0,90	1,11	Oslo Stock Exchange
SUM			886 992 799	846 631 325	-40 361 475	7,82		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Bavarian Nordic AS	58 180	DKK	19 994 191	17 370 633	-2 623 558	0,16	0,74	NASDAQ OMX Copenhagen
Bristol-Myers Squibb Co	36 759	USD	23 337 028	23 623 906	286 878	0,22	0,02	New York Stock Excha
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	3 024	JPY	1 545 103	1 529 515	-15 588	0,01	0	Tokyo Stock Exchange
Eli Lilly & Co	3 117	USD	25 918 096	27 348 190	1 430 095	0,25	0	New York Stock Excha
GSK PLC	72 651	GBP	13 589 165	13 914 665	325 499	0,13	0,02	London Stock Exchange
H Lundbeck A/S	248 925	DKK	17 443 688	16 171 204	-1 272 484	0,15	0,31	NASDAQ OMX Copenhagen
Hansoh Pharmaceutical Group Co	192 355	HKD	5 161 059	4 859 866	-301 193	0,04	0,03	Hong Kong Exchange (
Johnson & Johnson	12 410	USD	20 488 058	20 383 488	-104 571	0,19	0,01	New York Stock Excha
Merck & Co Inc	10 097	USD	11 344 331	11 408 279	63 948	0,11	0	New York Stock Excha
Novartis AG	13 103	CHF	12 989 602	14 626 656	1 637 054	0,14	0,01	SIX Swiss Exchange
Novo Nordisk A/S	363 984	DKK	421 905 551	356 066 154	-65 839 397	3,29	0,11	NASDAQ OMX Copenhagen
Otsuka Holdings Co Ltd	14 346	JPY	6 188 628	8 915 904	2 727 275	0,08	0,03	Tokyo Stock Exchange
Roche Holding AG	3 758	CHF	12 165 437	12 015 885	-149 552	0,11	0,01	SIX Swiss Exchange
Royalty Pharma PLC	44 599	USD	13 374 541	12 920 637	-453 904	0,12	0,10	NASDAQ Global Select
Sanofi SA	12 156	EUR	11 584 947	13 399 649	1 814 702	0,12	0,01	Euronext Paris
Shionogi & Co Ltd	27 820	JPY	4 718 446	4 461 188	-257 258	0,04	0,03	Tokyo Stock Exchange
Teva Pharmaceutical Industries	47 294	USD	9 609 883	11 837 663	2 227 780	0,11	0,04	New York Stock Excha
Viatrix Inc	70 472	USD	8 681 196	9 964 013	1 282 817	0,09	0,06	NASDAQ Global Select
Zealand Pharma AS	29 711	DKK	30 693 954	33 519 962	2 826 008	0,31	0,42	NASDAQ OMX Copenhagen
SUM			670 732 905	614 337 455	-56 395 450	5,67		
FORSIKRING								
Aflac Inc	13 426	USD	8 664 858	15 776 455	7 111 597	0,15	0,02	New York Stock Excha
Allstate Corp/The	6 663	USD	13 939 307	14 588 231	648 925	0,13	0,03	New York Stock Excha
Arch Capital Group Ltd	7 182	USD	7 803 335	7 532 352	-270 983	0,07	0,02	NASDAQ Global Select
AXA SA	19 715	EUR	6 979 591	7 956 496	976 905	0,07	0,01	Euronext Paris
Brown & Brown Inc	12 017	USD	14 396 778	13 922 900	-473 878	0,13	0,04	New York Stock Excha
Chubb Ltd	2 487	USD	7 638 322	7 806 039	167 718	0,07	0,01	New York Stock Excha
Cincinnati Financial Corp	8 760	USD	12 776 669	14 296 819	1 520 150	0,13	0,06	NASDAQ Global Select
CNA Financial Corp	20 858	USD	10 087 447	11 457 690	1 370 243	0,11	0,08	New York Stock Excha
Dai-ichi Life Holdings Inc	11 983	JPY	3 347 166	3 667 373	320 207	0,03	0,01	Tokyo Stock Exchange
Erie Indemnity Co	1 653	USD	7 935 479	7 738 571	-196 908	0,07	0,04	NASDAQ Global Select
Everest Group Ltd	3 428	USD	13 797 886	14 109 165	311 279	0,13	0,08	New York Stock Excha
Fairfax Financial Holdings Ltd	1 368	CAD	12 255 164	21 608 381	9 353 217	0,20	0,06	TSX Toronto Stock Ex
Gjensidige Forsikring ASA	234 481	NOK	44 347 716	47 130 681	2 782 965	0,44	0,47	Oslo Stock Exchange
Hartford Financial Services Gr	12 252	USD	8 702 382	15 224 815	6 522 433	0,14	0,04	New York Stock Excha
Insurance Australia Group Ltd	27 064	AUD	1 614 649	1 610 059	-4 590	0,01	0,01	ASX - All Markets
Loews Corp	11 446	USD	10 935 204	11 011 253	76 049	0,10	0,05	New York Stock Excha
Manulife Financial Corp	41 732	CAD	10 772 678	14 554 738	3 782 060	0,13	0,02	TSX Toronto Stock Ex
MS&AD Insurance Group Holdings	32 830	JPY	7 143 304	8 182 767	1 039 462	0,08	0,02	Tokyo Stock Exchange
NN Group NV	15 116	EUR	8 011 279	7 478 029	-533 249	0,07	0,06	Euronext Amsterdam
Poste Italiane SpA	33 412	EUR	5 182 176	5 351 276	169 100	0,05	0,03	BRSAILIANA
Progressive Corp/The	5 195	USD	14 179 622	14 147 609	-32 013	0,13	0,01	New York Stock Excha
QBE Insurance Group Ltd	40 380	AUD	4 965 087	5 451 889	486 802	0,05	0,03	ASX - All Markets
Reinsurance Group of America I	6 098	USD	13 473 589	14 794 422	1 320 833	0,14	0,09	New York Stock Excha
RenaissanceRe Holdings Ltd	4 867	USD	14 428 560	13 763 423	-665 137	0,13	0,09	New York Stock Excha
Sampo Oyj	115 821	EUR	54 616 867	53 538 738	-1 078 128	0,49	0,22	NASDAQ OMX Helsinki
Sompo Holdings Inc	31 300	JPY	6 781 607	9 316 917	2 535 310	0,09	0,03	Tokyo Stock Exchange
Storebrand	1 257 313	NOK	114 449 871	152 386 336	37 936 465	1,41	2,81	Oslo Stock Exchange
Tokio Marine Holdings Inc	18 851	JPY	7 668 279	7 803 213	134 934	0,07	0,01	Tokyo Stock Exchange
Travelers Cos Inc/The	5 072	USD	14 027 786	13 875 427	-152 359	0,13	0,02	New York Stock Excha
Tryg AS	175 960	DKK	38 625 363	42 061 985	3 436 623	0,39	0,29	NASDAQ OMX Copenhagen
Unum Group	18 703	USD	15 367 058	15 516 002	148 944	0,14	0,10	New York Stock Excha
W R Berkley Corp	21 908	USD	14 159 451	14 554 823	395 372	0,13	0,06	New York Stock Excha
SUM			529 074 530	608 214 875	79 140 345	5,61		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Applied Materials Inc	11 466	USD	24 667 009	21 176 829	-3 490 180	0,20	0,01	NASDAQ Global Select
Broadcom Inc	7 511	USD	19 215 060	19 772 406	557 346	0,18	0	NASDAQ Global Select
Nordic Semiconductor	1 647 499	NOK	207 914 958	165 491 275	-42 423 683	1,53	8,55	Oslo Stock Exchange
NVIDIA Corp	109 630	USD	85 394 898	167 194 281	81 799 383	1,54	0	NASDAQ Global Select
NXP Semiconductors NV	4 285	USD	11 223 601	10 114 611	-1 108 990	0,09	0,02	NASDAQ Global Select
QUALCOMM Inc	16 216	USD	29 429 390	28 290 448	-1 138 942	0,26	0,01	NASDAQ Global Select
Scatec ASA	245 050	NOK	17 436 884	19 481 475	2 044 591	0,18	1,54	Oslo Stock Exchange
STMicroelectronics NV	18 639	EUR	6 211 707	5 262 505	-949 202	0,05	0,02	BRSAILIANA
SUM			401 493 506	436 783 830	35 290 324	4,03		
HELSEUTSTYR OG TJENESTER								
Cardinal Health Inc	11 312	USD	12 657 702	15 196 226	2 538 525	0,14	0,05	New York Stock Excha
Cencora Inc	7 411	USD	17 357 225	18 909 914	1 552 689	0,17	0,04	New York Stock Excha
Cigna Group/The	6 452	USD	15 800 441	20 243 805	4 443 364	0,19	0,02	New York Stock Excha
DaVita Inc	11 268	USD	15 227 599	19 129 663	3 902 064	0,18	0,14	New York Stock Excha
Elevance Health Inc	3 098	USD	12 977 306	12 976 101	-1 206	0,12	0,01	New York Stock Excha
Fisher & Paykel Healthcare Cor	4 926	AUD	1 217 223	1 210 657	-6 566	0,01	0,01	ASX - All Markets
GN Store Nord AS	108 640	DKK	23 442 605	22 851 894	-590 712	0,21	0,72	NASDAQ OMX Copenhagen
HCA Healthcare Inc	2 362	USD	9 384 649	8 054 529	-1 330 119	0,07	0,01	New York Stock Excha
Hologic Inc	11 387	USD	10 261 492	9 322 506	-938 986	0,09	0,05	NASDAQ Global Select
Koninklijke Philips NV	13 706	EUR	4 019 829	3 932 587	-87 242	0,04	0,01	Euronext Amsterdam
McKesson Corp	1 210	USD	5 863 477	7 826 326	1 962 849	0,07	0,01	New York Stock Excha
Medtronic PLC	9 428	USD	9 333 709	8 535 824	-797 885	0,08	0,01	New York Stock Excha
Olympus Corp	6 071	JPY	1 072 049	1 040 007	-32 042	0,01	0,01	Tokyo Stock Exchange
Pro Medicus Ltd	2 296	AUD	3 251 100	4 038 311	787 212	0,04	0,02	ASX - All Markets
ResMed Inc	3 498	USD	9 408 501	9 092 347	-316 155	0,08	0,02	New York Stock Excha
UnitedHealth Group Inc	3 364	USD	21 636 133	19 347 832	-2 288 301	0,18	0	New York Stock Excha
Universal Health Services Inc	4 307	USD	9 646 447	8 779 372	-867 075	0,08	0,07	New York Stock Excha
SUM			182 557 488	190 505 901	7 948 413	1,76		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
HUSHOLDNINGSVARER								
Colgate-Palmolive Co	15 792	USD	16 159 650	16 307 698	148 048	0,15	0,02	New York Stock Excha
Essity AB	291 348	SEK	90 348 600	88 426 839	-1 921 761	0,82	0,45	NASDAQ OMX Stockholm
Kao Corp	14 032	JPY	6 245 487	6 477 696	232 209	0,06	0,03	Tokyo Stock Exchange
Kimberly-Clark Corp	11 040	USD	16 262 555	16 429 384	166 829	0,15	0,03	New York Stock Excha
Reckitt Benckiser Group PLC	1 977	GBP	1 234 103	1 359 090	124 987	0,01	0	London Stock Exchang
Unilever PLC	10 797	GBP	7 388 904	6 984 710	-404 194	0,06	0	London Stock Exchang
SUM			137 639 299	135 985 417	-1 653 882	1,26		
KAPITALVARER								
ABB Ltd	8 623	CHF	5 301 355	5 298 604	-2 752	0,05	0	SIX Swiss Exchange
ABB Ltd	181 812	SEK	96 580 948	111 372 359	14 791 411	1,03	0,10	NASDAQ OMX Stockholm
ACS Actividades de Construccio	11 530	EUR	5 550 352	6 567 668	1 017 316	0,06	0,04	BOLSA DE MADRID
ADDTECH AB - B	110 900	SEK	34 674 669	34 286 092	-388 577	0,32	0,43	NASDAQ OMX Stockholm
AerCap Holdings NV	6 532	USD	6 775 543	7 100 635	325 092	0,07	0,03	New York Stock Excha
Allegion plc	6 055	USD	9 412 484	8 988 858	-423 627	0,08	0,07	New York Stock Excha
Atlas Copco AB - A	264 942	SEK	53 486 834	45 856 564	-7 630 270	0,42	0,08	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - B	1 030 647	SEK	143 301 965	157 888 514	14 586 549	1,46	0,66	NASDAQ OMX Stockholm
BEIJER REF AB	399 900	SEK	69 852 205	66 851 951	-3 000 254	0,62	0,83	NASDAQ OMX Stockholm
Builders FirstSource Inc	7 909	USD	8 088 630	12 837 880	4 749 250	0,12	0,07	New York Stock Excha
Carlisle Cos Inc	2 983	USD	12 508 916	12 494 418	-14 497	0,12	0,07	New York Stock Excha
Cie de Saint-Gobain SA	15 037	EUR	6 527 730	15 153 739	8 626 009	0,14	0,03	Euronext Paris
Cummins Inc	3 365	USD	9 179 853	13 321 735	4 141 881	0,12	0,02	New York Stock Excha
Dover Corp	2 880	USD	6 027 095	6 140 741	113 646	0,06	0,02	New York Stock Excha
Ferguson Enterprises Inc	6 608	USD	12 304 796	13 025 459	720 663	0,12	0,03	New York Stock Excha
Hexagon Composites	379 121	NOK	16 936 788	17 250 006	313 218	0,16	1,80	Oslo Stock Exchange
Hitachi Ltd	33 251	JPY	9 024 633	9 460 328	435 695	0,09	0,01	Tokyo Stock Exchange
Johnson Controls International	10 899	USD	9 412 504	9 770 845	358 340	0,09	0,02	New York Stock Excha
Komatsu Ltd	21 930	JPY	6 705 414	6 893 884	188 470	0,06	0,02	Tokyo Stock Exchange
Konecranes Oyj	93 915	EUR	58 734 031	67 421 500	8 687 469	0,62	1,19	NASDAQ OMX Helsinki
Kongsberg Gruppen ASA	320 230	NOK	214 329 696	409 894 400	195 564 704	3,78	1,82	Oslo Stock Exchange
Legrand SA	2 388	EUR	2 637 565	2 640 734	3 169	0,02	0,01	Euronext Paris
Lennox International Inc	915	USD	6 122 999	6 331 932	208 933	0,06	0,03	New York Stock Excha
Masco Corp	16 791	USD	12 863 567	13 838 277	974 710	0,13	0,08	New York Stock Excha
Metso Oyj	563 640	EUR	66 518 633	59 638 343	-6 880 290	0,55	0,68	NASDAQ OMX Helsinki
Munters AB	184 977	SEK	35 793 037	35 400 225	-392 812	0,33	1,00	NASDAQ OMX Stockholm
NIBE Industrier AB - B	782 997	SEK	40 149 054	35 007 248	-5 141 806	0,32	0,44	NASDAQ OMX Stockholm
Owens Corning	8 050	USD	12 505 159	15 583 561	3 078 401	0,14	0,09	New York Stock Excha
Parker-Hannifin Corp	1 366	USD	7 731 106	9 862 308	2 131 202	0,09	0,01	New York Stock Excha
Pentair PLC	10 177	USD	9 601 101	11 631 581	2 030 479	0,11	0,06	New York Stock Excha
Prysmian SpA	7 885	EUR	6 051 546	5 717 195	-334 351	0,05	0,03	BRSALTALIANA
Sandvik AB	399 089	SEK	88 526 022	81 052 294	-7 473 728	0,75	0,32	NASDAQ OMX Stockholm
Schneider Electric SE	1 863	EUR	5 382 586	5 277 490	-105 095	0,05	0	Euronext Paris
Skanska AB - B	506 302	SEK	101 044 133	120 779 547	19 735 414	1,11	1,26	NASDAQ OMX Stockholm
Snap-on Inc	5 337	USD	12 214 440	20 577 760	8 363 320	0,19	0,10	New York Stock Excha
Saab AB - B	186 692	SEK	39 812 903	44 650 950	4 838 047	0,41	0,35	NASDAQ OMX Stockholm
Techtronic Industries Co Ltd	59 868	HKD	9 423 374	8 972 133	-451 241	0,08	0,03	Hong Kong Exchange (
Trane Technologies PLC	1 475	USD	6 111 277	6 190 159	78 882	0,06	0,01	New York Stock Excha
Traton SE	10 590	EUR	3 789 487	3 468 158	-321 329	0,03	0,02	XETRA Deutsche Borse
United Rentals Inc	1 288	USD	10 012 289	10 301 862	289 572	0,10	0,02	New York Stock Excha
Valmet Oyj	122 621	EUR	34 405 761	33 683 365	-722 396	0,31	0,66	NASDAQ OMX Helsinki
Volvo AB	509 377	SEK	146 712 636	140 203 391	-6 509 246	1,29	0,32	NASDAQ OMX Stockholm
Westinghouse Air Brake Technol	5 490	USD	11 349 229	11 823 001	473 771	0,11	0,03	New York Stock Excha
WW Grainger Inc	754	USD	8 233 605	9 027 669	794 064	0,08	0,02	New York Stock Excha
SUM			1 471 707 951	1 729 535 361	257 827 410	15,97		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
Brambles Ltd	77 278	AUD	10 491 199	10 455 394	-35 804	0,10	0,06	ASX - All Markets
Bureau Veritas SA	21 517	EUR	7 546 919	7 423 686	-123 233	0,07	0,05	Euronext Paris
Cintas Corp	2 663	USD	6 063 069	5 525 328	-537 741	0,05	0,01	NASDAQ Global Select
Computershare Ltd	39 353	AUD	9 065 819	9 395 007	329 187	0,09	0,07	ASX - All Markets
Recruit Holdings Co Ltd	3 467	JPY	2 218 351	2 792 351	574 000	0,03	0	Tokyo Stock Exchange
Securitas B	392 015	SEK	38 340 393	55 017 772	16 677 379	0,51	0,72	NASDAQ OMX Stockholm
SGS SA	4 549	CHF	5 316 180	5 182 092	-134 087	0,05	0,02	SIX Swiss Exchange
Tomra Systems	488 006	NOK	56 656 120	71 541 680	14 885 560	0,66	1,65	Oslo Stock Exchange
Waste Management Inc	4 780	USD	11 927 926	10 949 193	-978 732	0,10	0,01	New York Stock Excha
SUM			147 625 976	178 282 504	30 656 528	1,65		
KRAFTFORSYNING								
CK Infrastructure Holdings Ltd	79 292	HKD	5 814 626	6 695 121	880 495	0,06	0,03	Hong Kong Exchange (
Consolidated Edison Inc	11 321	USD	8 250 685	11 470 843	3 220 159	0,11	0,03	New York Stock Excha
Dominion Energy Inc	20 173	USD	12 959 130	12 339 148	-619 982	0,11	0,02	New York Stock Excha
Edison International	5 119	USD	4 830 756	4 640 291	-190 466	0,04	0,01	New York Stock Excha
Enel SpA	84 272	EUR	6 149 552	6 823 828	674 276	0,06	0,01	BRSALTALIANA
Engie SA	24 940	EUR	4 615 444	4 490 032	-125 412	0,04	0,01	Euronext Paris
Entergy Corp	22 628	USD	12 278 332	19 489 147	7 210 814	0,18	0,05	New York Stock Excha
Fortis Inc/Canada	11 199	CAD	4 841 256	5 282 967	441 711	0,05	0,02	TSX Toronto Stock Ex
Fortum Oyj	29 030	EUR	4 856 367	4 623 851	-232 516	0,04	0,03	NASDAQ OMX Helsinki
Iberdrola SA	20 975	EUR	3 303 891	3 280 435	-23 456	0,03	0	BOLSA DE MADRID
NextEra Energy Inc	11 922	USD	10 080 777	9 707 706	-373 072	0,09	0,01	New York Stock Excha
SSE PLC	13 222	GBP	3 351 282	3 016 660	-334 623	0,03	0,01	London Stock Exchang
SUM			81 332 099	91 860 027	10 527 928	0,85		
MASKINVARE OG UTSTYR								
Apple Inc	65 440	USD	109 972 474	186 106 110	76 133 636	1,72	0	NASDAQ Global Select
Arista Networks Inc	4 126	USD	4 819 552	5 181 484	361 932	0,05	0	New York Stock Excha
Autostore Holding AS	2 696 665	NOK	32 962 256	29 959 948	-3 002 308	0,28	0,79	Oslo Stock Exchange
Canon Inc	16 257	JPY	3 929 144	6 063 318	2 134 175	0,06	0,01	Tokyo Stock Exchange
Cisco Systems Inc	28 654	USD	13 598 435	19 257 883	5 659 448	0,18	0,01	NASDAQ Global Select
F5 Inc	7 125	USD	15 911 447	20 347 890	4 436 443	0,19	0,12	NASDAQ Global Select
Flex Ltd	73 757	USD	29 748 814	32 164 944	2 416 130	0,30	0,19	NASDAQ Global Select
Hexagon AB	574 848	SEK	64 370 284	62 273 353	-2 096 931	0,57	0,22	NASDAQ OMX Stockholm
Kitron ASA	424 836	NOK	10 981 355	14 367 954	3 386 598	0,13	2,14	Oslo Stock Exchange
Lagercrantz Group AB ser B	70 598	SEK	15 152 898	15 034 561	-118 337	0,14	0,35	NASDAQ OMX Stockholm
Lenovo Group Ltd	311 384	HKD	4 139 803	4 589 167	449 364	0,04	0,03	Hong Kong Exchange (
Logitech International SA	10 844	CHF	9 176 186	10 191 100	1 014 914	0,09	0,06	SIX Swiss Exchange
Mycronic AB	106 356	SEK	29 487 698	43 462 728	13 975 030	0,40	1,09	NASDAQ OMX Stockholm
NetApp Inc	22 447	USD	21 172 288	29 591 299	8 419 011	0,27	0,11	NASDAQ Global Select
Nokia Oyj	123 362	EUR	6 412 518	6 186 248	-226 271	0,06	0,02	NASDAQ OMX Helsinki
Pure Storage Inc	14 079	USD	9 905 250	9 822 016	-83 234	0,09	0,04	New York Stock Excha
TDK Corp	16 776	JPY	2 382 028	2 512 575	130 547	0,02	0,01	Tokyo Stock Exchange
TE Connectivity PLC	3 222	USD	5 455 683	5 232 874	-222 809	0,05	0,01	New York Stock Excha
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 403 106	SEK	115 657 664	129 299 793	13 642 129	1,19	0,45	NASDAQ OMX Stockholm
Ubiquiti Inc	3 475	USD	10 234 041	13 111 581	2 877 540	0,12	0,06	New York Stock Excha
SUM			515 469 819	644 756 826	129 287 008	5,95		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
Arctic Fish Holding AS	167 406	NOK	10 869 790	11 718 420	848 630	0,11	5,25	Oslo Stock Exchange
Associated British Foods PLC	29 964	GBP	10 075 195	8 707 489	-1 367 706	0,08	0,04	London Stock Exchange
Bakkafrost P/F	208 609	NOK	123 988 335	132 258 106	8 269 771	1,22	3,52	Oslo Stock Exchange
Carlsberg AS	37 894	DKK	47 677 427	41 216 419	-6 461 008	0,38	0,38	NASDAQ OMX Copenhagen
Coca-Cola HBC AG	25 966	GBP	5 793 886	10 090 450	4 296 564	0,09	0,07	London Stock Exchange
General Mills Inc	23 881	USD	17 784 580	17 292 156	-492 424	0,16	0,04	New York Stock Exchange
Lerøy Seafood Group	631 475	NOK	28 753 180	31 043 311	2 290 131	0,29	1,06	Oslo Stock Exchange
Mowi ASA	1 854 668	NOK	352 341 244	361 196 593	8 855 349	3,33	3,59	Oslo Stock Exchange
Orkla A	487 508	NOK	39 277 558	47 946 412	8 668 854	0,44	0,49	Oslo Stock Exchange
Royal Unibrew	36 191	DKK	33 076 400	28 818 314	-4 258 086	0,27	0,72	NASDAQ OMX Copenhagen
Salmar ASA	267 749	NOK	154 797 543	144 718 335	-10 079 209	1,34	2,03	Oslo Stock Exchange
SUM			824 435 138	835 006 005	10 570 866	7,71		
MATERIALER								
Agnico Eagle Mines Ltd	5 326	USD	5 083 209	4 730 552	-352 657	0,04	0,01	New York Stock Exchange
Boliden AB	65 645	SEK	21 921 182	20 942 667	-978 515	0,19	0,24	NASDAQ OMX Stockholm
Borregaard ASA	199 595	NOK	34 507 424	36 406 128	1 898 704	0,34	2	Oslo Stock Exchange
CF Industries Holdings Inc	7 260	USD	6 421 426	7 037 839	616 413	0,06	0,04	New York Stock Exchange
CRH PLC	8 713	GBP	5 031 917	9 188 510	4 156 593	0,08	0,01	London Stock Exchange
Eastman Chemical Co	4 476	USD	5 115 102	4 640 466	-474 636	0,04	0,04	New York Stock Exchange
Ecolab Inc	1 013	USD	2 746 356	2 696 593	-49 764	0,02	0	New York Stock Exchange
Elkem AS	665 375	NOK	13 824 165	11 657 370	-2 166 795	0,11	1,04	Oslo Stock Exchange
Fortescue Ltd	72 772	AUD	10 732 142	9 339 135	-1 393 007	0,09	0,02	ASX - All Markets
Givaudan SA	150	CHF	7 799 510	7 472 785	-326 725	0,07	0,02	SIX Swiss Exchange
Holcim AG	8 232	CHF	3 860 831	9 035 286	5 174 455	0,08	0,01	SIX Swiss Exchange
International Paper Co	13 660	USD	8 550 408	8 349 159	-201 249	0,08	0,04	New York Stock Exchange
Kinross Gold Corp	60 014	USD	4 301 634	6 318 015	2 016 381	0,06	0,05	New York Stock Exchange
Norsk Hydro ASA	3 217 830	NOK	209 292 857	201 243 088	-8 049 769	1,86	1,6	Oslo Stock Exchange
Northern Star Resources Ltd	88 114	AUD	10 759 041	9 566 910	-1 192 131	0,09	0,08	ASX - All Markets
Novonosis (Novozymes) B	12 679	DKK	8 726 896	8 126 848	-600 047	0,08	0,03	NASDAQ OMX Copenhagen
Nucor Corp	5 489	USD	9 162 572	7 280 889	-1 881 683	0,07	0,02	New York Stock Exchange
Packaging Corp of America	2 665	USD	5 640 358	6 812 123	1 171 765	0,06	0,03	New York Stock Exchange
Reliance Steel & Aluminum Co	3 605	USD	6 804 157	11 033 476	4 229 320	0,10	0,07	New York Stock Exchange
Steel Dynamics Inc	4 454	USD	6 561 085	5 769 923	-791 163	0,05	0,03	NASDAQ Global Select
Stora Enso Oyj	446 977	EUR	65 703 631	51 141 775	-14 561 857	0,47	0,73	NASDAQ OMX Helsinki
UPM Kymmene OYJ	260 882	EUR	94 386 102	81 510 479	-12 875 623	0,75	0,49	NASDAQ OMX Helsinki
SUM			546 932 006	520 300 016	-26 631 990	4,80		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Alphabet Inc	53 232	USD	78 365 208	115 127 556	36 762 348	1,06	0,01	NASDAQ Global Select
Comcast Corp	37 246	USD	13 669 015	15 874 737	2 205 721	0,15	0,01	NASDAQ Global Select
Electronic Arts Inc	4 692	USD	7 850 306	7 795 620	-54 686	0,07	0,02	NASDAQ Global Select
Hemnet Group AB	119 582	SEK	39 001 549	41 296 544	2 294 995	0,38	1,31	NASDAQ OMX Stockholm
Meta Platforms Inc	14 349	USD	70 312 040	95 417 170	25 105 130	0,88	0,01	NASDAQ Global Select
NetEase Inc	6 144	HKD	1 160 715	1 243 267	82 552	0,01	0	Hong Kong Exchange (
REA Group Ltd	2 276	AUD	3 821 133	3 734 093	-87 041	0,03	0,02	ASX - All Markets
Schibsted ASA - A	183 178	NOK	57 706 641	64 478 656	6 772 015	0,60	1,82	Oslo Stock Exchange
Schibsted ASA - B	898 652	NOK	191 129 601	300 329 498	109 199 897	2,77	6,74	Oslo Stock Exchange
SUM			463 016 209	645 297 141	182 280 931	5,96		
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
Accenture PLC	1 027	USD	3 822 052	4 104 407	282 355	0,04	0	New York Stock Exchange
Atea ASA	389 218	NOK	50 595 171	55 035 425	4 440 254	0,51	3,46	Oslo Stock Exchange
Capgemini SE	1 769	EUR	4 538 165	3 289 840	-1 248 324	0,03	0,01	Euronext Paris
CGI Inc	8 751	CAD	10 887 365	10 870 195	-17 171	0,10	0,04	TSX Toronto Stock Exchange
Check Point Software Technology	15 001	USD	24 387 944	31 806 279	7 418 335	0,29	0,14	NASDAQ Global Select
Crayon Group Holding AS	242 434	NOK	28 705 086	30 255 763	1 550 677	0,28	2,71	Oslo Stock Exchange
DocuSign Inc	33 305	USD	27 901 210	34 018 147	6 116 937	0,31	0,16	NASDAQ Global Select
Fair Isaac Corp	185	USD	4 745 245	4 180 071	-565 174	0,04	0,01	New York Stock Exchange
Fortinet Inc	6 782	USD	7 199 928	7 276 893	76 966	0,07	0,01	NASDAQ Global Select
FORTNOX AB	344 551	SEK	22 403 085	25 532 738	3 129 654	0,24	0,56	NASDAQ OMX Stockholm
Fujitsu Ltd	20 896	JPY	4 044 879	4 227 462	182 583	0,04	0,01	Tokyo Stock Exchange
Gen Digital Inc	94 428	USD	30 300 391	29 361 792	-938 599	0,27	0,15	NASDAQ Global Select
International Business Machine	10 044	USD	19 966 813	25 092 171	5 125 357	0,23	0,01	New York Stock Exchange
Microsoft Corp	38 749	USD	146 150 927	185 483 981	39 333 054	1,71	0,01	NASDAQ Global Select
NEC Corp	4 872	JPY	4 099 569	4 030 560	730 991	0,04	0,02	Tokyo Stock Exchange
Oracle Corp Japan	4 035	JPY	4 484 842	4 419 118	-65 725	0,04	0,03	Tokyo Stock Exchange
Sage Group PLC/The	45 753	GBP	6 328 529	8 284 623	1 956 094	0,08	0,05	London Stock Exchange
WiseTech Global Ltd	5 246	AUD	4 624 261	4 465 894	-158 367	0,04	0,02	ASX - All Markets
SUM			405 185 462	472 535 358	67 349 897	4,36		
TELEKOM								
AT&T Inc	104 911	USD	21 339 998	27 140 827	5 800 829	0,25	0,01	New York Stock Exchange
BT Group PLC	156 078	GBP	3 082 792	3 198 010	115 217	0,03	0,02	London Stock Exchange
Deutsche Telekom AG	15 858	EUR	4 148 738	5 378 008	1 229 270	0,05	0	XETRA Deutsche Borse
KDDI Corp	6 819	JPY	1 770 074	2 484 618	714 544	0,02	0	Tokyo Stock Exchange
Koninklijke KPN NV	96 702	EUR	4 163 176	3 997 041	-166 136	0,04	0,02	Euronext Amsterdam
SoftBank Corp	159 983	JPY	2 210 789	2 299 560	88 771	0,02	0	Tokyo Stock Exchange
T-Mobile US Inc	2 288	USD	5 651 104	5 735 426	84 322	0,05	0	NASDAQ Global Select
Telenor ASA	332 620	NOK	37 398 301	42 209 478	4 811 177	0,39	0,24	Oslo Stock Exchange
Telstra Group Ltd	237 436	AUD	6 726 582	6 695 306	-31 276	0,06	0,02	ASX - All Markets
Verizon Communications Inc	63 344	USD	29 974 200	28 979 286	-1 184 914	0,27	0,02	New York Stock Exchange
Vodafone Group PLC	79 273	GBP	825 816	770 142	-55 674	0,01	0	London Stock Exchange
SUM			117 291 569	128 697 701	11 406 132	1,19		
TRANSPORT								
Aena SME SA	3 882	EUR	8 338 624	9 011 155	672 531	0,08	0,03	BOLSA DE MADRID
Delta Air Lines Inc	15 072	USD	10 126 596	10 362 431	235 835	0,10	0,02	New York Stock Exchange
DSV Panalpina A/S	56 002	DKK	102 444 127	134 663 529	32 219 402	1,24	0,23	NASDAQ OMX Copenhagen
Golden Ocean Group Ltd.	185 144	NOK	22 991 828	18 436 640	-4 555 188	0,17	0,92	Oslo Stock Exchange
Hoegh Autoliners ASA	221 346	NOK	21 655 559	25 056 367	3 400 808	0,23	1,16	Oslo Stock Exchange
International Consolidated Air	429 083	GBP	14 423 467	18 425 922	4 002 455	0,17	0,09	London Stock Exchange
Nippon Yusen KK	16 288	JPY	4 633 521	6 206 712	1 573 192	0,06	0,04	Tokyo Stock Exchange
Norwegian Air Shuttle ASA	3 256 628	NOK	39 056 826	35 822 908	-3 233 918	0,33	3,38	Oslo Stock Exchange
Ryanair Holdings PLC	33 708	EUR	7 366 550	7 556 968	190 418	0,07	0,03	Irish Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	44 719	NOK	12 348 854	12 923 791	574 937	0,12	0,76	Oslo Stock Exchange
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	271 888	NOK	22 439 207	25 421 528	2 982 321	0,23	0,64	Oslo Stock Exchange
SUM			265 825 156	303 887 950	38 062 794	2,81		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

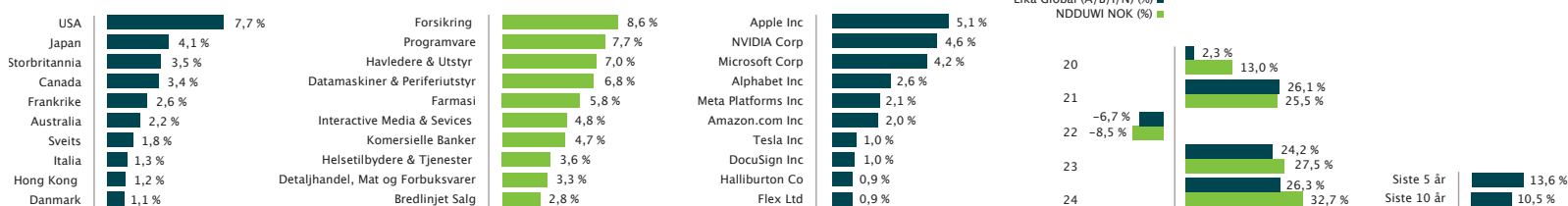
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
VAREHANDEL								
Amazon.com Inc	28 956	USD	42 703 220	72 144 583	29 441 362	0,67	0	NASDAQ Global Select
Best Buy Co Inc	16 204	USD	14 659 920	15 800 159	1 140 239	0,15	0,08	New York Stock Excha
Dick's Sporting Goods Inc	5 277	USD	12 236 295	13 714 102	1 477 807	0,13	0,09	New York Stock Excha
eBay Inc	30 301	USD	19 790 612	21 321 448	1 530 837	0,20	0,06	NASDAQ Global Select
Europris ASA	364 319	NOK	23 687 741	26 485 991	2 798 251	0,24	2,18	Oslo Stock Exchange
Fast Retailing Co Ltd	1 221	JPY	4 330 053	4 748 926	418 873	0,04	0	Tokyo Stock Exchange
Industria de Diseno Textil SA	12 315	EUR	6 026 109	7 240 727	1 214 618	0,07	0	BOLSA DE MADRID
Kid ASA	405 168	NOK	33 315 933	54 292 512	20 976 579	0,50	9,97	Oslo Stock Exchange
Low's Cos Inc	4 252	USD	12 343 594	11 924 304	-419 291	0,11	0,01	New York Stock Excha
Next PLC	6 514	GBP	8 521 737	8 800 447	278 710	0,08	0,05	London Stock Exchang
Pop Mart International Group L	21 315	HKD	2 658 267	2 793 912	135 645	0,03	0,02	Hong Kong Exchange (
Tractor Supply Co	22 240	USD	13 385 329	13 403 932	18 602	0,12	0,04	NASDAQ Global Select
Williams-Sonoma Inc	10 665	USD	11 601 318	22 432 291	10 830 973	0,21	0,09	New York Stock Excha
SUM			205 260 128	275 103 333	69 843 205	2,54		
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR								
Asics Corp	33 913	JPY	6 820 261	7 621 890	801 629	0,07	0,04	Tokyo Stock Exchange
Christian Dior SE	375	EUR	2 615 260	2 667 869	52 609	0,02	0	Euronext Paris
Deckers Outdoor Corp	5 585	USD	10 136 217	12 888 287	2 752 070	0,12	0,04	New York Stock Excha
Electrolux AB	81 589	SEK	7 506 367	7 706 474	200 107	0,07	0,30	NASDAQ OMX Stockholm
Garmin Ltd	5 424	USD	11 932 683	12 710 788	778 105	0,12	0,03	New York Stock Excha
Lennar Corp	6 443	USD	8 495 296	9 978 271	1 482 975	0,09	0,03	New York Stock Excha
Moncler SpA	8 003	EUR	4 887 825	4 797 671	-90 155	0,04	0,03	BRSITALIANA
NVR Inc	196	USD	17 638 128	18 231 070	592 942	0,17	0,06	New York Stock Excha
Pandora A/S	63 429	DKK	104 303 819	131 919 583	27 615 764	1,22	0,77	NASDAQ OMX Copenhage
PRADA SpA	78 519	HKD	6 189 763	6 905 378	715 615	0,06	0,03	Hong Kong Exchange (
PulteGroup Inc	11 556	USD	10 748 536	14 294 320	3 545 784	0,13	0,06	New York Stock Excha
Tapestry Inc	13 666	USD	9 639 305	10 142 274	502 969	0,09	0,06	New York Stock Excha
Thule Group AB	117 914	SEK	32 397 469	41 035 614	8 638 146	0,38	1,09	NASDAQ OMX Stockholm
Toll Brothers Inc	11 133	USD	13 819 036	15 924 240	2 105 204	0,15	0,11	New York Stock Excha
SUM			247 129 965	296 823 730	49 693 765	2,74		
SUM EGENKAPITAL			9 703 815 288	10 688 945 459	985 130 171	98,68		
BANKINNSKUDD			125 233 935	126 401 336	1 167 402	1,14		
ANDRE TILGANGER			-22 230 830	-22 230 830	-	-0,21		
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			9 806 818 393	10 793 115 965	985 130 171	100		

EIKA GLOBAL

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.24	A) 31.12.23	B) 31.12.24	I) 31.12.24	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	6 528	4 974	248	0,01	0,46
Kurs pr. andel	3 501,48	2 772,30	1 117,96	1 118,56	1 122,22
Kjøpskurs pr. andel	3 501,48	2 772,30	1 117,96	1 118,56	1 122,22
Salgskurs pr. andel	3 501,48	2 772,30	1 117,96	1 118,56	1 122,22
Antall andeler	1 864 420	1 794 551	222 603	10	n/a
Aktiv andel *)	61%	70%	61%	61%	61%
Tracking error	4,2%	4,7%	4,2%	4,2%	4,2%
Tegningsprovisjon	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
Innløsningsprovisjon	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
Forvaltningsprovisjon	1,50%		1,10%	0,50%	1,00%
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		1 000 000	50 000 000	100
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja	Nei	Nei
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		1 000 000	50 000 000	100
Fondets stiftelsesdato	04.07.2000		06.05.2024	06.05.2024	06.05.2024
Fondets referanseindeks			MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)		

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	-1 681 730	-274 071
Mottatt aksjeutbytte	126 853 737	115 616 715
Gevinst/tap ved realisasjon	844 904 006	240 827 368
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	467 239 801	609 836 367
Andre porteføljeinntekter	1 384	427
Porteføljeresultat	1 437 317 197	966 006 805

FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.

NOTE	2024	2023
Andre forvaltningsinntekter	8	7 388
Forvaltningsprovisjon	9	-88 970 128
Andre kostnader	11	-391 460
Forvaltningsresultat	-89 335 026	-66 282 218
Resultat før skatt	1 347 982 172	899 724 587
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	1 347 982 172	899 724 587

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 347 982 172	899 724 587
Sum disponert	1 347 982 172	899 724 587

BALANSE

NOTE	2024	2023
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4 6 736 115 678	4 827 660 161
Opptjente, ikke mottatte inntekter	0	0
Andre fordringer	13 216 664	11 077 963
Bankinnskudd	52 970 428	154 324 429
Sum eiendeler	6 802 302 770	4 993 062 553

EGENKAPITAL

Andelskapital til pålydende	5,6 2 087 445 469	1 794 550 523
Over/underkurs	1 103 496 917	941 785 098
Sum innskutt egenkapital	3 190 942 386	2 736 335 621
Opptjent egenkapital	3 586 629 235	2 238 647 064
Sum egenkapital	6 777 571 621	4 974 982 685

GJELD

Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Annen gjeld	24 731 148	18 079 867
Sum gjeld	24 731 148	18 079 867
Sum gjeld og egenkapital	6 802 302 770	4 993 062 553

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Global er et aktiv forvaltet aksjefond som investerer i det globale aksjemarkedet. Sektor og region sammensetningen holdes nær den globale sammensetningen, men vil kunne avvike i perioder. Forvalterne søker å generere meravkastning utover referanseindeksen ved å eksponere porteføljen mot systematiske risikofaktorer som gir økt forventet avkastning. Som følge av at fondet forvaltes etter et aktivt mandat vil avkastningen avvike fra referanseindeksens avkastning. Inntil 10% av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapir. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes typisk av relativt høy svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markedsrisiko og andre systematiske risikofaktorer. Fondet er ikke valutasikret.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 85,26%.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Global	2024	2023
Egenkapital 1.1	4 974 982 685	3 628 039 527
Tegning	1 679 119 174	978 233 075
Innløsning	-1 224 512 410	-531 014 504
Årets resultat	1 347 982 172	899 724 587
Utdeling til andelseier	0	0
Egenkapital 31.12	6 777 571 621	4 974 982 685

NOTE 6 ANDELER I FONDET

	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2024	2023	2024	2023
Eika Global				
Eika Global A	1 864 420,57	1 794 550,52	3 501,48	2 772,30
Eika Global B	222 603,35		1 117,96	
Eika Global I	10,00		1 118,56	
Eika Global N	411,55		1 122,22	

Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

Eika Global	Valuta	Fast forvaltningshonorar
Eika Global A	NOK	1,5 % p.a.
Eika Global B	NOK	1,1 % p.a.
Eika Global I	NOK	0,5 % p.a.
Eika Global N		1,0 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 4 501 011,-.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via meglere.

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRØNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	1 347 982 172	899 724 587
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	348 820	172 940
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-126 855 829	-115 614 972
Skattepliktig utbytte	107 780 423	94 649 251
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-467 239 801	-609 836 367
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-866 157 509	-245 805 074
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	1 013 682	1 076 742
Netto inntekt	-3 128 043	24 367 107
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	0	24 367 107
Betalbar skatt	0	5 360 764
Endring utsatt skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	-5 360 764
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:

	2024	2023
Underskudd til fremføring	-3 128 043	
Utsatt skatteforpliktelse	-688 169	

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	130 189	EUR	9 542 076	14 470 242	4 928 166	0,21	0,02	BOLSA DE MADRID
BNP Paribas SA	21 915	EUR	13 755 853	15 261 164	1 505 310	0,22	0,02	Euronext Paris
BOC Hong Kong Holdings Ltd	144 739	HKD	4 639 524	5 279 991	640 468	0,08	0,01	Hong Kong Exchange (
Canadian Imperial Bank of Comm	41 311	CAD	21 388 276	29 667 369	8 279 092	0,44	0,04	TSX Toronto Stock Ex
Commerzbank AG	73 417	EUR	11 484 500	13 532 622	2 048 122	0,20	0,06	XETRA Deutsche Borse
Credicorp Ltd	13 405	USD	22 461 950	27 932 119	5 470 168	0,41	0,17	New York Stock Excha
Credit Agricole SA	91 948	EUR	11 604 951	14 369 612	2 764 661	0,21	0,03	Euronext Paris
DBS Group Holdings Ltd	42 466	SGD	13 328 087	15 461 228	2 133 140	0,23	0,01	Singapore Stock Exch
Erste Group Bank AG	34 378	EUR	12 043 485	24 118 019	12 074 534	0,35	0,08	Wiener Boerse AG
HSBC Holdings PLC	164 800	GBP	13 887 087	18 408 466	4 521 379	0,27	0,01	London Stock Exchang
Intesa Sanpaolo SpA	347 942	EUR	15 818 254	15 805 540	-12 714	0,23	0,02	BRSAITALIANA
JPMorgan Chase & Co	5 540	USD	14 821 879	15 097 848	275 969	0,22	0,00	New York Stock Excha
Mizuho Financial Group Inc	84 988	JPY	13 799 929	23 787 083	9 987 154	0,35	0,03	Tokyo Stock Exchange
National Bank of Canada	27 225	CAD	28 721 080	28 175 907	-545 173	0,41	0,08	TSX Toronto Stock Ex
NatWest Group PLC	265 619	GBP	14 492 554	15 192 107	699 553	0,22	0,03	London Stock Exchang
Oversea-Chinese Banking Corp L	84 141	SGD	8 590 126	11 694 630	3 104 504	0,17	0,02	Singapore Stock Exch
Sumitomo Mitsui Financial Grou	7 968	JPY	1 473 356	2 167 380	694 023	0,03	0,00	Tokyo Stock Exchange
Svenska Handelsbanken AB	136 021	SEK	14 271 152	15 944 462	1 673 310	0,23	0,07	NASDAQ OMX Stockholm
United Overseas Bank Ltd	29 698	SGD	6 854 444	8 984 938	2 130 493	0,13	0,02	Singapore Stock Exch
Westpac Banking Corp	10 757	AUD	1 566 816	2 444 792	877 976	0,04	0,00	ASX - All Markets
SUM			254 545 380	317 795 517	63 250 138	4,67		
Biler og komponenter								
Bridgestone Corp	6 200	JPY	2 621 621	2 392 594	-229 027	0,04	0,01	Tokyo Stock Exchange
Cie Generale des Etablissement	62 295	EUR	25 194 719	23 294 752	-1 899 967	0,34	0,09	Euronext Paris
Geely Automobile Holdings Ltd	376 743	HKD	6 852 011	8 163 389	1 311 378	0,12	0,04	Hong Kong Exchange (
Renault SA	21 164	EUR	10 472 811	11 709 414	1 236 603	0,17	0,07	Euronext Paris
Subaru Corp	42 717	JPY	7 800 396	8 708 431	908 035	0,13	0,06	Tokyo Stock Exchange
Sumitomo Electric Industries L	86 930	JPY	15 689 080	17 926 010	2 236 930	0,26	0,11	Tokyo Stock Exchange
Tesla Inc	15 430	USD	68 284 865	70 730 781	2 445 916	1,04	0,00	NASDAQ Global Select
SUM			136 915 503	142 925 371	6 009 868	2,10		
DETALJHANDEL, MAT OG FORBRUKSVARER								
Bj's Wholesale Club Holdings I	30 631	USD	33 071 702	31 074 692	-1 997 010	0,46	0,23	New York Stock Excha
Coles Group Ltd	97 445	AUD	12 142 016	12 944 074	802 058	0,19	0,07	ASX - All Markets
Costco Wholesale Corp	2 764	USD	27 621 201	28 762 329	1 141 128	0,42	0,01	NASDAQ Global Select
George Weston Ltd	19 888	CAD	23 747 668	35 111 751	11 364 083	0,52	0,15	TSX Toronto Stock Ex
Koninklijke Ahold Delhaize NV	55 085	EUR	11 829 688	20 397 822	8 568 134	0,30	0,06	Euronext Amsterdam
Kroger Co/The	51 137	USD	16 648 546	35 524 016	18 875 470	0,52	0,07	New York Stock Excha
Loblaw Cos Ltd	26 656	CAD	12 960 618	39 824 779	26 864 162	0,59	0,09	TSX Toronto Stock Ex
Sprouts Farmers Market Inc	6 120	USD	10 267 350	8 831 669	-1 435 681	0,13	0,06	NASDAQ Global Select
Tesco PLC	280 892	GBP	12 110 617	14 715 190	2 604 574	0,22	0,04	London Stock Exchang
SUM			160 399 406	227 186 323	66 786 917	3,34		
DIVERSIFISERT FINANS								
3i Group PLC	28 435	GBP	13 472 648	14 415 036	942 387	0,21	0,03	London Stock Exchang
American Express Co	4 761	USD	14 271 475	16 054 100	1 782 625	0,24	0,01	New York Stock Excha
Ares Capital Corp	98 595	USD	21 060 636	24 510 320	3 449 685	0,36	0,15	NASDAQ Global Select
Deutsche Bank AG	76 043	EUR	13 640 165	14 895 664	1 255 499	0,22	0,04	XETRA Deutsche Borse
Discover Financial Services	14 762	USD	26 414 909	29 078 221	2 663 312	0,43	0,06	New York Stock Excha
Interactive Brokers Group Inc	17 194	USD	31 741 736	34 497 535	2 755 798	0,51	0,16	NASDAQ Global Select
Synchrony Financial	57 490	USD	21 123 015	42 444 440	21 321 425	0,62	0,15	New York Stock Excha
SUM			141 724 584	175 895 316	34 170 731	2,59		
EIENDOM								
Vonovia SE	9 690	EUR	3 451 451	3 340 916	-110 536	0,05	0,01	XETRA Deutsche Borse
EIENDOMSADMINISTRASJON OG UTVIKLING								
Daiwa House Industry Co Ltd	29 137	JPY	9 167 539	10 229 124	1 061 585	0,15	0,04	Tokyo Stock Exchange
Jones Lang LaSalle Inc	5 039	USD	13 919 453	14 486 166	566 713	0,21	0,11	New York Stock Excha
Mitsubishi Estate Co Ltd	33 375	JPY	5 466 523	5 307 362	-159 161	0,08	0,03	Tokyo Stock Exchange
SUM			28 553 515	30 022 652	1 469 138	0,44		
EIENDOMSINVESTERINGER								
Camden Property Trust	6 063	USD	7 684 279	7 989 942	305 663	0,12	0,06	New York Stock Excha
Crown Castle Inc	6 600	USD	7 856 558	6 802 785	-1 053 772	0,10	0,02	New York Stock Excha
Goodman Group	20 893	AUD	5 551 052	5 236 221	-314 831	0,08	0,01	ASX - All Markets
Host Hotels & Resorts Inc	89 367	USD	17 013 521	17 781 140	767 619	0,26	0,13	NASDAQ Global Select
Mid-America Apartment Communit	5 729	USD	8 786 746	10 055 977	1 269 231	0,15	0,05	New York Stock Excha
Public Storage	2 118	USD	7 704 819	7 198 184	-506 635	0,11	0,01	New York Stock Excha
Scentre Group	152 293	AUD	4 060 553	3 673 276	-387 277	0,05	0,03	ASX - All Markets
Segro PLC	49 309	GBP	5 543 862	4 918 050	-625 812	0,07	0,04	London Stock Exchang
Simon Property Group Inc	15 545	USD	19 291 284	30 401 669	11 110 384	0,45	0,05	New York Stock Excha
WP Carey Inc	17 555	USD	10 928 297	10 861 411	-66 885	0,16	0,08	New York Stock Excha
SUM			94 420 971	104 918 655	10 497 684	1,54		
ENERGI								
Baker Hughes Co	85 982	USD	30 483 718	40 054 520	9 570 801	0,59	0,09	NASDAQ Global Select
Halliburton Co	197 472	USD	68 807 850	60 976 580	-7 831 270	0,90	0,22	New York Stock Excha
Kinder Morgan Inc	186 068	USD	45 086 383	57 920 067	12 833 684	0,85	0,08	New York Stock Excha
OMV AG	49 442	EUR	19 736 560	21 709 415	1 972 855	0,32	0,15	Wiener Boerse AG
Repsol SA	32 730	EUR	4 231 907	4 499 231	267 324	0,07	0,03	BOLSA DE MADRID
Schlumberger NV	124 269	USD	58 098 787	54 136 445	-3 962 343	0,80	0,09	New York Stock Excha
Tenaris SA	108 340	EUR	17 842 630	23 021 031	5 178 401	0,34	0,09	BRSAITALIANA
SUM			244 287 835	262 317 288	18 029 453	3,86		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Bristol-Myers Squibb Co	69 156	USD	43 131 253	44 444 486	1 313 233	0,65	0,03	New York Stock Excha
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	5 476	JPY	2 797 945	2 769 718	-28 227	0,04	0,00	Tokyo Stock Exchange
Eli Lilly & Co	5 865	USD	48 594 114	51 458 818	2 864 704	0,76	0,01	New York Stock Excha
GSK PLC	136 468	GBP	25 711 048	26 137 376	426 328	0,38	0,03	London Stock Exchang
Hansoh Pharmaceutical Group Co	360 778	HKD	9 670 540	9 115 088	-555 452	0,13	0,06	Hong Kong Exchange (
Johnson & Johnson	22 986	USD	37 449 643	37 754 621	304 978	0,56	0,01	New York Stock Excha
Merck & Co Inc	19 442	USD	21 847 996	21 966 896	118 900	0,32	0,01	New York Stock Excha
Novartis AG	24 614	CHF	24 278 632	27 476 189	3 197 557	0,40	0,01	SIX Swiss Exchange
Novo Nordisk A/S	41 284	DKK	55 526 020	40 385 938	-15 140 082	0,59	0,01	NASDAQ OMX Copenhage
Otsuka Holdings Co Ltd	25 376	JPY	10 946 789	15 770 944	4 824 156	0,23	0,05	Tokyo Stock Exchange
Roche Holding AG	7 059	CHF	22 954 075	22 570 551	-383 524	0,33	0,01	SIX Swiss Exchange
Royalty Pharma PLC	81 778	USD	24 565 317	23 691 648	-873 669	0,35	0,18	NASDAQ Global Select
Sanofi SA	22 289	EUR	21 084 899	24 569 330	3 484 431	0,36	0,02	Euronext Paris
Shionogi & Co Ltd	26 292	JPY	4 537 530	4 216 159	-321 371	0,06	0,03	Tokyo Stock Exchange
Teva Pharmaceutical Industries	87 353	USD	17 749 094	21 864 409	4 115 315	0,32	0,08	New York Stock Excha
Viatrix Inc	130 802	USD	16 144 025	18 494 052	2 350 027	0,27	0,11	NASDAQ Global Select
SUM			386 988 919	392 686 224	5 697 304	5,77		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
FORSIKRING								
Aflac Inc	25 258	USD	14 210 877	29 679 852	15 468 975	0,44	0,05	New York Stock Excha
Allstate Corp/The	12 262	USD	25 677 973	26 846 900	1 168 927	0,39	0,05	New York Stock Excha
Arch Capital Group Ltd	13 256	USD	14 411 278	13 902 654	-508 623	0,20	0,04	NASDAQ Global Select
AXA SA	37 032	EUR	12 730 147	14 945 217	2 215 070	0,22	0,02	Euronext Paris
Brown & Brown Inc	22 306	USD	26 761 007	25 843 739	-917 268	0,38	0,08	New York Stock Excha
Chubb Ltd	4 591	USD	14 108 106	14 409 942	301 836	0,21	0,01	New York Stock Excha
Cincinnati Financial Corp	16 118	USD	23 601 266	26 305 495	2 704 229	0,39	0,10	NASDAQ Global Select
CNA Financial Corp	38 246	USD	18 486 008	21 009 245	2 523 236	0,31	0,14	New York Stock Excha
Dai-ichi Life Holdings Inc	22 478	JPY	6 277 008	6 879 346	602 338	0,10	0,02	Tokyo Stock Exchange
Erie Indemnity Co	3 050	USD	14 657 178	14 278 670	-378 507	0,21	0,07	NASDAQ Global Select
Everest Group Ltd	6 449	USD	25 202 906	26 543 175	1 340 269	0,39	0,15	New York Stock Excha
Fairfax Financial Holdings Ltd	2 535	CAD	22 755 464	40 041 846	17 286 382	0,59	0,11	TSX Toronto Stock Ex
Hartford Financial Services Gr	23 050	USD	14 985 998	28 642 833	13 656 835	0,42	0,08	New York Stock Excha
Insurance Australia Group Ltd	50 764	AUD	3 028 594	3 019 991	-8 603	0,04	0,02	ASX - All Markets
Loews Corp	21 245	USD	20 296 909	20 438 064	141 154	0,30	0,10	New York Stock Excha
Manulife Financial Corp	81 616	CAD	19 660 340	28 464 955	8 804 615	0,42	0,05	TSX Toronto Stock Ex
MS&AD Insurance Group Holdings	61 578	JPY	13 695 677	15 348 108	1 652 432	0,23	0,04	Tokyo Stock Exchange
NN Group NV	28 394	EUR	15 014 743	14 046 783	-967 960	0,21	0,11	Euronext Amsterdam
Poste Italiane SpA	58 971	EUR	9 146 358	9 444 813	298 455	0,14	0,05	BRSAILIANA
Progressive Corp/The	9 559	USD	26 107 848	26 032 146	-75 702	0,38	0,02	New York Stock Excha
QBE Insurance Group Ltd	72 110	AUD	8 867 885	9 735 902	868 017	0,14	0,05	ASX - All Markets
Reinsurance Group of America I	11 940	USD	26 346 650	28 967 759	2 621 109	0,43	0,18	New York Stock Excha
RenaissanceRe Holdings Ltd	9 522	USD	28 260 844	26 927 330	-1 333 514	0,40	0,18	New York Stock Excha
Sompo Holdings Inc	56 306	JPY	12 244 376	16 760 329	4 515 954	0,25	0,06	Tokyo Stock Exchange
Tokio Marine Holdings Inc	35 358	JPY	14 387 814	14 636 148	248 333	0,22	0,02	Tokyo Stock Exchange
Travelers Cos Inc/The	9 334	USD	25 835 466	25 534 943	-300 522	0,38	0,04	New York Stock Excha
Unum Group	36 518	USD	30 171 843	30 295 319	123 476	0,45	0,20	New York Stock Excha
W R Berkley Corp	40 311	USD	26 069 858	26 781 060	711 202	0,39	0,11	New York Stock Excha
SUM			513 000 420	585 762 565	72 762 145	8,61		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Applied Materials Inc	21 240	USD	38 901 195	39 228 663	327 467	0,58	0,03	NASDAQ Global Select
Broadcom Inc	14 543	USD	37 366 621	38 283 864	917 243	0,56	0,00	NASDAQ Global Select
NVIDIA Corp	206 250	USD	157 508 284	314 547 299	157 039 015	4,62	0,01	NASDAQ Global Select
NXP Semiconductors NV	8 046	USD	21 063 007	18 992 336	-2 070 671	0,28	0,03	NASDAQ Global Select
QUALCOMM Inc	30 508	USD	47 345 858	53 224 284	5 878 426	0,78	0,03	NASDAQ Global Select
STMicroelectronics NV	34 176	EUR	12 256 873	9 649 197	-2 607 676	0,14	0,04	BRSAILIANA
SUM			314 441 839	473 925 643	159 483 804	6,97		
HELSEUTSTYR OG TJENESTER								
Cardinal Health Inc	20 937	USD	23 456 918	28 126 184	4 669 266	0,41	0,09	New York Stock Excha
Cencora Inc	14 120	USD	33 104 308	36 028 605	2 924 296	0,53	0,07	New York Stock Excha
Cigna Group/The	11 954	USD	28 406 741	37 506 888	9 100 146	0,55	0,04	New York Stock Excha
DaVita Inc	21 470	USD	29 417 735	36 449 579	7 031 844	0,54	0,26	New York Stock Excha
Elevance Health Inc	5 733	USD	21 694 713	24 012 907	2 318 194	0,35	0,02	New York Stock Excha
Fisher & Paykel Healthcare Cor	9 241	AUD	2 283 467	2 271 149	-12 318	0,03	0,02	ASX - All Markets
HCA Healthcare Inc	4 363	USD	17 334 346	14 878 032	-2 456 314	0,22	0,02	New York Stock Excha
Hologic Inc	21 043	USD	18 959 216	17 227 847	-1 731 368	0,25	0,09	NASDAQ Global Select
Koninklijke Philips NV	24 233	EUR	7 107 291	6 953 041	-154 250	0,10	0,03	Euronext Amsterdam
McKesson Corp	2 234	USD	10 630 455	14 449 597	3 819 142	0,21	0,02	New York Stock Excha
Medtronic PLC	17 412	USD	17 235 939	15 797 538	-1 438 401	0,23	0,01	New York Stock Excha
Olympus Corp	11 389	JPY	2 011 130	1 951 020	-60 110	0,03	0,01	Tokyo Stock Exchange
Pro Medicus Ltd	4 160	AUD	5 890 512	7 316 801	1 426 289	0,11	0,04	ASX - All Markets
ResMed Inc	6 462	USD	17 376 544	16 796 668	-579 876	0,25	0,04	New York Stock Excha
UnitedHealth Group Inc	6 231	USD	40 053 039	35 837 201	-4 215 838	0,53	0,01	New York Stock Excha
Universal Health Services Inc	7 957	USD	17 753 553	16 219 518	-1 534 035	0,24	0,14	New York Stock Excha
SUM			292 715 907	311 822 573	19 106 666	4,58		
HUSHOLDNINGSVARER								
Colgate-Palmolive Co	29 709	USD	30 420 670	30 679 166	258 496	0,45	0,04	New York Stock Excha
Essity AB	57 132	SEK	18 104 520	17 340 096	-764 424	0,25	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Kao Corp	26 319	JPY	11 774 321	12 149 835	375 514	0,18	0,06	Tokyo Stock Exchange
Kimberly-Clark Corp	20 769	USD	30 600 367	30 907 779	307 412	0,45	0,06	New York Stock Excha
Reckitt Benckiser Group PLC	3 544	GBP	2 212 266	2 436 325	224 060	0,04	0,01	London Stock Exchang
Unilever PLC	19 797	GBP	13 548 023	12 806 918	-741 105	0,19	0,01	London Stock Exchang
SUM			106 660 166	106 320 120	-340 047	1,56		
KAPITALVARER								
ABB Ltd	16 222	CHF	9 973 163	9 967 986	-5 176	0,15	0,01	SIX Swiss Exchange
ACS Actividades de Construccio	20 535	EUR	9 880 468	11 697 057	1 816 589	0,17	0,08	BOLSA DE MADRID
AerCap Holdings NV	12 049	USD	12 497 543	13 097 911	600 368	0,19	0,06	New York Stock Excha
Allegion plc	12 605	USD	19 594 446	18 712 561	-881 885	0,28	0,15	New York Stock Excha
Builders FirstSource Inc	14 502	USD	15 300 187	23 539 630	8 239 442	0,35	0,13	New York Stock Excha
Carlisle Cos Inc	5 470	USD	22 664 838	22 911 320	246 482	0,34	0,12	New York Stock Excha
Cie de Saint-Gobain SA	28 290	EUR	11 705 040	28 509 628	16 804 587	0,42	0,06	Euronext Paris
Cummins Inc	6 170	USD	16 722 559	24 426 479	7 703 920	0,36	0,04	New York Stock Excha
Dover Corp	5 331	USD	11 158 415	11 366 767	208 352	0,17	0,04	New York Stock Excha
Ferguson Enterprises Inc	12 117	USD	22 698 526	23 884 607	1 186 081	0,35	0,06	New York Stock Excha
Hitachi Ltd	62 366	JPY	16 932 101	17 743 913	811 811	0,26	0,01	Tokyo Stock Exchange
Johnson Controls International	21 067	USD	18 261 450	18 886 355	624 905	0,28	0,03	New York Stock Excha
Komatsu Ltd	38 788	JPY	11 862 482	12 193 341	330 859	0,18	0,04	Tokyo Stock Exchange
Kongsberg Gruppen ASA	8 520	NOK	9 807 475	10 905 600	1 098 125	0,16	0,05	Oslo Stock Exchange
Legrand SA	4 486	EUR	4 954 816	4 960 777	5 961	0,07	0,02	Euronext Paris
Lennox International Inc	1 645	USD	11 008 046	11 383 637	375 591	0,17	0,05	New York Stock Excha
Masco Corp	31 590	USD	23 794 218	26 034 850	2 240 632	0,38	0,15	New York Stock Excha
Owens Corning	15 144	USD	23 213 161	29 316 452	6 103 291	0,43	0,18	New York Stock Excha
Parker-Hannifin Corp	2 504	USD	13 942 393	18 078 492	4 136 098	0,27	0,02	New York Stock Excha
Pentair PLC	19 568	USD	18 824 289	22 364 819	3 540 530	0,33	0,12	New York Stock Excha
Prysmian SpA	14 458	EUR	11 065 447	10 483 095	-582 353	0,15	0,05	BRSAILIANA
Schneider Electric SE	3 504	EUR	10 123 768	9 926 101	-197 668	0,15	0,01	Euronext Paris
Snap-on Inc	9 887	USD	23 194 020	38 121 101	14 927 081	0,56	0,19	New York Stock Excha
Techtronic Industries Co Ltd	112 289	HKD	17 675 877	16 828 219	-847 658	0,25	0,06	Hong Kong Exchange (
Trane Technologies PLC	2 731	USD	11 308 285	11 461 237	152 952	0,17	0,01	New York Stock Excha
Traton SE	18 732	EUR	6 713 576	6 134 612	-578 963	0,09	0,04	XETRA Deutsche Borse
United Rentals Inc	2 383	USD	18 599 915	19 060 044	460 129	0,28	0,04	New York Stock Excha
Westinghouse Air Brake Technol	10 154	USD	20 996 971	21 867 168	870 196	0,32	0,06	New York Stock Excha
WW Grainger Inc	1 393	USD	15 234 947	16 678 439	1 443 492	0,25	0,03	New York Stock Excha
SUM			439 708 424	510 542 197	70 833 774	7,51		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
Brambles Ltd	144 943	AUD	19 687 289	19 610 190	-77 099	0,29	0,10	ASX - All Markets
Bureau Veritas SA	39 454	EUR	13 838 368	13 612 219	-226 149	0,20	0,09	Euronext Paris
Cintas Corp	4 926	USD	11 215 864	10 220 715	-995 149	0,15	0,01	NASDAQ Global Select
Computershare Ltd	73 810	AUD	17 003 748	17 621 159	617 411	0,26	0,13	ASX - All Markets
Recruit Holdings Co Ltd	6 233	JPY	3 988 170	5 020 111	1 031 941	0,07	0,00	Tokyo Stock Exchange
SGS SA	8 558	CHF	10 001 289	9 749 032	-252 258	0,14	0,05	SIX Swiss Exchange
Waste Management Inc	8 873	USD	22 141 478	20 324 726	-1 816 752	0,30	0,02	New York Stock Excha
SUM			97 876 206	96 158 151	-1 718 055	1,41		
KRAFTFORSYNING								
CK Infrastructure Holdings Ltd	148 722	HKD	10 960 036	12 557 532	1 597 496	0,18	0,06	Hong Kong Exchange (
Consolidated Edison Inc	20 758	USD	14 823 998	21 032 750	6 208 752	0,31	0,06	New York Stock Excha
Dominion Energy Inc	37 317	USD	23 984 347	22 825 558	-1 158 789	0,34	0,04	New York Stock Excha
Edison International	11 812	USD	11 146 883	10 707 387	-439 496	0,16	0,03	New York Stock Excha
Enel SpA	154 522	EUR	11 287 109	12 512 241	1 225 133	0,18	0,02	BRSAITALIANA
Engie SA	45 864	EUR	8 484 815	8 257 050	-227 765	0,12	0,02	Euronext Paris
Entergy Corp	42 570	USD	23 097 489	36 664 883	13 567 394	0,54	0,10	New York Stock Excha
Fortis Inc/Canada	20 534	CAD	8 839 581	9 686 619	847 037	0,14	0,04	TSX Toronto Stock Ex
Fortum Oyj	51 509	EUR	8 626 804	8 204 269	-422 535	0,12	0,06	NASDAQ OMX Helsinki
Iberdrola SA	39 399	EUR	6 205 960	6 161 900	-44 060	0,09	0,01	BOLSA DE MADRID
NextEra Energy Inc	22 128	USD	18 710 556	18 018 127	-692 429	0,26	0,01	New York Stock Excha
SSE PLC	24 546	GBP	6 219 521	5 600 282	-619 239	0,08	0,02	London Stock Exchang
SUM			152 387 098	172 228 597	19 841 498	2,53		
MASKINVARE OG UTSTYR								
Apple Inc	122 900	USD	177 411 432	349 517 740	172 106 308	5,14	0,01	NASDAQ Global Select
Arista Networks Inc	9 506	USD	11 126 563	11 937 757	811 194	0,18	0,01	New York Stock Excha
Canon Inc	28 755	JPY	7 013 888	10 724 655	3 710 767	0,16	0,02	Tokyo Stock Exchange
Cisco Systems Inc	53 908	USD	24 825 344	36 230 682	11 405 338	0,53	0,01	NASDAQ Global Select
F5 Inc	13 194	USD	29 378 921	37 680 008	8 301 088	0,55	0,23	NASDAQ Global Select
Flex Ltd	138 760	USD	55 623 111	60 512 326	4 889 215	0,89	0,36	NASDAQ Global Select
Lenovo Group Ltd	550 757	HKD	7 002 685	8 117 039	1 114 354	0,12	0,04	Hong Kong Exchange (
Logitech International SA	19 883	CHF	17 013 857	18 685 876	1 672 019	0,27	0,12	SIX Swiss Exchange
NetApp Inc	42 230	USD	41 804 799	55 670 716	13 865 917	0,82	0,21	NASDAQ Global Select
Nokia Oyj	226 197	EUR	11 758 016	11 343 125	-414 890	0,17	0,04	NASDAQ OMX Helsinki
Pure Storage Inc	26 437	USD	18 599 694	18 443 401	-156 293	0,27	0,08	New York Stock Excha
TDK Corp	30 524	JPY	4 334 110	4 571 640	237 530	0,07	0,02	Tokyo Stock Exchange
TE Connectivity PLC	7 251	USD	12 275 232	11 776 403	-498 830	0,17	0,02	New York Stock Excha
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	172 237	SEK	13 189 205	15 872 078	2 682 873	0,23	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
Ubiquiti Inc	6 428	USD	18 927 293	24 253 595	5 326 302	0,36	0,11	New York Stock Excha
SUM			450 284 150	675 337 042	225 052 892	9,93		
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
Associated British Foods PLC	54 358	GBP	18 287 818	15 796 346	-2 491 472	0,23	0,07	London Stock Exchange
Coca-Cola HBC AG	47 611	GBP	11 896 188	18 501 749	6 605 562	0,27	0,13	London Stock Exchange
General Mills Inc	44 328	USD	32 976 961	32 097 764	-879 197	0,47	0,08	New York Stock Excha
SUM			63 160 966	66 395 859	3 234 893	0,98		
MATERIALER								
Agnico Eagle Mines Ltd	9 551	USD	9 115 606	8 483 195	-632 411	0,12	0,02	New York Stock Excha
CF Industries Holdings Inc	13 395	USD	11 839 071	12 985 105	1 146 034	0,19	0,08	New York Stock Excha
CRH PLC	15 976	GBP	9 226 426	16 847 887	7 621 461	0,25	0,02	London Stock Exchange
Eastman Chemical Co	8 027	USD	9 173 148	8 321 944	-851 204	0,12	0,07	New York Stock Excha
Ecolab Inc	1 850	USD	5 016 199	4 924 676	-91 523	0,07	0,01	New York Stock Excha
Fortescue Ltd	130 354	AUD	19 276 280	16 728 874	-2 547 406	0,25	0,04	ASX - All Markets
Givaudan SA	275	CHF	14 294 113	13 700 106	-594 007	0,20	0,03	SIX Swiss Exchange
Holcim AG	15 094	CHF	7 351 168	16 566 886	9 215 718	0,24	0,03	SIX Swiss Exchange
International Paper Co	25 354	USD	15 900 079	15 496 674	-403 404	0,23	0,07	New York Stock Excha
Kinross Gold Corp	107 507	USD	7 831 621	11 317 873	3 486 251	0,17	0,09	New York Stock Excha
Northern Star Resources Ltd	165 266	AUD	20 179 580	17 943 629	-2 235 951	0,26	0,14	ASX - All Markets
Novonis (Novozymes) B	23 035	DKK	15 852 617	14 764 726	-1 087 891	0,22	0,06	NASDAQ OMX Copenhagen
Nucor Corp	10 138	USD	17 099 687	13 447 559	-3 652 128	0,20	0,04	New York Stock Excha
Packaging Corp of America	4 916	USD	10 301 409	12 566 002	2 264 593	0,18	0,05	New York Stock Excha
Reliance Steel & Aluminum Co	6 602	USD	12 248 974	20 206 106	7 957 132	0,30	0,12	New York Stock Excha
Steel Dynamics Inc	8 216	USD	12 102 801	10 643 396	-1 459 406	0,16	0,05	NASDAQ Global Select
SUM			196 808 779	214 944 637	18 135 858	3,16		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Alphabet Inc	81 350	USD	101 875 874	175 939 786	74 063 912	2,59	0,01	NASDAQ Global Select
Comcast Corp	70 072	USD	27 055 527	29 865 611	2 810 085	0,44	0,02	NASDAQ Global Select
Electronic Arts Inc	8 665	USD	14 495 037	14 396 643	-98 395	0,21	0,03	NASDAQ Global Select
Meta Platforms Inc	21 518	USD	53 090 600	143 089 182	89 998 582	2,10	0,01	NASDAQ Global Select
NetEase Inc	10 405	HKD	1 965 695	2 105 500	139 805	0,03	0,00	Hong Kong Exchange (
REA Group Ltd	4 166	AUD	6 994 235	6 834 899	-159 336	0,10	0,03	ASX - All Markets
SUM			205 476 967	372 231 621	166 754 654	5,47		
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
Accenture PLC	1 881	USD	6 876 153	7 517 419	641 266	0,11	0,00	New York Stock Excha
Capgemini SE	3 085	EUR	7 851 344	5 737 228	-2 114 115	0,08	0,02	Euronext Paris
CGI Inc	17 937	CAD	22 314 084	22 280 731	-33 353	0,33	0,09	TSX Toronto Stock Ex
Check Point Software Technolog	28 222	USD	46 616 496	59 838 464	13 221 968	0,88	0,26	NASDAQ Global Select
DocuSign Inc	63 977	USD	53 936 874	65 346 914	11 410 040	0,96	0,32	NASDAQ Global Select
Fair Isaac Corp	426	USD	10 968 951	9 625 461	-1 343 491	0,14	0,02	New York Stock Excha
Fortinet Inc	14 559	USD	15 369 016	15 621 393	252 377	0,23	0,02	NASDAQ Global Select
Fujitsu Ltd	38 019	JPY	7 359 411	7 691 610	332 199	0,11	0,02	Tokyo Stock Exchange
Gen Digital Inc	177 650	USD	57 017 159	55 239 150	-1 778 010	0,81	0,29	NASDAQ Global Select
International Business Machine	19 433	USD	38 919 307	48 548 004	9 628 697	0,71	0,02	New York Stock Excha
Microsoft Corp	59 130	USD	168 547 656	283 043 892	114 496 236	4,16	0,01	NASDAQ Global Select
NEC Corp	8 856	JPY	7 508 325	8 780 673	1 272 348	0,13	0,03	Tokyo Stock Exchange
Oracle Corp Japan	7 569	JPY	8 415 170	8 289 542	-125 628	0,12	0,06	Tokyo Stock Exchange
Sage Group PLC/The	83 893	GBP	11 604 022	15 190 740	3 586 718	0,22	0,08	London Stock Exchang
WiseTech Global Ltd	9 545	AUD	8 413 758	8 125 612	-288 146	0,12	0,03	ASX - All Markets
SUM			471 717 726	620 876 832	149 159 106	9,13		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

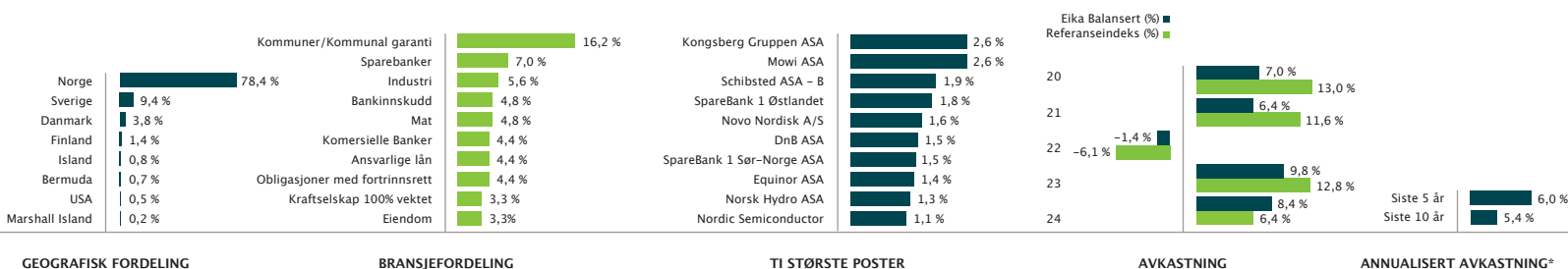
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
TELEKOM								
AT&T Inc	197 372	USD	40 494 929	51 060 797	10 565 868	0,75	0,03	New York Stock Excha
BT Group PLC	276 591	GBP	5 463 107	5 667 299	204 191	0,08	0,03	London Stock Exchang
Deutsche Telekom AG	28 150	EUR	7 471 289	9 546 659	2 075 371	0,14	0,01	XETRA Deutsche Borse
KDDI Corp	12 061	JPY	3 062 158	4 394 629	1 332 472	0,06	0,01	Tokyo Stock Exchange
Koninklijke KPN NV	178 206	EUR	7 672 236	7 365 893	-306 343	0,11	0,05	Euronext Amsterdam
SoftBank Corp	282 970	JPY	3 910 333	4 067 347	157 014	0,06	0,01	Tokyo Stock Exchange
T-Mobile US Inc	4 104	USD	10 136 418	10 287 670	151 252	0,15	0,00	NASDAQ Global Select
Telenor ASA	64 533	NOK	7 484 395	8 189 238	704 843	0,12	0,05	Oslo Stock Exchange
Telstra Group Ltd	445 332	AUD	12 616 293	12 557 632	-58 661	0,18	0,04	ASX - All Markets
Verizon Communications Inc	119 170	USD	57 544 167	54 161 708	-3 382 459	0,80	0,03	New York Stock Excha
Vodafone Group PLC	162 845	GBP	1 696 401	1 582 049	-114 352	0,02	0,01	London Stock Exchang
SUM			157 551 726	168 880 923	11 329 197	2,48		
TRANSPORT								
Aena SME SA	7 303	EUR	15 685 859	16 952 206	1 266 347	0,25	0,05	BOLSA DE MADRID
Delta Air Lines Inc	30 958	USD	21 049 547	21 284 509	234 962	0,31	0,05	New York Stock Excha
International Consolidated Air	805 973	GBP	27 144 255	34 610 542	7 466 287	0,51	0,17	London Stock Exchang
Nippon Yusen KK	27 996	JPY	8 124 898	10 668 168	2 543 270	0,16	0,06	Tokyo Stock Exchange
Ryanair Holdings PLC	63 126	EUR	13 661 504	14 152 164	490 660	0,21	0,06	Irish Stock Exchange
SUM			85 666 064	97 667 590	12 001 525	1,44		
VAREHANDEL								
Amazon.com Inc	54 476	USD	79 517 712	135 728 287	56 210 575	2,00	0,01	NASDAQ Global Select
Best Buy Co Inc	29 984	USD	27 032 479	29 236 729	2 204 250	0,43	0,14	New York Stock Excha
Dick's Sporting Goods Inc	10 699	USD	24 808 815	27 805 036	2 996 221	0,41	0,18	New York Stock Excha
eBay Inc	57 006	USD	37 196 890	40 112 553	2 915 663	0,59	0,12	NASDAQ Global Select
Fast Retailing Co Ltd	2 224	JPY	7 887 010	8 649 969	762 959	0,13	0,01	Tokyo Stock Exchange
Industria de Diseno Textil SA	22 415	EUR	11 250 652	13 179 123	1 928 471	0,19	0,01	BOLSA DE MADRID
Lowe's Cos Inc	7 797	USD	22 633 117	21 865 897	-767 219	0,32	0,01	New York Stock Excha
Next PLC	12 238	GBP	16 099 321	16 533 599	434 278	0,24	0,10	London Stock Exchang
Pop Mart International Group L	39 980	HKD	4 986 045	5 240 469	254 424	0,08	0,03	Hong Kong Exchange (
Tractor Supply Co	40 980	USD	24 664 161	24 698 431	34 271	0,36	0,08	NASDAQ Global Select
Williams-Sonoma Inc	20 064	USD	21 938 776	42 201 732	20 262 956	0,62	0,16	New York Stock Excha
SUM			278 014 978	365 251 828	87 236 850	5,37		
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR								
Asics Corp	63 610	JPY	12 826 547	14 296 241	1 469 694	0,21	0,08	Tokyo Stock Exchange
Christian Dior SE	667	EUR	4 067 054	4 745 249	678 195	0,07	0,00	Euronext Paris
Deckers Outdoor Corp	10 334	USD	18 748 745	23 847 370	5 098 625	0,35	0,07	New York Stock Excha
Garmin Ltd	9 946	USD	21 883 612	23 307 799	1 424 187	0,34	0,05	New York Stock Excha
Lennar Corp	12 100	USD	16 433 364	18 739 264	2 305 900	0,28	0,05	New York Stock Excha
Moncler SpA	14 128	EUR	8 628 663	8 469 510	-159 153	0,12	0,05	BRSAITALIANA
NVR Inc	369	USD	33 174 988	34 322 780	1 147 792	0,50	0,12	New York Stock Excha
Pandora A/S	10 673	DKK	18 664 462	22 197 697	3 533 235	0,33	0,13	NASDAQ OMX Copenhage
PRADA SpA	147 269	HKD	11 614 744	12 951 619	1 336 875	0,19	0,06	Hong Kong Exchange (
PulteGroup Inc	21 701	USD	19 970 807	26 843 288	6 872 481	0,39	0,11	New York Stock Excha
Tapestry Inc	28 377	USD	20 015 701	21 060 099	1 044 398	0,31	0,12	New York Stock Excha
Toll Brothers Inc	20 904	USD	25 743 732	29 900 324	4 156 592	0,44	0,21	New York Stock Excha
SUM			211 772 420	240 681 240	28 908 820	3,54		
SUM VERDIPAPIRER			5 488 531 401	6 736 115 678	1 247 584 277	99,03		
BANKINNSKUDD			52 970 427	53 379 095	408 667	0,78		
ANDRE TILGANGER			-11 923 151	-11 923 151		0,18		
TOTAL PORTFOLIO			5 529 578 677	6 777 571 622	1 247 584 277	100		

EIKA BALANSERT

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.24	A) 31.12.23	B) 31.12.24	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 170	2 273	356	0,01
Kurs pr. andel	5 306,88	4 896,03	1 011,95	1 012,46
Kjøpskurs pr. andel	5 306,88	4 896,035	1 011,95	1 012,46
Salgskurs pr. andel	5 306,88	4 896,03	1 011,95	1 012,46
Antall andeler	408 951	464 400	352 243	10
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		1 000 000	100
Tegningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %		0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	1,20 %		0,90 %	0,80 %
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja	Nei
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		1 000 000	N/A
Fondets stiftelsesdato	05.08.2002		13.05.2024	13.05.2024
Fondets referanseindeks			Sammensatt indeks*)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks
**50 % VINX Benchmark Cap NOK NI og 50 % NORM. Frem til 31/1-21 var referanseindeksen for rettedelen STIX



RESULTATREGNSKAP	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		73 494 319	67 853 596
Mottatt aksjeutbytte		54 990 711	49 546 460
Gevinst/tap ved realisasjon		95 195 490	116 834 503
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		11 569 491	35 001 859
Andre porteføljeinntekter		857	5 983
Porteføljeresultat		235 250 868	269 242 401
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	235 000	145 179
Forvaltningsprovisjon	9	-28 751 544	-30 389 290
Andre kostnader	11	-128 426	-151 541
Forvaltningsresultat		-28 644 970	-30 395 651
Resultat før skatt		206 605 898	238 846 750
Skattekostnad	14	-14 348 185	-10 796 486
Årsresultat		192 257 713	228 050 264
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		192 257 713	228 050 264
Sum disponert		192 257 713	228 050 264

BALANSE	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	2 404 408 169	2 170 779 247
Opptjente, ikke mottatte inntekter		18 713 045	13 400 743
Andre fordringer		3 367 773	2 544 470
Bankinnskudd		121 985 964	104 939 945
Sum eiendeler		2 548 474 951	2 291 304 406
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	761 205 710	464 400 449
Over/underkurs		168 294 929	404 352 434
Sum innskutt egenkapital		929 500 640	868 752 883
Opptjent egenkapital		1 597 222 191	1 404 964 478
Sum egenkapital		2 526 722 831	2 273 717 361
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		21 752 122	17 587 046
Sum gjeld		21 752 122	17 587 046
Sum gjeld og egenkapital		2 548 474 951	2 291 304 406

Noter 31.12.24

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Balansert er et aktivt forvaltet kombinasjonsfond som investerer i rentepapirer med ulik rating, samt aksjer og egenkapitalbevis i nordiske selskaper. Porteføljens sammensetning av aksjer, egenkapitalbevis og rentepapirer, vil tilpasses den økonomiske sykkelen og utsikter for de enkelte regioner. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat, og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Inntil 10 % av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapirer. Fondet er et kombinasjonsfond og kjennetegnes typisk av middels svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko. Fondet er via sine investeringer i utlandet eksponert mot valutarisiko. Fondets renteportefølje vil være eksponert mot rente- og kredittrisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 65,2 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Balansert	2024	2023
Egenkapital 1.1	2 273 717 361	2 549 413 166
Tegning	716 685 193	338 514 155
Innløsning	-655 937 436	-842 260 224
Årets resultat	192 257 713	228 050 264
Egenkapital 31.12	2 526 722 830	2 273 717 361

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Balansert	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2024	2023	2024	2023
Eika Balansert A	408 951,78	464 400,45	5 306,88	4 896,03
Eika Balansert B	352 243,93		1 011,95	
Eika Balansert N	10,00		1 012,46	

Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

Eika Balansert	Valuta	Fast forvaltningshonorar
Eika Balansert A	NOK	1,2 % p.a.
Eika Balansert B	NOK	0,9 % p.a.
Eika Balansert N	NOK	0,8 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 1 089 394,-.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer, fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlerne skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	206 605 898	238 846 750
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	368 947	133 820
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-54 990 711	-49 546 460
Skattepliktig utbytte	5 037 883	3 660 094
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-11 569 491	-35 001 859
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-94 423 804	-110 236 413
Netto realiserte gevinst/tap renter	4 707 360	
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	1 523 323	1 400 365
Netto inntekt	57 259 404	49 256 298
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag:	57 259 404	49 256 298
Betalbar skatt	12 597 069	10 836 385
Endring utsatt skatt	1 860 042	0
Benyttet kreditfradrag	-75 498	-56 281
Korreksjon skatt kredittfradrag 2023	-33 428	0
Sum skattekostnad	14 348 185	10 780 104

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Forpliktelse:	2024	2023
Betalbar skatt	12 597 069	10 836 385
Urealiserte gevinster - skattepliktig	8 454 741	-4 678 388
Utsatt skatteforpliktelse	1 860 043	-1 029 245

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Danske Bank	32 730	DKK	8 567 999	10 481 720	1 913 720	0,42	0,04	NASDAQ OMX Copenhage
DnB ASA	167 017	NOK	36 021 513	37 896 157	1 874 644	1,50	0,11	Oslo Stock Exchange
Nordea Bank Abp	219 089	SEK	27 792 094	27 089 115	-702 979	1,07	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
Skandinaviska Enskilda Banken	40 754	SEK	6 324 154	6 343 780	19 627	0,25	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	156 513	NOK	19 203 057	22 944 806	3 741 749	0,91	0,42	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Vest	49 910	NOK	5 073 159	7 072 247	1 999 088	0,28	0,45	Oslo Stock Exchange
SUM			102 981 976	111 827 825	8 845 849	4,43		
BILER OG KOMPONENTER								
Dometic Group AB	13 040	SEK	786 081	697 601	-88 480	0,03	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
DIVERSIFISERT FINANS								
Aker ASA - A	6 891	NOK	4 657 760	3 783 159	-874 601	0,15	0,09	Oslo Stock Exchange
EQT AB	17 948	SEK	5 721 087	5 644 768	-76 319	0,22	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
Investor AB	20 554	SEK	6 361 062	6 169 673	-191 389	0,24	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			16 739 909	15 597 600	-1 142 308	0,62		
EIENDOM								
Entra ASA	80 335	NOK	8 236 105	9 286 726	1 050 621	0,37	0,44	Oslo Stock Exchange
EIENDOMSADMINISTRASJON OG UTVIKLING								
Catena AB	11 803	SEK	6 553 254	5 738 021	-815 233	0,23	0,20	NASDAQ OMX Stockholm
Fastighets AB Balder	97 334	SEK	7 935 916	7 667 057	-268 860	0,30	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Sagax AB	29 750	SEK	7 862 393	6 904 298	-958 095	0,27	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			22 351 564	20 309 376	-2 042 188	0,80		
EIENDOMSINVESTERINGER								
Wihlborgs Fastigheter AB	38 622	SEK	3 639 370	4 152 169	512 799	0,16	0,13	NASDAQ OMX Stockholm
ENERGI								
Aker BP ASA	98 860	NOK	27 306 281	21 917 262	-5 389 019	0,87	0,16	Oslo Stock Exchange
Aker Solutions ASA	69 782	NOK	2 721 902	2 170 220	-551 682	0,09	0,14	Oslo Stock Exchange
Bonheur	7 889	NOK	1 643 623	2 059 029	415 406	0,08	0,19	Oslo Stock Exchange
BW LPG Ltd	30 675	NOK	3 282 201	3 843 578	561 376	0,15	0,19	Oslo Stock Exchange
DOF GROUP ASA	50 912	NOK	5 051 253	4 302 064	-749 189	0,17	0,21	Oslo Stock Exchange
Equinor ASA	133 943	NOK	38 879 633	35 548 472	-3 331 161	1,41	0,05	Oslo Stock Exchange
Frontline Ltd.	40 970	NOK	10 235 341	6 413 854	-3 821 488	0,25	0,18	Oslo Stock Exchange
Hafnia Ltd	107 851	NOK	8 421 365	6 551 948	-1 869 417	0,26	0,21	Oslo Stock Exchange
Havila Shipping AS	811 051	NOK	1 378 787	1 378 787	0,05	2,95	0,05	Oslo Stock Exchange
Subsea 7 S.A.	107 345	NOK	15 451 673	19 332 835	3 881 161	0,77	0,36	Oslo Stock Exchange
TGS Nopec Geophysical Co.	31 000	NOK	3 244 837	3 515 400	270 563	0,14	0,16	Oslo Stock Exchange
VAR Energi ASA	482 752	NOK	16 713 690	17 036 318	322 628	0,67	0,19	Oslo Stock Exchange
SUM			134 330 587	124 069 766	-10 260 821	4,92		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Bavarian Nordic AS	5 948	DKK	2 056 536	1 775 877	-280 659	0,07	0,08	NASDAQ OMX Copenhage
H Lundbeck A/S	27 363	DKK	1 941 164	1 777 614	-163 549	0,07	0,03	NASDAQ OMX Copenhage
Novo Nordisk A/S	41 172	DKK	46 132 236	40 276 374	-5 855 862	1,60	0,01	NASDAQ OMX Copenhage
Zealand Pharma AS	2 982	DKK	3 269 178	3 364 294	95 116	0,13	0,04	NASDAQ OMX Copenhage
SUM			53 399 113	47 194 159	-6 204 954	1,87		
FORSIKRING								
Gjensidige Forsikring ASA	41 566	NOK	7 798 163	8 354 766	556 603	0,33	0,08	Oslo Stock Exchange
Sampo Oyj	11 876	EUR	5 569 379	5 489 730	-79 648	0,22	0,02	NASDAQ OMX Helsinki
Storebrand	229 399	NOK	20 116 250	27 803 159	7 686 909	1,10	0,51	Oslo Stock Exchange
Tryg AS	16 940	DKK	3 710 051	4 049 386	339 336	0,16	0,03	NASDAQ OMX Copenhage
SUM			37 193 842	45 697 041	8 503 199	1,81		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Nordic Semiconductor	279 553	NOK	35 349 665	28 080 099	-7 268 566	1,11	1,45	Oslo Stock Exchange
Scatec ASA	47 745	NOK	3 203 933	3 795 728	591 795	0,15	0,30	Oslo Stock Exchange
SUM			38 553 598	31 876 826	-6 676 772	1,26		
HELSEUTSTYR OG TJENESTER								
GN Store Nord AS	11 542	DKK	2 491 898	2 427 803	-64 095	0,10	0,08	NASDAQ OMX Copenhage
HUSHOLDNINGSVARER								
Essity AB	27 694	SEK	8 535 442	8 405 388	-130 054	0,33	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
KAPITALVARER								
ABB Ltd	18 767	SEK	9 898 861	11 496 079	1 597 218	0,46	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
ADDTECH AB - B	11 825	SEK	3 696 108	3 655 843	-40 264	0,14	0,05	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - A	26 315	SEK	5 364 365	4 554 640	-809 725	0,18	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - B	109 958	SEK	15 080 717	16 844 861	1 764 144	0,67	0,07	NASDAQ OMX Stockholm
BEIJER REF AB	43 165	SEK	7 540 086	7 215 965	-324 121	0,29	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Hexagon Composites	65 431	NOK	2 920 870	2 977 111	56 241	0,12	0,31	Oslo Stock Exchange
Konecranes Oyj	9 836	EUR	5 973 010	7 061 256	1 088 246	0,28	0,12	NASDAQ OMX Helsinki
Kongsberg Gruppen ASA	51 493	NOK	32 233 144	65 911 040	33 677 896	2,61	0,29	Oslo Stock Exchange
Metso Oyj	57 201	EUR	6 721 949	6 052 397	-669 552	0,24	0,07	NASDAQ OMX Helsinki
Munters AB	19 957	SEK	3 861 675	3 819 298	-42 377	0,15	0,11	NASDAQ OMX Stockholm
NIBE Industrier AB - B	166 157	SEK	8 899 976	7 428 763	-1 471 213	0,29	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Sandvik AB	40 622	SEK	9 050 460	8 250 055	-800 405	0,33	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
Skanska AB - B	52 582	SEK	10 387 111	12 543 561	2 156 450	0,50	0,13	NASDAQ OMX Stockholm
Saab AB - B	18 295	SEK	3 904 870	4 375 598	470 728	0,17	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
Valmet Oyj	12 758	EUR	3 582 161	3 504 558	-77 603	0,14	0,07	NASDAQ OMX Helsinki
Volvo AB	53 332	SEK	15 476 929	14 679 358	-797 571	0,58	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			144 592 289	180 370 383	35 778 093	7,15		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
Securitas B	40 313	SEK	4 054 782	5 657 772	1 602 990	0,22	0,07	NASDAQ OMX Stockholm
Tomra Systems	90 063	NOK	10 294 881	13 203 236	2 908 355	0,52	0,30	Oslo Stock Exchange
SUM			14 349 663	18 861 008	4 511 345	0,75		
MASKINVARE OG UTSTYR								
Autostore Holding AS	481 162	NOK	5 833 681	5 345 710	-487 972	0,21	0,14	Oslo Stock Exchange
Hexagon AB	58 795	SEK	6 598 047	6 369 269	-228 777	0,25	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Kitron ASA	73 864	NOK	2 531 795	2 498 080	-33 714	0,10	0,37	Oslo Stock Exchange
Lagercrantz Group AB ser B	7 857	SEK	1 686 393	1 673 228	-13 165	0,07	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
Mycronic AB	11 846	SEK	3 353 563	4 840 907	1 487 343	0,19	0,12	NASDAQ OMX Stockholm
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	136 169	SEK	11 178 417	12 548 320	1 369 903	0,50	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			31 181 897	33 275 515	2 093 618	1,32		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
Arctic Fish Holding AS	18 432	NOK	1 139 354	1 290 240	150 886	0,05	0,58	Oslo Stock Exchange
Bakkafrost P/F	34 562	NOK	20 305 190	21 912 308	1 607 118	0,87	0,58	Oslo Stock Exchange
Carlsberg AS	3 901	DKK	4 912 398	4 243 027	-669 371	0,17	0,04	NASDAQ OMX Copenhagen
Lerøy Seafood Group	114 199	NOK	5 191 790	5 614 023	422 233	0,22	0,19	Oslo Stock Exchange
Mowi ASA	285 125	NOK	54 025 930	55 528 094	1 502 163	2,20	0,55	Oslo Stock Exchange
Orkla A	97 944	NOK	7 903 184	9 632 792	1 729 609	0,38	0,10	Oslo Stock Exchange
Royal Unibrew	3 777	DKK	3 450 358	3 007 565	-442 793	0,12	0,08	NASDAQ OMX Copenhagen
Salmar ASA	46 391	NOK	26 953 124	25 074 336	-1 878 789	0,99	0,35	Oslo Stock Exchange
SUM			123 881 328	126 302 384	2 421 056	5,00		
MATERIALER								
Boliden AB	6 797	SEK	2 269 757	2 168 441	-101 316	0,09	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Borregaard ASA	37 332	NOK	6 435 973	6 809 357	373 383	0,27	0,37	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	121 475	NOK	2 532 926	2 128 242	-404 684	0,08	0,19	Oslo Stock Exchange
Norsk Hydro ASA	536 050	NOK	34 993 046	33 524 567	-1 468 479	1,33	0,27	Oslo Stock Exchange
Stora Enso Oyj	47 997	EUR	7 095 103	5 491 674	-1 603 430	0,22	0,08	NASDAQ OMX Helsinki
UPM Kymmene OYJ	27 390	EUR	9 908 172	8 557 785	-1 350 387	0,34	0,05	NASDAQ OMX Helsinki
SUM			63 234 977	58 680 065	-4 554 912	2,32		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Alphabet Inc	1 731	USD	3 356 213	3 743 722	387 509	0,15	-	NASDAQ Global Select
Hemnet Group AB	13 303	SEK	4 356 529	4 594 069	237 540	0,18	0,15	NASDAQ OMX Stockholm
Meta Platforms Inc	475	USD	3 297 990	3 158 628	-139 362	0,13	-	NASDAQ Global Select
Schibsted ASA - A	30 185	NOK	9 518 943	10 625 120	1 106 177	0,42	0,30	Oslo Stock Exchange
Schibsted ASA - B	144 015	NOK	28 854 441	48 129 813	19 275 372	1,91	1,08	Oslo Stock Exchange
SUM			49 384 116	70 251 352	20 867 236	2,78		
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
Atea ASA	76 374	NOK	9 807 426	10 799 284	991 857	0,43	0,68	Oslo Stock Exchange
Crayon Group Holding AS	40 851	NOK	4 838 466	5 098 205	259 738	0,20	0,46	Oslo Stock Exchange
FORTNOX AB	34 538	SEK	2 246 783	2 559 417	312 634	0,10	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
Microsoft Corp	1 261	USD	6 223 732	6 036 164	-187 568	0,24	-	NASDAQ Global Select
SUM			23 116 407	24 493 069	1 376 662	0,97		
TELEKOM								
Telenor ASA	54 414	NOK	5 907 321	6 905 137	997 816	0,27	0,04	Oslo Stock Exchange
TRANSPORT								
DSV Panalpina A/S	5 839	DKK	10 659 385	14 040 576	3 381 192	0,56	0,02	NASDAQ OMX Copenhagen
Golden Ocean Group Ltd.	37 938	NOK	4 695 176	3 777 866	-917 310	0,15	0,19	Oslo Stock Exchange
Hoegh Autoliners ASA	33 424	NOK	3 037 837	3 783 597	745 760	0,15	0,18	Oslo Stock Exchange
Norwegian Air Shuttle ASA	571 146	NOK	6 778 685	6 282 606	-496 079	0,25	0,59	Oslo Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	9 325	NOK	3 144 830	2 694 925	-449 905	0,11	0,16	Oslo Stock Exchange
WALLENIUS WILHELMOSEN ASA	47 983	NOK	3 964 671	4 486 411	521 739	0,18	0,11	Oslo Stock Exchange
SUM			32 280 583	35 065 981	2 785 397	1,39		
VAREHANDEL								
Europris ASA	67 403	NOK	4 625 850	4 900 198	274 348	0,19	0,40	Oslo Stock Exchange
Kid ASA	70 605	NOK	6 040 959	9 461 070	3 420 111	0,37	1,74	Oslo Stock Exchange
SUM			10 666 809	14 361 268	3 694 459	0,57		
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR								
Electrolux AB	8 201	SEK	754 510	774 624	20 114	0,03	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
Pandora A/S	5 941	DKK	9 707 487	12 356 087	2 648 600	0,49	0,07	NASDAQ OMX Copenhagen
Thule Group AB	12 431	SEK	3 472 744	4 326 151	853 407	0,17	0,12	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			13 934 742	17 456 862	3 522 120	0,69		
SUM AKSJER			941 769 617	1 007 565 303	65 795 686	39,92		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUP.	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKT. RENTE*	MARK. PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALI. GEVINST /TAP	ANDEL AV FO. (%)	RISIKO KL. ***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI													
Agder Fylkeskommune	25/04/2028	4,00		25 000 000	24 187 500	4,52	98,41	684 418	24 602 495	25 286 913	414 995	0,97	
Arendal kommune	03/10/2025	4,60		20 000 000	19 990 000	4,77	99,84	224 329	19 968 100	20 192 429	-21 900	0,79	
Asker Kommune	26/09/2025	4,59		25 000 000	24 982 000	4,77	99,83	298 339	24 956 948	25 255 287	-25 053	0,99	
Bamble kommune	25/02/2026	2,50		20 000 000	19 546 000	4,67	97,60	424 658	19 520 316	19 944 974	-25 684	0,77	
Bergen kommune	10/11/2025	4,77		24 000 000	23 955 120	4,74	100,00	159 958	23 999 350	24 159 308	44 230	0,95	
Drammen kommune	25/03/2025	2,89		22 000 000	21 945 000	4,89	99,52	489 479	21 894 644	22 384 123	-50 356	0,87	
Haugesund kommune	13/06/2025	4,78		20 000 000	20 005 000	4,86	99,91	523 616	19 981 828	20 505 444	-23 172	0,79	
Karmøy kommune	16/01/2026	2,45		25 000 000	23 925 000	4,69	97,76	587 329	24 438 873	25 026 201	513 873	0,97	
Oslo kommune	23/04/2030	2,25		17 000 000	15 275 350	4,52	89,49	264 082	15 213 201	15 477 284	-62 149	0,60	
Randaberg Kommune	04/04/2025	4,95		25 000 000	25 005 000	4,94	99,96	915 411	24 989 145	25 904 556	-15 855	0,99	
Ringerike kommune	04/09/2025	4,52		20 000 000	19 957 520	4,79	99,78	292 252	19 955 978	20 248 230	-1 542	0,79	
Sandnes kommune	26/01/2028	1,47		28 000 000	25 592 000	4,53	91,41	383 147	25 593 590	25 976 738	1 590	1,01	
Skien kommune	25/03/2025	4,88		25 000 000	24 998 750	4,93	99,95	939 810	24 986 750	25 926 560	-12 000	0,99	
Tromsø kommune	01/09/2025	1,52		20 000 000	18 712 000	4,76	97,88	100 447	19 575 990	19 676 437	863 990	0,78	
Trondheim kommune	16/01/2025	2,14		26 000 000	25 084 800	4,49	99,89	534 033	25 970 721	26 504 754	885 921	1,03	
Ullensaker kommune	26/11/2025	2,01		25 000 000	23 560 000	4,72	97,64	48 113	24 410 818	24 458 931	850 818	0,97	
Ulstein kommune	06/08/2027	3,48		20 000 000	19 216 000	4,54	97,44	280 226	19 488 684	19 768 910	272 684	0,77	
Østre Toten kommune	16/06/2025	4,62		25 000 000	25 001 625	4,85	99,87	335 352	24 966 538	25 301 890	-35 088	0,99	
SUM				400 938 665	4,72		7 484 999	404 513 968	411 998 967	3 575 303	16,03		
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT													
DNB Boligkreditt AS	28/05/2026	2,13		10 000 000	10 298 000	4,54	96,77	126 336	9 676 709	9 803 045	-621 291	0,38	
KLP Kommunekreditt AS	15/10/2026	4,90	15/01/2025	25 000 000	24 976 750	5,11	99,93	262 014	24 982 890	25 244 904	6 140	0,99	
Møre Boligkreditt AS	15/09/2025	5,09	17/03/2025	26 000 000	26 091 260	5,00	100,17	55 142	26 044 834	26 099 976	-46 426	1,03	
Nordea Eiendoms-kreditt AS	22/05/2026	2,17		27 000 000	27 775 550	4,56	96,84	357 961	26 146 579	26 504 539	-1 628 971	1,04	
SpareBank 1 Boligkreditt AS	22/06/2028	2,38		25 000 000	23 397 000	4,45	93,47	312 986	23 367 635	23 680 621	-29 365	0,93	
SUM				112 538 560	4,76		1 114 438	110 218 647	111 333 085	-2 319 913	4,37		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUP.	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKT. RENTE*	MARK. PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PAL. RENTE	UREALI. GEVINST /TAP	ANDEL AV FO. (%)	RISIKO KL. ***
FORRETNINGSBANKER													
BN Bank ASA	05/09/2025	2,10		7 000 000	7 032 130	4,79	98,21	47 121	6 874 803	6 921 923	-157 327		0,27
BN Bank ASA	22/03/2027	1,60		15 000 000	13 654 500	4,69	93,62	186 740	14 042 436	14 229 176	387 936		0,56
SUM					20 686 630	4,72		233 860	20 917 239	21 151 099	230 609		0,83
SPAREBANKER													
Jæren Sparebank	09/06/2031	5,83	10/03/2025	9 000 000	8 965 800	6,29	99,68	32 065	8 971 171	9 003 236	5 371		0,36
Skue Sparebank	24/08/2027	5,75	24/02/2025	7 000 000	7 000 000	5,47	101,16	40 250	7 080 919	7 121 169	80 919		0,28
SpareBank 1 Nord-Norge	27/05/2027	3,70		10 000 000	10 000 000	4,67	97,82	220 688	9 781 830	10 002 518	-218 170		0,39
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	22/06/2028	5,00		20 000 000	20 216 000	4,76	100,73	526 027	20 146 500	20 672 527	-69 500		0,80
SpareBank 1 SMN	17/11/2026	1,40		27 000 000	24 511 900	4,64	94,28	45 567	25 456 707	25 502 274	944 807		1,01
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	03/02/2026	1,30		12 000 000	10 866 000	4,70	96,45	141 896	11 573 845	11 715 741	707 845		0,46
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	16/09/2027	3,99		15 000 000	14 467 220	4,69	98,24	173 811	14 735 499	14 909 310	268 279		0,58
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	22/02/2029	5,65	24/02/2025	10 000 000	10 000 000	5,60	100,92	61 208	10 091 652	10 152 860	91 652		0,40
SpareBank 1 Østlandet	27/04/2027	1,97		20 000 000	19 383 680	4,67	94,19	267 704	18 837 250	19 104 954	-546 430		0,75
SpareBank 1 Østlandet	09/06/2026	2,00		15 000 000	14 874 300	4,67	96,36	168 493	14 453 804	14 622 297	-420 497		0,57
Sparebanken Vest	25/08/2027	5,32		20 000 000	20 260 000	4,69	101,50	373 129	20 300 278	20 673 407	40 278		0,80
Sparebanken Øst	14/08/2026	2,15		15 000 000	14 232 000	4,66	96,16	122 815	14 424 308	14 547 123	192 308		0,57
SUM					174 776 900	4,85		2 173 653	175 853 763	178 027 416	1 076 863		6,97
ANSVARLIGE LÅN													
Aurskog Sparebank	09/06/2031	5,83	10/03/2025	10 000 000	10 000 000	6,29	99,68	35 628	9 967 968	10 003 596	-32 032		0,39
DNB Bank ASA	28/05/2030	7,00	28/02/2025	18 000 000	18 136 560	5,67	100,61	115 500	18 110 417	18 225 917	-26 143		0,72
Flekkefjord Sparebank	16/05/2033	7,59	17/02/2025	10 000 000	10 000 000	6,67	103,59	90 658	10 359 006	10 449 664	359 006		0,41
Fremtind Forsikring AS	11/12/2045	8,17	11/03/2025	15 000 000	15 270 000	6,43	101,83	68 083	15 273 791	15 341 874	3 791		0,61
Grong Sparebank	15/10/2031	6,10	15/01/2025	8 000 000	8 000 000	6,50	99,73	104 378	7 978 620	8 082 998	-21 380		0,32
Grue Sparebank	13/11/2034	7,24	13/02/2025	10 000 000	10 000 000	7,13	101,57	96 533	10 157 002	10 253 535	157 002		0,40
Odal Sparebank	05/03/2035	6,68	05/03/2025	7 000 000	7 000 000	6,89	100,25	33 771	7 017 623	7 051 394	17 623		0,28
Protector Forsikring ASA	21/02/2052	7,45	21/02/2025	10 000 000	9 889 200	7,26	101,05	82 778	10 105 202	10 187 980	216 002		0,40
Selbu Sparebank	27/05/2031	6,20	27/02/2025	4 000 000	4 000 000	6,67	99,70	23 422	3 987 988	4 011 411	-12 012		0,16
Skue Sparebank	23/06/2031	5,88	24/03/2025	12 000 000	11 984 500	6,30	99,73	15 680	11 967 871	11 983 551	-16 629		0,47
Skue Sparebank	15/09/2034	7,12	17/03/2025	6 000 000	6 000 000	6,62	103,05	17 800	6 183 143	6 200 943	183 143		0,24
SUM					110 280 260	6,49		684 232	111 108 632	111 792 864	828 372		4,40
FONDSOBLIGASJONER													
DNB Bank ASA	18/08/2099	8,44	18/02/2025	12 000 000	12 273 000	7,28	103,48	120 973	12 417 868	12 538 841	144 868		0,49
Haugesund Sparebank	28/04/2099	7,98	28/01/2025	8 000 000	8 000 000	7,66	101,35	113 493	8 108 386	8 221 879	108 386		0,32
JBF Sparebank	03/05/2099	8,90	03/02/2025	6 000 000	6 000 000	7,86	104,34	84 550	6 260 356	6 344 906	260 356		0,25
SpareBank 1 Østlandet	18/06/2099	7,58	18/03/2025	12 000 000	12 000 000	7,66	100,96	32 847	12 115 415	12 148 261	115 415		0,48
SUM					38 273 000	7,57		351 863	38 902 024	39 253 887	629 024		1,54
KRAFTSELSKAP 100% VEKTET													
Lyse AS	13/05/2026	1,78		15 000 000	14 088 600	4,77	96,13	169 710	14 419 836	14 589 546	331 236		0,57
Statkraft AS	14/06/2027	3,63		26 000 000	25 385 120	4,68	97,59	516 438	25 374 606	25 891 045	-10 514		1,01
Statnett SF	15/02/2027	4,85		25 000 000	25 270 000	4,62	100,42	1 063 014	25 105 665	26 168 679	-164 335		0,99
A Energi AS	30/09/2025	5,39	31/03/2025	18 000 000	17 857 800	5,19	100,28	2 695	18 049 527	18 052 222	191 727		0,72
SUM					82 601 520	4,79		1 751 857	82 949 634	84 701 491	348 114		3,29
EIENDOM													
Atrium Ljungberg AB (publ)	18/02/2026	5,69	18/02/2025	4 000 000	3 480 800	5,62	100,29	27 186	4 011 489	4 038 675	530 689		0,16
Eiendomsspar AS	22/06/2026	5,58	24/03/2025	20 000 000	20 000 000	5,82	99,95	24 800	19 989 772	20 014 572	-10 228		0,79
Entra ASA	28/11/2025	1,96		20 000 000	20 000 000	5,16	97,21	35 441	19 442 320	19 477 761	-557 680		0,77
Fastighets AB Balder (publ)	27/04/2028	6,03	27/01/2025	10 000 000	8 450 000	6,46	99,44	107 200	9 944 116	10 051 316	1 494 116		0,39
Fastighets AB Balder (publ)	30/03/2027	6,70	31/03/2025	6 000 000	5 810 000	6,26	101,41	1 117	6 084 377	6 085 493	274 377		0,24
Norwegian Property ASA	08/07/2027	6,00	06/01/2025	15 000 000	15 000 000	5,92	100,67	212 500	15 100 752	15 313 252	100 752		0,60
OBOS Eiendom AS	01/04/2027	5,62	02/01/2025	8 000 000	8 000 000	6,08	99,49	-2 498	7 959 238	7 956 740	-40 762		0,32
SUM					80 740 800	5,81		405 746	82 532 064	82 937 809	1 791 264		3,27
ENERGI													
Boa OCV AS	31/12/2026	2,00	07/01/2025	36 944	36 948	-8,93	125,00	172	46 180	46 352	9 232		-
BW Offshore Limited	29/11/2028	9,70	28/02/2025	11 500 000	11 781 250	8,76	104,47	99 156	12 013 906	12 113 062	232 656		0,48
Eidsiva Energi AS	20/04/2026	2,35		27 000 000	26 195 400	4,77	97,01	600 703	26 193 923	26 794 627	-1 477		1,04
Greenbit Energy AS	27/05/2025	15,70	27/02/2025	5 500 000	4 570 000	215,60	67,25	81 553	3 698 750	3 780 303	-871 250		0,15
Odjfell Technology Ltd.	16/09/2028	8,17	17/03/2025	6 250 000	6 250 000	8,15	101,19	21 276	6 324 219	6 345 495	74 219		0,25
SUM					48 833 598	22,34		802 860	48 276 978	49 079 838	-556 620		1,91
INDUSTRI													
Bonheur ASA	22/09/2025	7,43	24/03/2025	14 000 000	13 851 750	6,56	100,79	23 116	14 110 834	14 133 949	259 084		0,56
Ekornes QM Holding AS	10/09/2026	12,67	10/03/2025	14 000 000	13 911 250	10,98	103,50	103 472	14 490 000	14 593 472	578 750		0,57
Fibo Group AS	28/01/2026	10,68	28/01/2025	6 000 000	5 565 000	10,20	101,00	113 920	6 060 000	6 173 920	495 000		0,24
GLX Holding AS	23/02/2027	11,45	24/02/2025	5 500 000	5 570 000	10,56	102,75	62 975	5 651 250	5 714 225	81 250		0,22
Jotun A/S	15/03/2027	5,96	17/03/2025	14 000 000	14 152 600	5,42	101,51	34 767	14 210 910	14 245 677	58 310		0,56
Kistefos AS	09/09/2026	10,43	10/03/2025	12 900 000	12 981 025	8,59	103,50	82 223	13 351 500	13 433 723	370 475		0,53
Klavness Combination Carriers ASA05/09/2028	8,33	05/03/2025	9 000 000	9 085 200	7,72	103,00	54 145	9 270 000	9 324 145	184 800			0,37
Neptune Bidco AS	28/06/2028	11,45	28/03/2025	3 750 000	3 742 188	12,28	99,63	1 193	3 735 938	3 737 130	-6 250		0,15
Norske Skog ASA	25/06/2029	9,19	25/03/2025	5 000 000	5 000 000	10,37	97,63	5 106	4 881 250	4 886 356	-118 750		0,19
Posten Bring AS	25/11/2026	2,13		12 000 000	11 940 000	4,73	95,36	25 151	11 443 752	11 468 903	-496 248		0,45
Scatec ASA	17/02/2027	11,29	17/02/2025	8 000 000	8 297 500	7,80	107,53	107 882	8 602 528	8 710 410	305 028		0,34
Scatec ASA	07/02/2028	8,96	07/02/2025	5 000 000	5 169 250	8,06	103,44	67 200	5 171 826	5 239 026	2 576		0,20
Seapeak LLC	18/11/2026	9,59	18/02/2025	4 000 000	4 130 000	8,24	103,00	45 819	4 120 000	4 165 819	-10 000		0,16
Tine SA	17/11/2026	5,27	17/02/2025	22 000 000	22 065 846	5,34	100,20	138 484	22 043 908	22 182 391	-21 938		0,87
Wallenius Wilhelmsen ASA	21/04/2027	8,93											

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUP.	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKT. RENTE*	MARK. PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALI. GEVINST /TAP	ANDEL AV FO. (%)	RISIKO KL. ***
IT													
Abax Group AS	23/06/2025	10,83	24/03/2025	11 250 000	11 379 375	10,99	100,19	27 075	11 271 094	11 298 169	-108 281	0,45	
Aider Konsern AS	05/09/2028	8,83	05/03/2025	6 000 000	6 000 000	8,29	102,88	38 263	6 172 500	6 210 763	172 500	0,24	
Chip Bidco AS	26/02/2027	9,70	26/02/2025	5 000 000	5 000 000	8,81	102,53	47 153	5 126 563	5 173 715	126 563	0,20	
Crayon Group Holding ASA	08/04/2028	7,46	08/01/2025	6 000 000	6 000 000	6,97	102,25	104 440	6 135 000	6 239 440	135 000	0,24	
Duett Software Group AS	12/04/2026	9,71	13/01/2025	4 500 000	4 499 500	12,84	97,17	94 673	4 372 500	4 467 173	-127 000	0,17	
Hawk Infinity Software AS	03/10/2028	11,23	03/01/2025	8 000 000	8 000 000	10,80	103,09	222 104	8 247 500	8 469 604	247 500	0,33	
Hawk Infinity Software AS	15/10/2029	11,20	15/01/2025	5 000 000	5 000 000	11,78	100,25	119 778	5 012 500	5 132 278	12 500	0,20	
Noa Bidco AS	15/04/2027	12,20	15/01/2025	8 750 000	8 750 000	12,54	100,75	228 326	8 815 625	9 043 951	65 625	0,35	
Nordic Semiconductor ASA	27/11/2028	7,70	27/02/2025	9 000 000	9 092 000	6,79	104,08	65 450	9 367 176	9 432 626	275 176	0,37	
Remarkable Invest AS	12/10/2027	11,71	13/01/2025	8 900 000	8 909 500	11,05	103,00	225 808	9 167 000	9 392 808	257 500	0,36	
SuperOffice Group AS	05/11/2025	11,20	05/02/2025	5 000 000	5 069 063	9,88	101,47	87 111	5 073 438	5 160 549	4 375	0,20	
SUM					77 699 438	10,07		1 260 181	78 760 895	80 021 076	1 061 457	3,12	
KOMMUNIKASJON													
Schibsted ASA	25/11/2026	5,48	25/02/2025	14 000 000	13 983 956	5,47	100,35	76 720	14 049 638	14 126 358	65 682	0,56	
TELEKOMMUNIKASJON OG TJENESTER													
Telenor ASA	13/06/2030	4,61		14 000 000	14 000 000	4,83	98,95	355 412	13 853 183	14 208 595	-146 817	0,55	
SUM RENTEPAPIRER					1 388 388 125	6,43		18 596 898	1 396 842 867	1 415 439 765	8 454 741	55,34	

** Effektiv rente er den gjennomsnittlige årlige avkastningen på et rentepapir frem til renteendringstidspunktet. 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. Ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner 5. Industriselskap

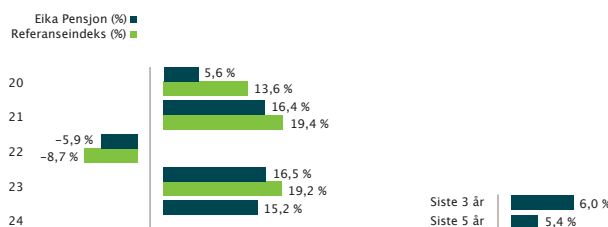
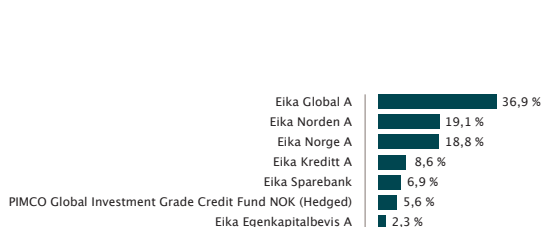
VERDIPAPIR	KOSTPRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)
VERDIPAPIRER						
Sum Aksjer	941 769 617	0	1 007 565 303	1 007 565 303	65 795 686	40,00
Sum Rentepapirer	1 388 388 125	18 596 898	1 396 842 867	1 415 439 765	8 454 741	55,30
SUM VERDIPAPIRER	2 330 157 742	18 596 898	2 404 408 170	2 423 005 068	74 250 427	96
LIKVIDITET						
Bankinnskudd	121 985 964	1 240 270	121 985 964	123 226 234,02	0	4,83
Andre tilganger	-19 508 472		-19 508 472	-19 508 472	0	-0,10
SUM FORVALTNINGSKAPITAL	2 432 635 234	19 837 168	2 523 919 537	2 526 722 830	62 680 936	100

EIKA PENSJON

FONDSFAKTA PR	31.12.24	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	4 623	4 306
Kurs pr. andel	3 444,87	2 990,04
Kjøpskurs pr. andel	3 444,87	2 990,04
Salgskurs pr. andel	3 444,87	2 990,04
Antall andeler	1 342 051	1 440 238
238tegningsbeløp (NOK)	0	
Tegningsprovisjon	0	
Innløsningsprovisjon	0	
Forvaltningsprovisjon	1,25 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	03.09.2008	
Fondets referanseindeks	Sammensatt indeks*	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*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*

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		52 002 831	41 091 535
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		211 786 185	95 588 255
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		392 050 092	466 435 688
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		655 839 108	603 115 478
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-1 920 918	-2 528 345
Andre kostnader	11	-1 000	0
Forvaltningsresultat		-1 921 918	-2 528 345
Resultat før skatt		653 917 191	600 587 133
Skattekostnad	14	-14 242 791	-13 290 370
Årsresultat		639 674 400	587 296 763
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		639 674 400	587 296 763
Sum disponert		639 674 400	587 296 763

BALANSE	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	4 539 752 583	4 158 050 162
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		103 693 441	163 399 144
Sum eiendeler		4 643 446 024	4 321 449 306
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 342 051 793	1 440 238 454
Over/underkurs		844 202 856	1 068 866 195
Sum innskutt egenkapital		2 186 254 649	2 509 104 649
Opptjent egenkapital		2 436 941 480	1 797 267 080
Sum egenkapital		4 623 196 128	4 306 371 729
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		20 249 896	15 077 577
Sum gjeld		20 249 896	15 077 577
Sum gjeld og egenkapital		4 643 446 024	4 321 449 306

Noter 31.12.24

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Pensjon er et internasjonalt kombinasjonsfond. Fondets midler investeres i norske og internasjonale rente-, kombinasjons- og aksjefond. Fondet kan plassere inntil 20 % av fondets midler i andre finansielle instrumenter. Fondet er et aktivt forvaltet fond, noe som kan medføre at fondets investeringer til tider kan avvike betydelig fra sammensetningen til fondets referanseindeks. Fondet er et kombinasjonsfond og kjennetegnes typisk av middels svingningsrisiko. Fondets investeringer i aksjefond er i første rekke eksponert mot valuta-, selskaps- og markedsrisiko. Den øvrige delen av porteføljen eksponert mot valuta-, kreditt- og renterisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 5,8 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Pensjon	2024	2023
Egenkapital 1.1	4 306 371 728	3 522 620 198
Tegning	251 250 000	1 005 243 168
Innløsning	-574 100 000	-808 788 400
Årets resultat	639 674 400	587 296 763
Egenkapital 31.12	4 623 196 128	4 306 371 728

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Pensjon	2024	2023
Antall andeler	1 342 051,79	1 440 238,45
Verdi pr. andel	3 444,87	2 990,04
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 1,25 % p.a. inklusiv forvaltningsprovisjon i underfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS. Årlig forvaltningsgodtgjørelse for PIMCO Global Investment Grade er 0,49 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Transaksjonskostnader i tilknytning til rentepapirene er hensyntatt i verdipapirens kostpris og salgsvederlag.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handel mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning.

NOTE 13 GODTGJØRELSESORDNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	653 917 191	600 587 133
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	126 106	23 118
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	0	0
Skattepliktig utbytte	0	0
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-392 050 092	-466 435 688
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap verdipapir	-211 786 185	-95 772 456
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	5 704 149	
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	0	0
Netto inntekt	55 911 168	38 402 107
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	55 911 168	38 402 107
Betalbar skatt	12 300 457	8 448 464
Korreksjon betalbar skatt 2023	32 363	0
Endring utsatt skatt	1 909 972	4 767 928
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	14 242 792	13 216 392

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Forpliktelse:	2024	2023
Betalbar skatt	12 300 457	8 448 464
Urealiserte gevinster - skattepliktig	35 311 155	26 629 463
Utsatt skatteforpliktelse	7 768 454	5 858 482

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOSTPRIS	MARKEDS KURS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)
EGENKAPITAL							
Eika Norden	81 004,12	NOK	430 649 688	10 898	882 786 144	430 829 416	19,10
Eika Egenkapitalbevis	198 857,87	NOK	58 533 367	528	104 968 204	46 434 837	2,27
Eika Norge	103 105,56	NOK	448 887 926	8 428	868 982 260	400 680 731	18,80
Eika Global	487 529,77	NOK	779 536 752	3 501	1 707 077 511	982 179 367	36,93
SUM EGENKAPITAL			1 703 689 769		3 563 814 120	1 860 124 351	77,11
RENTEPAPIRER							
Eika Kreditt A	377 056,88	NOK	396 293 906	1 055	397 867 257	1 573 351	8,61
PIMCO Global Investment Grade Credit Fund NOK	1 752 883,87	NOK	225 000 000	148	259 794 919	34 794 919	5,62
Eika Sparebank	315 047,64	NOK	319 333 403	1 010	318 276 287	-1 057 116	6,89
SUM RENTEFOND			940 627 309		975 938 464	35 311 155	21,12
SUM VERDIPAPIR			2 644 317 078		4 539 752 584	1 895 435 506	98,23
BANKINNSKUDD			103 693 441		104 950 827	0	2,24
ANDRE TILGANGER			-21 507 283		-21 507 283	-	-0,47
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			2 726 503 237		4 623 196 129	1 895 435 505	100

EIKA KREDITT

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.24	A) 31.12.23	B) 31.12.24	I) 31.12.24	M) 31.12.24	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 873	1 556	902	207	527	0,01
Kurs pr. andel	1 055,19	1 031,69	1 026,33	1 026,35	1 026,35	1 026,34
Årets avkastning	1 055,19	11,38	1 026,33	1 026,35	1 026,35	1 026,34
Kjøpskurs pr. andel	1 055,19	1 031,69	1 026,33	1 026,35	1 026,35	1 026,34
Salgskurs pr. andel	1 055,19	1 031,69	1 026,33	1 026,35	1 026,35	1 026,34
Antall andeler	17 755 725	1 389 901	879 390	202 014	513 586	10,24
Tegningsprovisjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	0,80 %	0,80 %	0,60 %	0,40 %	0,35 %	0,50 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	50 000		5 000 000	50 000 000	250 000 000	50 000
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja	Ja	Ja	Ja
Minste tegningsbeløp spareavtale	10 000		5 000 000	50 000 000	250 000 000	50 000
Fondets stiftelsesdato	19.08.2013		12.10.2023	12.10.2023	12.10.2023	12.10.2023
Fondets referanseindeks						Fondet har ingen referanseindeks
Frem til 31.01.2021						Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 12 mnd. (ST3X)

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

* Fondet Eika Kredit etablerte andelsklasser 12.10.2023



RESULTATREGNSKAP	NOTE	2024	2023	BALANSE	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER				EIENDELER			
Renteinntekter		271 442 723	166 764 788	Fondets verdipapirportefølje	3,4	3 469 904 686	2 878 792 498
Mottatt aksjeutbytte		0	0	Opptjente, ikke mottatte inntekter		41 915 549	34 015 596
Gevinst/tap ved realisasjon		18 731 751	44 936 778	Andre fordringer		80 033	5 573
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		74 571 678	55 397 454	Bankinnskudd		289 121 170	178 505 114
Andre porteføljeinntekter		2 935	2 517	Sum eiendeler		3 801 021 437	3 091 318 781
Porteføljeresultat		364 749 086	267 101 537	EGENKAPITAL			
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.				Andelskapital til pålydende	5,6	3 638 350 354	3 013 554 580
Andre forvaltningsinntekter	8	1 399 325	227 750	Over/underkurs		49 014 141	25 377 705
Forvaltningsprovisjon	9	-22 582 742	-17 772 754	Sum innskutt egenkapital		3 687 364 496	3 038 932 285
Andre kostnader	11	-19 970	-26 745	Opptjent egenkapital		102 039 674	27 467 996
Forvaltningsresultat		-21 203 387	-17 571 749	Sum egenkapital		3 789 404 170	3 066 400 281
Resultat før skatt		343 545 699	249 529 788	GJELD			
Skattekostnad	14	0	0	Avsatt til utdeling til andelseiere		319 957	352 621
Årsresultat		343 545 699	249 529 788	Annen gjeld		11 297 311	24 565 878
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET				Sum gjeld		11 617 268	24 918 499
Netto utdelt til andelseiere i året		268 974 021	194 132 334	Sum gjeld og egenkapital		3 801 021 437	3 091 318 781
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0				
Overført til/fra opptjent egenkapital		74 571 678	55 397 454				
Sum disponert		343 545 699	249 529 788				

Noter 31.12.24

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER
Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO
Eika Kredit er klassifisert som "andre rentefond" i hht Verdipapirfondenes Forenings definisjoner. Fondet investerer i rentebærende verdipapirer med høy til moderat kredittrisiko. Fondet har en gjennomsnittlig modifisert durasjon (rentefølsomhet) mellom 0 og 2. Fondets midler kan i tillegg til innskudd i kredittinstitusjoner plasseres i finansielle instrumenter som omsettlige verdipapirer, verdipapirfundsandeler, pengemarkedinstrumenter og derivater. Fondet er et rentefond som kjennetegnes typisk av moderat svingningsrisiko. Fondet er eksponert mot rente- og kredittrisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE
Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSSHASTIGHET
Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 55,6 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL
Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Kredit	2024	2023
Egenkapital 1.1	3 066 400 282	1 913 820 931
Tegning	1 515 987 728	1 332 494 404
Innløsning	-867 555 517	-235 312 507
Årets resultat	343 545 699	249 529 788
Utdeling til andelseiere	-268 974 021	-194 132 334
Egenkapital 31.12	3 789 404 170	3 066 400 282

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Kredit	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2024	2023	2024	2023
Eika Kredit A	1 775 725,09	1 389 901,45	1 055,19	1 031,69
Eika Kredit B	879 390,16	790 531,53	1 026,33	1 003,46
Eika Kredit I	202 014,92	210 282,10	1 026,35	1 003,46
Eika Kredit M	513 586,72	468 789,93	1 026,35	1 003,46
Eika Kredit N	10,24	9,99	1 026,34	1 003,47

Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER
Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

	Valuta	Fast forvaltningshonorar
Eika Kredit A	NOK	0,8 % p.a.
Eika Kredit B	NOK	0,6 % p.a.
Eika Kredit I	NOK	0,4 % p.a.
Eika Kredit M	NOK	0,35 % p.a.
Eika Kredit N	NOK	0,5 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Transaksjonskostnader i tilknytning til rentepapirene er hensyntatt i verdipapirens kostpris og salgsvederlag.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer, fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handel mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	343 545 699	249 529 788
Ikke skattepliktig inntekt/fradrag	0	0
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-74 571 678	-55 397 454
Netto inntekt	268 974 021	194 132 334
Utdelt andelseierne	278 977 868	158 107 083
Netto innløst gjennom året	-10 003 847	36 025 251
Årets skattegrunnlag	0	0

Fondet har midlertidige forskjeller knyttet til verdipapirporteføljen. Skattepliktig resultat utdeles andelseierne i sin helhet i løpet av året. Verdipapirfondet kommer således ikke i skatteposisjon.

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUP.	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKT. RENTE*	MARK. PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREAL. GEVINST /TAP	ANDEL AV FON. (%)	RISIKO KL. ***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI													
Arendal kommune	03/10/2025	5		30 000 000	29 985 000	4,77	99,84	336 493,15	29 952 150	30 288 643	-32 850	0,80	2
Asker Kommune	26/09/2025	5		40 000 000	39 968 700	4,77	99,83	477 342,47	39 931 116	40 408 458	-37 584	1,06	2
Bergen kommune	10/11/2025	5		36 000 000	35 932 680	4,74	100,00	239 937,53	35 999 024	36 238 962	66 344	0,96	2
Drangedal Kommune	28/02/2025	2		25 000 000	23 945 000	4,80	99,53	416 342,47	24 882 443	25 298 785	937 443	0,66	2
Larvik kommune	22/09/2025	5	24/03/2025	25 000 000	25 007 000	5,07	100,17	28 583,33	25 042 600	25 071 183	35 600	0,67	2
Molde Kommune	18/06/2025	5		30 000 000	30 003 300	4,85	99,86	394 487,67	29 959 302	30 353 790	-43 998	0,80	2
Oslo kommune	12/11/2025	3		35 000 000	33 937 400	4,69	98,25	122 164,38	34 387 668	34 509 832	450 268	0,92	2
Porsgrunn kommune	03/09/2025	5		30 000 000	30 001 980	4,79	99,78	442 777,81	29 935 296	30 378 074	-66 684	0,80	2
Ringerike kommune	04/09/2025	5		30 000 000	29 936 280	4,79	99,78	438 378,08	29 933 967	30 372 345	-2 313	0,80	2
Stavanger kommune	20/11/2025	5		30 000 000	30 027 000	4,72	100,01	160 068,49	30 002 331	30 162 399	-24 669	0,80	2
Tromsø kommune	24/02/2025	5	24/02/2025	35 000 000	34 995 450	4,91	100,03	176 330,00	35 008 855	35 185 185	13 405	0,93	2
Trondheim kommune	05/03/2025	5	05/03/2025	25 000 000	25 032 250	4,90	100,04	92 029,17	25 010 778	25 102 807	-21 473	0,67	2
Ullensaker kommune	18/06/2025	5		30 000 000	29 976 000	4,85	99,91	286 349,59	29 974 134	30 260 484	-1 866	0,80	2
Ulstein kommune	06/08/2027	3		26 000 000	24 980 800	4,54	97,44	364 294,19	25 335 289	25 699 583	354 489	0,68	2
Vestby kommune	22/08/2025	5		20 000 000	20 005 200	4,80	99,92	340 743,56	19 983 506	20 324 250	-21 694	0,53	2
Østre Toten kommune	16/06/2025	5		35 000 000	35 002 275	4,85	99,87	469 492,88	34 953 153	35 422 645	-49 123	0,93	2
Ålesund kommune	08/05/2025	5		35 000 000	35 019 250	4,91	99,93	1 106 984,79	34 976 869	36 083 853	-42 382	0,93	2
Ås kommune	12/09/2025	4		30 000 000	29 929 720	4,78	99,75	401 179,73	29 925 894	30 327 074	-3 826	0,80	2
SUM					543 685 285	4,81		6 293 979,29	545 194 374	551 488 353	1 509 089	14,53	
SPAREBANKER													
Eidsberg Sparebank	23/05/2029	6	24/02/2025	25 000 000	25 000 000	5,73	100,22	139 750,00	25 055 093	25 194 843	55 093	0,67	3
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	21/08/2025	2		40 000 000	38 904 000	4,79	98,30	300 887,67	39 318 732	39 619 620	414 732	1,05	3
SpareBank 1 SMN	17/11/2026	1		40 000 000	37 611 750	4,64	94,28	67 506,85	37 713 640	37 781 147	101 890	1,01	3
SUM					101 515 750	4,97		508 144,52	102 087 465	102 595 609	571 715	2,72	
ANSVARLIGE LÅN													
DNB Bank ASA	28/05/2030	7	28/02/2025	50 000 000	50 567 600	5,67	100,61	320 833,33	50 306 715	50 627 548	-260 885	1,34	4
DNB Bank ASA	17/02/2032	6	17/02/2025	86 000 000	83 891 580	6,08	99,69	584 489,44	85 730 983	86 315 473	1 839 403	2,29	4
Marginalen Bank	28/08/2029	8	28/08/2029	24 000 000	4 251 312	41,15	48,82	191 520,25	11 716 920	11 908 440	7 465 608	0,31	4
NOBA Bank Group AB (publ)	15/09/2033	12	17/03/2025	16 500 000	16 586 250	10,08	106,15	80 231,25	17 514 895	17 595 126	928 645	0,47	4
NOBA Bank Group AB (publ)	29/10/2031	6	29/01/2025	20 000 000	18 451 748	7,62	99,80	202 312,15	19 960 390	20 162 702	1 508 642	0,53	4
Odal Sparebank	05/03/2035	7	05/03/2025	10 000 000	10 000 000	6,89	100,25	48 244,44	10 025 176	10 073 420	25 176	0,27	4
Protector Forsikring ASA	21/02/2052	7	21/02/2025	35 000 000	34 288 300	7,26	101,05	289 722,22	35 368 207	35 657 929	1 079 907	0,94	4
Romerike Sparebank	25/06/2031	6	25/03/2025	20 000 000	19 937 900	6,31	99,87	13 311,11	19 974 982	19 988 293	37 082	0,53	4
Skue Sparebank	23/06/2031	6	24/03/2025	18 000 000	17 862 800	6,30	99,73	23 520,00	17 951 807	17 975 327	89 007	0,48	4
Sydbank A/S	25/04/2034	8	27/01/2025	26 000 000	26 219 000	7,70	101,22	374 046,11	26 316 264	26 690 310	97 264	0,70	4
SUM					282 056 490	8,09		2 128 230,32	294 866 339	296 994 570	12 809 850	7,86	
FONDSOBLIGASJONER													
Advanzia Bank S.A.	08/12/2099	13	10/03/2025	26 000 000	26 458 750	11,98	105,91	209 415,56	27 536 995	27 746 411	1 078 245	0,73	4
Aurskog Sparebank	10/04/2099	8	10/01/2025	26 000 000	26 018 000	7,97	102,21	486 214,44	26 574 426	27 060 640	556 426	0,71	4
Danske Bank A/S	18/05/2099	4	18/05/2026	5 000 000	4 287 992	6,44	1 106,80	289 829,90	55 339 764	55 629 593	12 951 772	1,48	4
Eika Boligkreditt AS	21/06/2099	9	21/03/2025	10 000 000	10 000 000	7,77	104,85	19 844,44	10 485 016	10 504 860	485 016	0,28	4
Haugesund Sparebank	28/04/2099	8	28/01/2025	16 000 000	16 000 000	7,66	101,35	226 986,67	16 216 771	16 443 758	216 771	0,43	4
Nordea Bank ABP	01/09/2099	4		6 000 000	50 730 917	7,22	986,60	851 745,00	59 196 278	60 048 023	8 465 361	1,58	4
SpareBank 1 Boligkreditt AS	26/08/2099	8	26/02/2025	10 000 000	10 078 200	6,94	100,66	74 861,11	10 065 739	10 140 600	-12 461	0,27	4
SpareBank 1 Boligkreditt AS	16/11/2099	9	17/02/2025	16 000 000	16 600 000	7,51	103,61	164 164,44	16 578 152	16 742 316	-21 848	0,44	4
SpareBank 1 Helgeland	14/09/2099	7	14/03/2025	20 500 000	20 257 050	7,37	100,15	61 243,75	20 531 468	20 592 711	274 418	0,55	4
SpareBank 1 SMN	23/11/2099	9	24/02/2025	9 000 000	9 337 500	7,47	103,75	77 400,00	9 337 830	9 415 230	330	0,25	4
SpareBank 1 SMN	15/09/2099	8	15/01/2025	40 000 000	40 063 000	7,71	100,68	645 944,44	40 271 056	40 917 000	208 056	1,07	4
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	23/10/2099	8	23/01/2025	42 000 000	42 161 200	6,53	100,50	638 365,00	42 211 966	42 850 331	50 766	1,13	4
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	18/06/2099	8	18/03/2025	14 900 000	14 974 750	6,74	100,61	42 129,75	14 991 277	15 033 407	16 527	0,40	4
SpareBank 1 Østlandet	16/06/2099	8	17/03/2025	49 000 000	49 433 800	6,73	100,65	161 700,00	49 319 152	49 480 852	-114 648	1,31	4
Sparebanken Møre	19/05/2099	8	19/02/2025	11 000 000	11 233 750	7,38	102,42	105 100,00	11 265 997	11 371 102	32 247	0,30	4
Sparebanken Sør	10/11/2099	7	10/02/2025	20 000 000	19 970 000	7,33	100,33	200 555,56	20 065 578	20 266 134	95 578	0,53	4
Sparebanken Vest	19/05/2099	9	19/02/2025	14 000 000	14 238 000	6,64	100,86	141 936,67	14 120 967	14 262 904	-117 033	0,38	4
Sparebanken Vest	23/06/2099	7	23/01/2025	20 000 000	19 750 000	7,21	100,23	271 400,00	20 046 366	20 317 766	296 366	0,53	4
SUM					439 692 909	7,40		4 668 841,73	464 154 796	468 823 638	24 461 888	12,37	
EIENDOM													
Eiendomsspar AS	22/06/2026	6	24/03/2025	15 000 000	15 000 000	5,82	99,95	18 600,00	14 992 329	15 010 929	-7 671	0,40	5
Fastighets AB Balder (publ)	27/04/2028	6	27/01/2025	38 000 000	31 985 000	6,46	99,44	407 360,00	37 787 641	38 195 001	5 802 641	1,01	5
Heimstaden AB	06/03/2027	4		3 600 000	17 563 653	8,85	1 077,44	586 490,10	38 787 721	39 374 211	21 224 068	1,03	5
Norwegian Property ASA	19/05/2026	2		16 000 000	15 040 000	5,10	96,26	221 418,08	15 401 659	15 623 077	361 659	0,41	5
SUM					79 588 653	7,04		1 233 868,18	106 969 350	108 203 218	27 380 697	2,85	
ENERGI													
Boa OCV AS	31/12/2026	2	07/01/2025	143 004	143 007	-8,93	125,00	667,35	178 755	179 422	35 748	0,00	5
BW Offshore Limited	29/11/2028	10	28/02/2025	39 000 000	39 321 250	8,76	104,47	336 266,67	40 742 813	41 079 079	1 421 563	1,09	5
Greenbit Energy AS	27/05/2025	16	27/02/2025	24 000 000	18 871 250	215,60	67,25	355 866,67	16 140 000	16 495 867	-2 731 250	0,43	5
HMH Holding B.V.	16/11/2026	11	16/05/2025	4 440 000	49 144 445	8,84	1 178,25	676 052,18	52 314 178	52 990 230	3 169 733	1,39	5
Kistos Energy (Norway) AS	10/11/2027	10		3 528 000	33 943 130	19,82	925,56	573 823,17	32 653 859	33 227 682	-1 289 271	0,87	5
Odfjell Rig III Ltd.	31/05/2028	9		2 320 551	25 015 551	7,56	1 197,17	207 037,97	27 781 055	27 988 093	2 765 504	0,74	5
Odfjell Technology Ltd.	16/09/2028	8	17/03/2025	26 250 000	26 250 000	8,15	101,19	89 359,38	26 561 719	26 651 078	311 719		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUP.	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKT. RENTE*	MARK. PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREAL. GEVINST /TAP	ANDEL FOND. (%)	RISK KL. ***
Seapeak LLC	02/09/2025	10	03/03/2025	21 500 000	21 481 125	6,90	102,11	170 423,33	21 954 188	22 124 611	473 063	0,59	5
Seapeak LLC	18/11/2026	10	18/02/2025	6 000 000	6 195 000	8,24	103,00	68 728,33	6 180 000	6 248 728	-15 000	0,16	5
SFL Corporation Ltd.	12/05/2026	7		3 000 000	31 888 636	7,03	1 141,34	331 597,16	34 240 149	34 571 746	2 351 513	0,91	5
TORM PLC	25/01/2029	8		2 000 000	20 594 315	7,22	1 180,73	816 275,07	23 614 630	24 430 905	3 020 315	0,63	5
Voi Technology AB (publ)	17/10/2028	10	17/01/2025	3 300 000	39 190 566	8,46	1 190,62	805 615,44	39 290 427	40 096 042	99 861	1,05	5
Wallenius Wilhelmsen ASA	21/04/2027	9	21/01/2025	39 500 000	41 074 250	6,62	105,50	695 671,81	41 672 500	42 368 172	598 250	1,11	5
Wallenius Wilhelmsen ASA	31/08/2028	8	28/02/2025	8 000 000	8 280 000	7,16	103,50	56 533,33	8 280 000	8 336 533	0	0,22	5
SUM					733 701 511	8,46		8 625 263,40	762 642 525	771 267 789	28 941 015	20,33	
KONSUMVARE													
Greenfood AB	13/11/2028	10	13/02/2025	15 000 000	15 622 500	9,99	103,55	199 968,77	15 532 628	15 732 596	-89 873	0,41	5
Seart BidCo AB	08/05/2029	8	10/02/2025	20 000 000	20 210 000	7,82	104,84	243 223,73	20 967 120	21 210 344	757 120	0,56	5
Jøtul AS	15/07/2026	13	15/01/2025	16 000 000	16 000 000	32,65	80,25	434 622,22	12 840 000	13 274 622	-3 160 000	0,34	5
Nortura SA	04/11/2026	6	04/02/2025	50 000 000	48 883 500	6,98	98,41	459 166,67	49 206 670	49 665 837	323 170	1,31	5
Remagruppen BidCo 2 AB (publ)	(u.n.30/06/2028	11	31/03/2025	16 250 000	16 154 986	12,66	100,21	5 127,44	16 284 206	16 289 334	129 220	0,43	5
Salmar ASA	22/01/2027	6	22/01/2025	37 800 000	38 051 484	5,63	101,15	443 205,00	38 235 422	38 678 627	183 938	1,02	5
SUM					154 922 470	9,82		1 785 313,83	153 066 046	154 851 360	-1 856 425	4,08	
HELSEVERN													
Aker Biomarine ASA	12/09/2027	9	12/03/2025	51 000 000	50 987 500	9,33	100,06	240 096,67	51 031 875	51 271 972	44 375	1,36	5
Norlandia Health & Care Group AS	04/07/2028	10	06/01/2025	66 000 000	66 000 000	9,84	102,56	1 648 826,67	67 691 250	69 340 077	1 691 250	1,80	5
O3 Holding GmbH	10/10/2029	9	10/01/2025	2 000 000	23 361 800	8,08	1 212,67	456 145,90	24 253 350	24 709 496	891 550	0,65	5
SUM					140 349 300	9,36		2 345 069,23	142 976 475	145 321 544	2 627 175	3,81	
FINANS													
B2 Impact ASA	30/01/2028	8	30/01/2025	1 000 000	11 409 700	6,72	1 228,47	163 068,75	12 284 689	12 447 758	874 989	0,33	5
Intrum AB	15/07/2026	4		4 700 000	42 434 139	29,04	842,74	891 967,98	39 608 907	40 500 875	-2 825 232	1,06	5
Intrum AB	15/03/2028	9		1 500 000	12 934 259	22,67	852,54	480 412,32	12 788 130	13 268 542	-146 129	0,34	5
Intrum AB	03/07/2025	11	03/01/2025	8 000 000	4 778 280	102,09	76,57	-7 597,50	6 125 688	6 118 091	1 347 408	0,16	5
Islandsbanki hf (Islandsbanki)	18/11/2025	9	18/02/2025	48 000 000	48 933 848	5,55	103,54	541 226,67	49 699 157	50 240 383	765 309	1,32	5
Landsbankinn hf.	21/08/2025	8	21/02/2025	20 000 000	20 000 000	5,47	101,55	172 222,22	20 310 360	20 482 582	310 360	0,54	5
Magellan BidCo 2 S.å r.l.	19/12/2029	8	19/03/2025	3 500 000	41 192 507	7,62	1 203,48	107 900,46	42 121 822	42 229 722	929 314	1,12	5
SUM					181 682 734	15,61		2 349 200,90	182 938 753	185 287 954	1 256 019	4,88	
IT													
Abax Group AS	23/06/2025	11	24/03/2025	38 750 000	39 268 750	10,99	100,19	93 258,33	38 822 656	38 915 915	-446 094	1,03	5
Aider Konsern AS	05/09/2028	9	05/03/2025	24 000 000	24 000 000	8,29	102,88	153 053,33	24 690 000	24 843 053	690 000	0,66	5
Chip Bidco AS	26/02/2027	10	26/02/2025	23 750 000	23 750 000	8,81	102,53	223 975,69	24 351 172	24 575 148	601 172	0,65	5
Crayon Group Holding ASA	08/04/2028	7	08/01/2025	18 000 000	18 000 000	6,97	102,25	313 320,00	18 405 000	18 718 320	405 000	0,49	5
Duett Software Group AS	12/04/2026	10	13/01/2025	14 500 000	14 270 250	12,84	97,17	305 055,83	14 089 167	14 394 223	-181 083	0,38	5
Foxway Group AB	12/07/2028	10	13/01/2025	1 700 000	19 088 456	11,11	1 164,16	441 100,14	19 790 734	20 231 834	702 278	0,53	5
Hawk Infinity Software AS	03/10/2028	11	03/01/2025	30 800 000	30 968 750	10,80	103,09	855 102,11	31 752 875	32 607 977	784 125	0,85	5
Hawk Infinity Software AS	15/10/2029	11	15/01/2025	29 200 000	29 200 000	11,78	100,25	699 502,22	29 273 000	29 972 502	73 000	0,78	5
Noa Bidco AS	15/04/2027	12	15/01/2025	43 750 000	43 750 000	12,54	100,75	1 141 631,94	44 078 125	45 219 757	328 125	1,18	5
Nordic Semiconductor ASA	27/11/2028	8	27/02/2025	53 000 000	53 170 000	6,79	104,08	385 427,78	55 162 257	55 547 685	1 992 257	1,47	5
Pricer Aktiebolag (publ)	17/12/2027	7	17/03/2025	12 500 000	12 697 500	6,13	104,57	32 715,45	13 071 689	13 104 404	374 189	0,35	5
Remarkable Invest AS	12/10/2027	12	13/01/2025	42 500 000	42 711 500	11,05	103,00	1 078 295,83	43 775 000	44 853 296	1 063 500	1,17	5
SuperOffice Group AS	05/11/2025	11	05/02/2025	11 250 000	11 535 313	9,88	101,47	196 000,00	11 415 234	11 611 234	-120 078	0,30	5
SUM					362 410 518	9,95		5 918 438,66	368 676 909	374 595 348	6 266 391	9,83	
SUM RENTEPAPIRER					3 343 535 443	9,32		41 682 558,97	3 457 580 305	3 499 262 864	114 044 862	92,18	
VALUTA FORWARDS													
EUR Forward 03-31-25	31/03/2025			-25 000 000	-298 247 250		11,81		-295 253 450	-295 253 450	2 993 800	-7,87	
NOK Forward 03-31-25	31/03/2025			936 241 410	936 241 410		1,00		936 241 410	936 241 410	0	24,96	
SEK Forward 03-31-25	31/03/2025			-97 000 000	-100 850 900		1,03		-100 214 774	-100 214 774	636 126	-2,67	
USD Forward 03-31-25	31/03/2025			-47 000 000	-537 143 260		11,36		-533 885 643	-533 885 643	3 257 617	-14,23	
SUM									6 887 543	6 887 543	6 887 543	0,18	
SUM VERDIPAPIRER					3 343 535 443			41 682 558,97	3 464 467 848	3 506 150 407	120 932 405	92,36	
LIKVIDITET													
Bankinnskudd					289 200 741			3 118 172	289 200 741	292 318 914	0	7,71	
Andre tilganger					-14 182 032			0,00	-14 182 032	-8 058 197	0	-0,21	
SUM LIKVIDITET					275 018 709			3 118 172	275 018 709	278 136 882	0	7,64	
TOTAL PORTFOLIO					3 623 990 990			44 800 731	3 744 923 395	3 789 724 126	120 932 405	100	

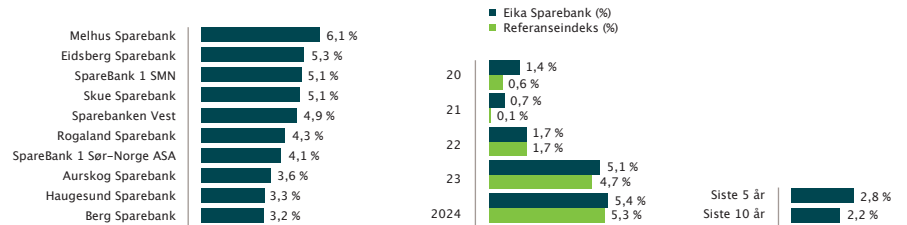
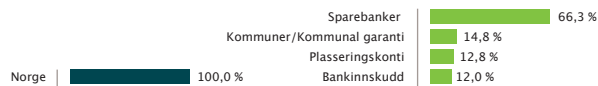
** Effektiv rente er den gjennomsnittlige årlige avkastningen på et rentepapir fram til renteendringstidspunkt. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for. Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig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

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

EIKA SPAREBANK

FONDSFAKTA PR	31.12.24	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 240	1 545
Kurs pr. andel	1 010,25	1 012,46
Kjøpskurs pr. andel	1 010,25	1 012,46
Salgskurs pr. andel	1 010,25	1 012,46
Antall andeler	1 297 542,24	1 460 451
Minste tegningsbeløp (NOK)	5 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,15 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	09.04.2001	
Fondets referanseindeks		NOGOVD3M
Inntil 31.01.21	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		85 551 949	68 367 561
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		5 429 225	501 765
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		-2 805 028	8 608 816
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		88 176 146	77 478 142
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-2 413 612	-2 284 710
Andre kostnader	11	-4 553	-3 400
Forvaltningsresultat		-2 418 165	-2 288 110
Resultat før skatt		85 757 982	75 190 032
Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat		85 757 982	75 190 032
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		88 563 010	66 581 216
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		-2 805 028	8 608 816
Sum disponert		85 757 982	75 190 032

BALANSE

	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	996 853 167	1 209 822 204
Opptjente, ikke mottatte inntekter		21 825 984	20 174 628
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		292 683 436	315 440 887
Sum eiendeler		1 311 362 587	1 545 437 718
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 297 542 239	1 525 594 458
Over/underkurs		18 241 959	21 441 882
Sum innskutt egenkapital		1 315 784 199	1 547 036 339
Opptjent egenkapital		-4 944 605	-2 139 577
Sum egenkapital		1 310 839 594	1 544 896 763
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		522 993	540 956
Sum gjeld		522 993	540 956
Sum gjeld og egenkapital		1 311 362 587	1 545 437 719

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Sparebank er et likviditetsfond som investerer i verdipapirer med rentebinding kortere enn ett år. Fondet investerer primært i verdipapir utstedt av norske sparebanker. Fondet kan også investere i rentebærende verdipapirer garantert av den norske stat, fylkeskommuner og kommuner, samt andre norske finansinstitusjoner. Fondet kan ikke inngå opsjons- eller terminkontrakter eller investere i ansvarlige lån. Fondet er et likviditetsfond som kjennetegnes typisk av relativt lav svingningsrisiko. Fondet er eksponert mot rente- og kredittrisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 38,9 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Sparebank	2024	2023
Egenkapital 1.1	1 544 896 721	1 595 884 579
Tegning	924 954 750	763 124 815
Innløsning	-1 156 206 849	-822 721 489
Årets resultat	85 757 982	75 190 032
Utdeling til andelseiere	-88 563 010	-66 581 216
Egenkapital 31.12	1 310 839 594	1 544 896 721

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Sparebank	2024	2023
Antall andeler	1 297 542,24	1 525 890,37
Verdi pr. andel	1 010,25	1 012,46
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 0,15 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Transaksjonskostnader i tilknytning til rentepapirene er hensyntatt i verdipapirenes kostpris og salgsvederlag.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer, fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlerne skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSESDORDNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	85 757 982	75 190 032
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	2 805 028	-8 608 816
Netto inntekt	88 563 010	66 581 216
Utdelt andelseierne	70 393 403	66 253 869
Netto innløst gjennom året	18 169 607	327 347
Årets skattegrunnlag	0	0

Fondet har midlertidige forskjeller knyttet til verdipapirporteføljen. Skattepliktig resultat utdeles andelseierne i sin helhet i løpet av året. Verdipapirfondet kommer således ikke i skatteposisjon.

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEK. RENTE*	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PAL. RENTE	UREALISERT GEVINST /TAP	ANDEL AV FON. (%)	RISIKO KL. ***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI													
Asker Kommune	26/09/2025	4,59		25 000 000	24 969 500	4,77	99,83	298 339	24 956 948	25 255 287	-12 552,50	2,10	2
Bergen kommune	23/05/2025	4,87		25 000 000	25 014 000	4,89	99,94	737 171	24 984 623	25 721 794	-29 377,50	2,10	2
Eidsvoll Kommune	13/06/2025	4,83		25 000 000	25 015 000	4,86	99,93	661 233	24 982 465	25 643 698	-32 535,00	2,10	2
Haugesund kommune	13/06/2025	4,78		25 000 000	25 006 250	4,86	99,91	654 521	24 977 285	25 631 806	-28 965,00	2,10	2
Kongsberg kommune	19/08/2025	4,66		22 000 000	21 971 400	4,80	99,86	376 132	21 969 658	22 345 790	-1 742,40	1,80	2
Molde Kommune	18/03/2025	1,82		18 000 000	17 873 640	4,84	99,35	258 490	17 883 751	18 142 240	10 110,60	1,50	2
Porsgrunn kommune	03/09/2025	4,53		25 000 000	25 001 650	4,79	99,78	368 982	24 946 080	25 315 062	-55 570,00	2,10	2
Vestby kommune	22/08/2025	4,75		15 000 000	15 003 900	4,80	99,92	255 558	14 987 630	15 243 187	-16 270,50	1,20	2
SUM					179 855 340	4,83		3 610 425	179 688 438	183 298 863	-166 902,30	14,80	
SPAREBANKER													
Agder Sparebank	28/02/2025	5,36	28/02/2025	20 000 000	19 931 000	4,98	100,07	98 267	20 013 654	20 111 921	82 654,00	1,60	3
Berg Sparebank	07/12/2026	5,70	07/03/2025	24 000 000	24 015 840	5,44	100,82	83 600	24 197 424	24 281 024	181 584,00	2,00	3
Berg Sparebank	05/02/2027	5,60	05/02/2025	15 000 000	15 000 000	5,49	100,59	130 667	15 088 695	15 219 362	88 695,00	1,20	3
Bien Sparebank ASA	27/05/2027	5,38	27/02/2025	26 000 000	26 000 000	5,50	100,15	132 109	26 037 775	26 169 884	37 775,40	2,10	3
Drangedal Sparebank	15/03/2027	6,02	17/03/2025	20 000 000	20 178 000	5,48	101,52	50 167	20 304 060	20 354 227	126 060,00	1,70	3
Eidsberg Sparebank	20/08/2026	5,25	20/02/2025	40 000 000	39 949 400	5,32	100,17	239 167	40 066 968	40 306 135	117 568,00	3,30	3
Eidsberg Sparebank	23/05/2029	5,59	24/02/2025	25 000 000	25 000 000	5,73	100,22	139 750	25 055 093	25 194 843	55 092,50	2,10	3
Grue Sparebank	20/10/2025	5,65	20/01/2025	15 000 000	15 000 000	5,23	100,47	167 146	15 071 078	15 238 223	71 077,50	1,20	3
Haugesund Sparebank	17/08/2026	5,19	17/02/2025	40 000 000	40 027 600	5,29	100,11	247 967	40 045 972	40 293 939	18 372,00	3,30	3
JBF Sparebank	19/08/2025	5,14	19/02/2025	15 000 000	14 926 920	5,11	100,12	89 950	15 018 086	15 108 036	91 165,50	1,20	3
Kvinesdal Sparebank	21/09/2026	5,93	21/03/2025	14 000 000	14 158 200	5,43	101,13	18 449	14 158 414	14 176 863	214,20	1,20	3
Odal Sparebank	02/10/2026	5,18	02/01/2025	20 000 000	19 998 000	5,42	99,91	-5 756	19 981 076	19 975 320	-16 924,00	1,60	3
Rindal Sparebank	05/11/2025	5,55	05/02/2025	23 000 000	22 828 890	5,26	100,38	198 567	23 088 435	23 287 002	259 545,00	1,90	3
Romerike Sparebank	07/12/2026	5,93	07/03/2025	10 000 000	10 128 500	5,34	101,41	36 239	10 141 007	10 177 246	12 507,00	0,80	3
Romerike Sparebank	14/09/2026	5,59	14/03/2025	20 000 000	20 051 850	5,29	100,78	46 583	20 156 120	20 202 703	104 270,00	1,70	3
Skagerrak Sparebank	25/09/2026	5,89	25/03/2025	10 000 000	10 072 500	5,28	101,30	6 544	10 129 962	10 136 506	57 462,00	0,80	3
Skudenes & Aakra Sparebank	14/11/2025	5,26	14/02/2025	26 000 000	26 075 323	5,19	100,21	178 548	26 054 881	26 233 429	-20 442,20	2,10	3
Skue Sparebank	20/06/2028	5,95	20/03/2025	8 000 000	8 145 600	5,56	101,85	14 544	8 148 018	8 162 562	2 417,60	0,70	3
Skue Sparebank	03/03/2025	5,21	03/03/2025	25 000 000	25 017 820	4,94	100,05	101 306	25 013 553	25 114 858	-4 267,50	2,10	3
Skue Sparebank	24/08/2027	5,75	24/02/2025	6 000 000	6 000 000	5,47	101,16	34 500	6 069 359	6 103 859	69 359,40	0,50	3
Skue Sparebank	26/03/2029	5,69	26/03/2025	23 000 000	23 000 000	5,66	100,84	14 541	23 193 216	23 207 577	193 216,10	1,90	3
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	01/06/2027	5,62	03/03/2025	16 000 000	16 050 400	5,43	100,84	72 436	16 134 742	16 207 178	84 342,40	1,30	3
SpareBank 1 Helgeland	06/03/2026	5,10	06/03/2025	30 000 000	29 554 680	5,15	100,13	106 250	30 039 735	30 145 985	485 055,00	2,50	3
SpareBank 1 Nord-Norge	04/11/2025	5,80	04/02/2025	31 000 000	31 157 070	5,11	100,71	284 683	31 221 008	31 505 692	63 938,30	2,60	3
SpareBank 1 SMN	17/11/2026	5,35	17/02/2025	63 000 000	62 946 521	5,28	100,45	402 588	63 280 999	63 683 586	334 477,90	5,20	3
SpareBank 1 Sogn og Fjordane	22/02/2027	5,58	24/02/2025	25 000 000	25 240 500	5,33	100,87	151 125	25 216 705	25 367 830	-23 795,00	2,10	3
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	17/06/2026	5,25	17/03/2025	25 000 000	24 998 600	5,19	100,32	51 042	25 079 593	25 130 634	80 992,50	2,10	3
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	31/10/2025	5,77	31/01/2025	15 000 000	15 135 300	5,10	100,69	146 654	15 103 065	15 249 719	-32 235,00	1,20	3
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	09/03/2029	5,83	10/03/2025	10 000 000	10 162 300	5,58	101,66	35 628	10 166 037	10 201 665	3 737,00	0,80	3
SpareBank 1 Østlandet	14/03/2025	5,32	14/03/2025	20 000 000	19 803 800	4,91	100,09	44 292	20 018 372	20 062 664	214 572,00	1,60	3
Sparebanken Narvik	13/05/2025	5,85	13/02/2025	18 000 000	18 089 890	5,10	100,33	140 400	18 059 506	18 199 906	-30 383,80	1,50	3
Sparebanken Vest	05/02/2027	5,38	05/02/2025	60 000 000	60 075 300	5,34	100,44	502 133	60 264 780	60 766 913	189 480,00	5,00	3
Søgne og Greipstad Sparebank	28/04/2026	5,83	28/01/2025	20 000 000	20 000 000	5,29	100,92	207 289	20 183 724	20 391 013	183 724,00	1,70	3
Trøgstad Sparebank	10/09/2025	5,51	10/03/2025	10 000 000	9 952 200	5,18	100,34	32 142	10 033 980	10 066 122	81 780,00	0,80	3
Trøgstad Sparebank	21/04/2026	5,32	21/01/2025	10 000 000	9 913 500	5,30	100,25	104 922	10 024 626	10 129 548	111 126,00	0,80	3
Trøgstad Sparebank	22/03/2028	6,09	24/03/2025	15 000 000	14 977 500	5,65	101,89	20 300	15 282 984	15 303 284	305 484,00	1,30	3
Voss Sparebank	07/10/2025	5,19	07/01/2025	20 000 000	19 729 200	5,22	100,11	245 083	20 022 028	20 267 111	292 828,00	1,60	3
SUM					813 292 204	5,30		4 569 820	817 164 729	821 734 549	3 872 524,76	67,10	
SUM VERDIPAPIRER					993 147 544	5,21		8 180 245	996 853 167	1 005 033 411	3 705 622	82,00	
BANKINNSKUDD					292 683 436			15 004 305	292 683 436	307 687 741		23,5	
ANDRE TILGANGER					-1 881 559	0		0	-1 881 559	-1 881 559		-0,14	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL					1 283 949 421	4,27		23 184 550	1 287 655 043	1 310 839 593	3 705 622	100	

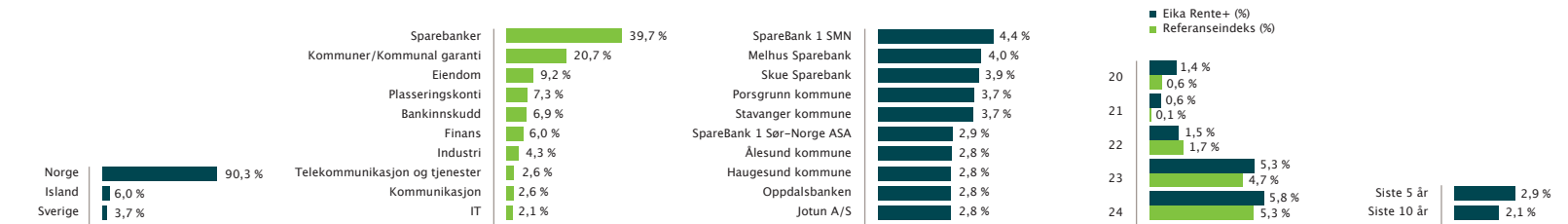
** Effektiv rente er den gjennomsnittlige årlige avkastningen på et rentepapir fram til renteendringstidspunkt. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for. Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig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

*** 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 RENTE+

FONDSFAKTA PR	31.12.24	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	548	498
Kurs pr. andel	1 032,14	1 029,92
Kjøpskurs pr. andel	1 032,14	1 029,92
Salgskurs pr. andel	1 032,14	1 029,92
Antall andeler	560 980,64	463 068
Minste tegningsbeløp (NOK)	100	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,40 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	100	
Fondets stiftelsesdato	21.11.2002	
Fondets referanseindeks	NOGOVD3M	
Inntil 31.02.21	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		30 396 443	21 342 577
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		2 123 744	129 080
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		969 353	4 203 424
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		33 489 540	25 675 081
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-2 222 891	-1 841 629
Andre kostnader	11	-3 100	-2 600
Forvaltningsresultat		-2 225 991	-1 844 229
Resultat før skatt		31 263 549	23 830 851
Skattekostnad	14	0	0
Arsresultat		31 263 549	23 830 851
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		30 294 196	19 627 427
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		969 353	4 203 424
Sum disponert		31 263 549	23 830 851

BALANSE

	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	497 373 731	417 221 706
Opptjente, ikke mottatte inntekter		7 409 129	5 577 498
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		74 798 269	75 263 224
Sum eiendeler		579 581 129	498 062 427
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	560 980 665	483 021 402
Over/underkurs		13 069 921	10 584 959
Sum innskutt egenkapital		574 050 586	493 606 361
Opptjent egenkapital		4 961 159	3 991 805
Sum egenkapital		579 011 745	497 598 166
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		569 384	464 261
Sum gjeld		569 384	464 261
Sum gjeld og egenkapital		579 581 129	498 062 427

Noter 31.12.24

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Rente+ er et likviditetsfond som investerer i verdipapirer med rentebinding kortere enn ett år. Fondet kan investere i rentebærende verdipapirer garantert av den norske stat, fylkeskommuner og kommuner, samt finansinstitusjoner og selskaper med god kredittkvalitet. Fondet kan ikke inngå opsjons- eller terminkontrakter, eller investere med lånte midler. Fondet er et likviditetsfond og kjennetegnes typisk av relativt lav svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot rente- og kredittisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 42,7 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Rente+	2024	2023
Egenkapital 1.1	497 598 166	455 847 839
Tegning	263 529 688	165 278 883
Innløsning	-183 085 462	-127 731 980
Årets resultat	31 263 549	23 830 851
Utdeling til andelseiere	-30 294 196	-19 627 427
Egenkapital 31.12	579 011 745	497 598 166

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Rente+	2024	2023
Antall andeler	560 980,64	463 068,87
Verdi pr. andel	1 032,14	1 029,92
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 0,4 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Transaksjonskostnader i tilknytning til rentepapirene er hensyntatt i verdipapirenes kostpris og salgsvederlag.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlerne skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRØNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	31 263 549	23 830 851
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-969 353	-4 203 424
Netto inntekt	30 294 196	19 627 427
Utdelt andelseierne	30 684 814	20 672 506
Netto innløst gjennom året	-390 619	-1 045 078
Årets skattegrunnlag	0	0

Fondet har midlertidige forskjeller knyttet til verdipapirporteføljen. Skattepliktig resultat utdeles andelseierne i sin helhet i løpet av året. Verdipapirfondet kommer således ikke i skatteposisjon.

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

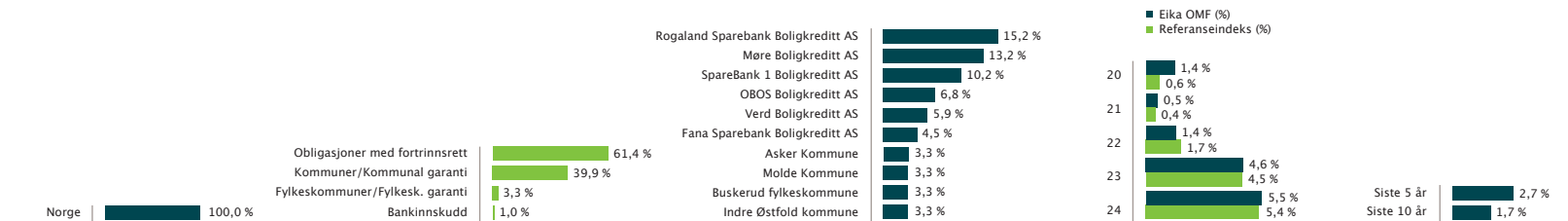
VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKTIV RENTE*	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST /TAP	ANDEL AV FONDET (%)	RISIKO KL. ***
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI													
Asker Kommune	26/09/2025	4,59		10 000 000	9 992 800	4,77	99,83	119 335,62	9 982 779	10 102 115	-10 021	1,85	2
Haugesund kommune	13/06/2025	4,78		15 000 000	15 003 750	4,86	99,91	392 712,33	14 986 371	15 379 083	-17 379	2,77	2
Molde Kommune	18/03/2025	1,82		7 000 000	6 950 860	4,84	99,35	100 523,84	6 954 792	7 055 316	3 932	1,29	2
Porsgrunn kommune	03/09/2025	4,53		20 000 000	20 001 320	4,79	99,78	295 185,21	19 956 864	20 252 049	-44 456	3,69	2
Stavanger kommune	20/11/2025	4,75		20 000 000	20 018 000	4,72	100,01	106 712,33	20 001 554	20 108 266	-16 446	3,7	2
Vestby kommune	22/08/2025	4,75		15 000 000	15 003 900	4,80	99,92	255 557,67	14 987 630	15 243 187	-16 271	2,77	2
Østre Toten kommune	16/06/2025	4,62		10 000 000	10 000 650	4,85	99,87	134 140,82	9 986 615	10 120 756	-14 035	1,85	2
Ålesund kommune	08/05/2025	4,87		15 000 000	15 008 250	4,91	99,93	474 422,05	14 990 087	15 464 509	-18 164	2,77	2
SUM				111 979 530		4,81		1 878 589,86	111 846 691	113 725 281	-132 839	20,69	
SPAREBANKER													
Bien Sparebank ASA	27/05/2027	5,38	27/02/2025	10 000 000	10 000 000	5,50	100,15	50 811,11	10 014 529	10 065 340	14 529	1,85	3
Grue Sparebank	20/10/2025	5,65	20/01/2025	10 000 000	10 000 000	5,23	100,47	111 430,56	10 047 385	10 158 816	47 385	1,86	3
Kvinesdal Sparebank	21/09/2026	5,93	21/03/2025	11 000 000	11 124 300	5,43	101,13	14 495,56	11 124 468	11 138 964	168	2,06	3
Odal Sparebank	02/10/2026	5,18	02/01/2025	10 000 000	9 999 000	5,42	99,91	-2 877,78	9 990 538	9 987 660	-8 462	1,85	3
Orkla Sparebank	03/12/2027	5,34	03/03/2025	15 000 000	15 000 000	5,51	100,04	62 300,00	15 005 982	15 068 282	5 982	2,78	3
Rindal Sparebank	05/11/2025	5,55	05/02/2025	12 000 000	11 913 360	5,26	100,38	103 600,00	12 046 140	12 149 740	132 780	2,23	3
Romerike Sparebank	07/12/2026	5,93	07/03/2025	12 000 000	12 154 200	5,34	101,41	43 486,67	12 169 208	12 212 695	15 008	2,25	3
Romsdal Sparebank	02/11/2027	5,34	03/02/2025	8 000 000	7 997 840	5,56	99,92	67 640,00	7 993 739	8 061 379	-4 101	1,48	3
Skagerrak Sparebank	15/08/2025	5,24	17/02/2025	10 000 000	9 800 000	5,09	100,19	66 955,56	10 018 898	10 085 854	218 898	1,85	3
Skagerrak Sparebank	25/09/2026	5,89	25/03/2025	5 000 000	5 036 250	5,28	101,30	3 272,22	5 064 981	5 068 253	28 731	0,94	3
Skudenes & Aakra Sparebank	14/11/2025	5,26	14/02/2025	10 000 000	10 028 970	5,19	100,21	68 672,22	10 021 108	10 089 780	-7 862	1,85	3
Skue Sparebank	03/03/2025	5,21	03/03/2025	15 000 000	15 004 500	4,94	100,05	60 783,33	15 008 132	15 068 915	3 632	2,78	3
SpareBank 1 SMN	10/04/2025	5,26	10/01/2025	10 000 000	9 933 200	5,05	100,10	119 811,11	10 010 137	10 129 948	76 937	1,85	3
SpareBank 1 SMN	17/11/2026	5,35	17/02/2025	14 000 000	13 974 095	5,28	100,45	89 463,89	14 062 444	14 151 908	88 349	2,60	3
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	28/08/2025	1,95		16 000 000	15 686 080	4,77	98,18	106 849,32	15 709 334	15 816 184	23 254	2,91	3
SpareBank 1 Østlandet	29/04/2025	5,20	29/01/2025	12 000 000	11 881 920	5,02	100,11	109 200,00	12 013 088	12 122 288	131 168	2,22	3
Sparebanken Narvik	14/09/2026	5,17	14/03/2025	15 000 000	15 010 950	5,29	100,09	32 312,50	15 013 889	15 046 201	2 939	2,78	3
Sparebanken Vest	05/02/2027	5,38	05/02/2025	15 000 000	15 063 450	5,34	100,44	125 533,33	15 066 195	15 191 728	2 745	2,79	3
Trøgstad Sparebank	21/04/2026	5,32	21/01/2025	6 000 000	5 948 100	5,30	100,25	62 953,33	6 014 776	6 077 729	66 676	1,11	3
SUM				215 556 215,40		5,24		1 296 692,93	216 394 972	217 691 664	838 756	40,02	
KREDITTFORETAK													
Brage Finans AS	31/10/2025	6,79	31/01/2025	10 000 000	10 000 000	5,22	101,43	115 052,78	10 143 041	10 258 094	143 041	1,88	4
ANSVARLIGE LÅN													
Skue Sparebank	15/09/2034	7,12	17/03/2025	6 000 000	6 000 000	6,62	103,05	17 800,00	6 183 143	6 200 943	183 143	1,14	4
EIENDOM													
Atrium Ljungberg AB (publ)	18/02/2026	5,69	18/02/2025	6 000 000	5 221 200	5,62	100,29	40 778,33	6 017 234	6 058 012	796 034	1,11	5
Eiendomsspar AS	22/06/2026	5,58	24/03/2025	10 000 000	10 000 000	5,82	99,95	12 400,00	9 994 886	10 007 286	-5 114	1,85	5
Entra ASA	23/09/2025	5,15		10 000 000	10 000 000	5,17	99,98	11 287,67	9 998 140	10 009 428	-1 860	1,85	5
Fastighets AB Balder (publ)	27/04/2028	6,03	27/01/2025	6 000 000	5 070 000	6,46	99,44	64 320,00	5 966 470	6 030 790	896 470	1,10	5
Fastighets AB Balder (publ)	30/03/2027	6,70	31/03/2025	8 000 000	7 420 000	6,26	101,41	1 488,89	8 112 502	8 113 991	692 502	1,50	5
Norwegian Property ASA	08/07/2027	6,00	06/01/2025	10 000 000	10 000 000	5,92	100,67	141 666,67	10 067 168	10 208 835	67 168	1,86	5
SUM				47 711 200		5,83		271 941,56	50 156 400	50 428 341	2 445 200	9,28	
INDUSTRI													
Elopak ASA	28/05/2027	5,90	28/02/2025	8 000 000	8 000 000	5,93	100,39	43 266,67	8 031 141	8 074 407	31 141	1,49	5
Jotun A/S	15/03/2027	5,96	17/03/2025	15 000 000	15 141 700	5,42	101,51	37 250,00	15 225 975	15 263 225	84 275	2,82	5
SUM				23 141 700		5,60		80 516,67	23 257 116	23 337 632	115 416	4,30	
KONSUMVARE													
SalMar ASA	22/01/2027	6,03	22/01/2025	7 000 000	7 066 080	5,63	101,15	82 075,00	7 080 634	7 162 709	14 554	1,31	5
FINANS													
Arion Banki hf	08/10/2027	5,91	08/01/2025	8 000 000	8 000 000	6,05	100,19	110 320,00	8 015 071	8 125 391	15 071	1,48	5
Islandsbanki hf (Islandsbanki)	18/11/2025	9,44	18/02/2025	14 000 000	14 043 540	5,55	103,54	157 857,78	14 495 587	14 653 445	452 047	2,68	5
Landsbankinn hf.	21/08/2025	7,75	21/02/2025	10 000 000	10 000 000	5,47	101,55	86 111,11	10 155 180	10 241 291	155 180	1,88	5
SUM				32 043 540		5,65		354 288,89	32 665 839	33 020 127	622 299	6,04	
IT													
Nordic Semiconductor ASA	27/11/2028	7,70	27/02/2025	11 000 000	11 018 000	6,79	104,08	79 994,44	11 448 770	11 528 765	430 770	2,12	5
KOMMUNIKASJON													
Schibsted ASA	25/11/2026	5,48	25/02/2025	14 000 000	13 983 956	5,47	100,35	76 720,00	14 049 638	14 126 358	65 682	2,60	5
TELEKOMMUNIKASJON OG TJENESTER													
Telenor ASA	13/06/2028	5,67	13/03/2025	14 000 000	14 075 200	5,53	101,05	39 690,00	14 147 487	14 187 177	72 287	2,62	5
SUM VERDIPAPIRER				492 575 421		5,32		4 293 362,00	497 373 731	501 667 093	4 798 309	91,99	
BANKINNSKUDD				74 798 269				3 342 719,00	74 798 269	78 140 988		13	
ANDRE TILGANGER				-796 336				-	-796 336	-796 336		0	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL				566 577 354				7 636 081,00	571 375 663	579 011 745	4 798 309	100	

** Effektiv rente er den gjennomsnittlige årlige avkastningen på et rentepapir fram til renteendringstidspunkt. 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 OMF

FONDSFAKTA PR	31.12.24	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	767	837
Kurs pr. andel	1 004,69	1 004,62
Kjøpskurs pr. andel	1 004,69	1 004,62
Salgskurs pr. andel	1 004,69	1 004,62
Antall andeler	805 749,01	799 754
Minste tegningsbeløp (NOK)	1 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,20 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	18.06.2008	
Fondets referanseindeks		NORMIFRN
Frem til 31.01.21	Statsobligasjon med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	45 652 698	36 848 750
Mottatt aksjeutbytte	0	0
Gevinst/tap ved realisasjon	2 526 700	-1 258 970
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	330 185	3 878 357
Andre porteføljeinntekter	0	0
Porteføljeresultat	48 509 583	39 468 137
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.		
Andre forvaltningsinntekter	8	0
Forvaltningsprovisjon	9	-1 741 323
Andre kostnader	11	-1 200
Forvaltningsresultat	-1 742 523	-1 670 621
Resultat før skatt	46 767 060	37 797 516
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	46 767 060	37 797 516
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET		
Netto utdelt til andelseiere i året	46 436 876	33 919 159
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	330 185	3 878 357
Sum disponert	46 767 060	37 797 516

BALANSE

NOTE	2024	2023
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	798 000 758
Opptjente, ikke mottatte inntekter		4 609 319
Andre fordringer		0
Bankinnskudd		7 325 053
Sum eiendeler	809 935 131	837 104 920
EGENKAPITAL		
Andelskapital til pålydende	5,6	805 748 990
Over/underkurs		5 084 107
Sum innskutt egenkapital	810 833 097	838 317 505
Opptjent egenkapital		-1 302 644
Sum egenkapital	809 530 453	836 684 676
GJELD		
Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		404 678
Sum gjeld	404 678	420 245
Sum gjeld og egenkapital	809 935 131	837 104 920

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika OMF er et obligasjonsfond som investerer i rentebærende verdipapirer med rentebinding kortere eller lik ett år. Fondet investerer hovedsakelig i sertifikater og obligasjoner utstedt av norske utstedere, men har også mulighet til å investere i sertifikater og obligasjoner utstedt av utstedere innenfor EØS og USA. Fondets investeringer i annen valuta enn norske kroner valutasiseres til norske kroner. Finansielle instrumenter fondet plasseres i skal oppfylle vilkårene for å kunne bli godkjent til bruk som pantessikkerhet for lån i Norges Bank. Fondet investerer kun i papirer som er godkjent som Nivå 2A-eiendeler eller bedre i beregningen av LCR (Liquidity Coverage Ratio). Fondet er forbundet med lav risiko for kursvingninger og passer for investorer med kort tids-horisont på plasseringen eller meget lav risikovilje. Fondet er eksponert mot rente- og kredittrisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 87,1 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika OMF	2024	2023
Egenkapital 1.1	836 684 676	822 656 691
Tegning	217 019 798	33 237 476
Innløsning	-244 504 205	-23 087 883
Årets resultat	46 767 060	37 797 516
Utdeling til andelseiere	-46 436 876	-33 919 124
Egenkapital 31.12	809 530 454	836 684 676

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika OMF	2024	2023
Antall andeler	805 749,01	799 754,47
Verdi pr. andel	1 004,69	1 004,62
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 0,2 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Transaksjonskostnader i tilknytning til rentepapirene er hensyntatt i verdipapirenes kostpris og salgsvederlag.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRØNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	46 767 060	37 797 516
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-330 185	-3 878 357
Netto inntekt	46 436 876	33 919 159
Utdelt andelseierne	42 019 798	33 237 476
Netto innløst gjennom året	4 417 077	681 648
Årets skattegrunnlag	0	0

Fondet har midlertidige forskjeller knyttet til verdipapirporteføljen. Skattepliktig resultat utdeles andelseierne i sin helhet i løpet av året. Verdipapirfondet kommer således ikke i skatteposisjon.

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.24 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKT. RENTE*	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST /TAP	ANDEL AV FONDET (%)	RISIKO KL. ***
FYLKESKOMMUNER/FYLKESK. GARANTI													
Buskerud fylkeskommune	30/04/2027	5,09	30/01/2025	25 000 000	25 012 250	5	100	218 938	25 023 528	25 242 465	11 278	3,28	2
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI													
Asker Kommune	19/01/2027	5,15	20/01/2025	25 000 000	25 060 250	5	100	254 072	25 066 230	25 320 302	5 980	3,29	2
Askøy kommune	14/06/2027	5,04	14/03/2025	25 000 000	25 003 500	5	100	52 448	24 994 938	25 047 385	-8 563	3,28	2
Eidsvoll Kommune	03/05/2027	5,11	03/02/2025	20 000 000	20 006 000	5	100	161 817	20 021 106	20 182 923	15 106	2,62	2
Fredrikstad kommune	21/05/2027	5,09	21/02/2025	20 000 000	20 021 200	5	100	113 067	20 009 958	20 123 025	-11 242	2,62	2
Gjøvik kommune	07/06/2027	5,05	07/03/2025	21 000 000	21 005 880	5	100	64 808	20 999 530	21 064 338	-6 350	2,75	2
Harstad kommune	22/04/2027	5,09	22/01/2025	24 000 000	24 017 280	5	100	237 673	24 027 677	24 265 350	10 397	3,15	2
Haugesund kommune	10/05/2027	5,13	10/02/2025	14 000 000	14 003 920	5	100	99 711	14 014 126	14 113 837	10 206	1,84	2
Hustadvika kommune	15/03/2028	5,24	19/03/2025	20 000 000	20 056 000	5	100	37 808	20 070 214	20 108 022	14 214	2,63	2
Indre Østfold kommune	18/03/2027	5,17	18/03/2025	25 000 000	25 034 750	5	100	46 674	25 072 588	25 119 261	37 838	3,29	2
Molde Kommune	15/09/2027	5,42	19/03/2025	25 000 000	25 258 500	5	101	48 931	25 218 720	25 267 651	-39 780	3,31	2
Namsos kommune	17/03/2027	5,16	19/03/2025	25 000 000	25 051 500	5	100	46 538	25 064 695	25 111 233	13 195	3,29	2
Oslo kommune	29/09/2027	5,40	31/03/2025	5 000 000	5 003 350	5	101	750	5 044 529	5 045 279	41 179	0,66	2
Rana kommune	16/06/2027	5,10	19/03/2025	15 000 000	15 004 500	5	100	27 625	15 016 100	15 043 725	11 600	1,97	2
Sogndal kommune	15/03/2028	5,24	19/03/2025	20 000 000	20 085 200	5	100	37 808	20 070 214	20 108 022	-14 986	2,63	2
Øygarden kommune	07/06/2027	5,06	07/03/2025	20 000 000	20 008 600	5	100	61 783	20 001 852	20 063 635	-6 748	2,62	2
SUM					304 620 430	5		1 291 513	304 692 475	305 983 988	72 045	39,94	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT													
Fana Sparebank Boligkreditt AS	23/01/2030	5,36	23/01/2025	34 000 000	34 296 820	5	101	349 293	34 257 618	34 606 911	-39 202	4,49	3
Møre Boligkreditt AS	09/05/2028	5,26	10/02/2025	100 000 000	100 015 140	5	101	730 556	100 563 040	101 293 596	547 900	13,18	3
OBOS Boligkreditt AS	22/09/2028	5,30	24/03/2025	52 000 000	52 000 000	5	101	61 244	52 419 645	52 480 890	419 645	6,87	3
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	03/04/2028	5,27	03/01/2025	105 000 000	105 063 300	5	100	1 368 004	105 459 281	106 827 285	395 981	13,83	3
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	05/03/2029	5,27	05/03/2025	12 000 000	12 052 872	5	101	45 673	12 068 461	12 114 135	15 589	1,58	3
SpareBank 1 Boligkreditt AS	05/09/2028	5,24	05/03/2025	24 000 000	24 000 000	5	101	90 827	24 156 403	24 247 230	156 403	3,17	3
SpareBank 1 Boligkreditt AS	19/03/2029	5,21	19/03/2025	54 000 000	54 096 660	5	100	93 780	54 266 846	54 360 626	170 186	7,11	3
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	13/04/2029	5,27	13/01/2025	20 000 000	20 000 000	5	101	228 367	20 109 548	20 337 915	109 548	2,64	3
Sparebanken Øst Boligkreditt AS	17/08/2028	5,22	17/02/2025	20 000 000	20 000 800	5	100	124 700	20 082 936	20 207 636	82 136	2,63	3
Verd Boligkreditt AS	28/09/2029	5,14	28/03/2025	45 000 000	45 000 000	5	100	6 425	44 900 978	44 907 403	-99 023	5,89	3
SUM					466 525 592	5		3 098 869	468 284 756	471 383 625	1 759 164	61,39	
SUM VERDIPAPIRER					796 158 272			4 609 319	798 000 758	802 610 078	1 842 486	105,00	
BANKINNSKUDD					7 325 053	0	0	114 511	7 325 053	7 439 565	0	0,92	
ANDRE TILGANGER					-519 189	0		-	-519 189	-519 189	0	-0,06	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL					802 964 136	-	-	4 723 831	804 806 623	809 530 453	1 842 486	100	-

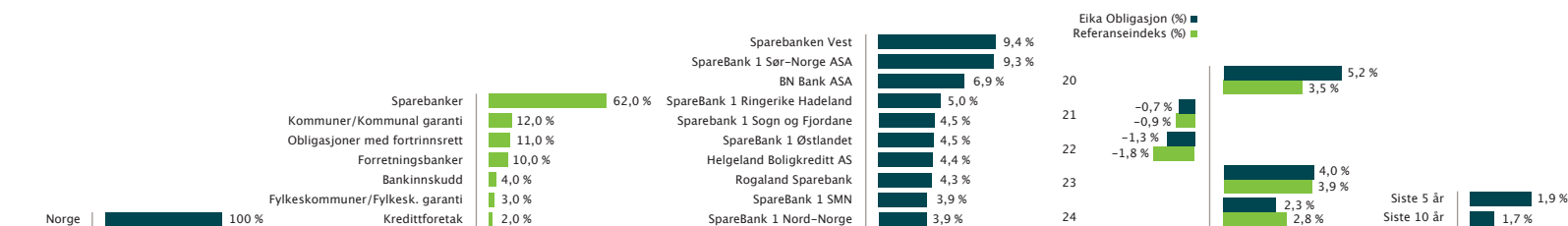
** Effektiv rente er den gjennomsnittelige årlige avkastningen på et rentepapir fram til renteendringstidspunkt. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for. Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig 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 OBLIGASJON

FONDSFAKTA PR	31.12.24	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 081	2 152
Kurs pr. andel	1 001,97	1 015,02
Kjøpskurs pr. andel	1 001,97	1 015,02
Salgskurs pr. andel	1 001,97	1 015,02
Antall andeler	2 153 587,47	2 082 079
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,20 %	
Minste tegningsbeløp (NOK)	10 000	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	10 000	
Fondets stiftelsesdato	30.05.2006	
Fondets referanseindeks		NORM
Frem til 31.01.21	Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 3 års durasjon (ST4X)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		86 834 770	57 366 650
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		-3 695 535	-18 724 530
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		-25 941 689	47 471 863
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		57 197 546	86 113 983
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-4 408 922	-3 640 314
Andre kostnader	11	-3 200	-3 450
Forvaltningsresultat		-4 412 122	-3 643 764
Resultat før skatt		52 785 425	82 470 219
Skattekostnad	14	0	0
Arsresultat		52 785 425	82 470 219
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		78 727 113	34 998 356
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		-25 941 689	47 471 863
Sum disponert		52 785 425	82 470 219

BALANSE

	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	2 049 704 459	1 822 111 718
Opptjente, ikke mottatte inntekter		34 582 602	22 292 261
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		74 634 330	308 825 078
Sum eiendeler		2 158 921 391	2 153 229 056
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	2 153 587 525	2 088 131 882
Over/underkurs		28 247 970	29 416 766
Sum innskutt egenkapital		2 181 835 495	2 117 548 648
Opptjent egenkapital		-24 002 278	1 939 411
Sum egenkapital		2 157 833 217	2 119 488 059
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	32 704 473
Annen gjeld		1 088 174	1 036 524
Sum gjeld		1 088 174	33 740 997
Sum gjeld og egenkapital		2 158 921 391	2 153 229 056

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Obligasjon er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som investerer i stats-, fylkeskommune- og kommunepapirer, samt senior lån utstedt av norske finansinstitusjoner. Fondets midler kan kun plasseres i eiendeler med risikovekt lik eller lavere enn 50%. Fondet vil ha en modifisert durasjon mellom 1 og 5. Porteføljens durasjon gjør at fondet har middels rentefølsomhet. Fondet kan ikke inngå opsjons- eller terminkontrakter. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat, og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Fondet er et obligasjonsfond og kjennetegnes typisk av relativt lav svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot rente- og kredittirisiko.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2024 er 47,6 %

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik:

Eika Obligasjon	2024	2023
Egenkapital 1.1	2 119 488 058	1 635 043 947
Tegning	343 188 172	772 682 169
Innløsning	-278 901 325	-335 709 921
Årets resultat	52 785 425	82 470 219
Utdeling til andelseiere	-78 727 113	-34 998 356
Egenkapital 31.12	2 157 833 217	2 119 488 058

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Obligasjon	2024	2023
Antall andeler	2 153 587,47	2 082 079,20
Verdi pr. andel	1 001,97	1 015,02
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Andre inntekter viser bl.a. gebyrer som følge av forsinket oppgjør av verdipapirhandel hos motpart.

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 0,2 % p.a.

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Transaksjonskostnader i tilknytning til rentepapirene er hensyntatt i verdipapirens kostpris og salgsvederlag.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV SELSKAPET

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRØNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	52 785 425	82 470 219
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	25 941 689	-47 471 863
Netto inntekt	78 727 113	34 998 356
Utdelt andelseierne	76 117 545	38 833 067
Netto innløst gjennom året	2 609 568	-3 834 711
Årets skattegrunnlag	0	0

Fondet har midlertidige forskjeller knyttet til verdipapirporteføljen. Skattepliktig resultat utdeles andelseierne i sin helhet i løpet av året. Verdipapirfondet kommer således ikke i skatteposisjon.

Note 1

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998, Lov om alternative investeringsfond av 2014 og forskrift om årsregnskap mm. for verdipapirfond av 1999. Verdipapirfondene Eika Alpha, Eika Aksjer og Eika Pensjon har operert etter konsesjon for alternative investeringsfond. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Verdipapirbeholdning

Fondenes verdipapirer, herunder aksjer, obligasjoner, sertifikater og derivater, blir vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Beregningen av virkelig verdi er basert på observerbare markedsverdier ved årets slutt for de verdipapirer der dette foreligger. Prising av derivater skjer teoretisk ved hjelp av Black & Scholes der det ikke er et regulert marked. Kun et begrenset antall obligasjoner og sertifikater handles daglig på Oslo Børs. Kurser på rentepapirer leveres av Nordic Bond Pricing. For verdipapirer som ikke prises av Nordic Bond Pricing, benyttes indikative megleranslag fra de største norske meglerhusene.

Transaksjonskostnader

Kurtasjekostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer i aksjefondene blir tillagt kostprisen og fratrukket salgsvederlaget. I rentefondene er transaksjonskostnadene (spread-kostnader) hensyntatt i verdipapirets kostpris og salgsvederlag.

Aksjeutbytte

Aksjeutbytte inntektsføres når aksjen går eksklusivt utbytte. Betalt kildeskatt kostnadsføres tilsvarende. Eventuelt for mye trukket kildeskatt søkes refundert. Der vi vurderer det som overveiende sannsynlig at vi vil motta slik refusjon fra utenlandske skattemyndigheter, føres beløpet i regnskapet som et tilgodehavende.

Renteinntekter og andre inntekter

Opptjente ikke forfalte renteinntekter er inntektsført i regnskapet. Null-kupongobligasjoner amortiseres over perioden frem til forfall etter effektiv rente metode, og verdiendringen splittes mellom opptjente renter og kursgevinst/-tap i regnskapet. I de fond hvor det er foretatt utlån av finansielle instrumenter er inntektene ført som andre inntekter. De finansielle instrumentene fraregnes ikke i balansen. Garantiprovisjoner ved emisjoner er ført som andre inntekter.

Provisjoner fra salg og innløsning av andeler

Det påløper ingen provisjoner ved tegning og innløsning i selskapets verdipapirfond.

Forvaltningsprovisjon

Påløpte forvaltningsprovisjoner beregnes og avsettes daglig på grunnlag av verdipapirfondenes forvaltningskapital.

Utenlandsk valuta

Verdipapirer i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner ved årets slutt.

Skatt

Utbytte fra selskap som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for fondet. Likevel er 3 % av mottatte utbytter på aksjeinvesteringer innenfor EØS skattepliktige og inngår i fondets skattegrunnlag. Utbytte fra selskap som ikke omfattes av fritaksmetoden er skattepliktige. Kursgevinster og -tap ved realisasjon av aksjer er ikke skattepliktige eller fradragsberettigede. Skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for rentebærende instrumenter. Rentefond har fradragsrett for hele sin utdeling til andelseierne. Det vil være midlertidige forskjeller knyttet til urealisert kursgevinst eller -tap knyttet til rentepapirer ved årets slutt.

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (22 % skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel er kun oppført i balansen i den grad man kan sannsynliggjøre at den kan utnyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

Utdeling til andelseierne

Årets skattepliktige overskudd i rentefondene utdeles til fondenes andelseiere. Utdelingen skjer normalt i form av reinvestering i nye andeler og tillegges andelskapitalen i det enkelte fond ved årets slutt.

Note 13

Selskapets retningslinjer er basert på bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i verdipapirfondloven (vpfl § 2-16 jf verdipapirfondforskriften (vpff) del XI, AIF-loven § 3-6 og AIF-forskriften kapittel 4, samt ESMA's retningslinjer for forsvarlige godtgjørelsesordninger i henhold til UCITS-direktivet og AIFM-direktivet (ESMA/2016/411).

Retningslinjene deler de ansatte inn i ulike grupper avhengig av om de er omfattet av lovpålagte krav eller ikke. For alle grupper skal den faste godtgjørelsen være tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen. Styremedlemmer er ikke ansatt i selskapet og ikke med i ordningen. Ansatte i Compliance eller Risk er heller ikke medlem av ordningen.

Selskapets mål blir konkretisert av styret gjennom selskapets KPI'er som vektlegger ulike parameter. Dette danner grunnlag for utarbeidelse av målekort fra administrerende direktør til hver enkelt leder. Den enkelte leder utarbeider igjen målekort for sine medarbeidere, slik at alle ansatte har en link fra egne mål til selskapets mål. Målene består av finansielle og ikke-finansielle parametere.

Selskapet skal minst en gang i året foreta en gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningen. Det utarbeides en skriftlig rapport i forbindelse med dette arbeidet. Rapporten gjennomgås av uavhengig kontrollfunksjon, som er selskapets internrevisor.

Det har ikke vært vesentlige endringer i ordningen fra 2023 til 2024.

I 2024 er det utbetalt samlet godtgjørelse til selskapets ansatte med	kr. 84 367 572
Herav fast godtgjørelse	kr. 53 748 013
Herav variable godtgjørelse	kr. 30 619 559

Det var i 2024 22 ansatte som er omfattet av de lovpålagte kravene.

Samlet godtgjørelse til ansatte omfattet av lovpålagte krav utgjorde	kr. 69 371 933
Herav fast godtgjørelse	kr. 41 267 099
Herav variabel godtgjørelse	kr. 28 104 834

Alle ansatte som er omfattet av lovpålagte krav, vil minimum halvparten av årlig variabel godtgjørelse bli gitt i form av betinget kapital som ikke kan disponeres fritt av den ansatte. Den betingede kapitalen frigis over en periode på tre år med 1/3 hvert år.



Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221
NO-0103 Oslo
Norway
+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til styret i forvaltningsselskapet Eika Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING – VERDIPAPIRFONDENE FORVALTET AV EIKA KAPITALFORVALTNING AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for Verdipapirfondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS

Eika Norge
Eika Aksjer
Eika Egenkapitalbevis
Eika Norden
Eika Alpha
Eika Spar
Eika Global
Eika Balansert
Eika Pensjon
Eika Kredit
Eika Sparebank
Eika Rente+
Eika OMF
Eika Obligasjon

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettsvisende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2024 og av verdipapirfondenes resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene*. Vi er uavhengige av verdipapirfondene i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapene. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NEE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (DTTL), DTPL and each of its member firms is a legally separate and independent entity. DTTL and its member firms do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/norway to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies, Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemsnr av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Pernico Dokumentnr: 548B4-8804-4365H-88X1-15CCK-ADDDM



Uavhengig revisors beretning
Eika Kapitalforvaltning AS

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapene og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapene

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at det gir et rettsvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapene.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapene, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, unnlåte fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av verdipapirfondenes interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaten og tilhørende noteplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om verdipapirfondenes evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapene, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at verdipapirfondene ikke kan fortsette driften.

2



Uavhengig revisors beretning
Eika Kapitalforvaltning AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapene, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapene gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettsvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret i forvaltningsselskapet blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 18. mars 2025
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

Pernico Dokumentnr: 548B4-8804-4365H-88X1-15CCK-ADDDM

3

Bærekraftsrapportering

VEDLEGG

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Norge

LEI-nummer: 635400PMELP8DECQ4A39

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FN's bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FN's prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FN's veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FN's verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet hadde en ESG-risiko i 2024 på 20,9 mot indeks 22,8. Fondet hadde en karbonrisiko i 2024 på 12,1 mot indeks 14,8. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsektors bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsers av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvinning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Alle rådata hentes fra Sustainalytics og gjennomsnittsberegningen for hver metrikk per fond gjøres ved å ta summen av porteføljevektene fondene har i sine selskaper multiplisert med selskapenes ESG risiko ved utgangen av hvert år. Fondet hadde i 2023 en ESG-risiko på 21,2 mot indeks 23,2 og i 2024 hadde fondet en ESG-risiko på 20,9 mot indeks 22,8. Fondet hadde en karbonrisiko i 2023 på 12,8 mot indeks 15,0, og i 2024 var fondets karbonrisiko på 12,1 mot indeks 14,8.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Howdan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

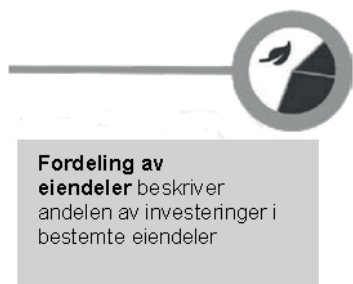
Obligatorisk				ibrev #in2
Holding types	PAI name	Metric (Unit)		
1 Corporate	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)		CO2 E
2		Scope 2 (tCO2eq)		BB B
3		Scope 3 (tCO2eq)		BB TT
4		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)		BE BE
5		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)		BE D B S
6	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		EE I
7		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		TA T
8	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		BB I
9		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		BE S I
10	Fossil Fuel	(% involved)		TT BT
11	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)		BE CB
12		Non-Renewable Energy Production (%)		BE SE
13	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)		IQVIC#
14		Construction (GWh/EURm)		TT D
15		Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply (GWh/EURm)		BE D
16		Manufacturing (GWh/EURm)		BE D
17		Mining & Quarrying (GWh/EURm)		BE D
18		Real Estate Activities (GWh/EURm)		TT D
19		Transportation & Storage (GWh/EURm)		CB ES
20		Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation (GWh/EURm)		IQVIC#
21		Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles (GWh/EURm)		BB DT
22	Negative affect on biodiversity	(% involved)		BB DT
23	Emissions to Water	(tEURm)		D D
24	Hazardous Waste Ratio	(tEURm)		TT
25	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)		IQVIC#
26	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)		CB EE
27	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)		BE BT
28	Board Gender Diversity	(% female)		BB CB
29	Controversial Weapons	(% involved)		-
30 Sovereign	Carbon Intensity	(ktonCO2eq/EURm)		IQVIC#
31	Social Violations	(#) (%)		- IQVIC#
Frivillige				
32	Deforestation	(% involved)		BE ET
33	Lack of a human rights policy	(% involved)		BE D



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

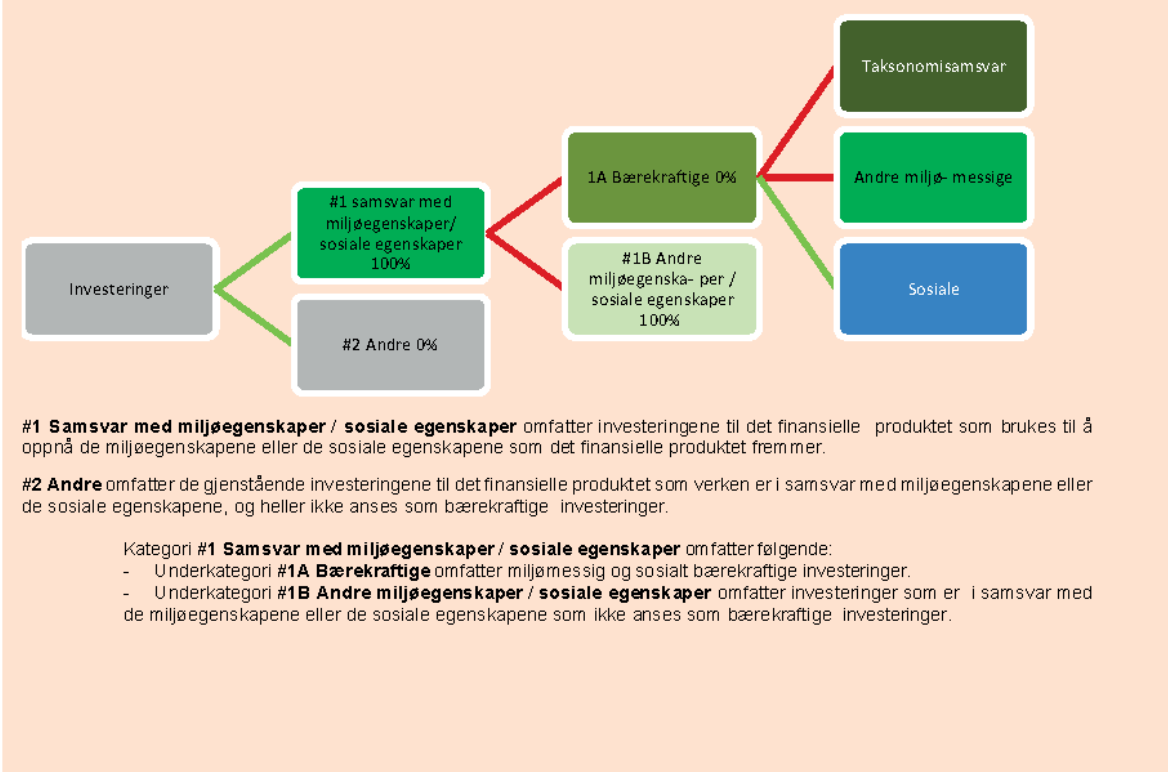
Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Norge	Kongsberg Gruppen ASA	Industrials	9,4 %	no
Norge	Mowi ASA	Consumer Staples	7,0 %	no
Norge	Schibsted ASA - B	Communication Services	6,3 %	no
Norge	DnB ASA	Financials	5,0 %	no
Norge	Norsk Hydro ASA	Materials	4,9 %	no
Norge	Equinor ASA	Energy	4,7 %	no
Norge	Storebrand	Financials	4,2 %	no
Norge	Nordic Semiconductor	Information Technology	4,1 %	no
Norge	Salmar ASA	Consumer Staples	4,0 %	no
Norge	Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Financials	3,6 %	no
Norge	Bakkafrost P/F	Consumer Staples	3,3 %	no
Norge	Aker BP ASA	Energy	3,3 %	no
Norge	Subsea 7 S.A.	Energy	3,0 %	no
Norge	VAR Energi ASA	Energy	2,7 %	no
Norge	Tomra Svstems	Industrials	2,0 %	no



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer? Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Norge	Energy	17,9 %
Norge	Industrials	16,9 %
Norge	Consumer Staples	16,6 %
Norge	Financials	15,8 %
Norge	Communication Services	9,9 %
Norge	Information Technology	7,8 %
Norge	Materials	6,2 %
Norge	Cash and cash equivalents	3,1 %
Norge	Consumer Discretionary	2,2 %
Norge	Health Care	1,7 %
Norge	Real Estate	1,3 %
Norge	Utilities	0,6 %

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for fossil- gass utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For kjerneenergi inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings- regler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi?

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi
- Nei

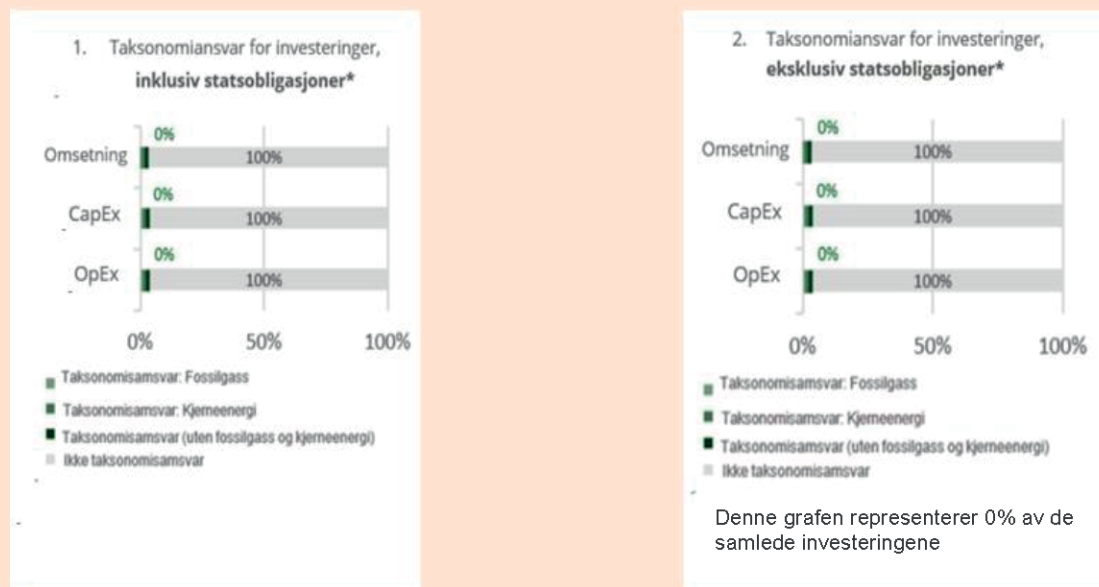
¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?
 Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Eika Aksjer

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Aksjer

LEI-nummer:635400JXBVLL2PXGXP51

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

 Ja Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FNs bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.



Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskapers bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsers av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Howdan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivaretatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Aksjer	Kongsberg Gruppen ASA	Industrials	2,9 %	no
Aksjer	Novo Nordisk A/S	Health Care	2,6 %	dk
Aksjer	Apple Inc	Information Technology	2,6 %	us
Aksjer	Mowi ASA	Consumer Staples	2,5 %	no
Aksjer	NVIDIA Corp	Information Technology	2,3 %	us
Aksjer	Microsoft Corp	Information Technology	2,3 %	us
Aksjer	Schibsted ASA - B	Communication Services	2,1 %	no
Aksjer	Nordea Bank Abp	Financials	1,6 %	se
Aksjer	Equinor ASA	Energy	1,5 %	no
Aksjer	Alphabet Inc	Communication Services	1,4 %	us
Aksjer	Norsk Hydro ASA	Materials	1,4 %	no
Aksjer	DnB ASA	Financials	1,3 %	no
Aksjer	Meta Platforms Inc	Communication Services	1,2 %	us
Aksjer	Nordic Semiconductor	Information Technology	1,1 %	no
Aksjer	Atlas Copco AB - B	Industrials	1,1 %	se

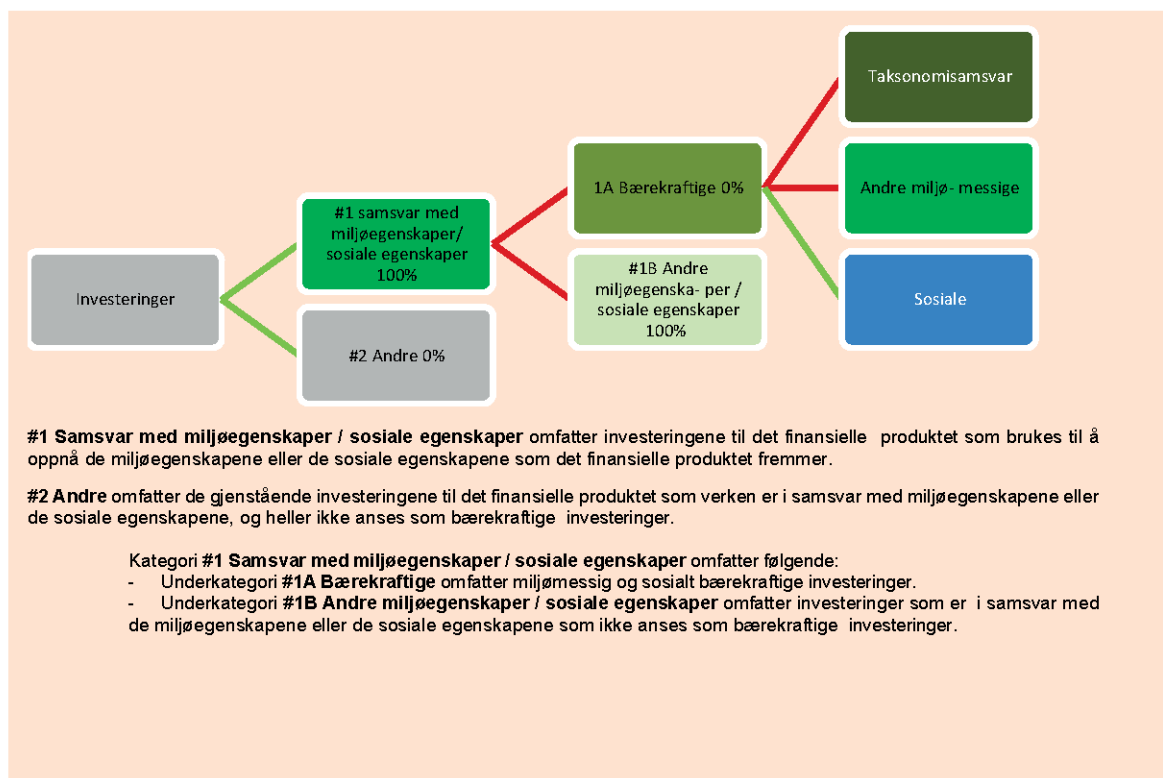


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKFs Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Aksjer	Industrials	18,3 %
Aksjer	Information Technology	17,0 %
Aksjer	Financials	15,9 %
Aksjer	Consumer Staples	9,0 %
Aksjer	Health Care	7,9 %
Aksjer	Consumer Discretionary	7,4 %
Aksjer	Communication Services	7,3 %
Aksjer	Energy	6,7 %
Aksjer	Materials	4,4 %
Aksjer	Real Estate	3,0 %
Aksjer	Cash and cash equivalents	1,6 %
Aksjer	Utilities	1,4 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til for- ordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Eika Egenkapitalbevis

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Egenkapitalbevis

LEI-nummer: 63540066EOGWKBN6VC38

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

 Ja Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FNs bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.



Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderings (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskapers bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderingskriterier av selskaper som bedriver:

- Grov krenkelse av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelse av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvinning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)..

— — — Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

— — — Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

Obligatorisk			Snitt verdi
Holding types	PAI name	Metric (Unit)	
1 Corporate	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	0,3
2		Scope 2 (tCO2eq)	1,0
3		Scope 3 (tCO2eq)	3 059,5
4		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	1,4
5		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	3 060,9
6	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	0,1
7		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	191,2
8	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	0,5
9		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	1 008,5
10	Fossil Fuel	(% involved)	-
11	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	43,35
12		Non-Renewable Energy Production (%)	-
13	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	-
14		Construction (GWh/EURm)	-
15		Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply (GWh/EURm)	-
16		Manufacturing (GWh/EURm)	-
17		Mining & Quarrying (GWh/EURm)	-
18		Real Estate Activities (GWh/EURm)	-
19		Transportation & Storage (GWh/EURm)	-
20		Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation (GWh/EURm)	-
21		Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles (GWh/EURm)	-
22	Negative affect on biodiversity	(% involved)	-
23	Emissions to Water	(t/EURm)	-
24	Hazardous Waste Ratio	(t/EURm)	0,0
25	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)	#DIV/0!
26	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	71,86
27	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	28,00
28	Board Gender Diversity	(% female)	46,33
29	Controversial Weapons	(% involved)	-
30 Sovereign	Carbon Intensity	(ktonCO2eq/EURm)	#DIV/0!
31	Social Violations	(#) (%)	- #DIV/0!
Frivillige			
32	Deforestation	(% involved)	91,30
33	Lack of a human rights policy	(% involved)	-



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Egenkap	Sparebank 1 SMN	Financials	9,6%	no
Egenkap	Sparebank 1 Nord-Norge	Financials	9,2%	no
Egenkap	Sparebanken Vest	Financials	8,8%	no
Egenkap	Sparebank 1 Østlandet	Financials	6,7%	no
Egenkap	Sparebanken Sør	Financials	4,8%	no
Egenkap	Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Financials	4,6%	no
Egenkap	DnB ASA	Financials	4,5%	no
Egenkap	Nordea Bank Abp	Financials	4,5%	se
Egenkap	Sparebanken Møre	Financials	4,1%	no
Egenkap	Sparebank 1 Østfold Akershus	Financials	3,9%	no
Egenkap	Swedbank AB	Financials	3,8%	se
Egenkap	SpareBank 1 Ringerike Hadeland	Financials	3,6%	no
Egenkap	Helgeland Sparebank	Financials	3,4%	no
Egenkap	Svenska Handelsbanken AB	Financials	3,3%	se
Egenkap	Rogaland Sparebank tidl Sandnes Sparebank	Financials	2,7%	no

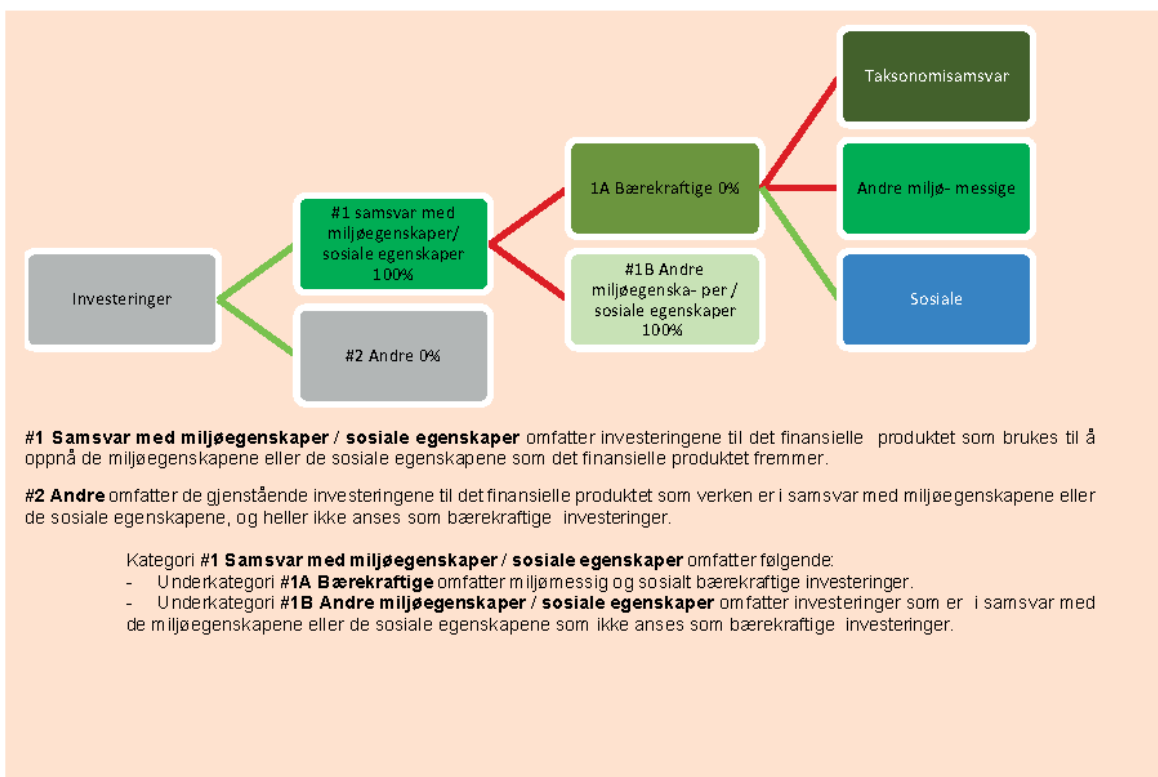


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Egenkap	Financials	94,3 %
Egenkap	Cash and cash equivalents	0,056767073



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for fossil- gass utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For kjernenergi inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi?

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi
- Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

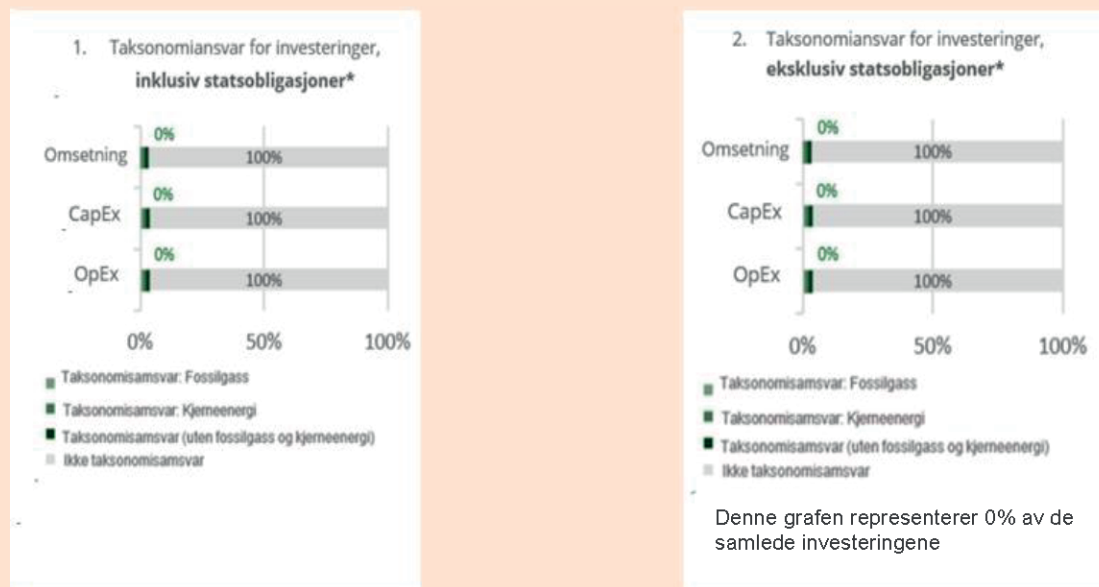
BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

FONDSFAKTA PR	31.12.21	31.12.23
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1 740	1 467
Kurs pr. andel	4 781,03	4 225,55
Kjøpskurs pr. andel	4 878,60	4 311,79
Salgskurs pr. andel	4 757,13	4 204,42
Antall andeler	363 982	347 083
Minste tegningsbeløp (NOK)	300	
Tegningsprovisjon	2,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,50 %	
Forvaltningsprovisjon	2,00 %	
Mulighet for sammenslåing?	Ja	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Norden

LEI-nummer: 635400B4XCBXA39FF162

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?



Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FN's bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FN's prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FN's veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FN's verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet hadde en ESG-risiko i 2024 på 18,9 mot indeks 19,1. Fondet hadde en karbonrisiko i 2024 på 7,2 mot indeks 7,9. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapseskuderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskapers bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsers av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Alle rådata hentes fra Sustainalytics og gjennomsnittsberegningen for hver metrikk per fond gjøres ved å ta summen av porteføljevektene fondene har i sine selskaper multiplisert med selskapenes ESG risiko ved utgangen av hvert år. Fondet hadde i 2023 en ESG-risiko på 19,2 mot indeks 19,6 og i 2024 hadde fondet en ESG-risiko på 18,9 mot indeks 19,1. Fondet hadde en karbonrisiko i 2023 på 6,9 mot indeks 8,3, og i 2024 var fondets karbonrisiko på 7,2 mot indeks 7,9.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra eksterne leverandører, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarett OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

Obligatorisk				Snitt verdi
Holding types	PAI name	Metric (Unit)		
1 Corporate	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)		9 122
2		Scope 2 (tCO2eq)		3 985
3		Scope 3 (tCO2eq)		321 300
4		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)		13 096
5		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)		333 350
6	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		37
7		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		988
8	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		60
9		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		2 608
10	Fossil Fuel	(% involved)		2,13
11	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)		52,05
12		Non-Renewable Energy Production (%)		11,94
13	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	#DN/0	
14		Construction (GWh/EURm)		0,07
15		Electricity, Gas, Steam and AirConditioning Supply (GWh/EURm)		1,88
16		Manufacturing (GWh/EURm)		0,42
17		Mining & Quarrying (GWh/EURm)		0,66
18		Real Estate Activities (GWh/EURm)		0,60
19		Transportation & Storage (GWh/EURm)		1,10
20		Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation (GWh/EURm)	#DN/0	
21		Wholesale & Retail Trade & Repair of MotorVehicles & Motorcycles (GWh/EURm)		0,02
22	Negative affect on biodiversity	(% involved)		1,84
23	Emissions to Water	(tEURm)		0,0
24	Hazardous Waste Ratio	(tEURm)		1,1
25	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)	#DN/0	
26	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)		31,36
27	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)		15,33
28	Board Gender Diversity	(% female)		38,25
29	Controversial Weapons	(% involved)		-
30 Sovereign	Carbon Intensity	(tCO2eq/EURm)	#DN/0	
31	Social Violations	(#) (%)	#DN/0	
Frivillige				
32	Deforestation	(% involved)		91,92
33	Lack of a human rights policy	(% involved)		1,85



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Norden	Novo Nordisk A/S	Health Care	7,6%	dk
Norden	Nordea Bank Abp	Financials	5,8%	se
Norden	Atlas Copco AB - B	Industrials	4,4%	se
Norden	Volvo AB	Industrials	3,9%	se
Norden	DSV Panalpina A/S	Industrials	3,8%	dk
Norden	Skanska AB - B	Industrials	3,4%	se
Norden	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Information Technology	3,4%	se
Norden	Pandora A/S	Consumer Discretionary	3,3%	dk
Norden	ABB Ltd	Industrials	3,0%	se
Norden	Mowi ASA	Consumer Staples	3,0%	no
Norden	Danske Bank	Financials	2,8%	dk
Norden	UPM Kymmene OYJ	Materials	2,2%	eu
Norden	Essity AB	Consumer Staples	2,2%	se
Norden	Sandvik AB	Industrials	2,2%	se
Norden	Fastighets AB Balder	Real Estate	2,0%	se

BÆREKRAFTSRAPPORTERING

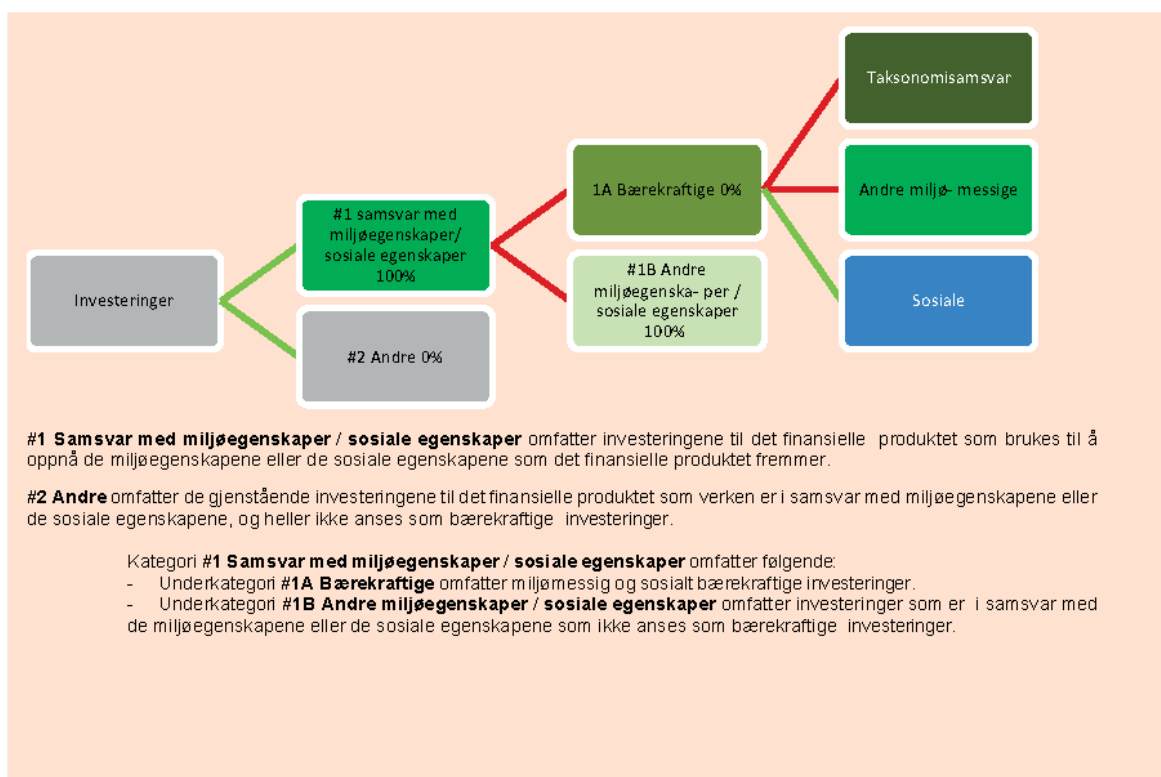


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-riksko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Egenkap	Financials	94,3 %
Egenkap	Cash and cash equivalents	0,056767073



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?
 Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings- regler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi?

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi
- Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

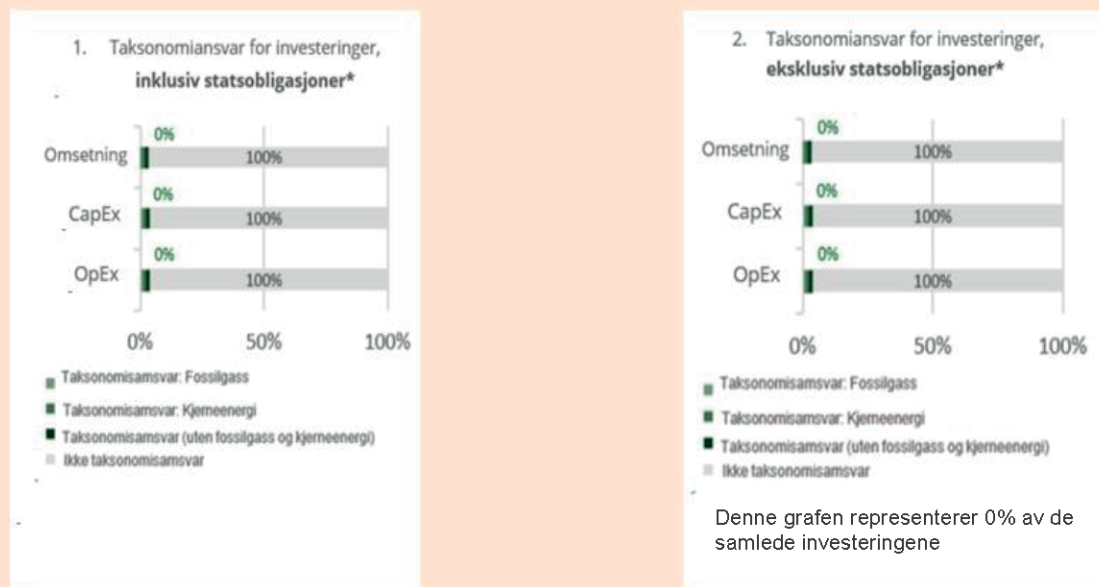
BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som mål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Alpha

LEI-nummer: 635400CX7EJCC2F9BT17

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FN's bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FN's prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FN's veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FN's verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.



Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet hadde en ESG-risiko i 2024 på 20,5 mot indeks 23,6 i 2024. Fondets karbonrisiko var på 6,6 mot indeks 16,3 i 2024. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskaper bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsers av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvinning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Alle rådata hentes fra Sustainalytics og gjennomsnittsberegningen for hver metrikk per fond gjøres ved å ta summen av porteføljeverktene fondene har i sine selskaper multiplisert med selskapenes ESG risiko ved utgangen av hvert år. Fondet hadde i 2023 en ESG-risiko på 20,0 mot indeks 24,6 og i 2024 hadde fondet en ESG-risiko på 20,5 mot indeks 23,6. Fondet hadde en karbonrisiko i 2023 på 10 mot indeks 17,3, og i 2024 var fondets karbonrisiko på 6,6 mot indeks 16,3.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosiale bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsetningen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer som var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics), og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke er tilgjengelig data fra eksterne leverandører, har forvalterne gjort en vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

BÆREKRAFTSRAPPORTERING



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

Holding types	PAI name	Metric (Unit)	Snitt verdi
1 Corporate	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	2 265
2		Scope 2 (tCO2eq)	140
3		Scope 3 (tCO2eq)	6 215
4		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	2 406
5		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	8 620
6	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	78
7		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	256
8	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	163
9		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	690
10	Fossil Fuel	(% involved)	8,92
11	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	52,06
12		Non-Renewable Energy Production (%)	21,14
13	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	#DIV/0!
14		Construction (GWh/EURm)	#DIV/0!
15		Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply (GWh/EURm)	0,09
16		Manufacturing (GWh/EURm)	0,41
17		Mining & Quarrying (GWh/EURm)	0,27
18		Real Estate Activities (GWh/EURm)	0,41
19		Transportation & Storage (GWh/EURm)	4,98
20		Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation (GWh/EURm)	#DIV/0!
21		Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles (GWh/EURm)	0,05
22		Negative affect on biodiversity	(% involved)
23	Emissions to Water	(tEURm)	0,0
24	Hazardous Waste Ratio	(tEURm)	0,4
25	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)	#DIV/0!
26	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	44,22
27	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	19,13
28	Board Gender Diversity	(% female)	42,98
29	Controversial Weapons	(% involved)	-
30 Sovereign	Carbon Intensity	(ktonCO2eq/EURm)	#DIV/0!
31	Social Violations	(#)	-
		(%)	#DIV/0!
Frivillige			
32	Deforestation	(% involved)	84,73
33	Lack of a human rights policy	(% involved)	-



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Alpha	Nordic Semiconductor	Information Technology	11,4%	no
Alpha	Kongsberg Gruppen ASA	Industrials	9,8%	no
Alpha	Novo Nordisk A/S	Health Care	7,6%	dk
Alpha	Schibsted ASA - A	Communication Services	7,5%	no
Alpha	Hexagon Composites	Industrials	4,5%	no
Alpha	Bakkafrost P/F	Consumer Staples	4,4%	no
Alpha	Mowi ASA	Consumer Staples	4,3%	no
Alpha	Microsoft Corp	Information Technology	4,3%	us
Alpha	Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Financials	4,2%	no
Alpha	Salmar ASA	Consumer Staples	4,2%	no
Alpha	Entra ASA	Real Estate	4,1%	no
Alpha	Kid ASA	Consumer Discretionary	3,9%	no
Alpha	Alphabet Inc	Communication Services	3,8%	us
Alpha	Meta Platforms Inc	Communication Services	3,7%	us
Alpha	AKER BIOMARINE ASA	Consumer Staples	3,6%	no

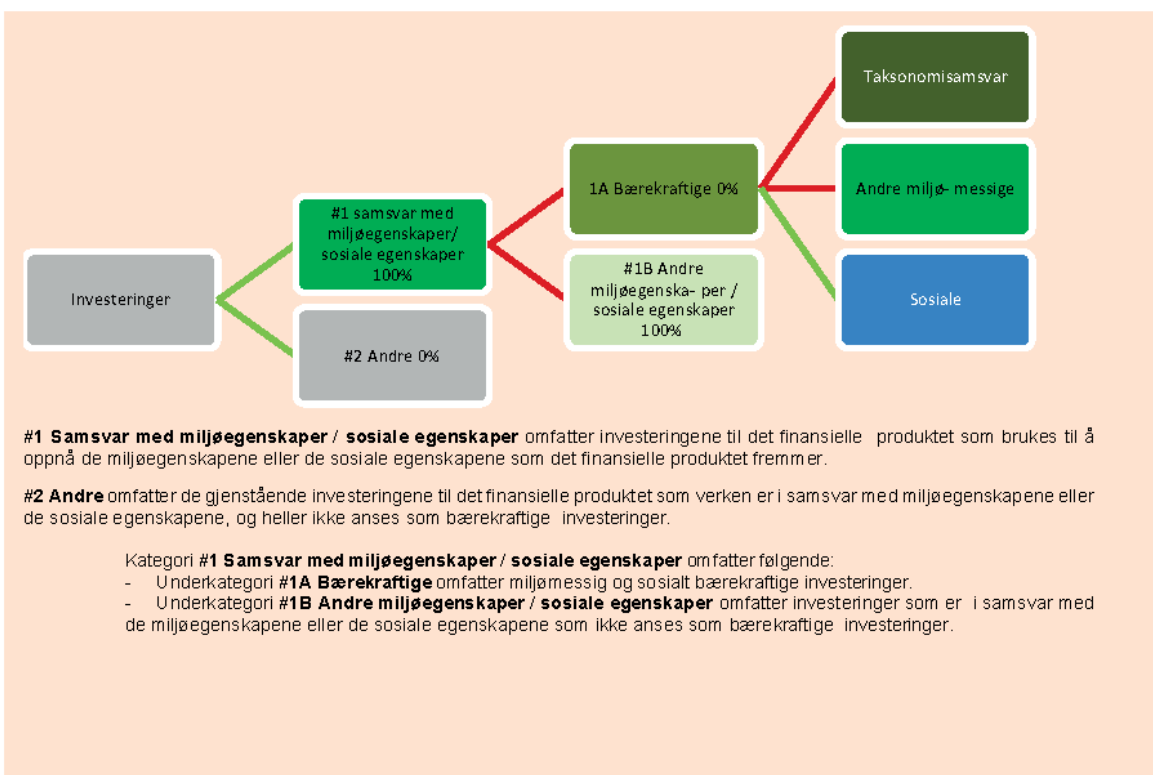


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-riksko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Alpha	Industrials	19,5 %
Alpha	Consumer Staples	19,3 %
Alpha	Information Technology	19,1 %
Alpha	Communication Services	17,3 %
Alpha	Health Care	7,6 %
Alpha	Financials	6,7 %
Alpha	Consumer Discretionary	5,0 %
Alpha	Real Estate	4,1 %
Alpha	Cash and cash equivalents	1,4 %
Alpha	Energy	0,0 %

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi
- Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

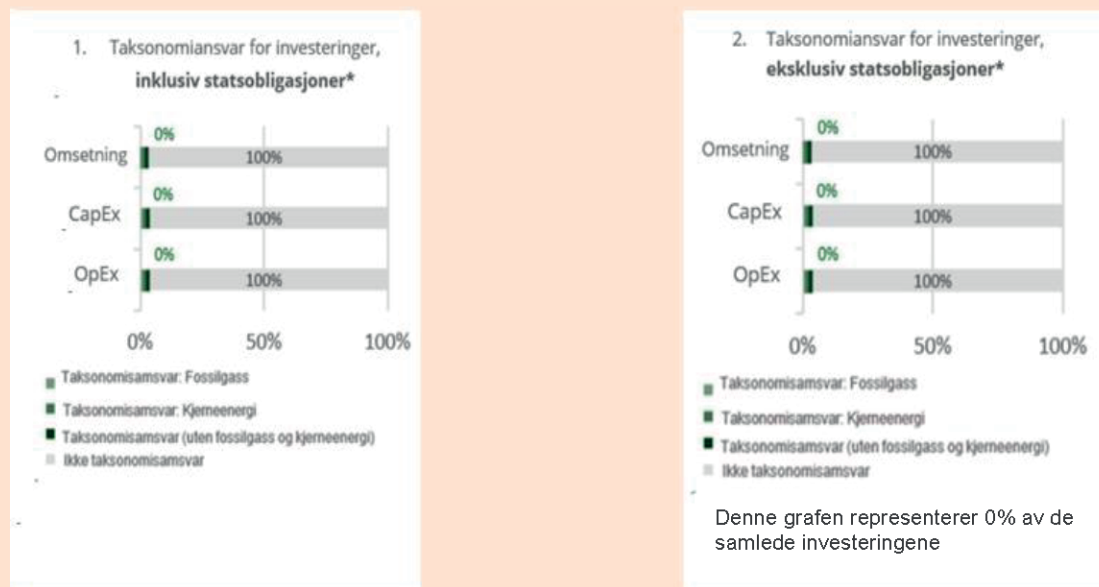
*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.24. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Spar

LEI-nummer: 635400CQXTNVL SUET276

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FN's bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FN's prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FN's veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FN's verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet hadde en ESG-risiko i 2024 på 19,7 mot indeks 20,7. Fondet hadde en karbonrisiko på 8,4 mot indeks 9,8. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsektors bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsers av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvinning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Alle rådata hentes fra Sustainalytics og gjennomsnittsberegningen for hver metrikk per fond gjøres ved å ta summen av porteføljeverktene fondene har i sine selskaper multiplisert med selskapenes ESG risiko ved utgangen av hvert år. Fondet hadde i 2023 en ESG-risiko på 20,2 mot indeks 22,0 og i 2024 hadde fondet en ESG-risiko på 19,7 mot indeks 20,7. Fondet hadde en karbonrisiko i 2023 på 8,5 mot indeks 11,3, og i 2024 var fondets karbonrisiko på 8,4 mot indeks 9,8.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.


Obligatorisk				Snitt verdi
	Holding types	PAI name	Metric (Unit)	
1	Corporate	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	47 493
2			Scope 2 (tCO2eq)	9 765
3			Scope 3 (tCO2eq)	501 904
4			Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	57 267
5			Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	557 845
6		Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	75
7			Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	740
8		GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	116
9			Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	1 659
10		Fossil Fuel	(% involved)	8,43
11		Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	57,04
12			Non-Renewable Energy Production (%)	22,88
13		Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	1,48
14			Construction (GWh/EURm)	0,08
15			Electricity, Gas, Steam and AirConditioning Supply (GWh/EURm)	4,75
16			Manufacturing (GWh/EURm)	0,77
17			Mining & Quarrying (GWh/EURm)	0,51
18			Real Estate Activities (GWh/EURm)	0,46
19			Transportation & Storage (GWh/EURm)	12,14
20			Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation (GWh/EURm)	0,50
21			Wholesale & Retail Trade & Repair of MotorVehicles & Motorcycles (GWh/EURm)	2,05
22		Negative affect on biodiversity	(% involved)	4,70
23		Emissions to Water	(tEURm)	0,0
24		Hazardous Waste Ratio	(tEURm)	1,1
25		UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)	#DIV/0!
26		UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	41,88
27		Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	15,93
28		Board Gender Diversity	(% female)	38,24
29		Controversial Weapons	(% involved)	-
30	Sovereign	Carbon Intensity	(KtonCO2eq/EURm)	#DIV/0!
31		Social Violations	(#) (%)	- #DIV/0!
Frivillige				
32		Deforestation	(% involved)	83,77
33		Lack of a human rights policy	(% involved)	3,93

BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Spar	Kongsberg Gruppen ASA	Industrials	3,8 %	no
Spar	Mowi ASA	Consumer Staples	3,3 %	no
Spar	Novo Nordisk A/S	Health Care	3,3 %	dk
Spar	Schibsted ASA - B	Communication Services	2,8 %	no
Spar	Nordea Bank Abp	Financials	2,2 %	se
Spar	Equinor ASA	Energy	2,0 %	no
Spar	DnB ASA	Financials	2,0 %	no
Spar	Norsk Hydro ASA	Materials	1,9 %	no
Spar	Apple Inc	Information Technology	1,7 %	us
Spar	Microsoft Corp	Information Technology	1,7 %	us
Spar	NVIDIA Corp	Information Technology	1,6 %	us
Spar	Nordic Semiconductor	Information Technology	1,5 %	no
Spar	Atlas Copco AB - B	Industrials	1,5 %	se
Spar	Storebrand	Financials	1,4 %	no
Spar	Salmar ASA	Consumer Staples	1,3 %	no

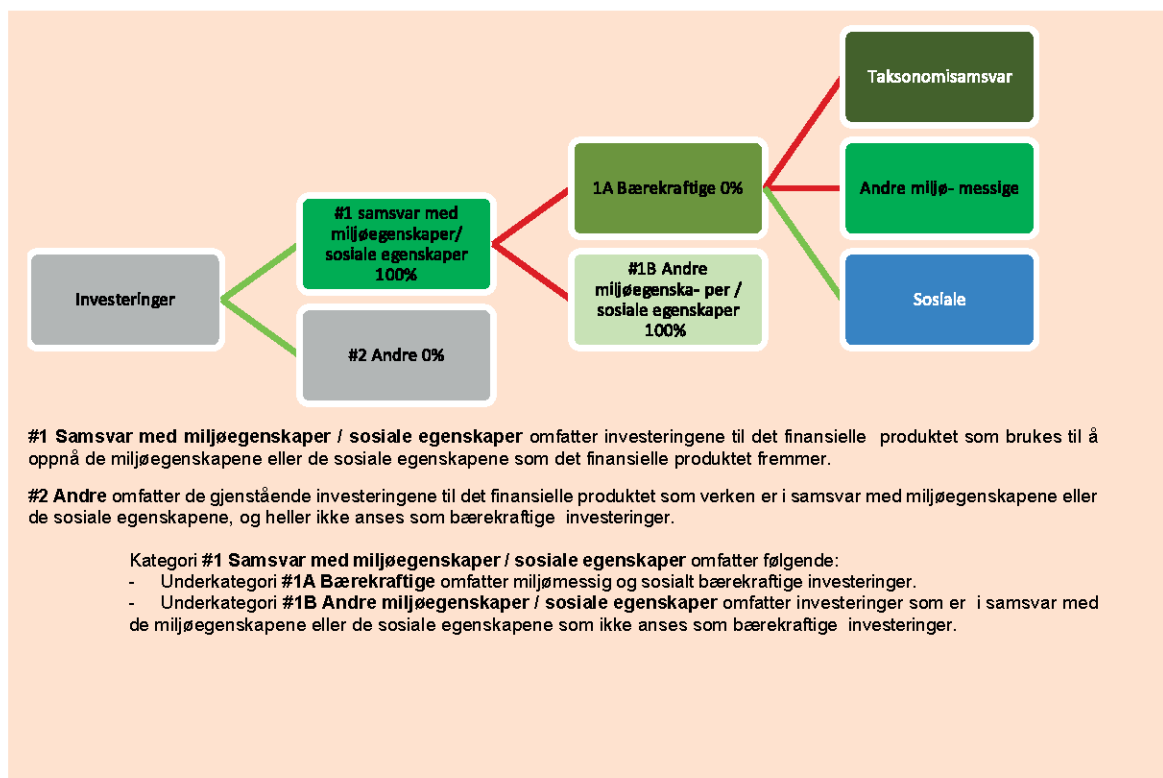


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Spar	Industrials	21,0 %
Spar	Financials	16,4 %
Spar	Information Technology	14,0 %
Spar	Consumer Staples	10,1 %
Spar	Energy	7,7 %
Spar	Health Care	7,2 %
Spar	Communication Services	7,2 %
Spar	Consumer Discretionary	6,3 %
Spar	Materials	4,8 %
Spar	Real Estate	3,3 %
Spar	Utilities	1,0 %
Spar	Cash and cash equivalents	1,0 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

BÆREKRAFTSRAPPORTERING

● Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi
- Nei

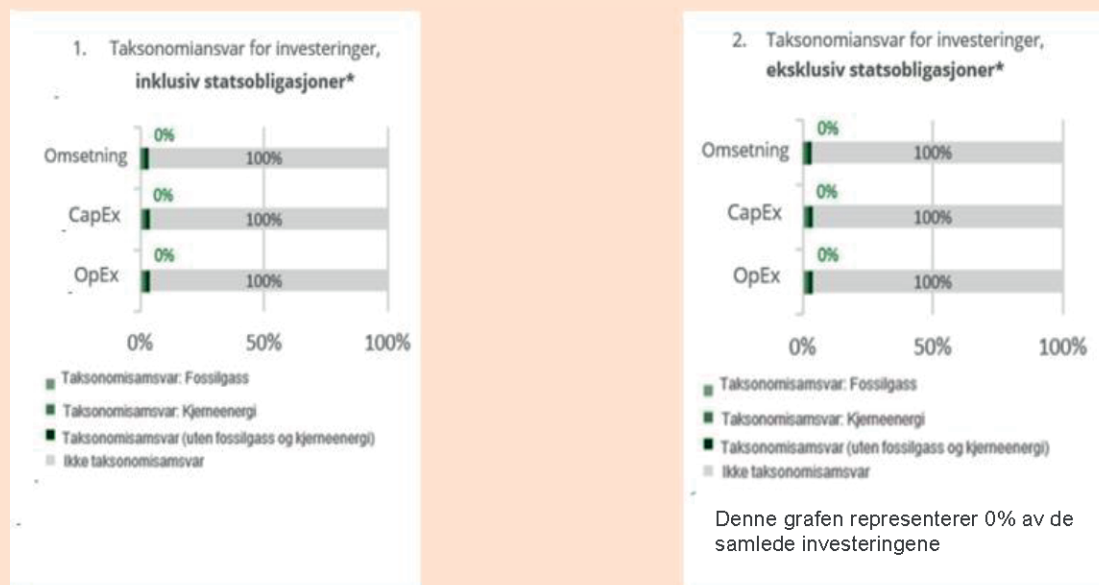
¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner^{*}, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige
investeringer med et



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Global

LEI-nummer: 635400PFCONBBFGD5A02

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?



Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FN's bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FN's prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FN's veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FN's verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet hadde en ESG-risiko i 2024 på 19,3 mot indeks 20,3. Fondet hadde en karbonrisiko i 2024 på 6,1 mot indeks 6,8. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskapers bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsers av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Alle rådata hentes fra Sustainalytics og gjennomsnittsberegningen for hver metrikk per fond gjøres ved å ta summen av porteføljeevntene fondene har i sine selskaper multiplisert med selskapenes ESG risiko ved utgangen av hvert år. Fondet hadde i 2023 en ESG-risiko på 20,3 mot indeks 21,2 og i 2024 hadde fondet en ESG-risiko på 19,3 mot indeks på 20,3. Fondet hadde en karbonrisiko i 2023 på 5,7 mot indeks 7,4 og i 2024 var fondets karbonrisiko på 6,1 mot indeks 6,8.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsetningen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics), og gjort en vurdering av PAI-indikatorne for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarett OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EU's taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EU's taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

BÆREKRAFTSRAPPORTERING



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

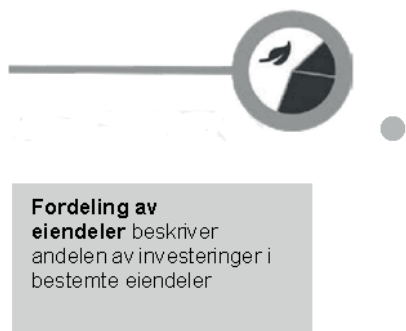
Obligatorisk				Snitt verdi
Holding types	PAI name	Metric (Unit)		
1 Corporate	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)		20 017
2		Scope 2 (tCO2eq)		5 149
3		Scope 3 (tCO2eq)		210 426
4		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)		25 171
5		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)		234 561
6	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		55
7		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		519
8	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		105
9		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		919
10	Fossil Fuel	(% involved)		5,13
11	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)		58,55
12		Non-Renewable Energy Production (%)		21,44
13	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)		1,48
14		Construction (GWh/EURm)		0,07
15		Electricity, Gas, Steam and AirConditioning Supply (GWh/EURm)		6,89
16		Manufacturing (GWh/EURm)		1,18
17		Mining & Quarrying (GWh/EURm)		1,21
18		Real Estate Activities (GWh/EURm)		0,20
19		Transportation & Storage (GWh/EURm)		1,67
20		Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation (GWh/EURm)		0,50
21		Wholesale & Retail Trade & Repair of MotorVehicles & Motorcycles (GWh/EURm)		0,08
22	Negative affect on biodiversity	(% involved)		1,56
23	Emissions to Water	(tEURm)		-
24	Hazardous Waste Ratio	(tEURm)		0,8
25	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)		#DIV/0!
26	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)		60,03
27	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)		15,82
28	Board Gender Diversity	(% female)		34,52
29	Controversial Weapons	(% involved)		-
30 Sovereign	Carbon Intensity	(KtonCO2eq/EURm)		#DIV/0!
31	Social Violations	(#) (%)		- #DIV/0!
Frivillige				
32	Deforestation	(% involved)		85,66
33	Lack of a human rights policy	(% involved)		9,73



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

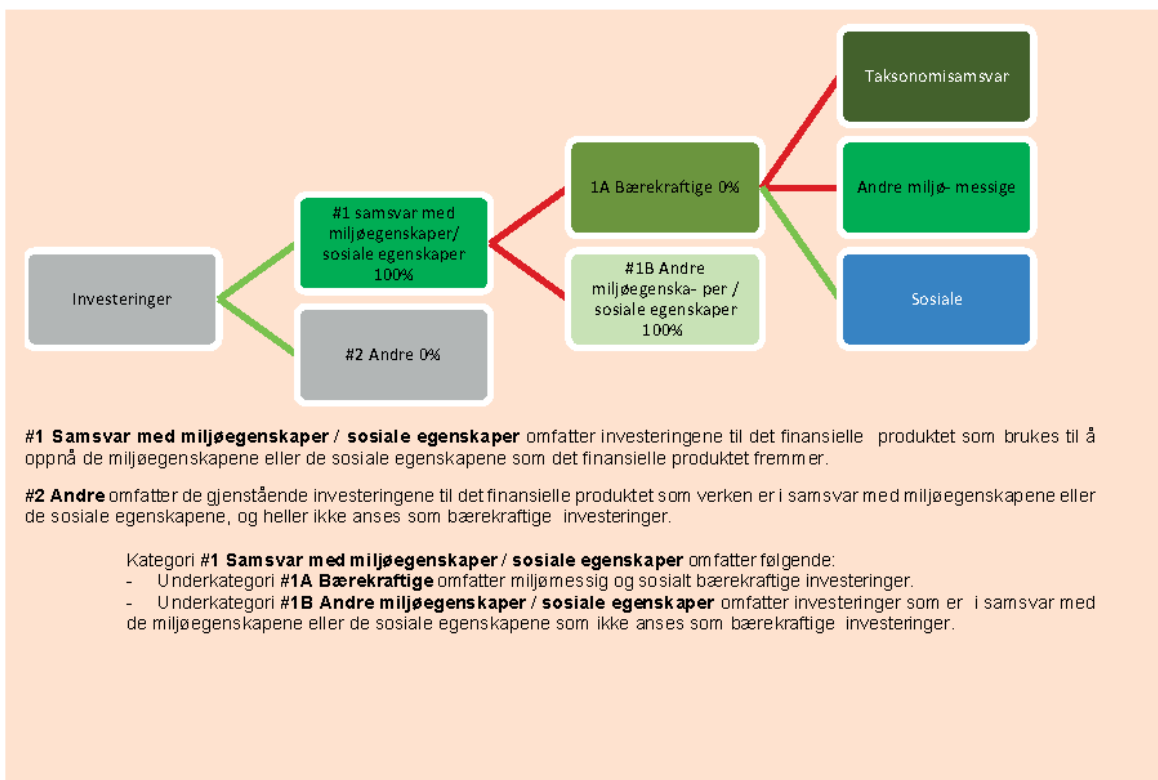
Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Global	Apple Inc	Information Technology	5,2%	us
Global	NVIDIA Corp	Information Technology	4,7%	us
Global	Microsoft Corp	Information Technology	4,2%	us
Global	Alphabet Inc	Communication Services	2,6%	us
Global	Meta Platforms Inc	Communication Services	2,1%	us
Global	Amazon.com Inc	Consumer Discretionary	2,0%	us
Global	Tesla Inc	Consumer Discretionary	1,1%	us
Global	DocuSign Inc	Information Technology	1,0%	us
Global	Flex Ltd	Information Technology	0,9%	us
Global	Halliburton Co	Energy	0,9%	us
Global	Check Point Software Technolog	Information Technology	0,9%	us
Global	Kinder Morgan Inc	Energy	0,9%	us
Global	NetApp Inc	Information Technology	0,8%	us
Global	Cap Digital Inc	Information Technology	0,8%	us



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-riksko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



BÆREKRAFTSRAPPORTERING

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Global	Information Technology	26,3 %
Global	Financials	15,9 %
Global	Consumer Discretionary	11,1 %
Global	Industrials	10,4 %
Global	Health Care	10,4 %
Global	Communication Services	8,0 %
Global	Consumer Staples	5,9 %
Global	Energy	3,8 %
Global	Materials	3,2 %
Global	Utilities	2,5 %
Global	Real Estate	2,0 %
Global	Cash and cash equivalents	0,6 %

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for fossil- gass utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For kjerneenergi inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings- regler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi? Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

Ja:

I fossil gass

I Kjerneenergi

Nei

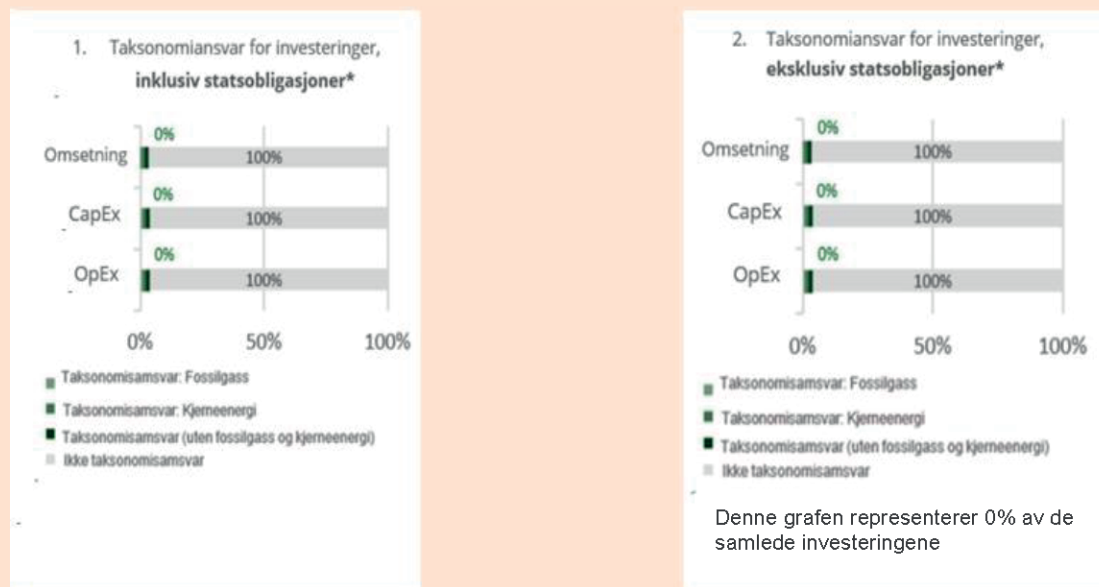
¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Balansert

LEI-nummer: 635400XQHABCLXGC439

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?



Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FNs bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene. .

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskapers bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsjer av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsjer av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)..

Howdan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra eksterne leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarett OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

Obligatorisk				Snitt verdi
Holding types	PAI name	Metric (Unit)		
1 Corporate	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)		6 953
2		Scope 2 (tCO2eq)		1 174
3		Scope 3 (tCO2eq)		60 073
4		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)		8 128
5		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)		68 119
6	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		105
7		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		887
8	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)		145
9		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)		1 964
10	Fossil Fuel	(% involved)		12,64
11	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)		57,02
12		Non-Renewable Energy Production (%)		29,73
13	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	#DIV/0!	0,08
14		Construction (GWh/EURm)		0,57
15		Electricity, Gas, Steam and AirConditioning Supply (GWh/EURm)		0,78
16		Manufacturing (GWh/EURm)		0,45
17		Mining & Quarrying (GWh/EURm)		0,54
18		Real Estate Activities (GWh/EURm)		11,31
19		Transportation & Storage (GWh/EURm)	#DIV/0!	4,64
20		Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation (GWh/EURm)		7,34
21		Wholesale & Retail Trade & Repair of MotorVehicles & Motorcycles (GWh/EURm)		0,0
22	Negative affect on biodiversity	(% involved)		1,3
23	Emissions to Water	(tEURm)		#DIV/0!
24	Hazardous Waste Ratio	(tEURm)		33,28
25	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)		16,41
26	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)		40,85
27	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)		-
28	Board Gender Diversity	(% female)		#DIV/0!
29	Controversial Weapons	(% involved)		-
30 Sovereign	Carbon Intensity	(KtonCO2eq/EURm)	#DIV/0!	-
31	Social Violations	(#) (%)	#DIV/0!	-
Frivillige				
32	Deforestation	(% involved)		40,68
33	Lack of a human rights policy	(% involved)		0,69



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største Investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Balansert	Kongsberg Gruppen ASA	Industrials	2,6%	no
Balansert	Mowi ASA	Consumer Staples	2,2%	no
Balansert	Schibsted ASA - B	Communication Services	1,9%	no
Balansert	Novo Nordisk A/S	Health Care	1,6%	dk
Balansert	DnB ASA	Financials	1,5%	no
Balansert	Equinor ASA	Energy	1,4%	no
Balansert	Norsk Hydro ASA	Materials	1,3%	no
Balansert	Nordic Semiconductor	Information Technology	1,1%	no
Balansert	Storebrand	Financials	1,1%	no
Balansert	Nordea Bank Abp	Financials	1,1%	se
Balansert	Eidsiva Energi AS	Energy	1,1%	no
Balansert	Trondheim kommune	Government	1,0%	no
Balansert	Nordea Eiendomsrett AS	Financials	1,0%	no
Balansert	Statnett SF	Utilities	1,0%	no
Balansert	Møre Bollkreditt AS	Financials	1,0%	no

BÆREKRAFTSRAPPORTERING

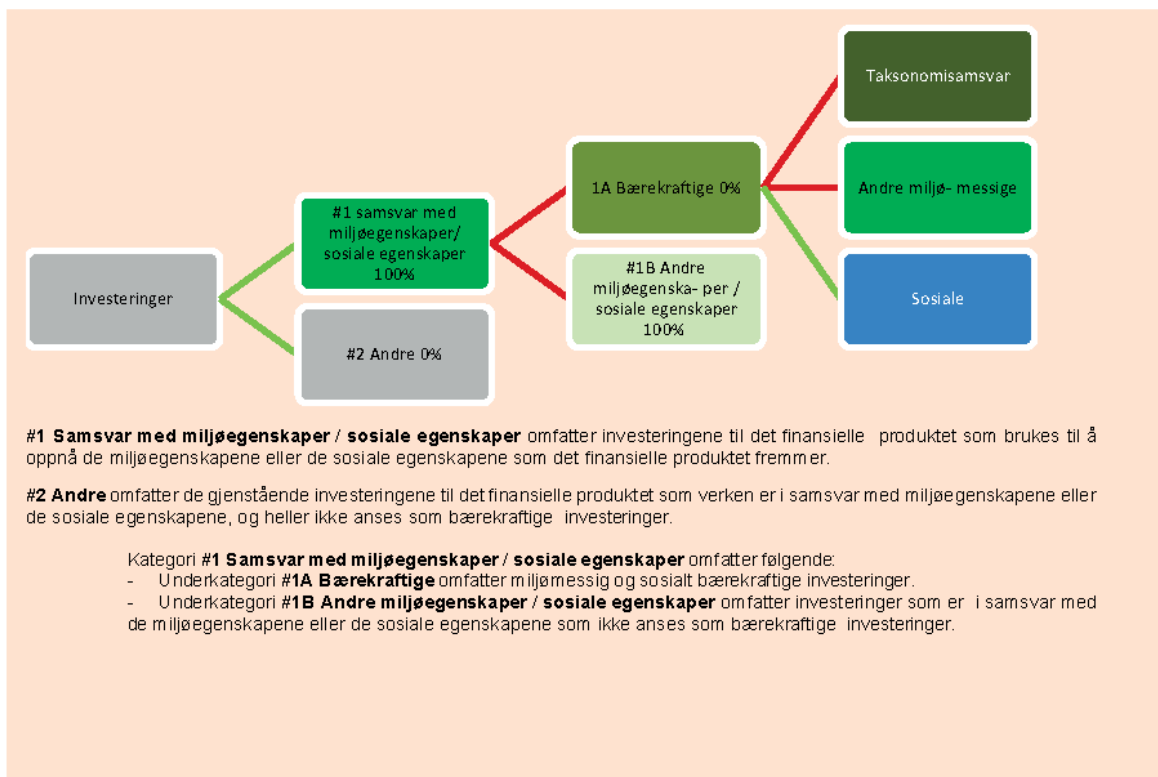


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Balansert	Financials	25,7 %
Balansert	Government	16,3 %
Balansert	Industrials	15,4 %
Balansert	Energy	6,9 %
Balansert	Consumer Staples	6,5 %
Balansert	Information Technology	6,4 %
Balansert	Real Estate	4,6 %
Balansert	Communication Services	4,2 %
Balansert	Cash and cash equivalents	4,0 %
Balansert	Utilities	3,5 %
Balansert	Health Care	2,8 %
Balansert	Materials	2,3 %
Balansert	Consumer Discretionary	1,4 %

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for fossil- gass utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For kjerneenergi inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings- regler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi?

Ja:

I fossil gass

I Kjerneenergi

Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

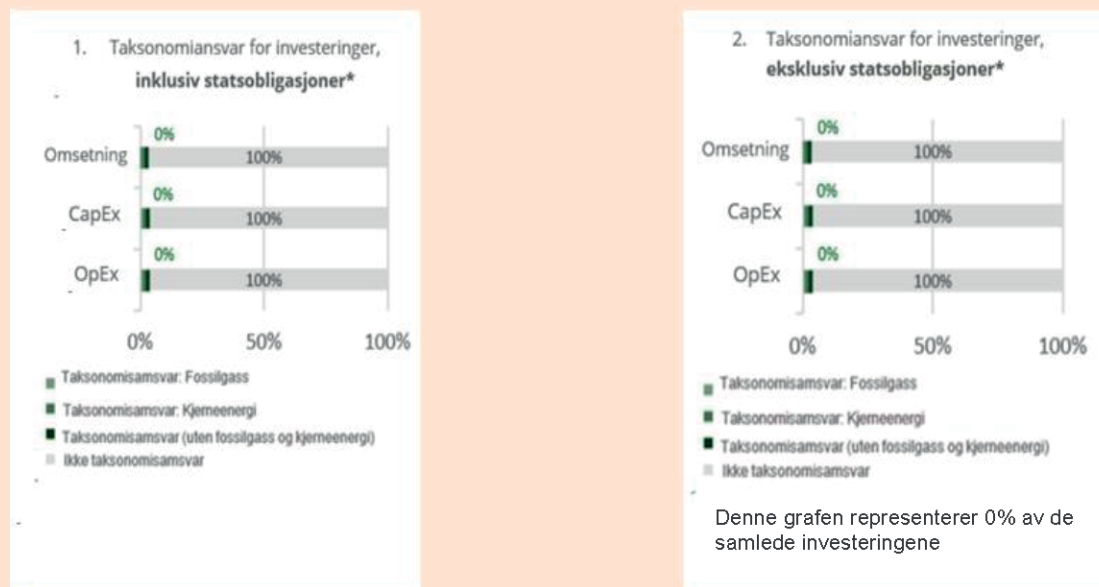
BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?
 Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Pensjon

LEI-nummer: 6354007BQOJIEAIDDF98

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FNs bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsektors bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvinning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

BÆREKRAFTSRAPPORTERING



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer? PAI

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Pensjon	Kongsberg Gruppen ASA	Industrials	2,1 %	no
Pensjon	Novo Nordisk A/S	Health Care	2,0 %	dk
Pensjon	Apple Inc	Information Technology	1,9 %	us
Pensjon	Mowi ASA	Consumer Staples	1,9 %	no
Pensjon	NVIDIA Corp	Information Technology	1,8 %	us
Pensjon	Microsoft Corp	Information Technology	1,7 %	us
Pensjon	Schibsted ASA - B	Communication Services	1,6 %	no
Pensjon	Nordea Bank Abp	Financials	1,3 %	se
Pensjon	Equinor ASA	Energy	1,1 %	no
Pensjon	Alphabet Inc	Communication Services	1,1 %	us
Pensjon	DnB ASA	Financials	1,0 %	no
Pensjon	Norsk Hydro ASA	Materials	1,0 %	no
Pensjon	Meta Platforms Inc	Communication Services	0,9 %	us
Pensjon	Nordic Semiconductor	Information Technology	0,9 %	no
Pensjon	Atlas Copco AB - B	Industrials	0,8 %	se

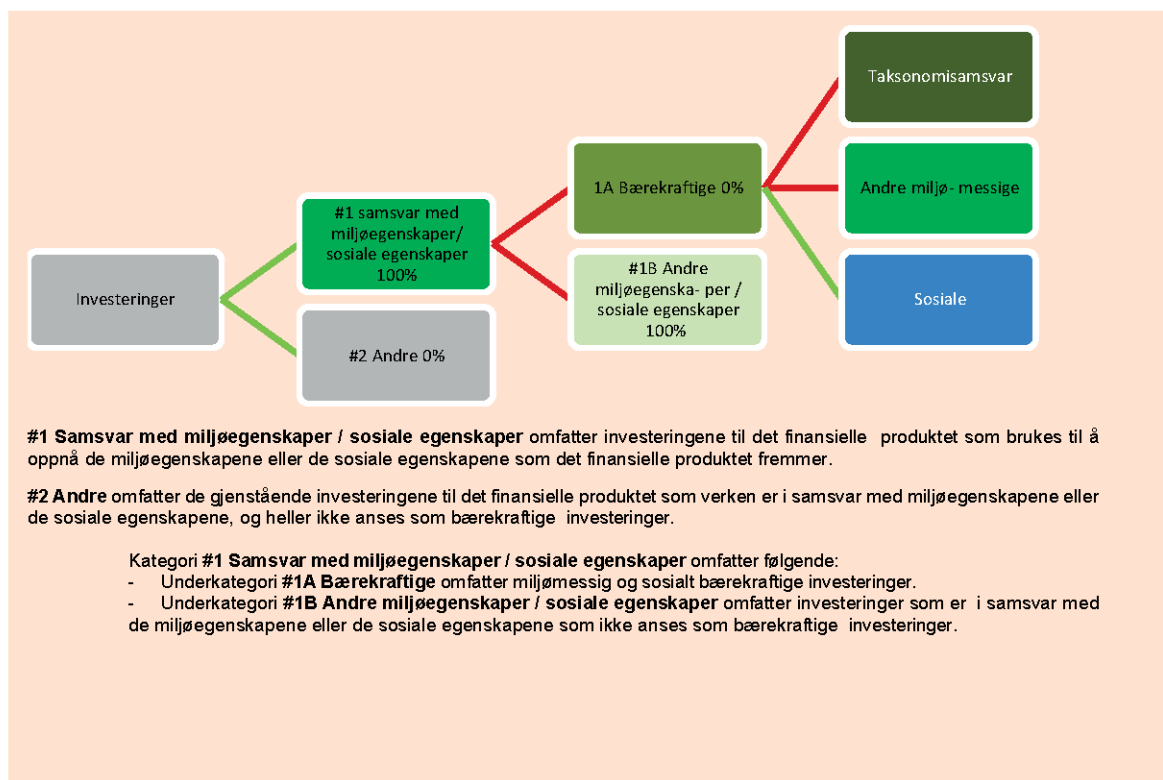


Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio Sektor	Sektorvekt
Pensjon Financials	21,2 %
Pensjon Industrials	16,0 %
Pensjon Information Technology	14,0 %
Pensjon Consumer Staples	7,6 %
Pensjon Health Care	6,8 %
Pensjon Energy	6,3 %
Pensjon Consumer Discretionary	6,0 %
Pensjon Communication Services	5,9 %
Pensjon Cash and cash equivalents	5,3 %
Pensjon Materials	3,7 %
Pensjon Real Estate	3,0 %
Pensjon Government	2,7 %
Pensjon Utilities	1,5 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

● **Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?**

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi

Nei

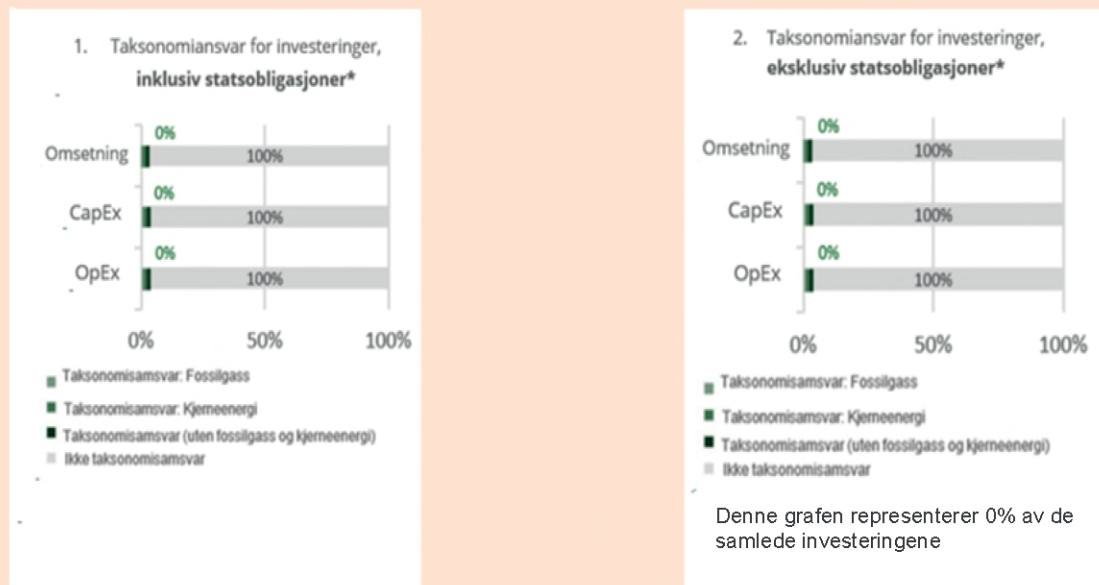
¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner^{*}, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter « statsobligasjoner » alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskaper. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Kreditt

LEI-nummer: 6354004AWHBDJIBUA540

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FN's bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FN's prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FN's veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FN's verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Legge inn fondets ESG-risiko og karbonrisiko. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskapers bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grov krenkelse av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelse av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivaretatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

	PAI name	Metric (Unit)	2024
Scope1	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	19 244,79
Scope2Market		Scope 2 (tCO2eq)	2 953,36
Scope2Location			
Scope3		Scope 3 (tCO2eq)	41 921,82
		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	22 198,16
		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	64 119,97
CarbonFootprint	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	61 735,50
GHGIntensity	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	270 333,95
FossilFuelSector%	Fossil Fuel	(% involved)	0,10
AggNonRenewableSources	AggNonRenewableSources		3,21
NonRenewableConsume%	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	20,02
NonRenewableProduction%		Non-Renewable Energy Production (%)	-
ReportBiodiversity			0,15
EnergyConsumelIntensity	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	76,76
NegativeAffectBiodiversity%	Negative affect on biodiversity	(% involved)	0,04
EmissionsWater	Emissions to Water	(t/EURm)	15,77
HazardousWaste	Hazardous Waste Ratio	(t/EURm)	1 459,33
ViolationUNGCAndOECD%	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)	-
UNGCAndOECDMonitoring%	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	-
GenderPayGap%	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	6,75
BoardGenderDiversity%	Board Gender Diversity	(% female)	26,02
CarbonTarget			0,53
ExpControversialWeapons%	Controversial Weapons	(% involved)	-
	Carbon Intensity	(KtonCO2eq/EURm)	
	Social Violations	(#)	
		(%)	
	Deforestation	(% involved)	
	Lack of a human rights policy	(% involved)	



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Kreditt	DNB Bank ASA	Financials	2,3 %	no
Kreditt	Ekornes QM Holding AS	Industrials	2,0 %	no
Kreditt	Kistefos AS	Industrials	1,8 %	no
Kreditt	Norlandia Health & Care Group AS	Health Care	1,8 %	no
Kreditt	Bonheur ASA	Industrials	1,7 %	no
Kreditt	Shearwater GeoServices AS	Energy	1,6 %	us
Kreditt	Nordea Bank ABP	Financials	1,6 %	us
Kreditt	Danske Bank A/S	Financials	1,5 %	us
Kreditt	Nordic Semiconductor ASA	Information Technology	1,5 %	no
Kreditt	HMH Holding B.V.	Energy	1,4 %	us
Kreditt	Aker Biomarine ASA	Health Care	1,4 %	no
Kreditt	DNB Bank ASA	Financials	1,3 %	no
Kreditt	Islandsbanki hf (Islandsbanki)	Financials	1,3 %	no
Kreditt	Nortura SA	Consumer Staples	1,3 %	no
Kreditt	Spare Bank 1 Østlandet	Financials	1,3 %	no

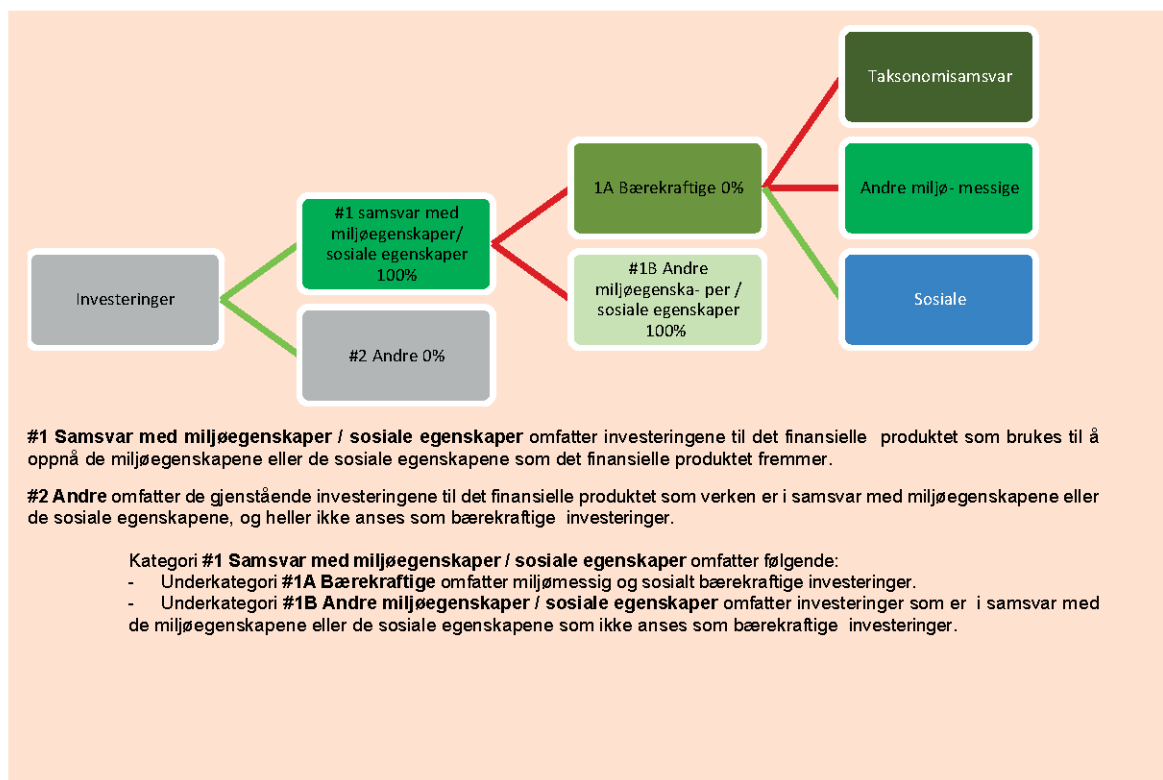


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKFs Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Kreditt	Financials	27,8 %
Kreditt	Industrials	20,4 %
Kreditt	Government	14,6 %
Kreditt	Information Technology	9,9 %
Kreditt	Energy	9,4 %
Kreditt	Cash and cash equivalents	7,1 %
Kreditt	Consumer Staples	4,1 %
Kreditt	Health Care	3,8 %
Kreditt	Real Estate	2,9 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

● **Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?**

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi
- Nei

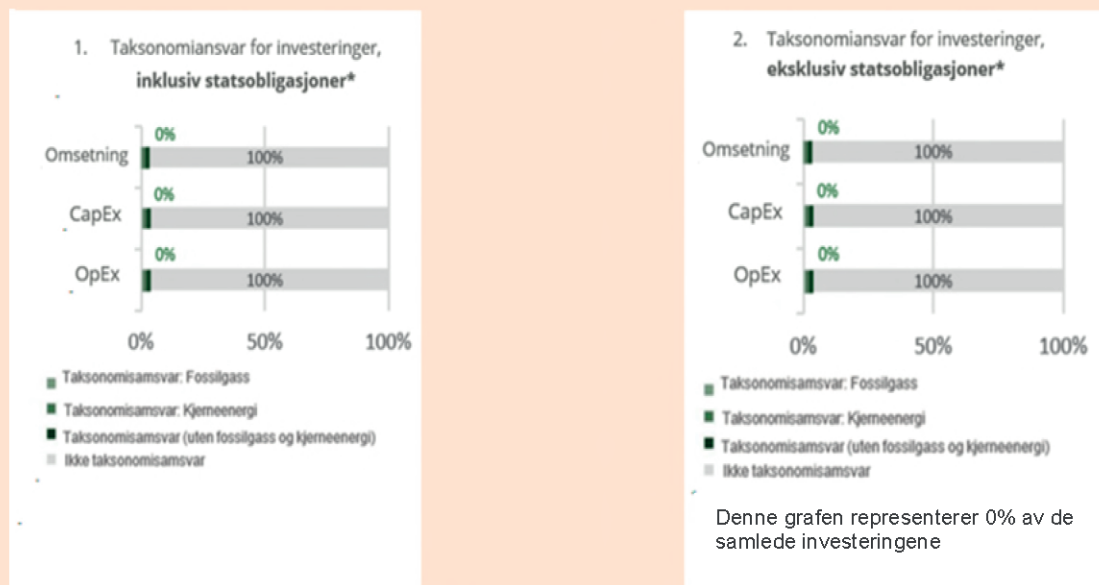
¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner^{*}, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskaper. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Sparebank

LEI-nummer: 635400V8GR4JTA6MRF96

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FNs bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Legge inn for ESG-risiko og karbonrisiko. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsektors bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsener av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsener av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

Hvilke var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til slike mål?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Howdan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

	PAI name	Metric (Unit)	2024
Scope1	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	10,77
Scope2Market		Scope 2 (tCO2eq)	4,78
Scope2Location			
Scope3		Scope 3 (tCO2eq)	17 741,92
		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	15,55
		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	17 757,48
CarbonFootprint	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	17 754,71
GHGIntensity	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	285 952,55
FossilFuelSector%	Fossil Fuel	(% involved)	-
AggNonRenewableSources	AggNonRenewableSources		-
NonRenewableConsume%	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	3,05
NonRenewableProduction%		Non-Renewable Energy Production (%)	-
ReportBiodiversity			0,01
EnergyConsumeIntensity	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	0,04
NegativeAffectBiodiversity	Negative affect on biodiversity	(% involved)	-
EmissionsWater	Emissions to Water	(t/EURm)	-
HazardousWaste	Hazardous Waste Ratio	(t/EURm)	0,00
ViolationUNGCAndOECD%	UNGC Principles /OECD Guidelines Violations	(% involved)	-
UNGCAndOECDMonitoring	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	-
GenderPayGap%	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	3,57
BoardGenderDiversity%	Board Gender Diversity	(% female)	34,71
CarbonTarget			0,24
ExpControversialWeapons	Controversial Weapons	(% involved)	-
	Carbon Intensity	(KtonCO2eq/EURm)	
	Social Violations	(#)	
		(%)	
	Deforestation	(% involved)	
	Lack of a human rights policy	(% involved)	



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Spare bank	Spare Bank 1 SMN	Financials	4,9 %	no
Spare bank	Spare banken Vest	Financials	4,6 %	no
Spare bank	Eidsberg Sparebank	Financials	3,1 %	no
Spare bank	Haugesund Spare bank	Financials	3,1 %	no
Spare bank	Spare Bank 1 Nord-Norge	Financials	2,4 %	no
Spare bank	Spare bank 1 Helgeland	Financials	2,3 %	no
Spare bank	Skudenes & Aakra Sparebank	Financials	2,0 %	no
Spare bank	Bien Spare bank ASA	Financials	2,0 %	no
Spare bank	Bergen kommune	Government	2,0 %	no
Spare bank	Eidsvoll Kommune	Government	2,0 %	no
Spare bank	Haugesund kommune	Government	2,0 %	no
Spare bank	Spare bank 1 Sogn og Fjordane	Financials	1,9 %	no
Spare bank	Porsgrunn kommune	Government	1,9 %	no
Spare bank	Asker Kommune	Government	1,9 %	no
Spare bank	Eidsberg Sparebank	Financials	1,9 %	no

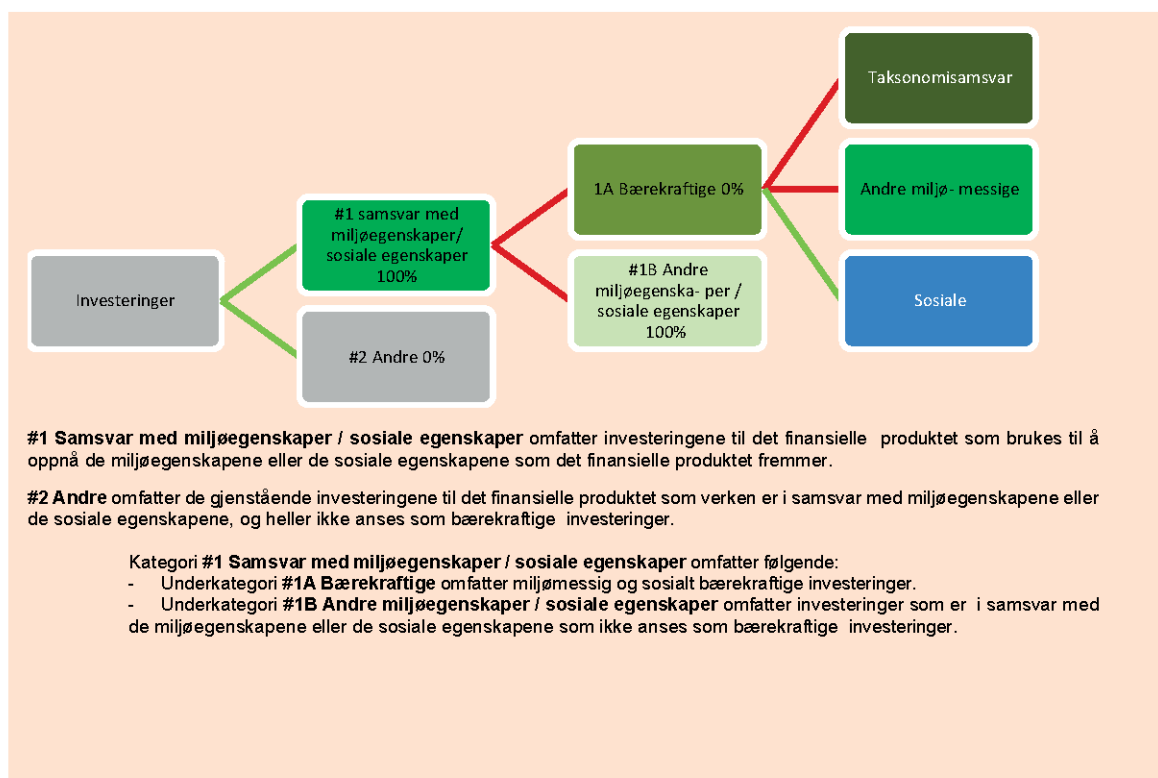


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKFs Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-nsiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Sparebank	Financials	62,7 %
Sparebank	Cash and cash equivalents	23,3 %
Sparebank	Government	14,0 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen..

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

Ja:

I fossil gass I Kjerneenergi

Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

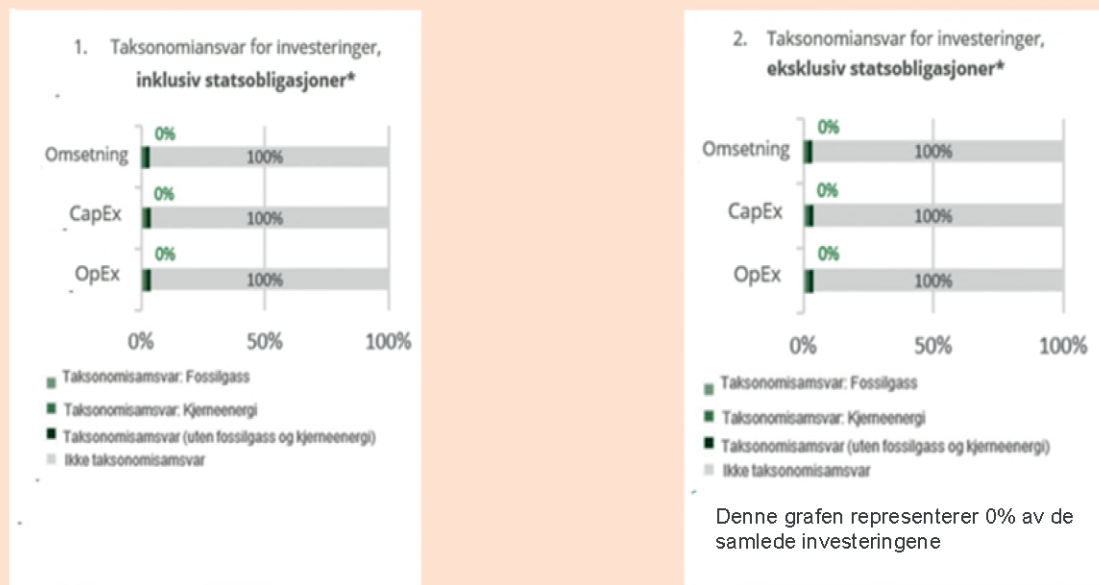
BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Rente+

LEI-nummer: 635400KBLWXVNHJHCG56

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FNs bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsekskapers bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelsers av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-riisiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosiale bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør. I

	PAI name	Metric (Unit)	2024
Scope1	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	42,20
Scope2Market		Scope 2 (tCO2eq)	98,05
Scope2Location			
Scope3		Scope 3 (tCO2eq)	1 846,37
		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	140,25
		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	1 986,61
CarbonFootprint	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	1 949,66
GHGIntensity	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	9 311,76
FossilFuelSector%	Fossil Fuel	(% involved)	0,01
AggNonRenewableSources	AggNonRenewableSources		2,99
NonRenewableConsume%	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	10,33
NonRenewableProduction%		Non-Renewable Energy Production (%)	-
ReportBiodiversity			0,05
EnergyConsumeIntensity	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GW/hEURm)	1,82
NegativeAffectBiodiversity?	Negative affect on biodiversity	(% involved)	0,01
EmissionsWater	Emissions to Water	(t/EURm)	-
HazardousWaste	Hazardous Waste Ratio	(t/EURm)	16,83
ViolationUNGCAndOECD%	UNGC Principles /OECD Guidelines Violations	(% involved)	-
UNGCAndOECDMonitoring?	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	-
GenderPayGap%	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	6,02
BoardGenderDiversity%	Board Gender Diversity	(% female)	31,09
CarbonTarget			0,36
ExpControversialWeapons?	Controversial Weapons	(% involved)	-
	Carbon Intensity	(K1onCO2eq/EURm)	
	Social Violations	(#)	
		(%)	
	Deforestation	(% involved)	
	Lack of a human rights policy	(% involved)	



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Rente+	Porsgrunn kommune	Government	3,5 %	no
Rente+	Stavanger kommune	Government	3,5 %	no
Rente+	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Financials	2,7 %	no
Rente+	Ålesund kommune	Government	2,7 %	no
Rente+	Haugesund kommune	Government	2,7 %	no
Rente+	Jotun A/S	Industrials	2,6 %	no
Rente+	Vestby kommune	Government	2,6 %	no
Rente+	Sparebanken Vest	Financials	2,6 %	no
Rente+	Skue Sparebank	Financials	2,6 %	no
Rente+	Orkla Sparebank	Financials	2,6 %	no
Rente+	Sparebanken Narvik	Financials	2,6 %	no
Rente+	Islandsbanki hf (Islandsbanki)	Financials	2,5 %	no
Rente+	Telenor ASA	Communication Services	2,4 %	no
Rente+	SpareBank 1 SMN	Financials	2,4 %	no
Rente+	Schibsted ASA	Communication Services	2,4 %	no

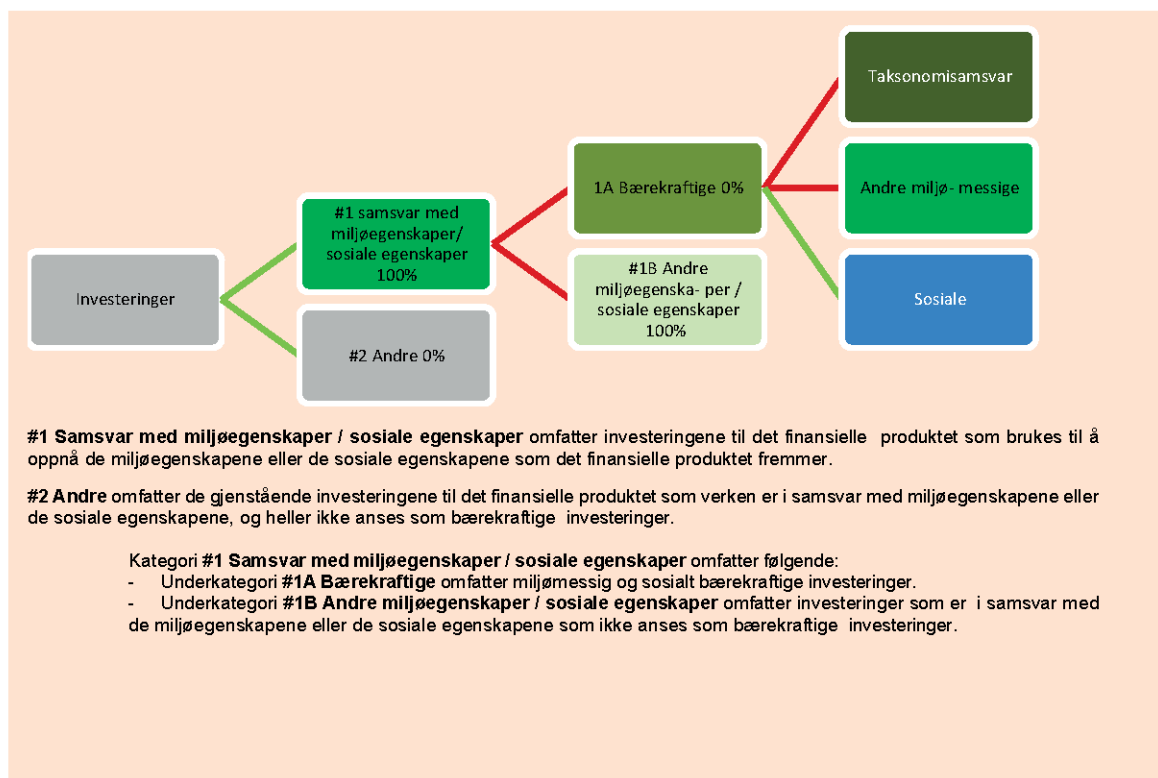


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKFs Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-riisiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Rente+	Financials	46,1 %
Rente+	Government	19,6 %
Rente+	Cash and cash equivalents	13,4 %
Rente+	Real Estate	8,7 %
Rente+	Communication Services	4,9 %
Rente+	Industrials	4,0 %
Rente+	Information Technology	2,0 %
Rente+	Consumer Staples	1,2 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

● Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

- Ja:
- I fossil gass I Kjerneenergi
- Nei

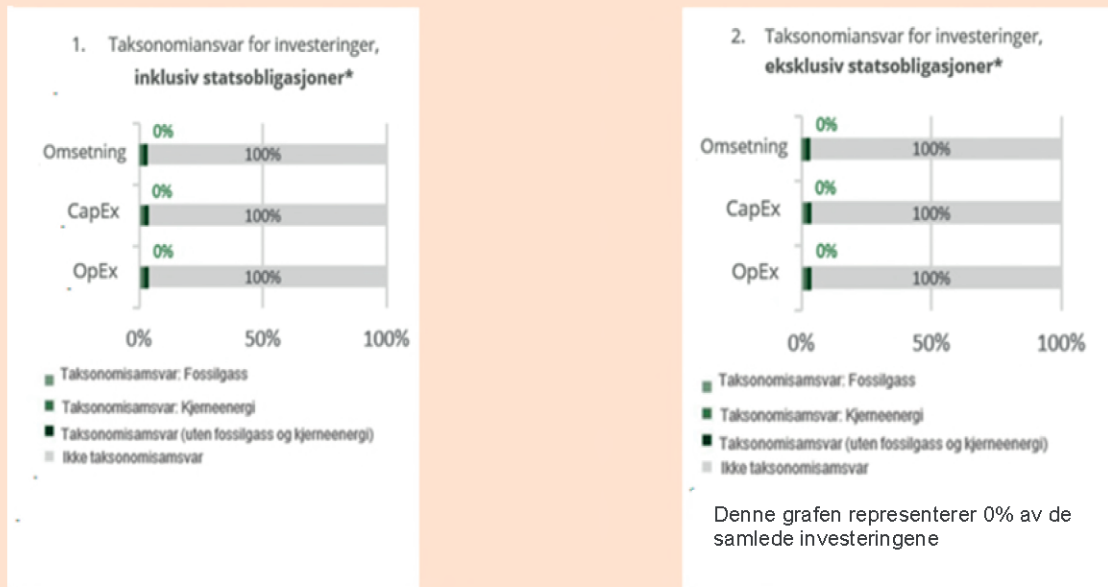
¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner^{*}, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskaper. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika OMF

LEI-nummer: 635400DHEQPK5KBVIN74

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

Med et sosialt mål

Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FN's bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. Eika Kapitalforvaltnings (EKF) Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FN's prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FN's veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FN's verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Legge inn ESG-risiko og karbonrisiko. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsektors bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosiale bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer).
Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra ekstern leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarettatt OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

	PAI name	Metric (Unit)	2024
Scope1	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	0,00
Scope2Market		Scope 2 (tCO2eq)	0,03
Scope2Location			
Scope3		Scope 3 (tCO2eq)	90,10
		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	0,03
		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	90,14
CarbonFootprint	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	90,14
GHGIntensity	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	1 570,77
FossilFuelSector%	Fossil Fuel	(% involved)	-
AggNonRenewableSources	AggNonRenewableSources		-
NonRenewableConsume%	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	-
NonRenewableProduction%		Non-Renewable Energy Production (%)	-
ReportBiodiversity			-
EnergyConsumptIntensity	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	-
NegativeAffectBiodiversity%	Negative affect on biodiversity	(% involved)	-
EmissionsWater	Emissions to Water	(tEURm)	-
HazardousWaste	Hazardous Waste Ratio	(tEURm)	-
ViolationUNGCAndOECD%	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)	-
UNGCAndOECDMonitoring%	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	-
GenderPayGap%	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	0,46
BoardGenderDiversity%	Board Gender Diversity	(% female)	22,51
CarbonTarget			0,01
ExpControversialWeapons%	Controversial Weapons	(% involved)	-
	Carbon Intensity	(KtonCO2eq/EURm)	
	Social Violations	(#)	
		(%)	
	Deforestation	(% involved)	
	Lack of a human rights policy	(% involved)	



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Portfolio	Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
OMF	Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	Financials	13,2 %	no
OMF	Møre Boligkreditt AS	Financials	12,5 %	no
OMF	SpareBank 1 Boligkreditt AS	Financials	6,7 %	no
OMF	OBOS Boligkreditt AS	Financials	6,5 %	no
OMF	Verd Boligkreditt AS	Financials	5,5 %	no
OMF	Fana Sparebank Boligkreditt AS	Financials	4,3 %	no
OMF	Asker Kommune	Government	3,1 %	no
OMF	Molde Kommune	Government	3,1 %	no
OMF	Buskerud fylkeskommune	Government	3,1 %	no
OMF	Indre Østfold kommune	Government	3,1 %	no
OMF	Namsos kommune	Government	3,1 %	no
OMF	Askøy kommune	Government	3,1 %	no
OMF	Harstad kommune	Government	3,0 %	no
OMF	SpareBank 1 Boligkreditt AS	Financials	3,0 %	no
OMF	Gjøvik kommune	Government	2,6 %	no

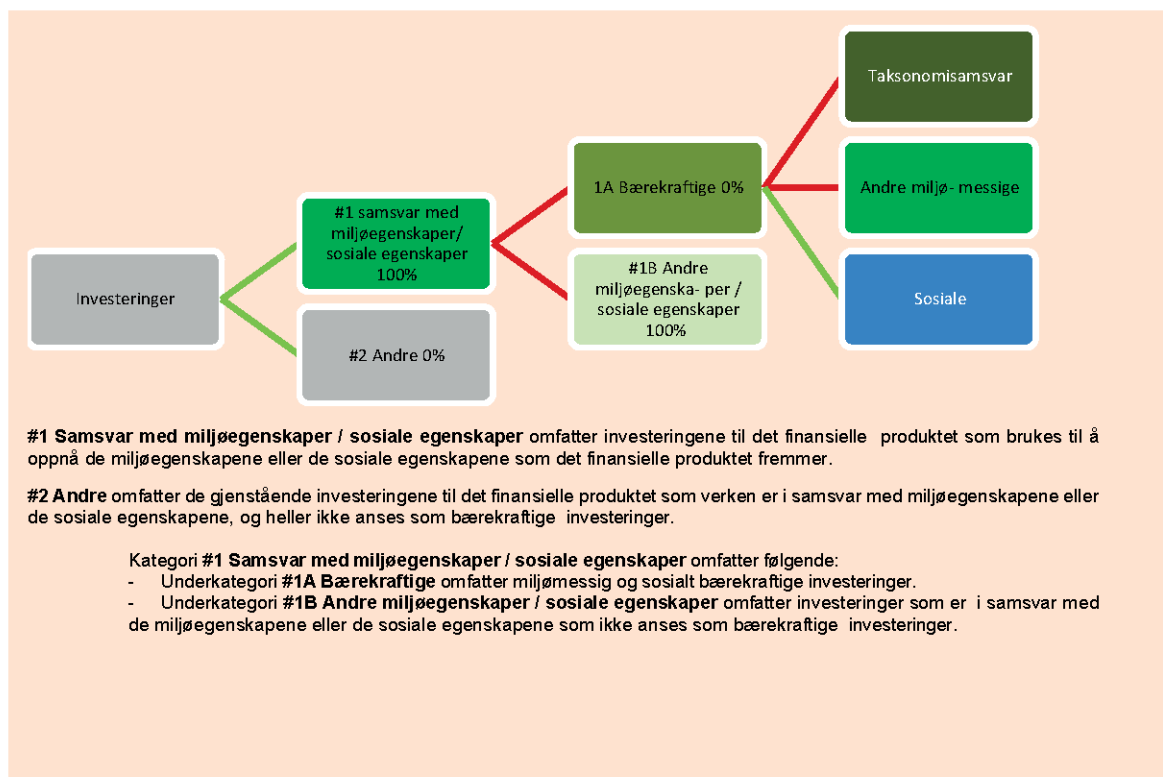


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKFs Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-nsiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil- gass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
OMF	Financials	58,2 %
OMF	Government	40,9 %
OMF	Cash and cash equivalents	0,9 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi- relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

Ja:

- I fossil gass I Kjerneenergi

Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

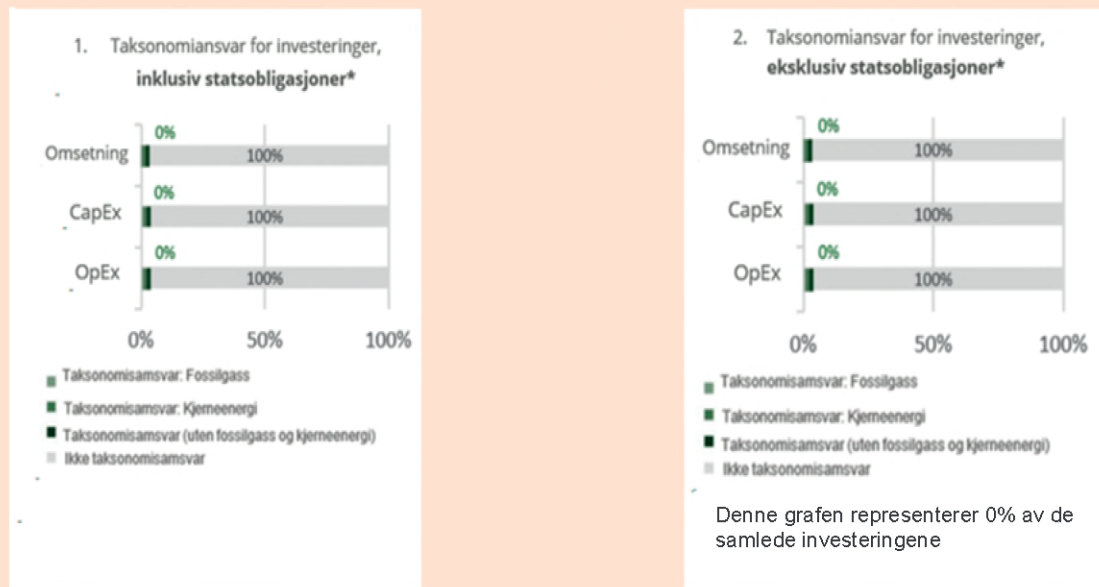
BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene..



Eika Obligasjon

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Eika Obligasjon

LEI-nummer: NO00110327760

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU's taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

●● Ja●○ Nei
 Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

 I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

 I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

 Det foretok et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

 Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU's taksonomi

 Med et sosialt mål

 Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som mål. Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale egenskaper og selskapsstyring gjennom å investere i selskaper som vurderes å blant annet bidra til FNs bærekraftsmål på miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.



Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og

Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Legge inn fondets ESG-risiko og karbonrisiko. Fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer både gjennom selskapsekskluderinger (som reduserer investeringsuniverset til fondet) samt ved å vurdere enkeltsektors bidrag til bærekraftsrisikoen i porteføljen gjennom investeringsprosessen og tilpasse/kontrollere den aggregerte bærekraftsrisikoen på fondet over tid. Dette er beskrevet nærmere i EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Fondet har ingen investeringer i selskaper og sektorer som omfattes av fondets ekskluderingsliste. Dette omfatter blant annet:

Ekskluderinger av selskaper som bedriver:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlig krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer
- Produksjon, salg og/eller vedlikehold av kontroversielle våpen (atomvåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen, klassevåpen eller antipersonellminer)
- Salg av militært materiell til private
- Produksjon av tobakk
- Produksjon og distribusjon av palmeolje
- >10 % av inntektene fra termisk kull (utvanning/ energiproduksjon)/ oljesand, pornografi, gambling og lottovirksomhet
- > 25 % av inntektene fra tobakksrelaterte produkter, samt distribusjon og salg av tobakk

og sammenlignet med tidligere perioder?

Foreløpig har ikke fondet datapunkter på de foregående periodene. EKF arbeider med å innhente disse slik at man kan se utviklingen i ESG-risiko og karbonrisiko fremover.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer fordi dette ikke er målsettingen til fondet. Imidlertid må alle investeringer som fondet gjør, oppfylle kravene i Eika Kapitalforvaltning sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det vil si at ingen av fondets investeringer var i selskaper med inntekter fra andre sektorer som er utelukket, ingen av investeringene var i selskaper med brudd med internasjonale normer og konvensjoner, og ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer). **Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorne for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men alle selskaper i fondets investeringsunivers vurderes på bakgrunn av ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, som definert av EU. Det er innsamlet data fra en uavhengig analyseleverandør (Sustainalytics) og gjort en vurdering av PAI-indikatorer for selskapene i porteføljen. Der det ikke var tilgjengelig data fra eksterne leverandør, har forvalterne gjort en egen vurdering basert på deres kunnskap, og EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger.

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer, men fondets investeringer har likevel ivarett OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet etterlever EKF sine «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» for å prioritere – og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. For å kunne vurdere de potensielle negative konsekvensene, må fondet ha et tilstrekkelig datagrunnlag som leveres av fondets dataleverandør.

	PAI name	Metric (Unit)	2024
Scope1	GHG Emissions	Scope 1 (tCO2eq)	12,09
Scope2Market		Scope 2 (tCO2eq)	6,47
Scope2Location			
Scope3		Scope 3 (tCO2eq)	24 710,93
		Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	18,56
		Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	24 729,49
CarbonFootprint	Carbon Footprint	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	24 724,10
GHGIntensity	GHG Intensity of Investee Companies	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	1 348 959,75
FossilFuelSector%	Fossil Fuel	(% involved)	-
AggNonRenewableSources	AggNonRenewableSources		3,06
NonRenewableConsume%	Non-renewable Energy	Non-Renewable Energy Consumption (%)	11,83
NonRenewableProduction%		Non-Renewable Energy Production (%)	-
ReportBiodiversity			
EnergyConsumeIntensity	Energy Consumption Intensity	Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	0,24
NegativeAffectBiodiversity%	Negative affect on biodiversity	(% involved)	-
EmissionsWater	Emissions to Water	(tEURm)	-
HazardousWaste	Hazardous Waste Ratio	(tEURm)	0,00
ViolationUNGCAndOECD%	UNGC Principles/OECD Guidelines Violations	(% involved)	-
UNGCAndOECDMonitoring%	UNGC Lack of Compliance Mechanism	(% involved)	-
GenderPayGap%	Unadjusted Gender Pay Gap	(%)	7,83
BoardGenderDiversity%	Board Gender Diversity	(% female)	40,23
CarbonTarget			0,62
ExpControversialWeapons%	Controversial Weapons	(% involved)	-
	Carbon Intensity	(KtonCO2eq/EURm)	
	Social Violations	(#)	
		(%)	
	Deforestation	(% involved)	
	Lack of a human rights policy	(% involved)	



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

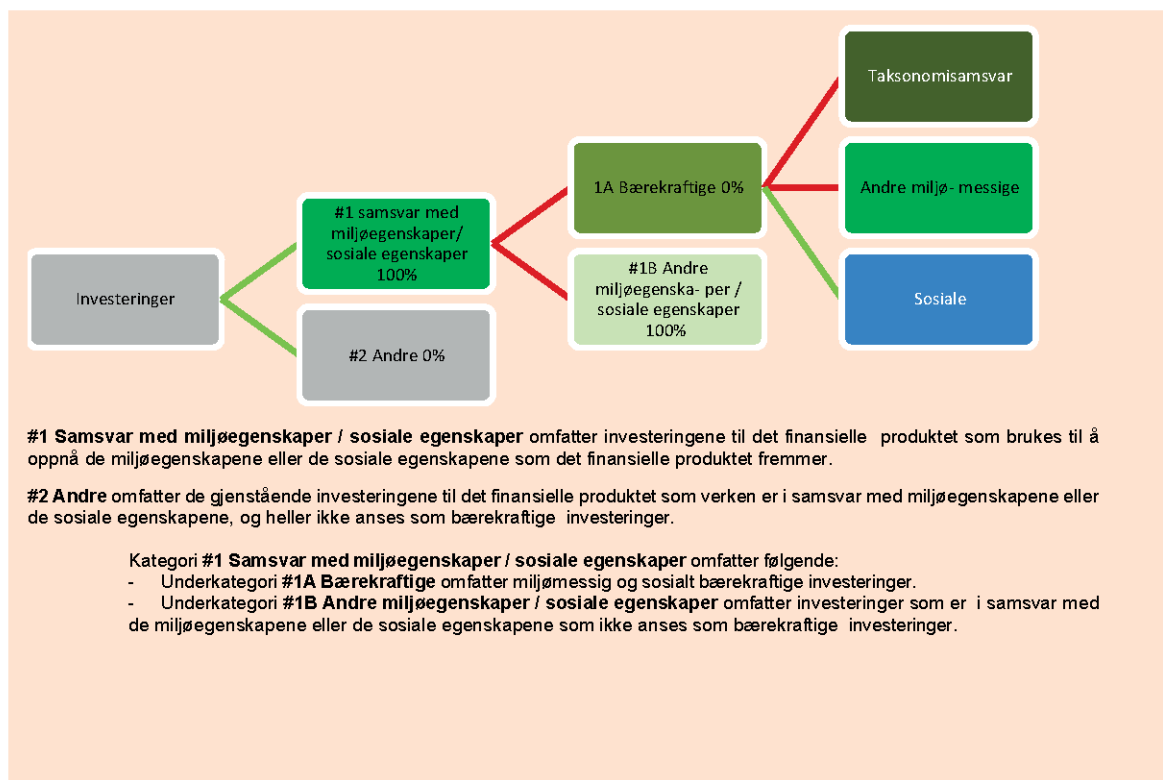
Portfolio	Største_investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Obligasjon	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Financials	5,6 %	no
Obligasjon	SpareBank 1 Ringerike Hadeland	Financials	3,5 %	no
Obligasjon	Landkreditt Bank AS	Financials	3,4 %	no
Obligasjon	Fredrikstad kommune	Government	3,3 %	no
Obligasjon	Sparebank 1 Sogn og Fjordane	Financials	3,2 %	no
Obligasjon	SpareBank 1 Nordmøre	Financials	3,0 %	no
Obligasjon	Sparebanken Vest	Financials	2,8 %	no
Obligasjon	Sparebanken Vest	Financials	2,6 %	no
Obligasjon	BN Bank ASA	Financials	2,6 %	no
Obligasjon	Vestland fylkeskommune	Government	2,6 %	no
Obligasjon	Helgeland Boligkreditt AS	Financials	2,6 %	no
Obligasjon	BN Bank ASA	Financials	2,6 %	no
Obligasjon	Bærum kommune	Government	2,4 %	no
Obligasjon	Kommunalbanken AS	Financials	2,4 %	no
Obligasjon	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	Financials	2,4 %	no

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Alle fondets investeringer omfattes av EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Det betyr at det blant annet er klare eksklusjonskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-riisiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossilgass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Portfolio	Sektor	Sektorvekt
Obligasjon	Financials	82,5 %
Obligasjon	Government	14,1 %
Obligasjon	Cash and cash equivalents	3,4 %



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet er foreløpig ikke forpliktet til å foreta investeringer i samsvar med EUs taksonomi, eller rapportere på dette. Når fondet blir forpliktet til dette, vil fondet også rapportere på taksonomiforordningen.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

- Ja:
- I fossilgass I Kjerneenergi
- Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

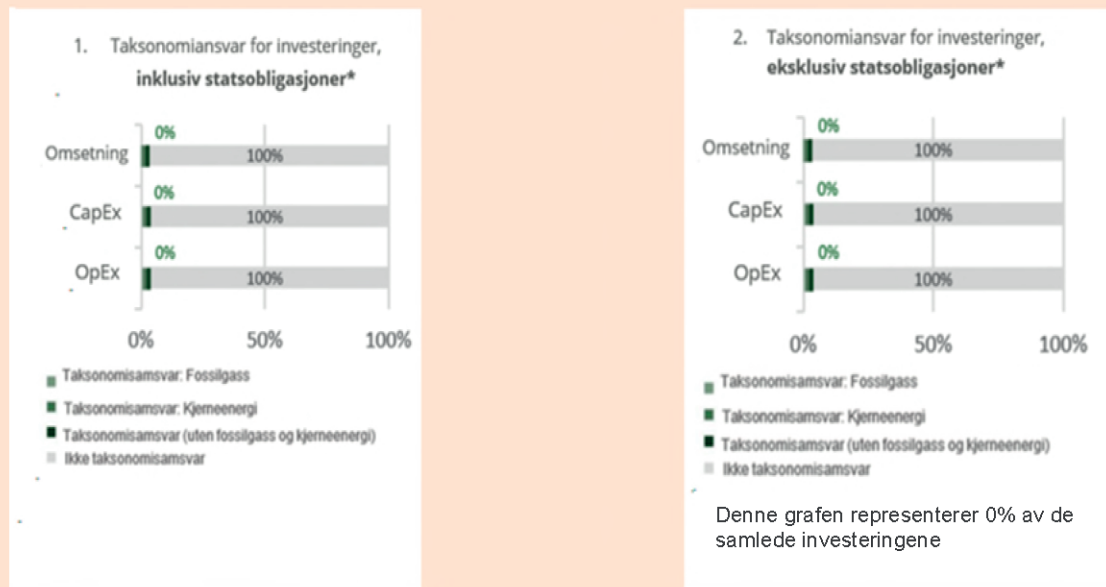
BÆREKRAFTSRAPPORTERING

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

Investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnmessige minstegarantier?

Ingen investeringer er tatt med under «Andre» fordi alle fondets investeringer skal ivareta/ EKF sine Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. I Eika Kapitalforvaltnings (EKF) *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* står det nærmere beskrevet hvordan fondet fremmer disse egenskapene. Dette inkluderer blant annet:

- Ekskluderinger: Fondet ekskluderer selskaper fra sitt investeringsunivers som til enhver tid befinner seg på oljefondets liste over utelukkede selskap. I tillegg ekskluderes selskaper som bryter med grunnleggende prinsipper og internasjonalt anerkjente normer. For en mer detaljert beskrivelse av selskapets ekskluderinger, se EKF sine *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.
- Internasjonale prinsipper: EKF sin fondsforvaltning er i tråd med flere internasjonale normer og prinsipper. Disse inkluderer blant annet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, FN Global Compact's prinsipper for ansvarlig næringsliv, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, Den europeiske menneskerettskonvensjonen, ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.
- Aktivt eierskap: Ved utøvelse av eierskap er det styrende prinsippet å ivareta fondets og andelseiernes interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne, sett hen til fondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Alle selskaper fondet er investert i skal oppfylle EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av vår portefølje dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet. Våre virkemidler ovenfor et selskap som bryter med våre forventninger og krav er at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes, oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

Alle investeringene som EKF gjør, hensyntar de ovennevnte kriteriene.

eika. Kapitalforvaltning

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