



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 982 577 462
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET EIKA GLOBAL
Forretningsadresse: Parkveien 61
0254 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 04.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 16.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		-274 071	765 544
Utbytte		115 616 715	102 036 125
Gevinst/tap ved realisasjon		240 827 368	129 425 745
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		609 836 367	-421 275 621
Andre porteføljeinntekter		426	8 617
Porteføljeresultat		966 006 805	-189 039 590
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	9	66 076 989	52 360 316
Andre inntekter	8	7 388	-8 673
Andre kostnader	11	212 617	235 542
Forvaltningsresultat		-66 282 218	-52 604 531
Resultat før skattekostnad		899 724 587	-241 644 121
Årsresultat		899 724 587	-241 644 121
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		899 724 587	241 644 121
Sum anvendelse		899 724 587	241 644 121



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	4 827 660 161	3 478 660 509
Sum verdipapirportefølje		4 827 660 161	3 478 660 509
Fordringer			
Andre fordringer		11 077 963	7 693 305
Sum fordringer		11 077 963	7 693 305
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		154 324 429	155 314 677
SUM EIENDELER		4 993 062 553	3 641 668 491
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 794 550 523	1 625 960 365
Overkurs/underkurs		941 785 098	663 156 685
Sum innskutt egenkapital		2 736 335 621	2 289 117 050
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		2 238 647 064	1 338 922 477
Sum opptjent egenkapital		2 238 647 064	1 338 922 477
Sum egenkapital		4 974 982 685	3 628 039 527
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		18 079 868	13 628 964
Sum annen gjeld		18 079 868	13 628 964
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 993 062 553	3 641 668 491



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------

POSTER UTENOM BALANSEN



Deloitte.

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 Kreditt
Eika Sparebank
Eika Rente+
Eika OMF
Eika Obligasjon

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2023, 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 rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2023 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (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. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

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

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

© Deloitte AS

Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
Eika Kapitalforvaltning AS

årsrapporten, bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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 rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk 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 selskapets 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 årsregnskapet

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 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, 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 selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 selskapets 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



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning
Eika Kapitalforvaltning AS

revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- 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 rettvise 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, 8. mars 2024
Deloitte AS


Henrik Woxholt
statsautorisert revisor



Eika Kapitalforvaltning AS...gig revisors beretning

Name	Date
Woxholt, Henrik Johannes	2024-03-10

Identification

 bankID Woxholt, Henrik Johannes



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Årsberetning 2023 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 2023 NOK 36,8 milliarder i verdipapirfond på vegne av 155.097 andelseiere. Selskapet forvalter totalt 14 verdipapirfond.

Selskapets distribusjonssamarbeid med Eika-bankene har vært meget godt også i 2023. Selskapet har 49 banker som tilknyttet agent. Bankenes AFR-rådgivere tilbyr investeringsrådgivning til sine kunder, ofte med privat pensjonssparing som utgangspunkt. Eika Kapitalforvaltning har per årsskiftet ca 190.000 spareavtaler i sine verdipapirfond, noe som er en økning på ca 11.000 avtaler fra foregående år.

Samarbeidet med Storebrand om innskuddspensjon har fungert tilfredsstillende i 2023. Alle kunder er i løpet av året konvertert over til Storebrand sine systemer, etter at Storebrand kjøpet Danica i 2022. Sammen med Storebrand vil vi videreutvikle produktet Eika Innskuddspensjon de neste årene.

I 2023 har det i det norske markedet vært netto tegning av aksje- og kombinasjonsfond for ca 20 milliarder kroner, mens tilsvarende tall for rentefond var en netto tegning på 48 milliarder kroner. For Eika Kapitalforvaltning ga dette seg utslag i form av netto tegning innen aksje- og kombinasjonsfond på 0,9 milliarder og netto tegning på 1,2 milliarder i rentefond. Det var meget sterk børsutvikling på de fleste børsene hvor våre fond er investert. Kursendringene økte fondsverdiene med 4,6 milliarder kroner, slik at samlet forvaltningskapital i fondene økte med 6,7 milliarder, til 36,8 milliarder kroner per utgangen av 2023.

Fondene og Eika Kapitalforvaltning er underlagt reglene i Lov om virksomhetens 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 lovfastsatte fristen 30. juni 2023.

I fjerde kvartal etablerte vi andelsklasser i Eika Kreditt. Vi planlegger å etablere andelsklasser i flere av våre øvrige fond i løpet av første halvår 2024.

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

Også i 2023 ble inflasjonen et hovedfokus for aktørene i finansmarkedene, men i motsetning til årene før var oppmerksomheten nå rettet mot hvor raskt prisveksten kunne komme ned. Sentralbankenes hyppige rentehevinger gjennom de to siste årene har dempet prispresset i de fleste sektorer, noe både FED og ECB mener baner vei for at rentenivået nå har nådd sin topp. I Norge har den svake kronen derimot medført en høy importert inflasjon, og i et land hvor vi importerer en stor andel av varene vi handler har dette resultert i at



kjerneinflasjonen var tilnærmet uendret ved utgangen av 2023 sammenlignet med året før.

Mange aktører så med pessimisme på aksjemarkedet ved inngangen til 2023, gitt pågående rentehevinger fra sentralbankene samt utsikter til lavere vekst og mulig resesjon i vestlige økonomier. Fasiten ble imidlertid et meget godt år for investorene i aksjemarkedet. Fallende inflasjon i USA og EU kombinert med sterkere økonomisk vekst enn forventet resulterte i at verdensindeksen for aksjer steg med hele 27% målt i norske kroner gjennom fjoråret.

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.

I mars 2023 skapte kollapsen i Silicon Valley Bank tiltagende frykt for problemer for resten av banksektoren med mulige videre følger for økonomien. Banken ble sammen med noen andre mindre banker restrukturert, noe som sammen med nye likviditetstiltak fra den amerikanske sentralbanken stabiliserte finansmarkedene. I Europa opplevde samtidig den allerede svekkede sveitsiske storbanken Credit Suisse kapitalflukt som følge av frykt for bankens soliditet, noe som endte med at banken ble tatt over av rivalen UBS. Turbulensen i Sveits fikk ikke konsekvenser for det øvrige bankmarkedet i Europa eller Skandinavia, da dette ble sett på som et selskapsspesifikt problem.

Aksjemarkedene gav som tidligere nevnt en meget god avkastning gjennom 2023, og aksjefond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning til investorene på mellom 14,3 prosent og 24,2 prosent i fjor. 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. Den brede aksjeindeksen S&P500 steg med hele 26 prosent gjennom året, noe som var mer enn det dobbelte av det Oslo Børs fondsindeks leverte med sine 11,2 prosent. Selskapets kombinasjonsfond Eika

Balansert, steg med 9,8 prosent i samme periode. Dette fondet er investert i nordiske aksjer og rentepapirer. To av selskapets aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom 2023, mens seks av fondene leverte lavere avkastning som var lavere enn referanseindeksen i perioden.

Norges Bank hevet sin styringsrente seks ganger gjennom 2022, og fulgte opp med ytterligere 6 nye hevinger gjennom 2023. Den siste rentehevingen kom i desember, og løftet styringsrenten til 4,5 prosent. Sentralbanken signaliserte på dette rentemøtet at de anslo dette som siste renteheving i denne omgang, og at dagens prognoser tilsier at renten vil bli satt ned igjen i slutten av 3. kvartal. Norges Bank har sine analyser også lagt til grunn at de vil holde en noe høyere rente de kommende årene enn våre handelspartnere. Begrunnelsen for dette er at lav arbeidsledighet og tilhørende høy lønnsvekst vil holde den norske inflasjonen høyere enn for de fleste av våre handelspartnere fremover.

Eika Kreditt var det rentefondet som gav høyest avkastning gjennom fjoråret med hele 11,4 prosent, mens Eika Kapitalforvaltnings tre pengemarkedsfond leverte en avkastning på mellom 4,6 prosent og 5,3 prosent. Eika Obligasjon leverte en avkastning på 4 prosent i 2023. Fondet investerer i mellomlange obligasjoner, det vil si rentepapirer med fastrente. Sentralbankenes signaler om at rentetoppen mest sannsynlig er passert senket fastrentene gjennom årets siste kvartal, og løftet dermed avkastningen. Alle av selskapets fire rentefond leverte en høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser gjennom året.

Årets avkastning

Tabellen nedenfor sammenstiller utvalgte nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning AS' verdipapirfond per 31.12.2023:

FOND	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021	
	AVKASTNING	REND	AVKASTNING	REND	AVKASTNING	REND
Aksjefond						
Eika Horizon	4 146 253,94	14,5%	20,6%	1,02%	1,02%	1,02%
Eika Spar	2 870 277,79	13,0%	21,6%	2,6%	2,6%	2,6%
Eika Global	4 074 862,50	24,2%	27,4%	5,2%	5,2%	5,2%
Eika USA	360 862,50	14,7%	16,0%	10,5%	10,5%	10,5%
Eika Egenkapitalbevis	4 174 200,00	-1,4%	13,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Eika Norge	2 407 707,46	14,2%	11,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Europa	2 306 274,46	-1,2%	22,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Obligasjonsfond						
Eika Prinsipp	4 306 450,15	15,2%	19,1%	2,4%	2,4%	2,4%
Eika Bond	2 222 37 790	9,7%	12,7%	3,0%	3,0%	3,0%
Fond med referanseindeks						
Eika Referanse	476 102,56	3,3%	4,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Referanse	1 492 142,50	5,0%	4,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Obligasjonsfond						
Eika Spar	1 102 142,50	4,6%	4,6%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Obligasjon	3 113 304,00	4,0%	3,4%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Rendite	1 402 142,50	11,2%	11,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Rendite *	792 242,50	10,5%	10,5%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Rendite **	211 012,50	0,5%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Rendite ***	400 130,00	0,3%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Eika Rendite ****	112,00	0,3%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%

* Eika Spar endret indeks 1.10.2023. Den tidligere indeksen besto av 50 % OSEBX og 50 % NDDUWI. Den nye indeksen er kjedet.

** Eika Kreditt etablerte andelsklasser 12.10.2023, avkastningen i klassene B, I, M og N er fra oppstart.



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, godkjennelse 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 2023.

ProductName	Største tegning	Andel %	Største innløsning	Andel %	Gj.snitt FVK
Eika Aksjer	1 908 778,00	0,11%	2 176 314,64	0,12%	1 758 410 266,71
Eika Alpha	5 000 000,00	1,49%	3 128 404,40	0,93%	336 399 932,81
Eika Balansert	22 509 900,00	0,89%	135 098 409,01	5,33%	2 532 304 687,22
Eika Egenkapitalbevis	30 861 895,00	0,78%	29 988 785,66	0,75%	3 939 236 666,08
Eika Global	18 738 276,14	0,43%	28 000 000,00	0,64%	4 404 954 185,14
Eika Kreditt A	30 000 000,00	1,40%	23 046 398,14	1,07%	2 148 645 274,04
Eika Kreditt B	5 000 000,00	1,78%	5 400 000,00	1,92%	281 020 669,49
Eika Kreditt I	9 000,00	0,01%	0	0,00%	71 663 609,53
Eika Kreditt M	199 999 400,00	71,99%	3 384 822,00	1,22%	277 817 280,34
Eika Kreditt N	9 000,00	98,17%	0	0,00%	9 660,15
Eika Norden	20 000 000,00	0,53%	12 000 000,00	0,32%	3 760 206 832,03
Eika Norge	42 937 695,81	1,43%	31 600 847,02	1,05%	3 000 911 603,45
Eika Obligasjon	59 000 000,00	3,24%	55 000 000,00	3,02%	1 820 040 336,50
Eika OMF	0	0,00%	23 769 530,62	2,85%	834 392 059,20
Eika Pensjon	125 000 000,00	3,23%	58 922 649,71	1,52%	3 866 005 068,56
Eika Rentez+	30 000 000,00	6,52%	20 000 000,00	4,34%	460 345 471,52
Eika Spar	2 500 000,00	0,03%	8 487 644,22	0,10%	8 139 521 728,91
Eika Sparebank	70 000 000,00	4,60%	60 000 000,00	3,94%	1 522 952 004,43

* Andel av fondets gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året

I år som tidligere år er de store tegninger og innløsninger hovedsakelig i våre rentefond. Eika Rentez+, 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. Den store innløsningen i Eika Balansert skyldes endring i pensjonsprofiler i forbindelse med overgangen fra Danica til Storebrand for 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.

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, 4. mars 2024

Steinar Simonsen

Styrets leder

Marianne Groth

Anders Berggren

Karina Halstensen Birkelund

Andelseiervalgt

Kenneth Andersen

Andelseiervalgt

Bjørn Slåtto

Adm. Direktør



Eika Global

Resultatregnskapet

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Porteføljeginntekter og porteføljekostnader		
Renteinntekter	-274 071	765 544
Mottatt aksjeutbytte	115 616 715	102 036 125
Gevinst/tap ved realisasjon	240 827 368	129 425 745
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	609 836 367	-421 275 621
Andre porteføljeginntekter	427	8 618
Porteføljeresultat	966 006 805	-189 039 590

Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv.

Andre forvaltningsinntekter	8	7 388	-8 673
Forvaltningsprovisjon	9	-66 076 989	-52 360 316
Andre kostnader	11	-212 616	-235 543
Forvaltningsresultat	-66 282 218	-52 604 532	
Resultat før skatt	899 724 587	-241 644 121	

Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat	899 724 587	-241 644 121	

Disponering av årsresultatet

Netto utdelt til andelseiere i året	0	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0	0
Overført til/fra oppjøst egenkapital	899 724 587	-241 644 121	
Sum disponert	899 724 587	-241 644 121	

Oslo, den 04. mars 2024

Stenar Simonsen
Sjefens leder

Anders Berggren

Marianne Eivåg Groth

Bjørn Sjøtro
Dm. Dir.

Karina Halstensen Brinkelund

Kenneth Jørgensen

Balanse

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Eiendeler		
Fondets verdipapirportefølje	4 827 660 161	3 478 660 509
Oppjøst, ikke mottatte inntekter	0	0
Andre fordringer	11 077 963	7 693 305
Bankinnskudd	154 324 429	155 314 677
Sum eiendeler	4 993 062 553	3 641 668 491

Egenkapital

Andelskapital til pålydende	1 794 550 523	1 625 960 365
Over/underkurs	941 785 098	663 156 685
Sum innskutt egenkapital	2 736 335 621	2 289 117 051
Oppjøst egenkapital	2 238 647 064	1 338 922 477
Sum egenkapital	4 974 982 685	3 628 039 527

Gjeld

Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Annent gjeld	18 079 867	13 628 963
Sum gjeld	18 079 867	13 628 963
Sum gjeld og egenkapital	4 993 062 553	3 641 668 491



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 eksklusiv 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 fra regnes 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 Global er et aktiv forvaltet aksjefond som investerer i det globale aksjemarkedet. Sektor- og regionsammensetningen holdes nær den globale sammensetningen, men vil kunne avvike i perioder. Forvalterne søker å skape 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.



Eiendomsadministrasjon og utvikling									
CBRE Group Inc	11 361 USD	5 279 110	10 742 497	5 463 387	0,22	0,04	New York Stock Excha		
China Overseas Property Holdin	195 536 HKD	2 349 107	1 489 937	859 170	0,03	0,06	Hong Kong Exchange (
Daiwa House Industry Co Ltd	14 938 JPY	3 892 090	4 593 991	701 902	0,09	0,02	Tokyo Stock Exchange		
Fastighets AB Balder	21 369 SEK	1 512 630	1 535 925	23 294	0,03	0,02	NASDAQ OMX Stockholm		
Forestar Group Inc	7 954 USD	2 782 395	2 670 948	111 447	0,05	0,16	New York Stock Excha		
PSP Swiss Property AG	1 426 CHF	1 714 735	2 023 640	308 906	0,04	0,03	SIX Swiss Exchange		
Sun Hung Kai Properties Ltd	43 266 HKD	6 219 563	4 751 054	1 468 509	0,10	0,01	Hong Kong Exchange (
		23 749 629	27 807 993	4 058 363	0,56				
Eiendomsinvesteringer									
Apple Hospitality REIT Inc	14 414 USD	2 336 790	2 431 083	94 294	0,05	0,06	New York Stock Excha		
COPT Defense Properties	9 714 USD	2 620 722	2 528 089	92 633	0,05	0,09	New York Stock Excha		
Daito Trust Construction Co Lt	2 859 JPY	3 022 740	3 365 103	342 363	0,07	0,04	Tokyo Stock Exchange		
EPR Properties	4 930 USD	2 324 433	2 425 417	100 984	0,05	0,07	New York Stock Excha		
Getty Realty Corp	8 123 USD	2 610 487	2 410 965	199 522	0,05	0,15	New York Stock Excha		
Host Hotels & Resorts Inc	39 967 USD	6 659 641	7 905 625	1 245 984	0,16	0,06	NASDAQ Global Select		
Iron Mountain Inc	12 861 USD	3 735 475	9 140 216	5 404 741	0,18	0,04	New York Stock Excha		
Kleppierre SA	6 054 EUR	1 551 715	1 676 246	124 532	0,03	0,02	Euronext Paris		
Land Securities Group PLC	28 770 GBP	2 328 667	2 623 856	295 189	0,05	0,04	London Stock Exchange		
NNN REIT Inc	9 919 USD	4 420 296	4 341 011	79 285	0,09	0,05	New York Stock Excha		
Omega Healthcare Investors Inc	13 230 USD	3 892 817	4 118 866	226 049	0,08	0,09	New York Stock Excha		
Sabra Health Care REIT Inc	20 827 USD	2 996 858	3 017 841	20 983	0,06	0,05	New York Stock Excha		
Simon Property Group Inc	11 481 USD	11 763 602	16 629 024	4 865 422	0,33	0,04	NASDAQ Global Select		
Spirit Realty Capital Inc	4 669 USD	2 008 138	2 071 815	63 677	0,04	0,03	New York Stock Excha		
Stockland	108 592 AUD	1 949 683	3 346 968	1 397 286	0,07	0,05	ASX - All Markets		
Tanger Factory Outlet Centers	9 274 USD	2 030 325	2 610 394	580 068	0,05	0,09	New York Stock Excha		
Vicinity Ltd	186 041 AUD	1 975 322	2 628 649	653 327	0,05	0,04	ASX - All Markets		
Weyerhaeuser Co	30 356 USD	9 747 906	10 717 536	969 630	0,22	0,04	New York Stock Excha		
		67 975 618	83 988 707	16 013 089	1,59				
Energi									
ChampionX Corp	8 920 USD	2 463 339	2 645 709	182 371	0,05	0,05	NASDAQ Global Select		
Cheniere Energy Inc	17 544 USD	29 408 933	30 412 963	1 004 030	0,61	0,07	New York Stock Excha		
Chord Energy Corp	6 614 USD	9 566 086	11 163 987	1 597 901	0,22	0,16	NASDAQ Global Select		
Civitas Resources Inc	8 655 USD	5 472 646	6 005 155	532 508	0,12	0,09	New York Stock Excha		
CO2CO SHIPPING Energy Transpor	170 242 HKD	2 034 372	1 631 465	402 907	0,08	0,13	Hong Kong Exchange (
Hafnia Ltd	56 975 NOK	3 822 209	3 999 645	177 436	0,03	0,11	Oslo Stock Exchange		
Heimerich & Payne Inc	10 331 USD	5 113 521	3 799 588	1 313 933	0,08	0,10	New York Stock Excha		
Iwatani Corp	10 195 JPY	5 117 808	4 721 362	396 446	0,09	0,17	Tokyo Stock Exchange		
Kinder Morgan Inc	31 414 USD	5 813 525	5 626 878	186 647	0,11	0,01	New York Stock Excha		
Liberty Energy Inc	120 674 USD	16 355 763	22 215 558	5 859 795	0,45	0,72	New York Stock Excha		
OMV AG	36 769 EUR	13 904 678	16 405 433	2 500 754	0,33	0,08	Wiener Boerse AG		
ONEOK Inc	47 447 USD	29 463 238	33 826 218	4 362 980	0,68	0,08	New York Stock Excha		
Patterson-UTI Energy Inc	118 730 USD	15 015 001	13 020 568	1 994 433	0,26	0,28	NASDAQ Global Select		
Repsol SA	32 730 EUR	4 231 907	4 938 767	706 861	0,10	0,03	BOLSA DE MADRID		
Saras SPA	296 421 EUR	4 107 060	5 374 036	1 266 976	0,11	0,31	BRSAITALIANA		
Secure Energy Services Inc	85 287 CAD	5 478 266	6 194 222	715 956	0,12	0,30	TSX Toronto Stock Ex		
Select Water Solutions Inc	24 836 USD	1 929 909	1 914 120	15 789	0,04	0,24	New York Stock Excha		
Teekay Tankers Ltd	12 191 USD	5 056 372	6 185 779	1 129 407	0,12	0,41	New York Stock Excha		
Tenaris SA	71 768 EUR	10 169 222	12 677 213	2 507 991	0,25	0,06	BRSAITALIANA		
US Silica Holdings Inc	23 832 USD	3 676 976	2 736 962	940 013	0,06	0,31	New York Stock Excha		
Valourec SACA	28 118 EUR	3 967 356	4 424 229	456 873	0,09	0,12	Euronext Paris		
Viper Energy Inc	32 513 USD	10 430 658	10 359 903	70 755	0,21	0,38	NASDAQ Global Select		
		192 598 844	210 279 760	17 680 916	4,23				



Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester						
Astellas Pharma Inc	53 275 JPY	7 489 885	6 466 176 -	1 023 709	0,13	0,03 Tokyo Stock Exchange
Bristol-Myers Squibb Co	40 769 USD	28 926 169	21 236 999 -	7 689 170	0,43	0,02 New York Stock Excha
Collegium Pharmaceutical Inc	24 185 USD	5 953 758	7 566 299	1 612 541	0,15	0,74 NASDAQ Global Select
Corcept Therapeutics Inc	15 218 USD	4 767 164	5 019 024	251 860	0,10	0,15 Nasdaq CM
GSK PLC	88 111 GBP	15 847 627	16 534 547	686 921	0,33	0,02 London Stock Exchang
H Lundbeck A/S	66 080 DKK	3 953 160	3 258 212 -	694 948	0,07	0,08 NASDAQ OMX Copenhagen
H Lundbeck A/S A-aksjer	91 520 DKK	4 993 530	3 953 332 -	1 040 198	0,08	0,46 NASDAQ OMX Copenhagen
Hikma Pharmaceuticals PLC	49 882 GBP	11 214 928	11 547 513	332 586	0,23	0,23 London Stock Exchange
Ipsen SA	15 751 EUR	15 157 999	19 066 890	3 908 891	0,38	0,19 Euronext Paris
Johnson & Johnson	18 426 USD	30 345 381	29 326 256 -	1 019 125	0,59	0,01 New York Stock Excha
Kenvue Inc	23 189 USD	5 869 221	5 069 577 -	799 644	0,10	0,01 New York Stock Excha
Laboratorios Farmaceuticos Rov	9 812 EUR	4 703 115	6 626 807	1 923 692	0,13	0,18 BOLSA DE MADRID
Merck & Co Inc	18 179 USD	13 356 293	20 124 351	6 768 058	0,40	0,01 New York Stock Excha
Novartis AG	16 020 CHF	14 706 132	16 331 768	1 625 636	0,33	0,01 SIX Swiss Exchange
Ono Pharmaceutical Co Ltd	29 593 JPY	6 348 057	5 360 016 -	988 040	0,11	0,06 Tokyo Stock Exchange
Roche Holding AG	6 171 CHF	17 296 022	18 162 798	866 776	0,37	0,01 SIX Swiss Exchange
Sandoz Group AG	1 088 CHF	876 149	354 460 -	521 689	0,01	- SIX Swiss Exchange
Sandoz	17 160 EUR	15 793 666	17 280 265	1 486 599	0,35	0,01 Euronext Paris
Shionogi & Co Ltd	16 402 JPY	8 308 749	8 026 837 -	281 912	0,16	0,05 Tokyo Stock Exchange
Supernus Pharmaceuticals Inc	12 905 USD	4 018 981	3 792 296 -	226 685	0,08	0,24 NASDAQ GM
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	24 280 JPY	8 357 473	7 085 964 -	1 271 509	0,14	0,02 Tokyo Stock Exchange
United Laboratories Internatio	237 759 HKD	2 401 577	2 167 198 -	234 379	0,04	0,13 Hong Kong Exchange (
		230 685 035	234 357 585	3 672 550	4,71	
Forbrukstjenester						
Pearson PLC	26 222 GBP	2 911 896	3 271 653	359 757	0,07	0,04 London Stock Exchang
Perfobo Education Corp	40 705 USD	4 112 017	7 258 017	3 146 000	0,15	0,62 NASDAQ Global Select
		7 023 912	10 529 670	3 505 758	0,21	



Kommersielle & Profesjonelle Tjenester								
Brady Corp	3 183 USD	1 945 981	1 896 909	-	49 073	0,04	0,07	New York Stock Excha
Loomis AB	7 174 SEK	2 072 881	1 937 629	-	135 253	0,04	0,10	NASDAQ OMX Stockholm
Mitie Group PLC	103 684 GBP	1 364 048	1 332 279	-	31 769	0,03	0,08	London Stock Exchange
Okamura Corp	13 200 JPY	1 511 898	2 071 557	-	559 659	0,04	0,13	Tokyo Stock Exchange
Randstad NV	18 850 EUR	11 150 291	11 994 934	-	844 643	0,24	0,10	Euronext Amsterdam
Societe BIC SA	6 898 EUR	5 594 821	4 863 834	-	730 987	0,10	0,16	Euronext Paris
Steelcase Inc	14 504 USD	25 545 096	26 088 320	-	86 004	0,04	0,15	New York Stock Excha
					543 224	0,52		
Kraftforsyning								
AZA SpA	240 061 EUR	3 219 381	5 006 697	-	1 787 315	0,10	0,08	BRSAITALIANA
Atco Ltd/Canada	22 515 CAD	7 436 845	6 705 611	-	731 234	0,13	0,23	TSX Toronto Stock Ex
Canadian Utilities Ltd	14 922 CAD	4 144 522	3 664 998	-	479 524	0,07	0,07	TSX Toronto Stock Ex
Centrica PLC	123 631 GBP	2 022 382	2 250 098	-	227 716	0,05	0,02	London Stock Exchange
Consolidated Edison Inc	22 952 USD	15 150 883	21 201 395	-	6 050 512	0,43	0,07	New York Stock Excha
Drax Group PLC	65 592 GBP	4 307 855	4 156 380	-	151 475	0,08	0,17	London Stock Exchange
E.ON SE	47 263 EUR	6 378 260	6 450 356	-	72 096	0,13	0,02	XETRA Deutsche Borse
Endesa SA	31 716 EUR	6 868 605	6 568 412	-	300 193	0,13	0,03	BOLSA DE MADRID
Enel SpA	94 558 EUR	6 762 126	7 139 431	-	377 306	0,14	0,01	BRSAITALIANA
Energy Corp	10 382 USD	11 074 188	10 667 541	-	406 647	0,21	0,05	New York Stock Excha
Fortis Inc/Canada	27 538 CAD	11 854 699	11 559 023	-	295 676	0,23	0,06	TSX Toronto Stock Ex
Hera SpA	44 497 EUR	1 515 693	1 483 644	-	32 048	0,03	0,03	BRSAITALIANA
Hydro One Ltd	49 400 CAD	10 473 188	15 104 616	-	4 631 428	0,30	0,08	TSX Toronto Stock Ex
Iren SpA	63 778 EUR	1 489 114	1 411 719	-	77 395	0,03	0,05	BRSAITALIANA
Kulun Energy Co Ltd	159 603 HKD	1 485 323	1 461 024	-	24 300	0,03	0,02	Hong Kong Exchange (
Northland Power Inc	28 536 CAD	6 622 479	5 290 070	-	1 332 409	0,11	0,11	TSX Toronto Stock Ex
ONE Gas Inc	9 466 USD	7 428 530	6 124 745	-	1 303 786	0,12	0,17	New York Stock Excha
Public Service Enterprise Grou	3 653 USD	2 419 613	2 267 884	-	151 729	0,05	0,01	New York Stock Excha
Tokyo Gas Co Ltd	27 570 JPY	5 998 499	6 426 583	-	428 084	0,13	0,06	Tokyo Stock Exchange
Verbund AG	6 225 EUR	6 039 290	5 869 855	-	169 436	0,12	0,04	Wiener Boerse AG
		122 691 477	130 810 082	-	8 118 605	2,63		



Maskinvare og Utstyr	9 710	JPY	2 107 237	2 336 104	228 867	0,05	0,13	Tokyo Stock Exchange
Amano Corp	110 322	USD	137 805 954	215 678 200	77 872 246	4,34	0,01	NASDAQ Global Select
Apple Inc	4 302	USD	2 123 948	2 918 049	794 101	0,06	0,40	NASDAQ Global Select
Bel Fuse Inc	7 680	USD	4 541 590	6 026 623	1 485 033	0,12	0,18	New York Stock Excha
Beiden Inc	18 822	JPY	3 987 678	4 905 020	917 342	0,10	0,01	Tokyo Stock Exchange
Canon Inc	18 549	JPY	3 348 045	5 709 850	2 361 803	0,11	0,14	Tokyo Stock Exchange
Canon Marketing Japan Inc	57 264	USD	26 079 335	29 375 870	3 296 535	0,59	0,01	NASDAQ Global Select
Cisco Systems Inc	17 631	USD	5 909 386	7 830 715	1 921 330	0,16	0,57	New York Stock Excha
Daktronics Inc	10 411	USD	1 016 499	896 466	120 033	0,02	0,23	NASDAQ Global Select
ePlus Inc	3 910	USD	2 624 685	3 171 469	546 784	0,06	0,15	NASDAQ Global Select
Extreme Networks Inc	19 220	USD	4 075 846	3 444 640	631 207	0,07	0,15	NASDAQ Global Select
FS Inc	1 408	USD	2 020 203	2 558 897	538 695	0,05	0,02	NASDAQ Global Select
Horiba Ltd	3 430	JPY	2 004 139	2 723 555	719 416	0,05	0,08	Tokyo Stock Exchange
Insight Enterprises Inc	5 375	USD	8 052 077	9 670 822	1 618 745	0,19	0,16	NASDAQ Global Select
Jabil Inc	14 782	USD	10 071 293	19 125 664	9 054 371	0,38	0,12	New York Stock Excha
Juniper Networks Inc	12 473	USD	3 860 431	3 733 740	126 690	0,08	0,04	New York Stock Excha
Kaga Electronics Co Ltd	3 177	JPY	1 508 438	1 401 988	106 450	0,03	0,11	Tokyo Stock Exchange
Littelfuse Inc	2 542	USD	5 727 128	6 906 252	1 179 124	0,14	0,10	NASDAQ Global Select
Logitech International SA	10 388	CHF	8 028 893	9 998 241	1 969 348	0,20	0,06	SIX Swiss Exchange
Machica Holdings Inc	2 981	JPY	1 532 359	1 595 976	63 616	0,03	0,05	Tokyo Stock Exchange
Mycronic AB	7 972	SEK	1 973 344	2 310 631	337 287	0,05	0,08	NASDAQ OMX Stockholm
NetApp Inc	28 117	USD	18 690 188	25 170 177	6 479 989	0,51	0,14	NASDAQ Global Select
NetScout Systems Inc	21 035	USD	7 039 344	4 688 379	2 350 964	0,09	0,30	NASDAQ Global Select
OSI Systems Inc	1 851	USD	1 489 612	2 425 549	935 938	0,05	0,11	NASDAQ Global Select
Sammila Corp	8 266	USD	3 472 044	4 311 721	839 677	0,09	0,15	NASDAQ Global Select
Seiko Epson Corp	15 966	JPY	2 460 695	2 425 761	34 935	0,05	0,04	Tokyo Stock Exchange
Spectris PLC	7 430	GBP	3 486 510	3 633 289	146 779	0,07	0,07	London Stock Exchange
Sprint Communications PLC	101 363	GBP	2 827 706	1 617 249	1 210 458	0,03	0,18	London Stock Exchange
Super Micro Computer Inc	2 128	USD	3 077 301	6 142 329	3 065 029	0,12	0,04	NASDAQ Global Select
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	149 380	SEK	14 686 402	9 493 378	5 193 024	0,19	0,05	NASDAQ OMX Stockholm
Vishay Intertechnology Inc	36 468	USD	6 776 373	8 876 172	2 099 799	0,18	0,29	New York Stock Excha
Vontier Corp	13 364	USD	4 902 693	4 688 460	214 233	0,09	0,09	New York Stock Excha
			307 307 378	415 791 238	108 483 860	8,36		



Mat, Drikkevarer og Tobakk										
Asahi Group Holdings Ltd	9 667	JPY	4 036 762	3 659 138	-	377 624	0,02	Tokyo Stock Exchange		
British PLC	4 071	GBP	388 731	442 765	-	54 034	0,02	London Stock Exchange		
Campbell Soup Co	18 597	USD	9 370 160	8 163 452	-	1 206 708	0,06	New York Stock Excha		
Carlsberg AS	5 890	DKK	7 900 061	7 496 277	-	403 784	0,06	NASDAQ OMX Copenhagen		
Coca-Cola Europacific Partners	27 741	USD	14 546 042	18 799 835	-	4 253 793	0,06	NASDAQ Global Select		
Coca-Cola HBC AG	50 726	GBP	10 685 583	15 129 892	-	4 444 309	0,14	London Stock Exchange		
Cranwick PLC	24 360	GBP	10 361 075	12 003 517	-	1 642 442	0,45	London Stock Exchange		
Molson Coors Beverage Co	14 644	USD	7 961 336	9 100 324	-	1 138 988	0,07	New York Stock Excha		
Takara Holdings Inc	25 931	JPY	2 279 470	2 312 901	-	33 431	0,13	Tokyo Stock Exchange		
			67 529 221	77 108 100		9 578 879	1,55			



Materialer	25 006	EUR	2 899 152	2 989 152	90 000	0,06	0,10	BOLSA DE MADRID
Acerinox SA	4 431	JPY	1 212 710	1 210 542	2 167	0,02	0,22	Tokyo Stock Exchange
ASAHI YUKIZAI CORP	164 550	GBP	7 455 277	7 606 290	231 413	0,15	1,1B	London Stock Exchange
Malaya Mining PLC	291 215	USD	12 679 232	9 344 295	3 334 937	0,19	0,22	New York Stock Excha
B2Gold Corp	5 947	USD	3 854 373	4 068 878	214 505	0,08	0,05	New York Stock Excha
Berry Global Group Inc	12 855	AUD	1 759 951	2 083 443	323 492	0,04	0,03	ASX - All Markets
BlueScope Steel Ltd	10 967	EUR	3 428 548	3 388 458	40 090	0,07	0,06	BRISATALLIANA
Buzzi SpA	2 290	USD	1 961 368	1 941 635	19 732	0,04	0,04	New York Stock Excha
Cabot Corp	9 406	USD	8 112 719	7 593 077	519 642	0,15	0,05	New York Stock Excha
OF Industries Holdings Inc	7 299	USD	3 831 327	3 708 740	122 587	0,07	0,06	New York Stock Excha
Commercial Metals Co	22 648	GBP	13 079 625	15 854 823	2 775 198	0,32	0,03	London Stock Exchange
CRH PLC	16 896	USD	9 747 476	9 408 645	338 831	0,19	0,02	New York Stock Excha
Dow Inc	45 084	AUD	6 390 506	9 262 780	2 872 274	0,19	0,01	ASX - All Markets
Fortescue Metals Group Ltd	13 885	USD	3 837 337	3 475 430	361 907	0,07	0,05	New York Stock Excha
Graphic Packaging Holding Co	5 454	USD	3 710 566	3 632 440	78 126	0,07	0,21	New York Stock Excha
Greif Inc	2 726	USD	2 026 700	1 949 250	77 450	0,04	0,13	NASDAQ Global Select
Hawkins Inc	15 094	CHF	7 855 055	12 006 457	4 151 402	0,24	0,03	SIX Swiss Exchange
Holcim AG	6 324	JPY	1 694 632	1 630 737	63 895	0,03	0,09	Tokyo Stock Exchange
Kaneka Corp	7 563	JPY	1 672 793	1 568 025	104 768	0,03	0,13	Tokyo Stock Exchange
Kureha Corp	14 183	USD	12 918 574	13 693 138	774 564	0,28	0,04	New York Stock Excha
LyondellBasell Industries NV	9 679	USD	1 984 489	1 921 423	63 066	0,04	0,25	New York Stock Excha
Myers Industries Inc	37 001	EUR	1 355 425	1 472 812	117 387	0,03	0,05	Euronext Lisbon
Navigator Co SA/The	5 854	JPY	1 658 566	1 877 444	218 877	0,04	0,23	Tokyo Stock Exchange
Nippon Pillar Packing Co Ltd	4 670	JPY	1 717 202	1 825 506	108 304	0,04	0,16	Tokyo Stock Exchange
Nippon Soda Co Ltd	21 230	JPY	14 996 837	16 123 857	1 127 020	0,32	0,15	Tokyo Stock Exchange
Nitto Denko Corp	79 617	NOK	6 004 567	5 445 803	558 764	0,11	0,04	Oslo Stock Exchange
Norsk Hydro ASA	4 583	USD	6 785 550	8 100 643	1 315 093	0,16	0,02	New York Stock Excha
Nuor Corp	17 275	USD	4 171 312	4 872 996	701 684	0,10	0,30	New York Stock Excha
Orion SA	116 272	EUR	4 485 852	5 849 127	1 363 275	0,12	0,25	NASDAQ OMX Helsinki
Outokumpu Oyj	1 256	USD	2 195 216	2 079 487	115 730	0,04	0,01	New York Stock Excha
Packaging Corp of America	6 602	USD	12 248 974	18 749 196	6 500 222	0,38	0,11	New York Stock Excha
Reliance Steel & Aluminum Co	5 983	USD	2 028 416	2 106 899	78 484	0,04	0,18	New York Stock Excha
Ryerson Holding Corp	8 290	JPY	978 509	1 025 881	47 371	0,02	0,18	Tokyo Stock Exchange
Shingawa Refractories Co Ltd	5 559	EUR	2 328 986	2 237 687	91 299	0,04	0,02	Irish Stock Exchange
Smurfit Kappa Group PLC	91 388	SEK	4 462 637	7 095 448	2 632 810	0,14	0,13	NASDAQ OMX Stockholm
SSAB AB	3 641	USD	1 875 992	1 815 668	60 324	0,04	0,09	New York Stock Excha
Sylwimo Corp	14 300	JPY	2 515 578	2 461 399	54 179	0,05	0,20	Tokyo Stock Exchange
Tokuyama Corp	8 438	EUR	2 757 268	2 703 635	53 634	0,05	0,05	Wiener Boerse AG
voestalpine AG	3 017	USD	4 113 211	4 287 706	174 495	0,09	0,02	New York Stock Excha
Westlake Corp			188 792 509	208 549 250	19 756 741	4,19		



Media og underholdning									
Alphabet Inc	70 369	USD	80 963 065	100 714 540	19 751 474	2,02	0,01	NASDAQ Global Select	
Comcast Corp	62 908	USD	24 205 337	28 023 297	3 817 960	0,56	0,02	NASDAQ Global Select	
Dentsu Group Inc	6 339	JPY	1 991 874	1 651 033	340 840	0,03	0,02	Tokyo Stock Exchange	
Electronic Arts Inc	3 064	USD	4 209 012	4 256 186	47 174	0,09	0,01	NASDAQ Global Select	
Fox Corp	16 451	USD	5 893 761	4 956 277	937 484	0,10	0,07	NASDAQ Global Select	
Fuji Media Holdings Inc	19 251	JPY	2 250 737	2 173 724	77 014	0,04	0,08	Tokyo Stock Exchange	
GungHo Online Entertainment Inc	19 045	JPY	3 694 014	3 223 981	470 033	0,06	0,22	Tokyo Stock Exchange	
Interpublic Group of Cos Inc/T	10 167	USD	3 893 469	3 369 680	523 789	0,07	0,03	New York Stock Excha	
John Wiley & Sons Inc	33 533	USD	14 177 108	10 807 495	3 369 613	0,22	0,73	New York Stock Excha	
Meta Platforms Inc	16 869	USD	31 254 418	60 630 233	29 375 816	1,22	0,01	NASDAQ Global Select	
Mixi Inc	9 100	JPY	2 062 066	1 546 692	515 374	0,03	0,12	Tokyo Stock Exchange	
Nexstar Media Group Inc	7 579	USD	12 103 793	12 063 273	40 519	0,24	0,22	NASDAQ Global Select	
Nine Entertainment Co Holdings	70 427	AUD	1 003 869	985 336	18 533	0,02	0,04	ASX - All Markets	
Omnicom Group Inc	2 244	USD	2 188 041	1 971 219	216 822	0,04	0,01	New York Stock Excha	
Petion Network Ltd	30 171	USD	8 607 231	9 457 406	850 175	0,19	0,64	NASDAQ Global Select	
Publicis Groupe SA	7 270	EUR	4 857 215	6 851 158	1 993 943	0,14	0,03	Euronext Paris	
Scholastic Corp	8 187	USD	3 429 731	3 133 261	296 469	0,06	0,29	NASDAQ Global Select	
SKY Perfect JSAT Holdings Inc	28 343	JPY	1 471 581	1 424 189	47 391	0,03	0,10	Tokyo Stock Exchange	
TEGNA Inc	30 362	USD	6 666 988	4 717 018	1 949 970	0,09	0,15	New York Stock Excha	
Television Francaise 1	36 238	EUR	2 251 099	2 900 738	649 639	0,06	0,17	Euronext Paris	
Thirty Holdings Inc	15 399	USD	3 633 625	3 182 018	451 807	0,06	0,44	Nasdaq CM	
Ziff Davis Inc	6 434	USD	5 167 889	4 389 665	778 224	0,09	0,14	NASDAQ Global Select	
			225 976 122	272 428 419	46 452 297	5,48			
Programvare og Tjenester									
A10 Networks Inc	46 035	USD	6 380 639	6 156 298	224 341	0,12	0,62	New York Stock Excha	
Accenture PLC	5 040	USD	12 752 343	17 968 304	5 215 961	0,36	0,01	New York Stock Excha	
Adelphia Inc	37 355	USD	3 992 493	4 699 653	707 159	0,09	0,35	NASDAQ Global Select	
Amdocs Ltd	6 390	USD	5 273 778	5 702 772	428 994	0,11	0,05	NASDAQ Global Select	
Bechtie AG	3 043	EUR	1 540 225	1 549 574	9 350	0,03	0,02	XETRA Deutsche Borse	
Check Point Software Technology	15 473	USD	17 870 089	24 005 744	6 135 655	0,48	0,13	NASDAQ Global Select	
Cognizant Technology Solutions	10 721	USD	6 482 126	8 222 436	1 740 310	0,17	0,02	NASDAQ Global Select	
Computacenter PLC	18 565	GBP	3 740 879	6 707 252	2 966 374	0,13	0,16	London Stock Exchange	
Dolby Laboratories Inc	6 003	USD	4 589 117	5 253 159	664 042	0,11	0,10	New York Stock Excha	
Fujitsu Ltd	4 711	JPY	6 217 986	7 215 213	997 227	0,15	0,02	Tokyo Stock Exchange	
Hackett Group Inc/The	14 150	USD	2 998 092	3 279 074	274 982	0,07	0,14	NASDAQ Global Select	
Indra Sistemas SA	25 367	EUR	3 497 783	3 984 258	486 475	0,08	0,14	BOLSA DE MADRID	
InterDigital Inc	6 752	USD	5 999 752	7 441 628	1 441 877	0,15	0,26	NASDAQ Global Select	
International Business Machine	7 101	USD	9 768 627	11 794 932	2 026 305	0,24	0,01	New York Stock Excha	
Kontron AG	6 389	EUR	1 570 119	1 541 067	29 051	0,03	0,10	XETRA Deutsche Borse	
Microsoft Corp	55 158	USD	150 446 434	210 597 698	60 151 264	4,23	0,01	NASDAQ Global Select	
Mitek Systems Inc	22 531	USD	2 792 098	2 983 347	191 249	0,06	0,49	Nasdaq CM	
Progress Software Corp	16 093	USD	5 916 336	8 873 247	2 956 911	0,18	0,37	NASDAQ Global Select	
Sopra Steria Group SACA	1 599	EUR	3 481 300	3 548 338	67 038	0,07	0,08	Euronext Paris	
Western Union Co/The	15 973	USD	2 272 593	1 933 341	339 252	0,04	0,04	New York Stock Excha	
			257 582 807	343 451 335	85 868 528	6,90			



Telekom									
Airtel Africa PLC	306 451	GBP	3 136 941	5 163 050	2 026 108	0,10	0,08	London Stock Exchange	
AT&T Inc	89 146	USD	15 038 552	15 207 466	168 914	0,31	0,01	New York Stock Excha	
Deutsche Telekom AG	28 272	EUR	7 091 242	6 882 822	208 420	0,14	0,01	XETRA Deutsche Borse	
KDDI Corp	24 122	JPY	5 781 817	7 790 029	2 008 212	0,16	0,01	Tokyo Stock Exchange	
Koninklijke KPN NV	24 793	EUR	955 549	867 272	88 277	0,02	0,01	Euronext Amsterdam	
Nippon Telegraph & Telephone C	338 713	JPY	2 993 724	4 201 299	1 207 576	0,08	-	Tokyo Stock Exchange	
Proximus SADP	11 246	EUR	1 021 358	1 073 688	52 330	0,02	0,03	Euronext Brussels	
Verizon Communications Inc	38 964	USD	21 186 790	14 915 939	6 270 851	0,30	0,01	New York Stock Excha	
			57 205 973	56 101 565	1 104 408	1,13			
Transport									
AP Moller - Maersk A/S	473	DKK	12 162 421	8 639 056	3 523 366	0,17	0,06	NASDAQ OMX Copenhagen	
ArcBest Corp	9 358	USD	7 161 785	11 422 715	4 260 930	0,23	0,40	NASDAQ Global Select	
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	201 906	HKD	2 265 407	2 060 926	204 481	0,04	0,06	Hong Kong Exchange (
Deutsche Post AG	25 046	EUR	12 584 657	12 614 982	30 325	0,25	0,02	XETRA Deutsche Borse	
Expeditors International of Wa	14 102	USD	15 105 691	18 214 344	3 108 653	0,37	0,10	New York Stock Excha	
FedEx Corp	3 307	USD	9 127 516	8 494 717	632 799	0,17	0,01	New York Stock Excha	
Firstgroup PLC	47 635	GBP	1 002 264	1 078 695	76 431	0,02	0,07	London Stock Exchange	
Genco Shipping & Trading Ltd	26 862	USD	3 814 813	4 525 124	710 311	0,09	0,63	New York Stock Excha	
Global Ship Lease Inc	19 313	USD	3 890 862	3 886 862	4 000	0,08	0,55	New York Stock Excha	
Hoegh Autoliners ASA	55 118	NOK	3 466 775	5 084 636	1 617 860	0,10	0,29	Oslo Stock Exchange	
Kamigumi Co Ltd	8 362	JPY	1 820 978	2 026 239	205 262	0,04	0,07	Tokyo Stock Exchange	
Kuehne + Nagel International A	2 421	CHF	6 956 498	8 466 418	1 509 920	0,17	0,02	SIX Swiss Exchange	
Matson Inc	4 060	USD	4 319 557	4 518 375	198 818	0,09	0,12	New York Stock Excha	
Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	2 912	JPY	913 953	986 319	72 367	0,02	0,12	New York Stock Excha	
MPC Container Ships ASA	93 610	NOK	1 828 069	1 247 353	580 716	0,03	0,21	Oslo Stock Exchange	
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	5 934	JPY	2 991 795	3 423 445	431 651	0,07	0,07	Tokyo Stock Exchange	
Nippon Yusen KK	22 020	JPY	6 140 815	6 928 905	788 090	0,14	0,04	Tokyo Stock Exchange	
NS United Kaiun Kaisha Ltd	5 234	JPY	1 788 993	1 806 712	17 719	0,04	0,22	Tokyo Stock Exchange	
Pacific Basin Shipping Ltd	457 838	HKD	1 467 291	1 529 990	62 699	0,03	0,09	Hong Kong Exchange (
Ryanair Holdings PLC	7 184	EUR	1 542 147	1 537 380	4 767	0,03	0,01	Irish Stock Exchange	
Ryder System Inc	5 471	USD	4 981 771	6 392 000	1 410 229	0,13	0,12	New York Stock Excha	
Sankyu Inc	4 563	JPY	1 753 015	1 701 886	51 128	0,03	0,07	Tokyo Stock Exchange	
Schneider National Inc	7 258	USD	2 045 272	1 875 644	169 628	0,04	0,08	New York Stock Excha	
Star Bulk Carriers Corp	14 850	USD	3 028 619	3 205 793	177 173	0,06	0,18	NASDAQ Global Select	
TFI International Inc	3 888	USD	4 449 775	5 368 426	918 652	0,11	0,05	New York Stock Excha	
United Parcel Service Inc	5 357	USD	9 276 085	8 553 235	722 850	0,17	0,01	New York Stock Excha	
			125 886 822	135 590 176	9 703 355	2,73			



Varige forbruksvarer og klær									
Barratt Developments PLC	44 287	GBP	2 851 091	3 224 113	373 022	0,06	0,05	London Stock Exchange	
Beazer Homes USA Inc	17 388	USD	5 047 057	5 967 770	920 713	0,12	0,55	New York Stock Excha	
Burberry Group PLC	23 268	GBP	6 356 582	4 263 405	2 093 177	0,09	0,06	London Stock Exchange	
Christian Dior SE	628	EUR	3 606 790	4 984 669	1 377 880	0,10	-	Euronext Paris	
Deckers Outdoor Corp	335	USD	2 357 983	2 273 770	84 213	0,05	0,01	New York Stock Excha	
DR Horton Inc	3 029	USD	4 136 115	4 674 460	538 345	0,09	0,01	New York Stock Excha	
Ethan Allen Interiors Inc	22 978	USD	5 607 992	7 447 677	1 839 685	0,15	0,90	New York Stock Excha	
G-III Apparel Group Ltd	6 783	USD	2 494 963	2 340 404	154 559	0,05	0,15	NASDAQ Global Select	
Garmin Ltd	1 909	USD	2 478 100	2 492 248	14 149	0,05	0,01	New York Stock Excha	
Hisense Home Appliances Group	37 409	HKD	1 011 828	820 120	191 709	0,02	0,08	Hong Kong Exchange (
Hovnanian Enterprises Inc	1 857	USD	2 961 626	2 940 082	21 544	0,06	0,35	New York Stock Excha	
JVCKenwood Corp	59 776	JPY	1 831 176	3 188 684	1 357 509	0,06	0,36	Tokyo Stock Exchange	
KB Home	12 929	USD	6 778 879	8 199 977	1 421 098	0,16	0,17	New York Stock Excha	
La-Z-Boy Inc	23 117	USD	5 850 788	8 666 403	2 815 615	0,17	0,54	New York Stock Excha	
Lennar Corp	21 326	USD	23 482 046	32 267 887	8 785 842	0,65	0,09	New York Stock Excha	
M/I Homes Inc	6 088	USD	4 307 354	8 522 336	4 214 981	0,17	0,22	New York Stock Excha	
Man Wah Holdings Ltd	126 428	HKD	969 823	879 510	90 313	0,02	0,03	Hong Kong Exchange (
MDC Holdings Inc	9 758	USD	4 193 085	5 475 420	1 282 335	0,11	0,13	New York Stock Excha	
Meritage Homes Corp	3 520	USD	4 828 364	6 226 393	1 398 029	0,13	0,10	New York Stock Excha	
NVR Inc	402	USD	22 982 622	28 624 250	5 641 628	0,58	0,13	New York Stock Excha	
PulteGroup Inc	32 655	USD	23 220 471	34 226 245	11 005 774	0,69	0,15	New York Stock Excha	
Redrow PLC	19 739	GBP	1 549 037	1 572 126	23 090	0,03	0,06	London Stock Exchange	
Sangatsu Corp	4 528	JPY	991 612	1 010 496	18 884	0,02	0,08	Tokyo Stock Exchange	
SEB SA	1 444	EUR	1 493 001	1 830 610	337 610	0,04	0,03	Euronext Paris	
Sumitomo Forestry Co Ltd	8 293	JPY	1 690 247	2 509 213	818 966	0,05	0,04	Tokyo Stock Exchange	
Tama Home Co Ltd	15 753	JPY	2 070 693	4 451 121	2 380 428	0,09	0,53	Tokyo Stock Exchange	
Tannan Co Ltd	3 197	JPY	1 050 877	1 224 393	173 516	0,02	0,14	Tokyo Stock Exchange	
Tapestry Inc	31 697	USD	11 035 759	11 847 581	811 822	0,24	0,14	New York Stock Excha	
Taylor Morrison Home Corp	20 862	USD	5 251 688	11 301 500	6 049 812	0,23	0,19	New York Stock Excha	
Toll Brothers Inc	5 470	USD	4 639 460	5 709 314	1 069 854	0,11	0,05	New York Stock Excha	
			167 127 106	219 162 176	52 035 070	4,41			
SUM VERDIPAPIRER			4 047 315 685	4 827 660 161	780 344 476	97,05			
BANKINNSKUDD			154 324 429	154 986 399	661 970	3,10			
ANDRE TILGANGER			7 663 875	7 663 875	.	0,15			
TOTAL PORTFOLIO			4 193 976 239	4 974 982 685	781 006 446	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 2023 er 37,25 %.

Note 5 – Egenkapital

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2023 fremkommer slik;

Eika Global	2023	2022
Egenkapital 1.1	3 628 039 527	3 552 804 067
Tegning	978 233 075	720 325 606
Innløsning	-531 014 504	-403 446 025
Årets resultat	899 724 587	-241 644 121
Utdeling til andelseiere	0	0
Egenkapital 31.12	4 974 982 685	3 628 039 527

Note 6 – Andeler i fondet

Eika Global	2023	2022
Antall andeler	1 794 550,5235	1 625 960,3652
Verdi pr. andel	2 772,2970	2 231,3210

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 – 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 1,5 % p.a.

Note 10 – Transaksjonskostnader

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 1 791 356,39,-

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 – Godtgjørelsesordning

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 parametere. 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 2022 til 2023.

I 2023 er det utbetalt samlet godtgjørelse til selskapets ansatte med kr. 75 777 637
Herav fast godtgjørelse kr. 48 364 216
Herav variable godtgjørelse kr. 27 413 421

Det var i 2023 20 ansatte som er omfattet av de lovpålagte kravene.

Samlet godtgjørelse til ansatte omfattet av lovpålagte krav utgjorde kr. 58 920 877
Herav fast godtgjørelse kr. 32 605 103
Herav variabel godtgjørelse kr. 26 315 774

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 14 – Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2023	2022
Betalbar inntektskatt		
Resultat før skattekostnad	899 724 587	-241 644 121
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	172 940	178 850
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-115 614 972	-102 036 125
Skattepliktig utbytte	94 649 251	93 820 935
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-609 836 367	421 275 621
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-245 805 074	-118 058 512
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	1 076 742	624 021
Netto inntekt	24 367 107	54 160 685
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag:	24 367 107	54 160 685
Betalbar skatt	5 360 764	11 915 351
Endring utsatt skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	-5 360 764	-11 915 351
Sum skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller:	2023		2022	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Underskudd til fremføring	0			
Utsatt skatteforpliktelse	0			