



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 980 439 291  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR  
Forretningsadresse: Parkveien 61  
0254 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Slåtto  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.02.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 08.08.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		1 292 865	-316 768
Utbytte		264 028 130	191 041 877
Gevinst/tap ved realisasjon		186 668 467	579 452 200
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-920 204 479	610 245 064
Andre porteføljeinntekter		114 258	
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-468 100 759</b>	<b>1 380 422 373</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Forvaltningshonorar	8	110 145 981	100 780 995
Andre inntekter		-13 993	50 044
Andre kostnader	10	340 684	155 532
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-110 500 658</b>	<b>-100 886 483</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-578 601 417</b>	<b>1 279 535 890</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-578 601 417</b>	<b>1 279 535 890</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		-578 601 417	1 279 535 890
<b>Sum anvendelse</b>		<b>-578 601 417</b>	<b>1 279 535 890</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	7 166 179 851	7 568 457 423
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>7 166 179 851</b>	<b>7 568 457 423</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		9 237 436	10 660 609
<b>Sum fordringer</b>		<b>9 237 436</b>	<b>10 660 609</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		124 312 653	62 636 661
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 299 729 940</b>	<b>7 641 754 693</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	5,6	916 373 264	888 126 296
Overkurs/underkurs		3 477 450 306	3 268 372 696
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 393 823 570</b>	<b>4 156 498 992</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		2 878 663 197	3 457 264 615
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 878 663 197</b>	<b>3 457 264 615</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 272 486 767</b>	<b>7 613 763 607</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		27 243 173	27 991 086
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>27 243 173</b>	<b>27 991 086</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 299 729 940</b>	<b>7 641 754 693</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---

**POSTER UTENOM BALANSEN**



# Deloitte.

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221 Sentrum  
NO-0103 Oslo  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til styret i forvaltningsselskapet Eika Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert 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 Kreditt  
Eika Sparebank  
Eika Rente+  
Eika OMF  
Eika Obligasjon

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2022, 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 rettvise bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2022, og av verdipapirfondenes resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk 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 verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: ZG88X-37WFE-G18EO-46JZZ-5D3SE-I0TSX



## Deloitte.

side 2  
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 de gir et rettviseende 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 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. Betryggende 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 regnskapene, 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, uriktige 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger 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 modifierer 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.

Penneo Dokumentnøkkel: ZG88X-37WFE-G18EO-46JZZ-5D3SE-I0TSX



**Deloitte.**

side 3  
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 rettvisende 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, 27. februar 2023  
Deloitte AS

Henrik Wøxholt  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: ZG88X-37WFE-G18EO-46JZZ-5D3SE-10TSX



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Henrik Johannes Woxholt

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1368035

IP: 88.88.xxx.xxx

2023-02-28 10:19:40 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ZG88X-37WFE-G18EO-46JZZ-5D3SE-0T5X

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



## Årsberetning 2022 for

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

### Forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS

#### Styrets beretning

Eika Kapitalforvaltning AS ble etablert i 1997 og forvaltet ved utgangen av 2022 NOK 30,1 milliarder i verdipapirfond på vegne av 151.301 andelseiere. Selskapet forvalter totalt 14 verdipapirfond.

Selskapets distribusjonssamarbeid med Eika-bankene har vært meget godt også i 2022. Selskapet har 48 banker som tilknyttet agent. Bankenes AFR-rådgivere tilbyr investeringsrådgivning til sine kunder, ofte med privat pensjonssparing som utgangspunkt. Eika Kapitalforvaltning har per årsskiftet ca 179.000 spareavtaler i sine verdipapirfond, noe som er en økning på ca 4.000 avtaler fra foregående år.

Samarbeidet med Danica Pensjon (Storebrand) om innskuddspensjon har også i 2022 fungert meget tilfredsstillende. 1. juli 2022 gjennomførte Storebrand kjøpet av Danica som ble annonsert i desember 2021. Eika har etter nøye vurdering inngått en ny samarbeidsavtale med Storebrand og vi vil sammen utvikle produktet Eika Innskuddspensjon de neste årene.

I 2022 har det i det norske markedet vært netto tegning av aksje- og kombinasjonsfond for ca 17 milliarder kroner, mens tilsvarende tall for rentefond var en netto innløsning på 13 milliarder kroner. For Eika Kapitalforvaltning ga dette seg utslag i form av netto tegning innen aksje- og kombinasjonsfond på 0,5 milliarder og netto innløsning på 0,3 milliarder i rentefond. Selskapet styrket sin markedsandel innen aksje- og kombinasjonsfond i personmarkedet gjennom året fra 4,99% til 5,29%. Det var betydelig svingninger og uro på de fleste børsene hvor våre fond er investert. Kursendringene reduserte fondsverdiene med 1,7 milliarder kroner, slik at samlet

forvaltningskapital i fondene ble redusert med 1,5 milliarder, til 30,1 milliarder kroner per utgangen av 2022.

Fondene og Eika Kapitalforvaltning er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Redegjørelsen vil publiseres på <https://eika.no/eika-alliansen/eikagruppen/apenhet> innen den lovfaste fristen 30. juni 2023.

#### Administrative forhold

Forretningsfører for alle verdipapirfondene er Eika Kapitalforvaltning AS. Selskapet driver sin virksomhet fra Parkveien 61 i Oslo.

Eika Kapitalforvaltning har profesjonsansvarsforsikring som følger av medlemskap i bransjeforeningen Verdipapirfondenes forening samt tilleggsdekning gjennom morselskapet Eika Gruppen.

Fondenes depotmottaker er Danske Bank, Søndre Gate 1, Trondheim.

#### Forvaltning av fondene

Gjennom 2022 var finansmarkedenes hovedfokus rettet mot den meget høye inflasjonen i de vestlige land, samt sentralbankenes hyppige rentehevinger for å bringe inflasjonen tilbake mot det langsiktige styringsmålet på 2%. Allerede ved inngangen til 2022 var det tydelig at prisveksten de siste månedene hadde steget mer enn hva sentralbankene hadde lagt inn i sine prognoser. Høy tilgang på likviditet hos privatpersoner kombinert med et historisk godt arbeidsmarked hadde drevet etterspørselen



opp etter varer og tjenester i en lengre periode, noe som igjen hadde drevet opp prisene mer enn normalt. Da Russland invaderte Ukraina 24. februar opplevde verdenssamfunnet også et økt prissjokk på matvarer og energi, noe som igjen dro inflasjonsindikatorerne videre opp. Sentralbankens svar var flere og kraftfulle rentehevinger gjennom andre halvår. I USA har sentralbankrenten hevet med sin styringsrente med 4,25% gjennom året, mens Norge, Sverige og EU har hevet sine styringsrenter med 2,5% i samme periode. Rentehevingen forventes å fortsette inn i 2023, men rentemarkedet priser i skrivende stund kun inn at Norge og USA vil heve renten med ytterligere 0,25 % i denne omgang.

Veksten i verdensøkonomien har vært god gjennom 2022. Fallet i aksjekursene gjennom året på de tonegivende børsene verden over skyldtes derfor ikke svak inntjening i bedriftene, men snarere investorenes frykt for at de raske rentehevingene kombinert med høye råvarepriser ville styre verdensøkonomien inn en ny økonomisk nedtur de kommende årene. Som en følge av stigende lange renter, har aksjemarkedene også straffet prisingen av selskaper hvor mye av inntjeningsveksten er forventet frem tid hardere enn selskaper som har en stabil og høy inntjening i dag. Et godt eksempel på dette var den teknologitunge NASDAQ indeksen i USA som falt med 33% gjennom 2022, men S%P500 falt med 18% i samme periode. Oslo Børs var en av børsene som klarte seg best gjennom 2022. Økte energipriser løftet verdiene til selskaper innen olje- og gassindustrien, noe som medførte at Oslo Børs fondsindeks fikk et begrenset fall på 7%.

Aksjefond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning til investorene på mellom -9,4 prosent og -2,4 prosent gjennom 2022. Selskapets kombinasjonsfond Eika Balansert, falt med 1,4 prosent i samme periode. Fondet med minst verdifall gjennom året var aksjefondet Eika Egenkapitalbevis med et fall på 2,4 prosent. Fondet investerer i norske sparebanker samt nordiske finansaksjer. Fem av selskapets aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom 2022, mens tre av fondene leverte lavere avkastning som var lavere enn referanseindeksen i perioden.

Norges Bank hevet sin styringsrente hele seks ganger gjennom 2022, og foliorenten var ved utgangen av desember satt til 2,75 prosent. Det er forventet at Norges Bank vil heve med ytterligere 0,25 prosent på sitt neste rentemøte i mars 2023, for så å signalisere at de vil holde

signalrenten på 3% gjennom resten av året. De lengre rentene har også steget i som en følge av økte renteforventninger i Norge og internasjonalt. Eika Kreditt var det rentefondet som gav høyest avkastning med 6 prosent, mens Eika Kapitalforvaltnings tre pengemarkedsfond leverte alle en avkastning på mellom 1,4 prosent og 1,7 prosent. Stigende mellomlange renter senket verdiene på fastrenteobligasjoner, noe som medførte at Eika Obligasjon falt med 1,3 prosent gjennom året. To av selskapets fire rentefond leverte lik eller høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser gjennom 2022.

## Årets avkastning

Tabellen nedenfor sammenstiller utvalgte nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning AS' verdipapirfond per 31.12.2022:

Fondnavn	Referanseindeks	Årets avkastning	Referanseindeks	Årets avkastning
Eika Aksje	1000000000	-9,4%	1000000000	-18,0%
Eika Balansert	1000000000	-1,4%	1000000000	-1,4%
Eika Egenkapitalbevis	1000000000	-2,4%	1000000000	-2,4%
Eika Global	1000000000	1,4%	1000000000	1,4%
Eika Kreditt	1000000000	6,0%	1000000000	6,0%
Eika Obligasjon	1000000000	-1,3%	1000000000	-1,3%
Eika Pengemarkedsfond	1000000000	1,4%	1000000000	1,4%
Eika Spar	1000000000	1,7%	1000000000	1,7%

## Finansiell risiko og risikostyring

Eika Kapitalforvaltning er en aktiv og indeksuavhengig 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 risikoreducerende 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, 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 tillegg 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 2022.

Fond	Største tegning	Andel %	Største innløsning	Andel %	Etj. andel EKE
Eika Alpha	1 764 327,56	0,20%	1 717 663,13	0,25%	893 305 040,78
Eika Alpha	10 000 000,00	3,07%	29 719 002,26	9,12%	325 918 235,48
Eika Balansert	13 035 495,00	0,51%	12 413 153,70	0,49%	2541 679 615,15
Eika Egenkapitalbevis	20 568 448,00	0,51%	86 235 238,51	2,25%	4108 568 804,04
Eika Global	28 000 000,00	0,80%	8 183 905,76	0,26%	1490 545 046,57
Eika Kreditt	39 021 823,11	2,24%	39 500 519,32	2,27%	1 741 226 112,46
Eika Norge	18 000 000,00	0,58%	11 499 944,57	0,37%	3 114 426 501,88
Eika Norge	76 079 611,28	0,94%	24 498 628,58	0,30%	2 759 341 617,97
Eika Obligasjon	20 372 145,94	1,29%	8 122 441,34	0,51%	1 563 257 103,18
Eika OMF	92 000 000,00	6,14%	30 747 008,01	3,78%	813 942 307,16
Eika Pensjon	67 046 807,94	1,21%	16 098 528,84	0,46%	3 546 529 136,20
Eika Renteløst	50 000 000,00	0,45%	49 938 258,52	0,44%	591 508 662,94
Eika Spare	2 000 000,00	0,03%	7 237 000,72	0,10%	7 342 765 958,35
Eika Sparebank	70 000 000,00	2,70%	70 175 526,73	2,71%	1 891 633 128,22

\* Andel av fondets gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året

I år som tidligere år er de store tegninger og innløsninger i våre rentefond. Eika Pengemarked, 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 Danica, 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 nedsalg 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. Verdien 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, 23. februar 2023

Steinar Simonsen

Styrets leder

Marianne Groth

Anders Berggren

Karina Halstensen Birkelund

Andelseiervalgt

Kenneth Andersen

Andelseiervalgt

Bjørn Slåtto

Adm. Direktør



### Eika Spar

#### Resultatregnskapet

Beløp i tusen kroner	Noter	2022
<b>Porteføljeginntekter og porteføljekostnader</b>		
Renteinntekter		1 292 865
Mottatt aksjeutbytte		264 028 130
Gevinst/tap ved realisasjon		186 668 467
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		-920 204 479
Andre porteføljeginntekter		114 258
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-468 100 759</b>

#### Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv.

Andre forvaltningsinntekter		-13 993
Forvaltningsprovisjon	8	-110 145 981
Andre kostnader	10	-340 684
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-110 500 658</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>-578 601 417</b>

Skattekostnad	13	0
<b>Årsresultat</b>		<b>-578 601 417</b>

#### Disponering av årsresultatet

Netto utdelt til andelseiere i året		0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Overført til/fra opptjent egenkapital		-578 601 417
<b>Sum disponert</b>		<b>-578 601 417</b>

Oslo, den 23. februar 2023

Steinar Simonsen  
Sjefets leder

Anders Berggren

Marianne Elvåg Groth

Bjorn Slåttro  
Adm. Dir.

Karina Halstensen Birkelund

Kenneth Jarl Andersen

#### Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	2022
<b>Eiendeler</b>		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	7 166 179 851
Opplyente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		9 237 435
Bankinnskudd		124 312 653
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7 299 729 940</b>

#### Egenkapital

Andelskapital til pålydende	5,6	916 373 264
Over/underkurs		3 477 450 306
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 393 823 570</b>
Opptjent egenkapital		2 878 663 198
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 272 486 767</b>

#### Gjeld

Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		27 243 173
<b>Sum gjeld</b>		<b>27 243 173</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7 299 729 940</b>



## Noter

### Note 1 – Regnskapsprinsipper

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

Grunnlaget for beregning av provisjonsinntekter i aksjefondene er tegnings- og innløsningsbeløpet. Tegningsbeløpet blir tillagt tegningsprovisjon, og innløsningsbeløpet blir fratrukket innløsningsprovisjon. De ulike fondenes provisjoner er spesifisert i de enkelte fonds regnskap.

Innløsningsprovisjonen tilfaller som hovedregel forvaltningsselskapet. En andel av provisjonene tilfaller salgsstedet. Det påløper ingen provisjoner ved tegning og innløsning av selskapets rentefond med unntak av verdipapirfondet Eika Kreditt som nevnt over.

Selskapet avvirket ordningen for belastning av tegnings- og innløsningsprovisjoner 1. halvår 2021 for fondene Eika Alpha, Eika Balansert, Eika Egenkapitalbevis, Eika Global, Eika Kreditt, Eika Norden, Eika Norge og Eika Pensjon.

#### 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. Eika Obligasjon utbetaler normalt skattepliktig overskudd i form av kontant utbetaling.

#### Note 2 – Finansiell risiko

Eika Spar er et aktivt forvaltet aksjefond med et norsk/internasjonalt investeringsmandat. Minimum 50 % av fondets aksjeholdning investeres i selskap notert på Oslo Børs. Inntil 50% av fondets aksjeholdning investeres i øvrige markeder - normalt innen OECD-området.

Fondet forvaltes etter et aktivt mandat og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Inntil 10% av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapir. 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.

Fondet er et aksjefond og kjennetegnes typisk av relativt høy svingningsrisiko.

Fondet er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko.

Fondet er via sine investeringer i utlandet eksponert mot valutarisiko og andre systematiske risikofaktorer.





<b>Biler og komponenter</b>										
Aisin Corp	8334	JPY	2 997 248	2 196 728	-800 520	0,03	0,03	Tokyo Stock Exchange	0,03	Tokyo Stock Exchange
Autoliv Inc.	15918	SEK	12 014 154	11 988 729	-25 425	0,16	0,16	NASDAQ OMX Stockholm	0,16	NASDAQ OMX Stockholm
Bayerische Motoren Werke AG	9331	EUR	7 222 179	8 178 935	956 756	0,11	0,11	XETRA Deutsche Borse	0,11	XETRA Deutsche Borse
Bridgestone Corp	12186	JPY	4 467 910	4 268 494	-199 416	0,06	0,06	Tokyo Stock Exchange	0,06	Tokyo Stock Exchange
Isuzu Motors Ltd	37799	JPY	4 362 137	4 366 352	4 214	0,06	0,06	Tokyo Stock Exchange	0,06	Tokyo Stock Exchange
Mercedes-Benz Group AG	24009	EUR	15 219 960	15 510 206	290 246	0,21	0,21	XETRA Deutsche Borse	0,21	XETRA Deutsche Borse
Schaeffler AG	36484	EUR	2 079 023	2 442 102	363 079	0,03	0,03	XETRA Deutsche Borse	0,03	XETRA Deutsche Borse
Sumitomo Rubber Industries Ltd	13900	JPY	1 651 815	1 195 681	-456 134	0,02	0,02	Tokyo Stock Exchange	0,02	Tokyo Stock Exchange
Suzuki Motor Corp	7275	JPY	2 705 693	2 320 121	-385 572	0,03	0,03	Tokyo Stock Exchange	0,03	Tokyo Stock Exchange
Toyota Boshoku Corp	4324	JPY	806 339	570 196	-236 143	0,01	0,01	Tokyo Stock Exchange	0,01	Tokyo Stock Exchange
Yamaha Motor Co. Ltd.	15400	JPY	3 676 907	3 461 268	-215 638	0,05	0,05	Tokyo Stock Exchange	0,05	Tokyo Stock Exchange
			57 203 365	56 498 812	-704 553		<b>0,78</b>			
<b>Diversifisert Finans</b>										
Aker ASA - A	89070	NOK	69 291 579	64 085 865	-5 205 714	0,88	0,88	Oslo Stock Exchange	0,88	Oslo Stock Exchange
Ally Financial Inc	26617	USD	11 266 014	6 416 226	-4 849 789	0,09	0,09	New York Stock Excha	0,09	New York Stock Excha
Anima Holding SpA	59658	EUR	2 582 934	2 347 661	-235 272	0,03	0,03	BRSAITALIANA	0,03	BRSAITALIANA
Ares Capital Corp	53780	USD	10 229 562	9 793 307	-436 255	0,13	0,13	NASDAQ Global Select	0,13	NASDAQ Global Select
Banca Mediolanum SpA	36599	EUR	2 642 113	3 001 342	359 228	0,04	0,04	BRSAITALIANA	0,04	BRSAITALIANA
Capital One Financial Corp	5119	USD	6 126 298	4 691 621	-1 434 677	0,06	0,06	New York Stock Excha	0,06	New York Stock Excha
Credit Saison Co Ltd	36200	JPY	3 837 750	4 597 915	760 165	0,06	0,06	Tokyo Stock Exchange	0,06	Tokyo Stock Exchange
Daiwa Securities Group Inc	102444	JPY	5 499 844	4 459 674	-1 040 169	0,06	0,06	Tokyo Stock Exchange	0,06	Tokyo Stock Exchange
EQT AB	30491	SEK	9 129 771	6 369 726	-2 760 045	0,09	0,09	NASDAQ OMX Stockholm	0,09	NASDAQ OMX Stockholm
Franklin Resources Inc	20889	USD	5 225 305	5 432 930	207 625	0,07	0,07	New York Stock Excha	0,07	New York Stock Excha
FS KKR Capital Corp	15928	USD	3 181 833	2 748 153	-433 679	0,04	0,04	New York Stock Excha	0,04	New York Stock Excha
Investor AB	84882	SEK	15 588 494	15 129 838	-458 656	0,21	0,21	NASDAQ OMX Stockholm	0,21	NASDAQ OMX Stockholm
Jefferies Financial Group Inc	25657	USD	8 316 784	8 671 383	354 599	0,12	0,12	New York Stock Excha	0,12	New York Stock Excha
Mitsubishi HC Capital Inc	46000	JPY	2 130 281	2 229 208	98 927	0,03	0,03	Tokyo Stock Exchange	0,03	Tokyo Stock Exchange
Navient Corp	21040	USD	3 362 415	3 412 348	49 933	0,05	0,05	NASDAQ Global Select	0,05	NASDAQ Global Select



OneMain Holdings Inc	17352 USD	5 946 824	5 698 569	-248 255	0,08	0,14 New York Stock Excha
ORIX Corp	31471 JPY	3 828 394	4 978 369	1 149 975	0,07	0,03 Tokyo Stock Exchange
Rithm Capital Corp	33972 USD	3 178 069	2 736 433	-441 636	0,04	0,07 New York Stock Excha
Virtu Financial Inc	13595 USD	3 509 599	2 735 671	-773 928	0,04	0,14 NASDAQ Global Select
		174 873 864	159 536 241	-15 337 623	<b>2,19</b>	
<b>Eiendom</b>						
Entra ASA	248496 NOK	25 015 326	26 290 877	1 275 551	<b>0,36</b>	1,36 Oslo Stock Exchange
<b>Eiendomsinvesteringer</b>						
Apple Hospitality REIT Inc	11453 USD	1 856 754	1 781 837	-74 917	0,02	0,05 New York Stock Excha
Castellum AB	22529 SEK	2 807 628	2 698 364	-109 264	0,04	0,07 NASDAQ OMX Stockholm
CBRE Group Inc	7754 USD	3 636 001	5 883 456	2 247 455	0,08	0,02 New York Stock Excha
Daito Trust Construction Co Lt	1584 JPY	1 701 023	1 601 481	-99 541	0,02	0,02 Tokyo Stock Exchange
Daiwa House Industry Co Ltd	17770 JPY	4 687 902	4 032 424	-655 478	0,06	0,03 Tokyo Stock Exchange
EPR Properties	3916 USD	1 846 345	1 456 317	-390 027	0,02	0,05 New York Stock Excha
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	178522 SEK	9 179 263	8 205 053	-974 210	0,11	0,16 NASDAQ OMX Stockholm
Hongkong Land Holdings Ltd	104400 USD	4 244 658	4 734 782	490 124	0,07	0,04 Singapore Stock Exch
Iron Mountain Inc	9981 USD	3 006 619	4 905 473	1 898 855	0,07	0,03 New York Stock Excha
Marcus & Millichap Inc	5038 USD	1 824 454	1 711 154	-113 300	0,02	0,13 New York Stock Excha
National Retail Properties Inc	7882 USD	3 512 529	3 556 019	43 491	0,05	0,04 New York Stock Excha
Nomura Real Estate Holdings In	16876 JPY	2 788 034	3 566 186	778 152	0,05	0,09 Tokyo Stock Exchange
Omega Healthcare Investors Inc	8263 USD	2 381 072	2 276 991	-104 081	0,03	0,04 New York Stock Excha
PotlatchDeltic Corp	4132 USD	2 069 080	1 792 074	-277 006	0,02	0,05 NASDAQ Global Select
Sabra Health Care REIT Inc	12889 USD	1 868 746	1 579 545	-289 201	0,02	0,06 NASDAQ Global Select
Simon Property Group Inc	13581 USD	12 942 705	15 730 313	2 787 608	0,22	0,04 New York Stock Excha
Stockland	87813 AUD	1 576 612	2 130 517	553 905	0,03	0,04 ASX - All Markets
Vicinity Centres	37063 AUD	393 523	495 439	101 916	0,01	0,01 ASX - All Markets
Weyerhaeuser Co	24115 USD	7 724 894	7 370 393	-354 501	0,1	0,03 New York Stock Excha
WP Carey Inc	4135 USD	3 513 493	3 186 003	-327 490	0,04	0,02 New York Stock Excha
		73 561 335	78 693 822	5 132 487	<b>1,08</b>	





Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester						
Astellas Pharma Inc	43079 JPY	5 957 453	6 454 355	496 902	0,09	0,02 Tokyo Stock Exchange
Bavarian Nordic AS	18947 DKK	5 676 631	5 742 136	65 505	0,08	0,27 NASDAQ OMX Copenhagen
Bristol-Myers Squibb Co	20531 USD	15 112 347	14 562 040	-550 308	0,2	0,01 New York Stock Excha
Euroapi SA	14068 EUR	2 276 096	2 049 015	-227 081	0,03	0,15 Euronext Paris
Genmab A/S	7474 DKK	23 938 419	31 085 578	7 147 160	0,43	0,11 NASDAQ OMX Copenhagen
GSK PLC	69190 GBP	12 475 000	11 793 966	-681 034	0,16	0,02 London Stock Exchange
H Lundbeck A/S	102984 DKK	6 160 899	3 795 378	-2 365 521	0,05	0,13 NASDAQ OMX Copenhagen
H Lundbeck A/S A-aksjer	25746 DKK	1 540 225	869 471	-670 754	0,01	0,13 NASDAQ OMX Copenhagen
Hikma Pharmaceuticals PLC	38344 GBP	8 602 556	7 056 147	-1 546 409	0,1	0,17 London Stock Exchange
Ipsen SA	9036 EUR	8 204 905	9 550 041	1 345 137	0,13	0,11 Euronext Paris
Johnson & Johnson	12071 USD	18 120 548	21 025 568	2 905 020	0,29	0 New York Stock Excha
Merck & Co Inc	23694 USD	16 821 306	25 918 351	9 097 045	0,36	0,01 New York Stock Excha
Novartis AG	4110 CHF	3 309 718	3 688 698	378 981	0,05	0 SIX Swiss Exchange
Novo Nordisk B-aksjer	65881 DKK	71 886 628	87 494 924	15 608 296	1,2	0,04 NASDAQ OMX Copenhagen
Pfizer Inc	45970 USD	19 865 140	23 227 905	3 362 766	0,32	0,01 New York Stock Excha
Roche Holding AG	3871 CHF	10 383 076	12 030 775	1 647 699	0,17	0,01 SIX Swiss Exchange
Sanofi	13385 EUR	12 324 950	12 645 939	320 989	0,17	0,01 Euronext Paris
Shionogi & Co	13263 JPY	6 688 321	6 522 462	-165 859	0,09	0,04 Tokyo Stock Exchange
		249 344 217	285 512 749	36 168 532	<b>3,93</b>	
<b>Food &amp; Staples Retailing</b>						
Albertsons Cos Inc	54015 USD	13 563 185	11 044 977	-2 518 209	0,15	0,1 New York Stock Excha
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	12660 CAD	3 871 298	5 478 683	1 607 385	0,08	0,01 TSX Toronto Stock Ex
Carrefour SA	24091 EUR	3 913 215	3 962 366	49 151	0,05	0,03 Euronext Paris
Empire Co Ltd	47864 CAD	13 342 920	12 414 118	-928 802	0,17	0,3 TSX Toronto Stock Ex
Etablissements Franz Colruyt N	17326 EUR	8 130 817	3 880 975	-4 249 842	0,05	0,13 Euronext Brussels
George Weston Ltd	9316 CAD	9 751 684	11 382 520	1 630 836	0,16	0,07 TSX Toronto Stock Ex
Jeronimo Martins SGPS SA	22078 EUR	4 543 682	4 685 370	141 688	0,06	0,04 Euronext Lisbon
Kesko Oyj	13675 EUR	3 868 577	2 966 809	-901 768	0,04	0,05 NASDAQ OMX Helsinki



Koninklijke Ahold Delhaize NV	38219 EUR	8 212 506	10 787 599	2 575 093	0,15	0,04 Euronext Amsterdam
Kroger Co/The	33971 USD	10 322 216	14 931 040	4 608 825	0,21	0,05 New York Stock Excha
Loblaw Cos Ltd	20688 CAD	10 384 259	18 014 024	7 629 765	0,25	0,06 TSX Toronto Stock Ex
North West Co Inc/The	11731 CAD	3 018 414	3 034 900	16 486	0,04	0,25 TSX Toronto Stock Ex
Seven & i Holdings Co Ltd	8279 JPY	2 771 758	3 498 987	727 229	0,05	0,01 Tokyo Stock Exchange
SpartanNash Co	29389 USD	5 280 325	8 762 101	3 481 776	0,12	0,83 NASDAQ Global Select
Sundrug Co Ltd	2900 JPY	829 725	847 770	18 045	0,01	0,02 Tokyo Stock Exchange
Weis Markets Inc	8328 USD	4 193 874	6 754 156	2 560 282	0,09	0,31 New York Stock Excha
		105 998 456	122 446 396	16 447 940	<b>1,68</b>	
<b>Forbrukstjenester</b>						
Perdoceo Education Corp	35195 USD	3 555 396	4 823 224	1 267 828	<b>0,07</b>	0,52 NASDAQ Global Select
<b>Forsikring</b>						
Aflac Inc	16540 USD	7 614 311	11 731 340	4 117 028	0,16	0,03 New York Stock Excha
American Financial Group Inc/O	6816 USD	7 834 065	9 225 258	1 391 193	0,13	0,08 New York Stock Excha
American International Group I	17812 USD	9 771 260	11 105 707	1 334 447	0,15	0,02 New York Stock Excha
Assicurazioni Generali SpA	36482 EUR	5 522 924	6 374 439	851 515	0,09	0,02 BRSAITALIANA
AXA SA	39770 EUR	10 875 245	10 897 067	21 822	0,15	0,02 Euronext Paris
Axis Capital Holdings Ltd	5635 USD	3 182 826	3 009 501	-173 325	0,04	0,07 New York Stock Excha
Dai-ichi Life Holdings Inc	63497 JPY	10 384 105	14 195 578	3 811 473	0,2	0,06 Tokyo Stock Exchange
Everest Re Group Ltd	1954 USD	5 220 516	6 381 876	1 161 359	0,09	0,05 New York Stock Excha
F&G Annuities & Life Inc	2974 USD	686 531	587 012	-99 519	0,01	0,02 New York Stock Excha
Fairfax Financial Holdings Ltd	2011 CAD	9 371 327	11 731 401	2 360 074	0,16	0,08 TSX Toronto Stock Ex
Fidelity National Financial In	43747 USD	17 041 899	16 225 898	-816 001	0,22	0,16 New York Stock Excha
First American Financial Corp	16341 USD	8 613 459	8 432 455	-181 005	0,12	0,16 New York Stock Excha
Hartford Financial Services Gr	12903 USD	8 004 498	9 646 581	1 642 083	0,13	0,04 New York Stock Excha
Japan Post Holdings Co Ltd	63278 JPY	4 571 946	5 242 375	670 429	0,07	0,02 Tokyo Stock Exchange
Japan Post Insurance Co Ltd	20393 JPY	3 250 041	3 534 308	284 266	0,05	0,05 Tokyo Stock Exchange
Manulife Financial Corp	56077 CAD	7 925 069	9 849 801	1 924 732	0,14	0,03 TSX Toronto Stock Ex
Mapfre SA	282082 EUR	5 251 507	5 369 291	117 784	0,07	0,09 BOLSA DE MADRID



MetLife Inc	20261 USD	9 166 094	14 456 432	5 290 338	0,2	0,03 New York Stock Excha
NN Group NV	24854 EUR	7 875 012	9 973 960	2 098 948	0,14	0,08 Euronext Amsterdam
Old Republic International Cor	30378 USD	6 200 704	7 232 992	1 032 288	0,1	0,1 New York Stock Excha
Poste Italiane SpA	47531 EUR	4 463 146	4 561 633	98 487	0,06	0,04 BRSAITALIANA
Power Corp of Canada	25199 CAD	5 191 179	5 837 384	646 205	0,08	0,04 TSX Toronto Stock Ex
Sampo Oyj	72170 EUR	29 982 628	37 135 980	7 153 352	0,51	0,14 NASDAQ OMX Helsinki
SCOR SE	5812 EUR	1 623 079	1 313 485	-309 594	0,02	0,03 Euronext Paris
Sompo Holdings Inc	12129 JPY	4 343 656	5 307 264	963 607	0,07	0,03 Tokyo Stock Exchange
Stewart Information Services C	7201 USD	3 629 224	3 033 663	-595 561	0,04	0,27 New York Stock Excha
Storebrand	2279920 NOK	189 880 391	194 705 168	4 824 777	2,68	4,83 Oslo Stock Exchange
T&D Holdings Inc	18004 JPY	1 514 122	2 556 982	1 042 859	0,04	0,03 Tokyo Stock Exchange
Talanx AG	5753 EUR	2 211 493	2 681 372	470 179	0,04	0,02 XETRA Deutsche Borse
Travelers Cos Inc/The	6014 USD	9 577 686	11 121 038	1 543 352	0,15	0,03 New York Stock Excha
Tryg AS	72700 DKK	16 125 679	17 015 442	889 763	0,23	0,11 NASDAQ OMX Copenhagen
Unipol Gruppo SpA	212421 EUR	10 161 115	10 182 039	20 924	0,14	0,3 BRSAITALIANA
Unum Group	29988 USD	11 748 614	12 130 835	382 221	0,17	0,15 New York Stock Excha
		438 815 054	482 785 556	43 970 502	<b>6,64</b>	
<b>Halvledere &amp; Utstyr</b>						
Advantest Corp	1384 JPY	1 052 053	876 355	-175 698	0,01	0,01 Tokyo Stock Exchange
Amkor Technology Inc	26903 USD	5 799 497	6 360 505	561 007	0,09	0,11 NASDAQ Global Select
Applied Materials Inc	12301 USD	11 669 574	11 810 054	140 480	0,16	0,01 NASDAQ Global Select
Axcelis Technologies Inc	10437 USD	6 331 455	8 166 181	1 834 726	0,11	0,32 NASDAQ Global Select
Cirrus Logic Inc	16266 USD	11 366 114	11 944 339	578 225	0,16	0,3 NASDAQ Global Select
Cohu Inc	17616 USD	5 010 183	5 566 433	556 250	0,08	0,37 NASDAQ Global Select
Intel Corp	21970 USD	9 643 064	5 724 913	-3 918 151	0,08	0,01 NASDAQ Global Select
Kulicke & Soffa Industries Inc	21776 USD	10 112 083	9 502 354	-609 729	0,13	0,38 NASDAQ Global Select
Lam Research Corp	634 USD	2 992 845	2 627 183	-365 662	0,04	0 NASDAQ Global Select
Micron Technology Inc	26393 USD	16 095 237	13 005 489	-3 089 748	0,18	0,02 NASDAQ Global Select
Nordic Semiconductor	1221650 NOK	176 625 522	200 228 435	23 602 913	2,75	6,34 Oslo Stock Exchange



Photronics Inc	56774 USD	6 914 599	9 420 529	2 505 930	0,13	0,92 NASDAQ Global Select
QUALCOMM Inc	15072 USD	16 990 319	16 336 849	-653 470	0,22	0,01 NASDAQ Global Select
REC Silicon ASA	713668 NOK	14 054 032	9 980 647	-4 073 385	0,14	1,7 Oslo Stock Exchange
Seatec ASA	148312 NOK	15 419 434	11 657 323	-3 762 111	0,16	0,93 Oslo Stock Exchange
SCREEN Holdings Co Ltd	413 JPY	411 842	260 897	-150 945	0	0,01 Tokyo Stock Exchange
Shibaura Mechatronics Corp	2457 JPY	1 674 451	1 832 815	158 364	0,03	0,47 Tokyo Stock Exchange
Siltronic AG	2366 EUR	1 958 408	1 700 655	-257 753	0,02	0,08 XETRA Deutsche Borse
STMicroelectronics NV	21872 EUR	7 289 149	7 591 563	302 414	0,1	0,02 BRSA ITALIANA
Tokyo Electron Ltd	1398 JPY	2 568 131	4 058 649	1 490 518	0,06	0,01 Tokyo Stock Exchange
		323 977 991	338 652 167	14 674 176	<b>4,66</b>	
<b>Heleustyr og tjenester</b>						
Abbott Laboratories	5951 USD	6 271 380	6 443 957	172 577	0,09	0 New York Stock Excha
Addus HomeCare Corp	4483 USD	4 661 480	4 397 338	-264 142	0,06	0,28 NASDAQ Global Select
Allscripts Healthcare Solution	32382 USD	5 569 452	5 631 757	62 305	0,08	0,3 NASDAQ Global Select
Ambu A/S	17688 DKK	2 326 449	2 229 281	-97 168	0,03	0,08 NASDAQ OMX Copenhagen
Amedisys Inc	4940 USD	5 750 806	4 068 770	-1 682 036	0,06	0,15 NASDAQ Global Select
AMN Healthcare Services Inc	6759 USD	6 327 904	6 851 753	523 850	0,09	0,16 New York Stock Excha
Ansell Ltd	13190 AUD	2 737 055	2 489 597	-247 458	0,03	0,1 ASX - All Markets
Arjo AB	24454 SEK	1 704 348	902 382	-801 966	0,01	0,1 NASDAQ OMX Stockholm
Chemed Corp	1209 USD	5 224 516	6 079 323	854 807	0,08	0,08 New York Stock Excha
Cigna Corp	8265 USD	16 713 255	27 002 111	10 288 856	0,37	0,03 New York Stock Excha
Coloplast AS - B	13985 DKK	16 423 956	16 063 356	-360 600	0,22	0,07 NASDAQ OMX Copenhagen
CVS Health Corp	15575 USD	11 079 581	14 309 981	3 230 399	0,2	0,01 New York Stock Excha
DENTSPLY SIRONA Inc	16993 USD	5 394 957	5 332 715	-62 242	0,07	0,08 NASDAQ Global Select
Eiken Chemical Co Ltd	15264 JPY	2 662 048	1 947 863	-714 184	0,03	0,35 Tokyo Stock Exchange
Elevance Health Inc	4588 USD	13 184 452	23 216 808	10 032 356	0,32	0,02 New York Stock Excha
Encompass Health Corp	10174 USD	4 936 775	5 999 392	1 062 617	0,08	0,1 New York Stock Excha



Galenica AG	4491 CHF	2 467 021	3 641 951	1 174 931	0,05	0,09 SIX Swiss Exchange
Getinge AB	19678 SEK	4 570 693	4 038 258	-532 435	0,06	0,08 NASDAQ OMX Stockholm
Hologic Inc	23754 USD	12 635 038	17 520 161	4 885 122	0,24	0,1 NASDAQ Global Select
Humana Inc	3083 USD	16 401 499	15 568 483	-833 016	0,21	0,02 New York Stock Excha
Meridian Bioscience Inc	30767 USD	5 422 668	10 073 855	4 651 187	0,14	0,7 NASDAQ Global Select
Merit Medical Systems Inc	6365 USD	3 364 889	4 431 674	1 066 785	0,06	0,11 NASDAQ Global Select
NextGen Healthcare Inc	37077 USD	5 940 874	6 865 021	924 146	0,09	0,55 NASDAQ Global Select
Owens & Minor Inc	18901 USD	2 940 125	3 639 391	699 266	0,05	0,25 New York Stock Excha
Premier Inc	16512 USD	5 672 935	5 694 573	21 638	0,08	0,14 NASDAQ Global Select
Quest Diagnostics Inc	13597 USD	17 151 124	20 971 649	3 820 525	0,29	0,12 New York Stock Excha
QuidelOrtho Corporation	8902 USD	8 853 378	7 518 964	-1 334 413	0,1	0,13 NASDAQ Global Select
Sonic Healthcare Ltd	7000 AUD	1 699 017	1 402 182	-296 836	0,02	0,01 ASX - All Markets
		198 087 673	234 332 545	36 244 872	<b>3,22</b>	
<b>Husholdningsvarer</b>						
Essity AB	108472 SEK	25 543 032	28 015 136	2 472 104	0,39	0,17 NASDAQ OMX Stockholm
Nu Skin Enterprises Inc	7584 USD	2 924 169	3 152 395	228 226	0,04	0,15 New York Stock Excha
		28 467 201	31 167 531	2 700 330	<b>0,43</b>	
<b>Kapitalvarer</b>						
ABB AB	57690 SEK	16 999 261	17 251 060	251 799	0,24	0,03 NASDAQ OMX Stockholm
ADTECH AB - B	83687 SEK	12 517 569	11 816 019	-701 550	0,16	0,32 NASDAQ OMX Stockholm
AGC Inc	13385 JPY	5 039 869	4 392 637	-647 231	0,06	0,06 Tokyo Stock Exchange
Allison Transmission Holdings	7752 USD	3 101 817	3 179 426	77 609	0,04	0,08 New York Stock Excha
Amada Co Ltd	17200 JPY	1 502 253	1 327 997	-174 256	0,02	0,05 Tokyo Stock Exchange
ANDRITZ AG	5877 EUR	2 605 676	3 309 620	703 944	0,05	0,06 Wiener Boerse AG
Assa Abloy - B	48973 SEK	11 067 112	10 374 284	-692 828	0,14	0,05 NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - A	384562 SEK	45 807 020	44 739 948	-1 067 072	0,62	0,11 NASDAQ OMX Stockholm
BEIJER REF AB	71959 SEK	10 591 094	10 071 641	-519 453	0,14	0,2 NASDAQ OMX Stockholm
BlueLinx Holdings Inc	4242 USD	2 606 728	2 974 014	367 286	0,04	0,47 New York Stock Excha
Boise Cascade Co	12768 USD	5 363 650	8 644 335	3 280 685	0,12	0,32 New York Stock Excha
Builders FirstSource Inc	20004 USD	11 583 805	12 795 857	1 212 052	0,18	0,14 New York Stock Excha
Cie de Saint-Gobain	20245 EUR	6 907 969	9 718 999	2 811 030	0,13	0,04 Euronext Paris
CNH Industrial NV	42111 EUR	5 959 057	6 627 279	668 222	0,09	0,03 BRSAITALIANA



Cummins Inc	5396 USD	9 550 826	12 889 887	3 339 061	0,18	0,04 New York Stock Excha
Encore Wire Corp	6568 USD	7 379 997	8 907 729	1 527 732	0,12	0,36 NASDAQ Global Select
GS Yuasa Corp	11122 JPY	1 669 879	1 760 625	90 746	0,02	0,14 Tokyo Stock Exchange
Hubbell Inc	3457 USD	5 346 236	8 003 771	2 657 534	0,11	0,06 New York Stock Excha
Hudson Technologies Inc	13126 USD	1 071 069	1 309 648	238 579	0,02	0,29 Nasdaq CMI
Insteel Industries Inc	7252 USD	2 473 173	1 967 650	-505 523	0,03	0,37 New York Stock Excha
ITOCHU Corp	21502 JPY	4 638 719	6 656 658	2 017 939	0,09	0,01 Tokyo Stock Exchange
Iveco Group NV	21135 EUR	1 490 627	1 235 332	-255 294	0,02	0,08 BRSAITALIANA
Kajima Corp	18900 JPY	2 087 440	2 167 710	80 270	0,03	0,04 Tokyo Stock Exchange
Kone Oyj - B aksje	41662 EUR	18 739 858	21 179 209	2 439 351	0,29	0,09 NASDAQ OMX Helsinki
Maire Tecnimont SpA	48675 EUR	1 943 225	1 587 855	-355 371	0,02	0,15 BRSAITALIANA
Marubeni Corp	98505 JPY	4 512 771	11 143 432	6 630 661	0,15	0,06 Tokyo Stock Exchange
METSO OUTOTEC OYJ	94036 EUR	8 050 555	9 564 745	1 514 190	0,13	0,11 NASDAQ OMX Helsinki
Mitsubishi Electric Corp	46092 JPY	5 611 613	4 520 679	-1 090 934	0,06	0,02 Tokyo Stock Exchange
NEL ASA	3709971 NOK	50 305 576	51 401 648	1 096 072	0,71	2,37 Oslo Stock Exchange
NIBE Industrier AB - B	221263 SEK	19 958 468	20 945 767	987 299	0,29	0,12 NASDAQ OMX Stockholm
Owens Corning	15824 USD	13 696 782	13 306 262	-390 521	0,18	0,17 New York Stock Excha
Rexel SA	42068 EUR	5 692 125	8 157 851	2 465 725	0,11	0,14 Euronext Paris
Sanwa Holdings Corp	11800 JPY	1 222 772	1 075 835	-146 937	0,01	0,05 Tokyo Stock Exchange
Signify NV	21407 EUR	6 539 997	7 064 342	524 345	0,1	0,17 Euronext Amsterdam
Snap-on Inc	4716 USD	9 373 972	10 623 403	1 249 432	0,15	0,09 New York Stock Excha
Tecnoglass Inc	13488 USD	2 455 233	4 091 822	1 636 589	0,06	0,28 New York Stock Excha
Trelleborg AB	59240 SEK	14 435 121	13 540 824	-894 297	0,19	0,24 NASDAQ OMX Stockholm
UFP Industries Inc	4263 USD	3 242 929	3 330 019	87 090	0,05	0,07 NASDAQ Global Select
Uponor Oyj	10109 EUR	2 103 167	1 765 797	-337 370	0,02	0,14 NASDAQ OMX Helsinki
Veidekke	51934 NOK	4 469 369	5 027 211	557 842	0,07	0,38 Oslo Stock Exchange
Veritiv Corp	2120 USD	2 495 162	2 543 922	48 760	0,03	0,16 New York Stock Excha
Vestas Wind Systems	10468 DKK	2 720 049	3 008 882	288 833	0,04	0,01 NASDAQ OMX Copenhagen
Volvo AB	1691111 SEK	32 370 033	30 127 288	-2 242 745	0,41	0,11 NASDAQ OMX Stockholm
Watso Inc	3842 USD	10 570 719	9 452 716	-1 118 003	0,13	0,12 New York Stock Excha
WW Grainger Inc	926 USD	4 551 188	5 078 351	527 163	0,07	0,02 New York Stock Excha
		402 421 531	430 659 984	28 238 453	<b>5,92</b>	
<b>Komersielle &amp; Profesjonelle Tjenester</b>						
Okamura Corp	10900 JPY	1 248 464	1 158 189	-90 275	0,02	0,11 Tokyo Stock Exchange
Randstad NV	11068 EUR	6 811 900	6 629 826	-182 074	0,09	0,06 Euronext Amsterdam
Resources Connection Inc	12422 USD	1 914 925	2 251 017	336 092	0,03	0,37 NASDAQ Global Select



Robert Half International Inc	11291 USD	7 785 079	8 218 772	433 694	0,11	0,1 New York Stock Excha
Securitas B	180500 SEK	13 651 887	14 898 596	1 246 709	0,2	0,33 NASDAQ OMX Stockholm
Societe BIC SA	5999 EUR	4 865 661	4 034 432	-831 230	0,06	0,13 Euronext Paris
Tomra Systems	591837 NOK	114 435 461	98 008 207	-16 427 253	1,35	2 Oslo Stock Exchange
		150 713 376	135 199 038	-15 514 338	<b>1,86</b>	
<b>Kraftforsyning</b>						
A2A SpA	214306 EUR	2 910 238	2 805 864	-104 374	0,04	0,07 BRSAITALIANA
AltaGas Ltd	38310 CAD	7 801 049	6 514 517	-1 286 532	0,09	0,14 TSX Toronto Stock Ex
Atco Ltd/Canada	6278 CAD	2 242 176	1 935 120	-307 056	0,03	0,06 TSX Toronto Stock Ex
Canadian Utilities Ltd	21401 CAD	6 317 259	5 704 710	-612 549	0,08	0,11 TSX Toronto Stock Ex
Consolidated Edison Inc	19981 USD	13 280 074	18 775 753	5 495 680	0,26	0,06 New York Stock Excha
Engie SA	36076 EUR	3 901 798	5 079 220	1 177 422	0,07	0,01 Euronext Paris
Exelon Corp	12946 USD	5 516 204	5 517 756	1 552	0,08	0,01 NASDAQ Global Select
Hydro One Ltd	62462 CAD	13 198 848	16 477 411	3 278 563	0,23	0,1 TSX Toronto Stock Ex
Iberdrola SA	13160 EUR	1 383 255	1 512 652	129 397	0,02	0 BOLSA DE MADRID
Northland Power Inc	9687 CAD	2 823 883	2 616 012	-207 870	0,04	0,04 TSX Toronto Stock Ex
Osaka Gas Co Ltd	27996 JPY	4 888 972	4 452 702	-436 270	0,06	0,07 Tokyo Stock Exchange
Red Electrica Corp SA	32191 EUR	5 213 403	5 504 501	291 099	0,08	0,06 BOLSA DE MADRID
Snam SpA	81486 EUR	3 775 941	3 879 328	103 387	0,05	0,02 BRSAITALIANA
Tokyo Gas Co Ltd	9599 JPY	2 321 423	1 852 826	-468 597	0,03	0,02 Tokyo Stock Exchange
		75 574 521	82 628 372	7 053 852	<b>1,14</b>	
<b>Maskinvare og Utstyr</b>						
Airthings AS	1356256 NOK	12 945 576	4 774 021	-8 171 555	0,07	7,79 NO: Euronext Growth
Amano Corp	7852 JPY	1 704 019	1 426 496	-277 523	0,02	0,1 Tokyo Stock Exchange
Apple Inc	84519 USD	107 822 047	108 269 334	447 287	1,49	0,01 NASDAQ Global Select
AT&S Austria Technologie & Sys	3987 EUR	1 635 712	1 341 712	-294 001	0,02	0,1 WienerBoerse AG
Autostore Holding AS	1712965 NOK	24 170 201	30 704 898	6 534 697	0,42	0,5 Oslo Stock Exchange
Belden Inc	11608 USD	6 685 183	8 228 638	1 543 455	0,11	0,27 New York Stock Excha
Brother Industries Ltd	14223 JPY	2 016 231	2 131 506	115 275	0,03	0,06 Tokyo Stock Exchange
Canon Inc	14177 JPY	3 022 122	3 022 836	714	0,04	0,01 Tokyo Stock Exchange



Canon Marketing Japan Inc	12698 JPY	2 458 260	2 834 062	375 802	0,04	0,1 Tokyo Stock Exchange
Cisco Systems Inc	36059 USD	16 632 280	16 936 634	304 354	0,23	0,01 NASDAQ Global Select
CTS Corp	9825 USD	3 087 930	3 818 483	730 553	0,05	0,31 New York Stock Excha
Elektroimportøren AS	419116 NOK	20 415 008	19 530 806	-884 203	0,27	19,42 NO: Euronext Growth
FUJIFILM Holdings Corp	8385 JPY	3 635 856	4 147 984	512 128	0,06	0,02 Tokyo Stock Exchange
Hakuto Co Ltd	1975 JPY	399 634	615 704	216 069	0,01	0,09 Tokyo Stock Exchange
Hexagon AB	162957 SEK	18 373 177	16 766 998	-1 606 179	0,23	0,06 NASDAQ OMX Stockholm
HP Inc	22922 USD	4 029 978	6 072 421	2 042 442	0,08	0,02 New York Stock Excha
Japan Aviation Electronics Ind	20036 JPY	2 217 847	3 155 264	937 417	0,04	0,22 Tokyo Stock Exchange
Kitron ASA	1311046 NOK	26 403 883	36 774 840	10 370 957	0,51	6,63 Oslo Stock Exchange
Knowles Corp	13713 USD	2 366 120	2 219 971	-146 149	0,03	0,15 New York Stock Excha
Littelfuse Inc	2407 USD	5 540 968	5 225 587	-315 381	0,07	0,1 NASDAQ Global Select
LM Ericsson - B	414045 SEK	27 578 888	23 853 979	-3 724 909	0,33	0,13 NASDAQ OMX Stockholm
Methode Electronics Inc	8369 USD	3 059 607	3 661 042	601 435	0,05	0,23 New York Stock Excha
NetApp Inc	20694 USD	14 218 539	12 253 819	-1 964 721	0,17	0,1 NASDAQ Global Select
NetScout Systems Inc	16666 USD	5 576 826	5 341 830	-234 997	0,07	0,23 NASDAQ Global Select
Nokia Oyj	693686 EUR	33 930 659	31 642 106	-2 288 553	0,44	0,12 NASDAQ OMX Helsinki
Ricoh Co Ltd	9117 JPY	737 869	685 535	-52 334	0,01	0,01 Tokyo Stock Exchange
Sanmina Corp	12212 USD	3 811 661	6 897 748	3 086 087	0,09	0,21 NASDAQ Global Select
Seagate Technology Holdings PL	15713 USD	9 715 267	8 150 215	-1 565 052	0,11	0,08 NASDAQ Global Select
Seiko Epson Corp	5134 JPY	791 256	738 347	-52 910	0,01	0,01 Tokyo Stock Exchange
Spirent Communications PLC	104406 GBP	3 019 510	3 221 152	201 642	0,04	0,17 London Stock Exchang
Vishay Intertechnology Inc	28860 USD	5 364 501	6 137 453	772 952	0,08	0,22 New York Stock Excha
		373 366 615	380 581 417	7 214 802	<b>5,23</b>	
<b>Mat, Drikkevarer og Tobakk</b>						
Ajinomoto Co Inc	14959 JPY	1 973 485	4 502 601	2 529 116	0,06	0,03 Tokyo Stock Exchange
Arctic Fish Holding AS	167406 NOK	10 869 790	16 606 675	5 736 886	0,23	5,25 Oslo Stock Exchange
Austevoll Seafood ASA	193955 NOK	21 496 895	17 155 320	-4 341 575	0,24	0,96 Oslo Stock Exchange
Bakkafrost P/F	163292 NOK	95 549 196	100 587 872	5 038 676	1,38	2,76 Oslo Stock Exchange
Campbell Soup Co	9314 USD	3 981 890	5 211 272	1 229 382	0,07	0,03 New York Stock Excha
Carlsberg AS	7073 DKK	9 169 108	9 234 434	65 326	0,13	0,07 NASDAQ OMX Copenhagen
Coca-Cola Europacific Partners	15218 USD	7 406 191	8 300 064	893 873	0,11	0,03 NASDAQ Global Select
Coca-Cola HBC AG	34401 GBP	7 358 160	8 047 790	689 630	0,11	0,09 London Stock Exchang
Cranswick PLC	17837 GBP	7 573 999	6 509 819	-1 064 180	0,09	0,33 London Stock Exchange



General Mills Inc	9314 USD	6 533 172	7 699 827	1 166 656	0,11	0,02 New York Stock Excha
Heineken Holding NV	10897 EUR	7 413 348	8 256 651	843 303	0,11	0,04 Euronext Amsterdam
Icelandic Salmon AS	185492 NOK	21 855 164	27 823 800	5 968 636	0,38	5,99 Oslo Stock Exchange
JDE Peet's NV	23785 EUR	7 372 324	6 758 518	-613 806	0,09	0,05 Euronext Amsterdam
Lerøy Seafood Group	941829 NOK	45 775 793	51 941 869	6 166 076	0,71	1,58 Oslo Stock Exchange
MEIJI Holdings Co Ltd	2568 JPY	1 347 971	1 292 418	-55 553	0,02	0,02 Tokyo Stock Exchange
Molson Coors Beverage Co	23979 USD	12 940 768	12 180 037	-760 731	0,17	0,12 New York Stock Excha
Mowi ASA	658160 NOK	119 715 212	110 044 352	-9 670 860	1,51	1,27 Oslo Stock Exchange
NYKODE THERAPEUTICS ASA	1338764 NOK	33 175 681	37 646 044	4 470 363	0,52	4,54 Oslo Stock Exchange
Royal Unibrew	6443 DKK	4 428 865	4 521 221	92 356	0,06	0,13 NASDAQ OMX Copenhagen
Salmar ASA	84924 NOK	35 894 807	32 678 755	-3 216 052	0,45	0,59 Oslo Stock Exchange
Suntory Beverage & Food Ltd	12792 JPY	4 910 738	4 298 323	-612 415	0,06	0,04 Tokyo Stock Exchange
		466 742 557	481 297 661	14 555 104	<b>6,62</b>	
<b>Materialer</b>						
ADEKA Corp	13300 JPY	2 110 355	2 149 102	38 747	0,03	0,13 Tokyo Stock Exchange
Asahi Kasei Corp	49185 JPY	4 296 195	3 457 442	-838 753	0,05	0,04 Tokyo Stock Exchange
Atalaya Mining PLC	122252 GBP	5 538 873	4 783 529	-755 344	0,07	0,87 London Stock Exchang
B2Gold Corp	223105 USD	9 581 331	7 830 707	-1 750 624	0,11	0,21 New York Stock Excha
Boliden AB	46657 SEK	16 910 758	17 294 216	383 457	0,24	0,17 NASDAQ OMX Stockholm
Borregaard ASA	178494 NOK	28 971 329	27 131 088	-1 840 241	0,37	1,78 Oslo Stock Exchange
CF Industries Holdings Inc	7472 USD	6 444 635	6 276 509	-168 126	0,09	0,04 New York Stock Excha
Christian Hansen Holding AS	6952 DKK	5 218 132	4 927 557	-290 575	0,07	0,05 NASDAQ OMX Copenhagen
Dow Inc	11099 USD	6 624 926	5 514 040	-1 110 887	0,08	0,02 New York Stock Excha
Elkem AS	1747535 NOK	66 350 270	61 513 232	-4 837 038	0,85	2,73 Oslo Stock Exchange
Epiroc AB - A	125588 SEK	20 385 019	22 548 213	2 163 195	0,31	0,15 NASDAQ OMX Stockholm
Eramet SA	5481 EUR	4 408 110	4 833 101	424 991	0,07	0,19 Euronext Paris
Fortescue Metals Group Ltd	35621 AUD	5 014 785	4 883 052	-131 733	0,07	0,01 ASX - All Markets
Granges AB	126745 SEK	10 198 292	10 248 265	49 973	0,14	1,19 NASDAQ OMX Stockholm
Holdim AG	12806 CHF	5 727 693	6 530 434	802 741	0,09	0,02 SIX Swiss Exchange
Huntsman Corp	4148 USD	1 313 454	1 123 821	-189 633	0,02	0,02 New York Stock Excha
Interfor Corp	35866 CAD	7 674 196	5 478 072	-2 196 124	0,08	0,7 TSX Toronto Stock Ex



LyondellBasell Industries NV	10428 USD	9 613 415	8 539 543	-1 073 872	0,12	0,03 New York Stock Excha
Mitsui Chemicals Inc	20809 JPY	4 837 121	4 622 599	-214 522	0,06	0,1 Tokyo Stock Exchange
Norsk Hydro ASA	262067 NOK	162 179 833	192 103 312	29 923 479	2,64	1,27 Oslo Stock Exchange
Nutrien Ltd	4053 USD	3 723 845	2 918 230	-805 615	0,04	0,01 New York Stock Excha
OCI NV	12271 EUR	4 535 398	4 312 701	-222 697	0,06	0,06 Euronext Amsterdam
Outokumpu Oyj	125857 EUR	5 264 780	6 278 921	1 014 141	0,09	0,28 NASDAQ OMX Helsinki
Reliance Steel & Aluminum Co	7520 USD	13 250 320	15 006 917	1 756 597	0,21	0,13 New York Stock Excha
Rengo Co Ltd	1462 JPY	100 860	99 125	-1 735	0	0,01 Tokyo Stock Exchange
Rio Tinto PLC	3555 GBP	1 931 210	2 443 972	512 763	0,03	0 London Stock Exchange
Sandfire Resources Ltd	52564 AUD	2 234 342	1 911 203	-323 139	0,03	0,12 ASX - All Markets
SSAB AB	48263 SEK	2 162 657	2 483 855	321 198	0,03	0,07 NASDAQ OMX Stockholm
Sumitomo Chemical Co Ltd	8985 JPY	407 057	318 013	-89 044	0	0,01 Tokyo Stock Exchange
Sylvamo Corp	4607 USD	1 189 119	2 207 023	1 017 903	0,03	0,1 New York Stock Excha
Tokuyama Corp	12000 JPY	2 110 975	1 609 295	-501 680	0,02	0,17 Tokyo Stock Exchange
Tosoh Corp	2922 JPY	407 701	342 553	-65 148	0	0,01 Tokyo Stock Exchange
UPM Kymmene Oyj	71510 EUR	23 577 736	26 283 120	2 705 384	0,36	0,13 NASDAQ OMX Helsinki
Wacker Chemie AG	1715 EUR	2 883 308	2 153 433	-729 875	0,03	0,03 XETRA Deutsche Borse
Western Forest Products Inc	211814 CAD	3 087 467	1 787 056	-1 300 411	0,02	0,67 TSX Toronto Stock Ex
Yara International	383664 NOK	165 931 411	165 205 718	-725 692	2,27	1,51 Oslo Stock Exchange
Zeon Corp	17700 JPY	2 117 352	1 765 744	-351 608	0,02	0,08 Tokyo Stock Exchange
		618 314 260	638 914 714	20 600 454	<b>8,79</b>	
<b>Media og underholdning</b>						
Alphabet Inc C-shares	39635 USD	41 779 246	34 672 968	-7 106 278	0,48	0,01 NASDAQ Global Select
Comcast Corp	40504 USD	15 108 524	13 960 823	-1 147 701	0,19	0,01 NASDAQ Global Select
Corus Entertainment Inc	61536 CAD	1 923 396	966 737	-956 658	0,01	0,31 TSX Toronto Stock Ex
Dentsu Group Inc	3736 JPY	1 216 844	1 156 324	-60 520	0,02	0,01 Tokyo Stock Exchange
Fox Corp	12767 USD	4 583 788	3 822 745	-761 043	0,05	0,04 NASDAQ Global Select
GungHo Online Entertainment In	16142 JPY	3 130 941	2 569 760	-561 181	0,04	0,18 Tokyo Stock Exchange
John Wiley & Sons Inc	24057 USD	10 024 691	9 499 170	-525 521	0,13	0,52 New York Stock Excha



Kahoot AS	1681153 NOK	37 737 414	32 673 209	-5 064 205	0,45	3,41 Oslo Stock Exchange
Meta Platforms Inc	11787 USD	22 765 386	13 984 758	-8 780 628	0,19	0,01 NASDAQ Global Select
Mixi Inc	7600 JPY	1 722 165	1 399 441	-322 723	0,02	0,1 Tokyo Stock Exchange
News Corp	34410 USD	6 525 129	6 174 442	-350 686	0,08	0,09 NASDAQ Global Select
Nexstar Media Group Inc	7227 USD	11 198 170	12 471 314	1 273 144	0,17	0,19 NASDAQ Global Select
Perion Network Ltd	8029 USD	1 741 105	2 002 736	261 631	0,03	0,18 NASDAQ Global Select
ProSiebenSat.1 Media SE	19287 EUR	1 480 348	1 693 613	213 265	0,02	0,08 XETRA Deutsche Borse
Schibsted ASA - A	72451 NOK	13 867 063	13 439 661	-427 403	0,18	0,69 Oslo Stock Exchange
Schibsted ASA - B	711852 NOK	109 162 665	127 492 693	18 330 028	1,75	5,48 Oslo Stock Exchange
TEGNA Inc	35794 USD	7 721 390	7 477 955	-243 435	0,1	0,16 New York Stock Excha
Television Francaise 1	18748 EUR	1 002 556	1 410 677	408 121	0,02	0,09 Euronext Paris
Thryv Holdings Inc	10290 USD	2 513 932	1 927 572	-586 360	0,03	0,3 Nasdaq CM
Vivendi SE	25478 EUR	3 054 774	2 388 366	-666 407	0,03	0,02 Euronext Paris
Ziff Davis Inc	7938 USD	6 692 517	6 190 550	-501 967	0,09	0,17 NASDAQ Global Select
		304 952 045	297 375 516	-7 576 529	<b>4,09</b>	
<b>Programvare og Tjenester</b>						
A10 Networks Inc	16455 USD	2 156 011	2 697 937	541 926	0,04	0,22 New York Stock Excha
Accenture PLC	2679 USD	5 431 619	7 047 991	1 616 372	0,1	0 New York Stock Excha
Adevinta ASA	1322161 NOK	93 806 440	86 733 762	-7 072 679	1,19	1,13 Oslo Stock Exchange
Amdocs Ltd	18379 USD	15 121 206	16 471 283	1 350 077	0,23	0,15 NASDAQ Global Select
Atea ASA	158918 NOK	16 726 293	18 116 652	1 390 359	0,25	1,42 Oslo Stock Exchange
Check Point Software Technolog	12356 USD	13 597 533	15 368 846	1 771 313	0,21	0,1 NASDAQ Global Select
Cognizant Technology Solutions	16983 USD	10 293 418	9 577 499	-715 919	0,13	0,03 NASDAQ Global Select
Computacenter PLC	11283 GBP	2 126 008	2 556 606	430 598	0,04	0,1 London Stock Exchange
Crayon Group Holding AS	191976 NOK	36 195 250	19 216 798	-16 978 453	0,26	2,15 Oslo Stock Exchange
CSG Systems International Inc	15267 USD	6 072 632	8 609 767	2 537 135	0,12	0,48 NASDAQ Global Select
Dolby Laboratories Inc	4599 USD	3 516 418	3 198 457	-317 961	0,04	0,08 New York Stock Excha
EVERTEC Inc	29298 USD	8 106 743	9 353 120	1 246 377	0,13	0,45 New York Stock Excha
Fujitsu Ltd	3188 JPY	3 479 788	4 193 233	713 445	0,06	0,02 Tokyo Stock Exchange
International Business Machine	5573 USD	7 802 227	7 741 246	-60 980	0,11	0,01 New York Stock Excha



Microsoft Corp.	38070 USD	97 552 341	90 013 977	-7 538 363	1,24	0,01 NASDAQ Global Select
Progress Software Corp	17087 USD	6 200 943	8 499 016	2 298 073	0,12	0,4 NASDAQ Global Select
Sinch AB	138224 SEK	5 016 284	5 006 516	-9 768	0,07	0,16 NASDAQ OMX Stockholm
TietoEVRY Oyj	8606 EUR	1 946 194	2 400 147	453 953	0,03	0,07 NASDAQ OMX Helsinki
Western Union Co/The	12778 USD	1 818 018	1 734 756	-83 261	0,02	0,03 New York Stock Excha
		336 965 366	318 537 610	-18 427 756	<b>4,38</b>	
<b>Telekom</b>						
Airtel Africa PLC	168158 GBP	1 527 390	2 229 142	701 752	0,03	0,04 London Stock Exchange
AT&T Inc	65994 USD	11 151 215	11 978 431	827 216	0,16	0,01 New York Stock Excha
KDDI Corp	18312 JPY	4 364 719	5 444 840	1 080 120	0,07	0,01 Tokyo Stock Exchange
Lumen Technologies Inc	62121 USD	6 120 819	3 197 059	-2 923 760	0,04	0,06 New York Stock Excha
Nippon Telegraph & Telephone C	20818 JPY	4 190 999	5 847 980	1 656 981	0,08	0,01 Tokyo Stock Exchange
Orange SA	54749 EUR	5 498 062	5 343 600	-154 462	0,07	0,02 Euronext Paris
Verizon Communications Inc	33201 USD	18 431 882	12 897 011	-5 534 871	0,18	0,01 New York Stock Excha
Vodafone Group PLC	279824 GBP	4 129 037	2 795 000	-1 334 037	0,04	0,01 London Stock Exchange
		55 414 123	49 733 062	-5 681 061	<b>0,68</b>	
<b>Transport</b>						
AP Moller - Maersk A/S	367 DKK	10 153 390	8 140 694	-2 012 696	0,11	0,04 NASDAQ OMX Copenhagen
ArcBest Corp	8701 USD	4 527 832	6 008 374	1 480 543	0,08	0,36 NASDAQ Global Select
Cia de Distribucion Integral L	10138 EUR	1 935 322	2 516 096	580 775	0,03	0,08 BOLSA DE MADRID
Deutsche Post AG	19238 EUR	9 877 649	7 131 518	-2 746 131	0,1	0,02 XETRA Deutsche Borse
DSV Panalpina A/S	24067 DKK	30 773 735	37 456 124	6 682 390	0,52	0,11 NASDAQ OMX Copenhagen
Eagle Bulk Shipping Inc	5834 USD	2 386 742	2 872 478	485 736	0,04	0,43 New York Stock Excha
Expeditors International of Wa	3930 USD	3 602 184	4 025 778	423 594	0,06	0,02 NASDAQ Global Select
Genco Shipping & Trading Ltd	16810 USD	2 393 609	2 545 661	152 053	0,04	0,4 New York Stock Excha
Golden Ocean Group Ltd.	222147 NOK	21 595 784	19 091 313	-2 504 471	0,26	1,1 Oslo Stock Exchange
HOEGH AUTOLINERS ASA	120964 NOK	3 654 649	7 850 564	4 195 915	0,11	0,63 Oslo Stock Exchange
International Distributions Se	71062 GBP	2 593 940	1 794 715	-799 225	0,02	0,07 London Stock Exchange
Knight-Swift Transportation Ho	18075 USD	8 829 722	9 339 726	510 004	0,13	0,11 New York Stock Excha
Matson Inc	7173 USD	4 174 851	4 420 710	245 859	0,06	0,19 New York Stock Excha
MPC Container Ships ASA	31388 NOK	718 265	510 055	-208 210	0,01	0,07 Oslo Stock Exchange



NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	3342 JPY	1 613 308	1 881 594	268 286	0,03	0,04	Tokyo Stock Exchange
Nippon Yusen KK	10626 JPY	2 624 862	2 467 620	-157 242	0,03	0,02	Tokyo Stock Exchange
Star Bulk Carriers Corp	11843 USD	2 415 354	2 245 343	-170 011	0,03	0,12	NASDAQ Global Select
Stolt-Nielsen Ltd.	132842 NOK	32 696 963	35 800 919	3 103 956	0,49	2,27	Oslo Stock Exchange
United Parcel Service Inc	4796 USD	8 301 071	8 217 612	-83 459	0,11	0,01	New York Stock Excha
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	1102564 NOK	64 681 718	107 003 836	42 322 118	1,47	2,61	Oslo Stock Exchange
ZIM Integrated Shipping Servic	12453 USD	6 267 719	2 110 530	-4 157 189	0,03	0,1	New York Stock Excha
		225 818 668	273 431 260	47 612 592	<b>3,76</b>		
<b>Varehandel</b>							
Academy Sports & Outdoors Inc	12935 USD	4 674 459	6 699 085	2 024 626	0,09	0,17	NASDAQ Global Select
Amazon.com Inc	32023 USD	42 072 099	26 520 578	-15 551 522	0,36	0	NASDAQ Global Select
Asbury Automotive Group Inc	1087 USD	1 623 933	1 921 013	297 081	0,03	0,05	New York Stock Excha
AutoNation Inc	6247 USD	5 713 216	6 608 036	894 821	0,09	0,13	New York Stock Excha
AutoZone Inc	159 USD	2 748 852	3 863 899	1 115 047	0,05	0,01	New York Stock Excha
Best Buy Co. Inc.	13683 USD	11 180 983	10 820 604	-360 379	0,15	0,06	New York Stock Excha
Buckle Inc/The	8183 USD	2 890 828	3 658 740	767 912	0,05	0,16	New York Stock Excha
Chico's FAS Inc	56160 USD	2 856 607	2 724 168	-132 439	0,04	0,45	New York Stock Excha
Children's Place Inc/The	8450 USD	4 042 182	3 037 491	-1 004 691	0,04	0,69	NASDAQ Global Select
DCM Holdings Co Ltd	20200 JPY	1 702 066	1 813 025	110 960	0,02	0,13	Tokyo Stock Exchange
Dillard's Inc	1279 USD	3 075 937	4 075 525	999 588	0,06	0,1	New York Stock Excha
Europris ASA	1206956 NOK	39 286 181	82 857 529	43 571 348	1,14	7,23	Oslo Stock Exchange
Genesco Inc	5281 USD	2 673 678	2 396 097	-277 581	0,03	0,42	New York Stock Excha
Group 1 Automotive Inc	3593 USD	5 028 599	6 389 446	1 360 847	0,09	0,25	New York Stock Excha
H & M Hennes & Mauritz AB	25699 SEK	3 114 998	2 727 344	-387 654	0,04	0,02	NASDAQ OMX Stockholm
Halfords Group PLC	60716 GBP	1 965 470	1 504 624	-460 847	0,02	0,28	London Stock Exchange
Harvey Norman Holdings Ltd	50100 AUD	1 731 637	1 382 953	-348 685	0,02	0,04	ASX - All Markets
Haverty Furniture Cos Inc	15257 USD	5 041 054	4 497 612	-543 441	0,06	1,03	New York Stock Excha
Hornbach Holding AG & Co KGaA	2695 EUR	2 595 588	2 189 375	-406 212	0,03	0,17	XETRA Deutsche Borse
K's Holdings Corp	32110 JPY	3 386 909	2 704 565	-682 344	0,04	0,14	Tokyo Stock Exchange
Kid ASA	634114 NOK	46 061 853	45 909 854	-152 000	0,63	15,6	Oslo Stock Exchange
Kingfisher PLC	151121 GBP	6 016 785	4 230 574	-1 786 211	0,06	0,08	London Stock Exchange
LKQ Corp	21393 USD	10 398 956	11 265 123	866 167	0,15	0,08	NASDAQ Global Select
Lowe's Cos Inc	3048 USD	4 298 181	5 987 630	1 689 449	0,08	0,01	New York Stock Excha



Macy's Inc	26002 USD	5 200 383	5 293 812	93 428	0,07	0,1 New York Stock Excha
Marine Max Inc	4159 USD	1 293 389	1 280 158	-13 231	0,02	0,19 New York Stock Excha
Nishimatsuya Chain Co Ltd	945 JPY	97 603	109 373	11 770	0	0,01 Tokyo Stock Exchange
Nordstrom Inc	15377 USD	2 955 134	2 446 903	-508 231	0,03	0,1 New York Stock Excha
Penske Automotive Group Inc	8591 USD	7 583 313	9 734 616	2 151 302	0,13	0,12 New York Stock Excha
Shoe Carnival Inc	12059 USD	3 461 543	2 842 710	-618 834	0,04	0,44 NASDAQ Global Select
Signet Jewelers Ltd	5652 USD	3 496 275	3 789 245	292 970	0,05	0,12 New York Stock Excha
Sonic Automotive Inc	3110 USD	1 386 490	1 511 336	124 846	0,02	0,13 New York Stock Excha
Super Retail Group Ltd	19900 AUD	1 622 663	1 424 499	-198 164	0,02	0,09 ASX - All Markets
Unieuro SpA	11061 EUR	2 748 679	1 429 583	-1 319 097	0,02	0,53 BRSAITALIANA
Williams-Sonoma Inc	16910 USD	17 646 019	19 167 692	1 521 673	0,26	0,25 New York Stock Excha
Yamada Holdings Co Ltd	42200 JPY	1 681 885	1 471 558	-210 327	0,02	0,04 Tokyo Stock Exchange
Zumiez Inc	13100 USD	3 782 580	2 805 258	-977 322	0,04	0,67 NASDAQ Global Select
		267 137 008	299 091 634	31 954 626	4,11	
<b>Varige forbruksvarer og klær</b>						
Christian Dior SE	353 EUR	2 027 210	2 528 045	500 835	0,03	0 Euronext Paris
Electrolux AB	113242 SEK	15 530 249	15 080 831	-449 419	0,21	0,41 NASDAQ OMX Stockholm
Ethan Allen Interiors Inc	12167 USD	2 916 645	3 169 261	252 616	0,04	0,48 New York Stock Excha
HUGO BOSS AG	4271 EUR	2 223 543	2 436 196	212 653	0,03	0,06 XETRA Deutsche Borse
Iida Group Holdings Co Ltd	7300 JPY	1 625 349	1 090 732	-534 617	0,01	0,03 Tokyo Stock Exchange
La-Z-Boy Inc	15336 USD	3 908 808	3 450 400	-458 408	0,05	0,36 New York Stock Excha
Lennar Corp	3148 USD	2 397 050	2 808 827	411 777	0,04	0,01 New York Stock Excha
NVR Inc	93 USD	3 871 285	4 229 300	358 015	0,06	0,03 New York Stock Excha
Pandora AS	16397 DKK	9 734 048	11 339 244	1 605 195	0,16	0,17 NASDAQ OMX Copenhagen
Sekisui House Ltd	23809 JPY	4 663 735	4 148 557	-515 178	0,06	0,03 Tokyo Stock Exchange
Tama Home Co Ltd	12738 JPY	1 674 379	2 385 486	711 107	0,03	0,43 Tokyo Stock Exchange
Tapestry Inc	39395 USD	12 910 248	14 790 393	1 880 145	0,2	0,16 New York Stock Excha
Taylor Morrison Home Corp	15767 USD	3 943 785	4 717 908	774 122	0,06	0,15 New York Stock Excha
Vista Outdoor Inc	4073 USD	1 344 731	978 614	-366 117	0,01	0,07 New York Stock Excha
Whirlpool Corp	5411 USD	9 558 626	7 547 694	-2 010 932	0,1	0,1 New York Stock Excha
		78 329 691	80 701 487	2 371 796	1,11	
<b>SUM VERDIPAPIER</b>		6 829 514 368	7 166 179 850	336 665 483	98,55	
BANKINNSKULD		124 312 653	125 006 379	693 726	1,72	
ANDRE TILGANGER		-18 699 442	-18 699 442		-0,28	
<b>SUM FORVALTNINGSKAPITAL</b>		6 935 127 579	7 272 486 787	337 359 209	100	



## 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 2022 er 135,4 %.

## Note 5 – Egenkapital

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2022 fremkommer slik;

<b>Eika Spar</b>	<b>2022</b>
Egenkapital 1.1	7 613 763 607
Tegning	1 107 922 520
Innløsning	-870 597 944
Årets resultat	-578 601 417
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>7 272 486 767</b>

## Note 6 – Andeler i fondet

<b>Eika Spar</b>	<b>2022</b>
Antall andeler	916 373,2627
Verdi pr. andel	7 936,1621

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

## Note 7 – Tegnings- og innløsningsprovisjon

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

## Note 8 – Forvaltningsprovisjon

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 1,5 % p.a.

## Note 9 - Transaksjonskostnader

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 10 394 705,-.

## Note 10 – Andre kostnader

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

## Note 11 – 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 12 - Godtgjørelsesordningen

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 2021 til 2022.

I 2022 er det utbetalt samlet godtgjørelse til selskapets ansatte med kr. 64 235 587  
Herav fast godtgjørelse kr. 44 166 249  
Herav variable godtgjørelse kr. 20 069 339



Det var i 2022 17 ansatte som er omfattet av de lovpålagte kravene.

Samlet godtgjørelse til ansatte omfattet av lovpålagte krav utgjorde	kr. 45 884 601
Herav fast godtgjørelse	kr. 27 495 747
Herav variabel godtgjørelse	kr. 18 388 854

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.

## Note 13 – Skatt

<b>Årets skattekostnad fremkommer slik:</b>	<b>2022</b>
<b>Betalbar inntektsskatt</b>	
Resultat før skattekostnad	-578 601 417
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekt	290 980
Betalt kildeskatt utenfor EØS	0
Korreksjon tidligere år	0
<b>Tilbakeført utbytte</b>	
Mottatt utbytte	-264 028 130
Skattepliktig utbytte	89 267 847
<b>Tilbakeføring ureal.nedskrivning</b>	
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	920 204 479
<b>Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap</b>	
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-191 882 707
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0
Korreksjon tidligere år	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor	5 576 364
<b>Netto inntekt</b>	<b>-19 172 561</b>
Anvendt fremførbart underskudd	0
<b>Årets skattegrunnlag:</b>	<b>0</b>
Beregnet skatt	0
Benyttet kreditfradrag	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>0</b>

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller	2022	
	Fordel	Forpliktelse
Underskudd til fremføring	-348 230 108	
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-76 610 624	