



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 912 370 275  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET EIKA KREDITT  
Forretningsadresse: Parkveien 61  
0254 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### 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: 17.03.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		271 442 723	166 764 788
Gevinst/tap ved realisasjon		18 731 751	44 936 778
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		74 571 678	55 397 454
Andre porteføljeinntekter		2 934	2 517
<b>Porteføljerresultat</b>		<b>364 749 086</b>	<b>267 101 537</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Forvaltningshonorar	9	22 582 742	17 772 754
Andre inntekter	8	1 399 325	227 750
Andre kostnader	11	19 970	26 745
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-21 203 387</b>	<b>-17 571 749</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>343 545 699</b>	<b>249 529 788</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>343 545 699</b>	<b>249 529 788</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Netto utdeling til andelseiere i året		268 974 021	194 132 334
Overført til/fra opptjent egenkapital		74 571 678	55 397 454
<b>Sum anvendelse</b>		<b>343 545 699</b>	<b>249 529 788</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	3 469 904 686	2 878 792 498
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>3 469 904 686</b>	<b>2 878 792 498</b>
<b>Fordringer</b>			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		41 915 549	34 015 596
Andre fordringer		80 032	5 573
<b>Sum fordringer</b>		<b>41 995 581</b>	<b>34 021 169</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		289 121 170	178 505 114
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 801 021 437</b>	<b>3 091 318 781</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	5,6	3 638 350 354	3 013 554 580
Overkurs/underkurs		49 014 141	25 377 705
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 687 364 495</b>	<b>3 038 932 285</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		102 039 674	27 467 996
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>102 039 674</b>	<b>27 467 996</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 789 404 169</b>	<b>3 066 400 281</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
Avsatt til utdeling til andelseiere		319 957	352 621
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		11 297 311	24 565 879
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>11 297 311</b>	<b>24 565 879</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 801 021 437</b>	<b>3 091 318 781</b>

## 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 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

## Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2024 og av verdipapirfondenes resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god 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 ikke informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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.

Pennco Dokumentnr: 5A4BA-B8404-K365H-486Y1-V5CK7-KDJOM



**Deloitte.**

Uavhengig revisors beretning  
Eika Kapitalforvaltning AS

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

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

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

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskapene*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at det gir et 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 et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

#### *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 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 verdipapirfondenes 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 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.

Pennco Dokumentnr: 5A4BA-B8404-K365H-486X1-V5CK7-KDJOM



## Deloitte.

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 rettviseende bilde.

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

Oslo, 18. mars 2025  
Deloitte AS

**Henrik Woxholt**  
statsautorisert revisor

Pennco Dokumentnr: 5A4BA-B8404-K365H-486Y1-V5CK7-KDJOM



# 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."

## Woxholt, Henrik Johannes

Statsautorisert revisor

Serienummer: no\_bankid:9578-5999-4-1 368035

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-03-21 15:30:08 UTC



Penneo DokumentID: 5A4BA-B8404-K365H-486X1-V5CK7-KDJOM

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forsegleet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

### Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



## Årsberetning 2024 for

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

### FORVALTET AV

### EIKA KAPITALFORVALTNING AS

#### Styrets beretning

Eika Kapitalforvaltning AS ble etablert i 1997 og forvaltet ved utgangen av 2024 NOK 44,6 milliarder i verdipapirfond på vegne av 162.963 andelseiere. Selskapet forvalter totalt 14 verdipapirfond.

Selskapets distribusjonssamarbeid med Eika-bankene har vært meget godt også i 2024. Selskapet har 44 banker som tilknyttet agent. Bankenes AFR-rådgivere tilbyr investeringsrådgivning til sine kunder, ofte med privat pensjonssparing som utgangspunkt. Eika Kapitalforvaltning har per årsskiftet ca 214.000 spareavtaler i sine verdipapirfond, noe som er en økning på ca 24.000 avtaler fra foregående år.

Samarbeidet med Storebrand om innskuddspensjon har fungert tilfredsstillende i 2024. Sammen med bankene i Eika Alliansen vil vi jobbe aktivt for å øke antallet kunder som velger Eika Innskuddspensjon som pensjonsleverandør for bedriftens ansatte.

I 2024 har det i det norske markedet vært netto tegning av aksje- og kombinasjonsfond for ca 101,5 milliarder kroner, mens tilsvarende tall for rentefond var en netto tegning på 36 milliarder kroner. For Eika Kapitalforvaltning ga dette seg utslag i form av netto tegning innen aksje- og kombinasjonsfond på 2,0 milliarder og netto tegning på 0,1 milliarder i rentefond. Det var meget sterk børsutvikling på de fleste børsene hvor våre fond er investert. Kursendringene økte fondsverdiene med 5,7 milliarder kroner, slik at samlet forvaltningskapital i fondene økte med 7,8 milliarder, til 44,6 milliarder kroner per utgangen av 2024.

Vi har i løpet av året etablerte andelsklasser i de fleste av våre fond. Vi vil løpende vurdere behovet for ytterlige andelsklasser.

#### Administrative forhold

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

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



## Forvaltning av fondene

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

Den norske kronen fortsatte å svekke seg mot de fleste av våre handelspartnere. Dette løftet avkastningen i det globale aksjemarkedet målt norske kroner til hele 33%, som er den høyeste avkastningen for MSCI World indeksen siden 2013. Oslo Børs fondsindeks steg med 11.3% i 2024. Kongsberg Gruppen som alene stod for nesten halvparten av indeksens totalavkastning.

Andre selskaper som bidro til den positive avkastningen var store selskaper som Storebrand, Orkla og Schibsted. På tapersiden i fjor fant man selskaper innenfor fornybar-segmentet som Aker Carbon Capture, Aker Horizon, Nel og Hexagon Purus, samt diverse farmasi og bioteknologi selskaper.

Gjennom siste del av året var finansmarkedene preget av presidentvalget i USA og utsiktene til en ny Trump administrasjon. Valgresultatet ble initielt godt mottatt i markedene, og spesielt amerikanske finans- og industriselskaper steg på forventninger om mindre reguleringer og økte tollbarrierer for import til USA. Inn mot årets slutt skiftet imidlertid stemningen noe etter hvert som markedet tok inn over seg de makroøkonomiske implikasjonene av Trump 2.0, som høyere inflasjon, høyere sentralbankrenter, redusert verdenshandel og økt geopolitisk usikkerhet.

Aksjefond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning på mellom 10,1% og 26,3% i fjor. Det internasjonale fondet Eika Global var det fondet som steg mest i perioden. Verdistigningen på amerikanske børser kombinert med en svak krone bidro til den gode avkastningen til fondet. Eika Egenkapitalbevis, et fond som investerer i norske egenkapitalbevis og nordiske finansaksjer, var med sin kursoppgang på 23,8% det beste fondet i den norske og nordiske kategorien. Selskapets kombinasjonsfond Eika Balansert, steg med 8,4% i samme periode. Dette fondet er investert i nordiske aksjer og rentepapirer. Fire av selskapets aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom 2024, mens fire av fondene leverte lavere avkastning enn referanseindeksen i perioden.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,5% gjennom 2024. Sentralbanken fortsatte å signalisere at renten vil bli satt ned, men valgte å flytte første rentekutt til 1. kvartal 2025. Årsaken til at rentekuttene lar vente på seg er at det norske arbeidsmarkedet er stramt, lønnsveksten høy og privat forbruk og investeringer er stigende. I kontrast til Norges situasjon, har mange av våre handelspartnere allerede kuttet sine styringsrenter. I EU og Sverige har rentekuttene vært hyppige, og det er forventet at styringsrentene i disse regionene vil kuttet ned til 2% i 2025. Dette skyldes en svakere økonomisk vekst og lavere inflasjonspress sammenlignet med Norge. Den amerikanske sentralbanken FED har også startet å kutte styringsrenten, men har samtidig oppjustert forventningene om rentebanen fremover. Den amerikanske sentralbanken vil holde en høyere rente enn det som var kommunisert ved inngangen til 2024 på grunn av fortsatt høy inflasjon og god økonomisk vekst.

Eika Kreditt var det rentefondet som i 2024 gav høyest avkastning med 10,3%, mens Eika Kapitalforvaltnings tre likviditetsfond leverte en avkastning på mellom 5,4% og 5,8%. Den gode avkastningen i likviditetsfondene kommer som en følge av at Norges Bank har holdt sin styringsrente høyt gjennom året. Eika Obligasjon leverte en avkastning på 2,3% i 2024. Fondet investerer i mellomlange obligasjoner, det vil si rentepapirer med fastrente. Tre 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 31.12.2024:



HiA				
TALL PR. 31.12.2024				
31.12.2023 - 31.12.2024				
	Forvaltningskapital	AVKASTNING FOND	AVKASTNING REF.INDEKS	MER/MINDRE AVKASTNING
<b>AKSJEFOND</b>				
Eika Norden A	4 813 232 616	10,16 %	7,36 %	2,80 % VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXCAPNOKNI)
Eika Norden B	191 841 030	-1,38 %	-2,13 %	0,76 % VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXCAPNOKNI)
Eika Norden I	73 070	-1,30 %	-2,13 %	0,83 % VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXCAPNOKNI)
Eika Spar A	10 269 524 039	16,98 %	17,00 %	-0,02 % Sammensatt Indeks (33,3 % OSEFX, 33,3 % VBCNKN, 33,3 % NDDUWI (NOK) )
Eika Spar B	523 568 344	3,51 %	4,61 %	-1,10 % Sammensatt Indeks (33,3 % OSEFX, 33,3 % VBCNKN, 33,3 % NDDUWI (NOK) )
Eika Spar N	23 613	3,58 %	4,61 %	-1,03 % Sammensatt Indeks (33,3 % OSEFX, 33,3 % VBCNKN, 33,3 % NDDUWI (NOK) )
Eika Global A	6 528 238 090	26,30 %	32,72 %	-6,42 % MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global B	248 860 479	11,80 %	15,77 %	-3,97 % MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global I	11 186	11,86 %	15,77 %	-3,91 % MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global N	461 851	12,22 %	15,77 %	-3,55 % MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Alpha	566 043 507	18,52 %	9,06 %	9,46 % Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)
Eika Egenkapitalbevis A	5 764 290 765	23,79 %	31,73 %	-7,94 % Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis I	11 402	14,02 %	18,17 %	-4,14 % Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis N	2 295 815	13,81 %	18,17 %	-4,36 % Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Norge A	4 023 678 445	13,85 %	11,28 %	2,57 % Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Norge B	112 029 650	6,05 %	6,60 %	-0,56 % Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Norge N	209 701	6,12 %	6,60 %	-0,48 % Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Aksjer	3 855 107 627	19,93 %	20,79 %	-0,86 % Sammensatt Indeks
<b>KOMBINASJONSFOND</b>				
Eika Pensjon	4 623 196 129	15,21 %	n.a.	n.a. Måles ikke mot referanseindeks*
Eika Balansert A	2 170 258 448	8,39 %	6,36 %	2,03 % Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
Eika Balansert B	356 454 253	1,20 %	-0,58 %	1,77 % Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
Eika Balansert N	10 125	1,25 %	-0,58 %	1,82 % Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
<b>PENGEMARKEDSFOND</b>				
Eika Rente+	548 326 930	5,82 %	5,30 %	0,52 % NBP Norwegian Government Duration 3 Index NOK (NOGOVD3M)
Eika Sparebank	1 240 446 095	5,44 %	5,30 %	0,15 % NBP Norwegian Government Duration 3 Index NOK (NOGOVD3M)
<b>OBLIGASJONSFOND</b>				
Eika OMF	767 510 655	5,48 %	5,35 %	0,13 % NBP Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD)
Eika Obligasjon	2 081 715 672	2,32 %	2,79 %	-0,46 % NBP Norwegian RM1-RM2 Duration 3 Index (NORM12D3)
Eika Kreditt A	1 873 730 198	10,25 %	n.a.	n.a. Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt B	902 547 069	9,64 %	n.a.	n.a. Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt I	207 337 398	10,69 %	n.a.	n.a. Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt M	527 121 139	10,74 %	n.a.	n.a. Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt N	10 513	10,58 %	n.a.	n.a. Måles ikke mot referanseindeks

\*Eika Pensjon sluttet med referanseindeks 01.02.2024

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

## 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 og prospekt, godkjenning fra tilsynsmyndigheter og lovverk. Sentralt står verdipapirfondlovens bestemmelser om risikoberegning og risikospredning. Fondene vil normalt ikke påta seg gjeld.

Alle fondene er eksponert overfor likviditetsrisiko ved omsetteligheten i de enkelte fondenes verdipapirer. Fond som har en andel av sin portefølje eksponert mot et lite likvid segment av et marked, er i 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 2024.



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

\* Andel av fondets gjennomsnittlige forvaltningskapital gjennom året

I år som tidligere år er de store tegninger og innløsninger hovedsakelig i våre rentefond. Eika Rente+, Eika Obligasjon, Eika OMF, Eika Sparebank og Eika Kreditt brukes som en likviditetsplassering av banker. I tillegg har vi sett store tegninger og innløsninger i Eika Global, Eika Egenkapitalbevis og Eika Norge. Eika Pensjon brukes av Storebrand, vår samarbeidspartner på Eika Innskuddspensjon. 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.

#### 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. Verdiene 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 forurensar ikke det ytre miljø.

Oslo, 17. mars 2025

---

Steinar Simonsen

Styrets leder

---

Marianne Groth

---

Anders Berggren

---

Karina Halstensen Birkelund

Andelseiervalgt

---

Kenneth Andersen

Andelseiervalgt

---

Bjørn Slåtto

Adm. Direktør



## Eika Kreditt

### Resultatregnskapet

Belep i tusen kroner	2024	2023
<b>Porteføljeginntekter og porteføljekostnader</b>		
Renteinntekter	271 442 723	166 764 788
Mottatt aksjeutbytte	0	0
Gevinst/tap ved realisasjon	18 731 751	44 936 778
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	74 571 678	55 397 454
Andre porteføljeginntekter	2 935	2 517
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>364 749 086</b>	<b>267 101 537</b>

### Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv.

Andre forvaltningsinntekter	1 399 325	227 750
Forvaltningsprovisjon	-22 582 742	-17 772 754
Andre kostnader	-19 970	-26 745
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-21 203 387</b>	<b>-17 571 749</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>343 545 699</b>	<b>249 529 788</b>

Skattekostnad	14	0
<b>Årsresultat</b>	<b>343 545 699</b>	<b>249 529 788</b>

### Disponering av årsresultatet

Netto urdelt til andelseiere i året	268 974 021	194 132 334
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opplyst egenkapital	74 571 678	55 397 454
<b>Sum disponert</b>	<b>343 545 699</b>	<b>249 529 788</b>

Oslo, den 11. mars 2025

Steinar Simonsen  
Sjefens leder

Anders Bengtzen

Manuarne Ekvåg Groth

Bjørn Slåtto  
Adm. Dir.

Karina Haltsen Birkelund

Kenneth Jari Andersen

### Balanse

Belep i tusen kroner	2024	2023
<b>Eiendeler</b>		
Fondens verdipapirportefølje	3 469 904 686	2 878 792 498
Opplyst, ikke mottatte inntekter	41 915 549	34 015 596
Andre fordringer	80 033	5 573
Bankinnskudd	289 121 170	178 505 114
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 801 021 437</b>	<b>3 091 318 781</b>

### Egenkapital

Andelskapital til pålydende	3 638 350 354	3 013 554 580
Over/underkurs	49 014 141	25 377 705
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>3 687 364 496</b>	<b>3 038 932 285</b>
Opplyst egenkapital	102 039 674	27 467 996
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 789 404 170</b>	<b>3 066 400 281</b>

### Gjeld

Avsatt til utdeling til andelseiere	319 957	352 621
Annen gjeld	11 297 311	24 565 878
<b>Sum gjeld</b>	<b>11 617 268</b>	<b>24 918 499</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 801 021 437</b>	<b>3 091 318 781</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 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 fraregnes ikke i balansen.

Garantiprovisjoner ved emisjoner er ført som andre inntekter.

#### Provisjoner fra salg og innløsning av andeler

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

#### Forvaltningsprovisjon

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

#### Utenlandsk valuta

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

#### Skatt

Utbytte fra selskap som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for fondet. Likevel er 3 % av mottatte utbytter på aksjeinvesteringer innenfor EØS skattepliktige og inngår i fondets skattegrunnlag.

Utbytte fra selskap som ikke omfattes av fritaksmetoden er skattepliktige.

Kursgevinster og -tap ved realisasjon av aksjer er ikke skattepliktige eller fradragsberettigede. Skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for rentebærende instrumenter. Rentefond har fradragsrett for hele sin utdeling til andelseierne.

Det vil være midlertidige forskjeller knyttet til urealisert kursgevinst eller -tap knyttet til rentepapirer ved årets slutt. Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (22 % skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.



Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel er kun oppført i balansen i den grad man kan sannsynliggjøre at den kan utnyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

#### Utdeling til andelseierne

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

#### Note 2 – Finansiell risiko

Eika Kreditt er klassifisert som "andre rentefond" i henhold til Verdipapirfondenes Forenings definisjoner. Fondet investerer i rentebærende verdipapirer med høy til moderat kredittrisiko. Fondet har en gjennomsnittlig modifisert durasjon (rentefølsomhet) mellom 0 og 2.

Fondets midler kan i tillegg til innskudd i kredittinstitusjoner plasseres i finansielle instrument som omsettelige verdipapirer, verdipapirfondsandeler, pengemarkedsinstrumenter og derivater.

Fondets er et rentefond som kjennetegnes typisk av moderat svingningsrisiko. Fondet er eksponert mot rente- og kredittrisiko.



## Note 3 – Verdipapirportefølje pr. 31.12.2024

Verdipapir	Kommuner/kommuner	Periode	Erkjenningsdato	Erkjenningspris	Erkjenningskurs	Markertverdi	Markertverdi ved utløp	Utsatt ved utløp	Utsatt ved utløp (%)
09.10.2025	5	30.000.000,00	29.955.000	4,77	99,84	336.483,15	29.952.150	30.238.643	-32.850
26.09.2025	5	39.988.700	39.988.700	4,77	99,83	477.342,47	39.951.116	40.408.458	-37.584
10.11.2025	5	36.000.000,00	35.922.980	4,74	100,00	239.927,53	35.999.024	36.344	1,06
28.02.2025	5	25.000.000,00	25.945.000	4,80	99,53	415.862,47	25.882.443	25.298.962	0,95
22.09.2025	5	24.032.025	23.007.000	5,37	100,17	38.487,57	23.942.600	25.071.185	0,86
18.05.2025	5	35.000.000,00	35.003.000	4,83	99,86	34.487,57	34.387.666	30.353.790	0,80
12.11.2025	3	30.000.000,00	33.937.400	4,89	96,25	122.184,36	34.387.666	34.999.832	490.286
03.09.2025	5	30.000.000,00	30.001.980	4,79	99,78	462.777,81	29.735.296	30.378.074	0,80
04.09.2025	5	30.000.000,00	30.935.586	4,79	99,78	468.379,36	29.735.296	30.378.074	0,80
24.03.2025	5	35.000.000,00	34.985.460	4,81	100,03	173.300,00	35.006.862	36.123.345	0,90
05.03.2025	5	25.000.000,00	25.032.250	4,80	100,04	93.029,17	25.010.776	25.102.807	0,66
18.05.2025	5	30.000.000,00	29.976.000	4,85	99,91	286.349,59	29.674.134	30.360.484	0,80
06.08.2027	3	20.000.000,00	24.986.000	4,54	97,44	340.294,19	25.335.269	25.699.583	0,58
22.08.2025	5	20.000.000,00	20.005.000	4,80	99,92	340.743,56	19.883.506	20.324.230	0,54
16.05.2025	5	35.000.000,00	35.002.275	4,85	99,87	469.492,88	34.853.153	35.422.645	0,93
08.05.2025	5	35.000.000,00	35.018.250	4,81	99,95	1.106.940,79	34.676.869	35.083.853	0,95
12.09.2025	4	30.000.000,00	29.928.720	4,78	99,75	401.179,73	29.925.864	30.327.074	-3.826
			543.685.285	4,81		6.293.979,29	545.184.374	557.488.353	1.503.889
23.05.2029	6	25.000.000,00	25.000.000	100,22	100,22	139.750,00	25.055.093	25.194.843	0,66
21.08.2025	2	40.000.000,00	39.924.000	4,79	98,30	300.857,57	39.818.732	39.619.620	1,04
17.11.2026	1	40.000.000,00	37.611.750	4,64	94,28	67.508,85	37.713.640	37.781.147	1,00
			101.515.750	4,57		508.144,52	102.887.465	102.595.609	2,70
28.05.2020	7	50.000.000,00	50.557.600	5,67	100,61	320.833,33	50.306.715	50.627.548	1,33
17.02.2022	6	86.000.000,00	83.891.580	6,08	99,69	584.489,44	85.730.983	86.315.473	2,27
28.08.2029	8	24.000.000,00	4.251.312	41,15	106,12	191.520,25	11.716.920	11.988.440	0,31
15.09.2023	12	16.500.000,00	16.586.250	10,08	106,15	80.231,25	17.614.895	17.595.126	0,46
29.10.2021	6	20.000.000,00	19.451.748	7,62	99,60	202.312,15	19.640.390	20.162.702	0,53
05.03.2025	7	10.000.000,00	10.000.000	6,89	100,25	48.244,44	10.025.176	10.073.420	0,27
21.02.2025	7	35.000.000,00	34.288.300	7,26	101,05	289.722,22	35.368.207	35.657.929	0,94
25.05.2021	6	20.000.000,00	19.927.900	6,31	99,87	13.311,11	19.974.982	19.988.293	0,53
23.05.2021	6	18.000.000,00	17.852.800	6,30	99,73	29.520,00	17.951.807	17.975.327	0,47
25.04.2024	8	26.000.000,00	25.219.000	7,70	101,22	374.046,11	26.316.264	26.690.310	0,71
			282.056.490	8,09		2.128.230,32	294.866.339	296.994.570	12.809.850
06.12.2029	13	26.000.000,00	26.488.750	11,98	105,91	209.413,56	27.538.995	27.746.411	0,73
10.04.2029	8	25.000.000,00	25.018.000	7,97	102,21	485.214,44	26.574.426	27.060.640	0,71
18.05.2029	4	5.000.000,00	4.237.992	6,44	1.106,80	289.829,90	55.339.764	55.629.593	1,47
21.02.2025	10.000.000,00	10.000.000	10.000.000	7,77	104,85	19.844,44	10.485.016	10.534.960	0,28
28.04.2029	8	10.000.000,00	10.000.000	7,86	101,35	226.988,87	16.216.771	16.443.758	0,43
01.09.2029	8	6.000.000,00	5.729.917	7,22	96,66	601.745,00	59.196.276	60.048.023	1,58
26.02.2025	8	10.000.000,00	10.078.200	6,94	100,66	10.085.739	10.085.739	10.146.000	0,27
17.02.2025	9	16.000.000,00	15.860.000	7,51	100,61	84.184,44	16.378.152	16.746.316	0,44
24.02.2025	5	5.000.000,00	5.227.506	7,27	103,15	71.283,57	5.237.695	5.274.968	0,34
15.04.2029	7	10.000.000,00	10.000.000	7,17	103,45	77.283,57	10.000.000	10.000.000	0,25
15.04.2029	8	40.000.000,00	40.053.000	7,71	103,65	646.944,44	40.217.000	40.917.000	0,35
23.01.2025	6	45.000.000,00	43.151.300	6,53	100,50	638.345,00	42.511.866	42.850.331	1,13
18.05.2029	8	14.900.000,00	14.974.750	6,74	100,61	49.129,75	14.901.227	15.033.407	0,40
15.06.2029	8	49.433.800,00	49.433.800	7,38	100,65	161.700,00	49.519.152	49.489.852	1,30
19.02.2025	11.233.750	11.233.750	11.233.750	7,38	100,42	11.233.750	11.233.750	11.233.750	0,30
10.11.2029	7	19.970.000,00	19.970.000	7,33	100,33	200.555,56	20.065.578	20.266.134	0,53
19.02.2025	14.238.000	14.238.000	14.238.000	6,64	100,86	141.936,67	14.120.967	14.265.944	0,38
23.06.2029	7	19.750.000,00	19.750.000	7,21	100,23	271.400,00	20.046.365	20.317.766	0,54
			457.692.200	7,40		4.668.841,73	464.154.796	468.823.638	12,35
								24.461.808	



Emne	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995	1994	1993	1992	1991	1990	1989	1988	1987	1986	1985	1984	1983	1982	1981	1980	1979	1978	1977	1976	1975	1974	1973	1972	1971	1970	1969	1968	1967	1966	1965	1964	1963	1962	1961	1960	1959	1958	1957	1956	1955	1954	1953	1952	1951	1950	1949	1948	1947	1946	1945	1944	1943	1942	1941	1940	1939	1938	1937	1936	1935	1934	1933	1932	1931	1930	1929	1928	1927	1926	1925	1924	1923	1922	1921	1920	1919	1918	1917	1916	1915	1914	1913	1912	1911	1910	1909	1908	1907	1906	1905	1904	1903	1902	1901	1900	1899	1898	1897	1896	1895	1894	1893	1892	1891	1890	1889	1888	1887	1886	1885	1884	1883	1882	1881	1880	1879	1878	1877	1876	1875	1874	1873	1872	1871	1870	1869	1868	1867	1866	1865	1864	1863	1862	1861	1860	1859	1858	1857	1856	1855	1854	1853	1852	1851	1850	1849	1848	1847	1846	1845	1844	1843	1842	1841	1840	1839	1838	1837	1836	1835	1834	1833	1832	1831	1830	1829	1828	1827	1826	1825	1824	1823	1822	1821	1820	1819	1818	1817	1816	1815	1814	1813	1812	1811	1810	1809	1808	1807	1806	1805	1804	1803	1802	1801	1800	1799	1798	1797	1796	1795	1794	1793	1792	1791	1790	1789	1788	1787	1786	1785	1784	1783	1782	1781	1780	1779	1778	1777	1776	1775	1774	1773	1772	1771	1770	1769	1768	1767	1766	1765	1764	1763	1762	1761	1760	1759	1758	1757	1756	1755	1754	1753	1752	1751	1750	1749	1748	1747	1746	1745	1744	1743	1742	1741	1740	1739	1738	1737	1736	1735	1734	1733	1732	1731	1730	1729	1728	1727	1726	1725	1724	1723	1722	1721	1720	1719	1718	1717	1716	1715	1714	1713	1712	1711	1710	1709	1708	1707	1706	1705	1704	1703	1702	1701	1700	1699	1698	1697	1696	1695	1694	1693	1692	1691	1690	1689	1688	1687	1686	1685	1684	1683	1682	1681	1680	1679	1678	1677	1676	1675	1674	1673	1672	1671	1670	1669	1668	1667	1666	1665	1664	1663	1662	1661	1660	1659	1658	1657	1656	1655	1654	1653	1652	1651	1650	1649	1648	1647	1646	1645	1644	1643	1642	1641	1640	1639	1638	1637	1636	1635	1634	1633	1632	1631	1630	1629	1628	1627	1626	1625	1624	1623	1622	1621	1620	1619	1618	1617	1616	1615	1614	1613	1612	1611	1610	1609	1608	1607	1606	1605	1604	1603	1602	1601	1600	1599	1598	1597	1596	1595	1594	1593	1592	1591	1590	1589	1588	1587	1586	1585	1584	1583	1582	1581	1580	1579	1578	1577	1576	1575	1574	1573	1572	1571	1570	1569	1568	1567	1566	1565	1564	1563	1562	1561	1560	1559	1558	1557	1556	1555	1554	1553	1552	1551	1550	1549	1548	1547	1546	1545	1544	1543	1542	1541	1540	1539	1538	1537	1536	1535	1534	1533	1532	1531	1530	1529	1528	1527	1526	1525	1524	1523	1522	1521	1520	1519	1518	1517	1516	1515	1514	1513	1512	1511	1510	1509	1508	1507	1506	1505	1504	1503	1502	1501	1500	1499	1498	1497	1496	1495	1494	1493	1492	1491	1490	1489	1488	1487	1486	1485	1484	1483	1482	1481	1480	1479	1478	1477	1476	1475	1474	1473	1472	1471	1470	1469	1468	1467	1466	1465	1464	1463	1462	1461	1460	1459	1458	1457	1456	1455	1454	1453	1452	1451	1450	1449	1448	1447	1446	1445	1444	1443	1442	1441	1440	1439	1438	1437	1436	1435	1434	1433	1432	1431	1430	1429	1428	1427	1426	1425	1424	1423	1422	1421	1420	1419	1418	1417	1416	1415	1414	1413	1412	1411	1410	1409	1408	1407	1406	1405	1404	1403	1402	1401	1400	1399	1398	1397	1396	1395	1394	1393	1392	1391	1390	1389	1388	1387	1386	1385	1384	1383	1382	1381	1380	1379	1378	1377	1376	1375	1374	1373	1372	1371	1370	1369	1368	1367	1366	1365	1364	1363	1362	1361	1360	1359	1358	1357	1356	1355	1354	1353	1352	1351	1350	1349	1348	1347	1346	1345	1344	1343	1342	1341	1340	1339	1338	1337	1336	1335	1334	1333	1332	1331	1330	1329	1328	1327	1326	1325	1324	1323	1322	1321	1320	1319	1318	1317	1316	1315	1314	1313	1312	1311	1310	1309	1308	1307	1306	1305	1304	1303	1302	1301	1300	1299	1298	1297	1296	1295	1294	1293	1292	1291	1290	1289	1288	1287	1286	1285	1284	1283	1282	1281	1280	1279	1278	1277	1276	1275	1274	1273	1272	1271	1270	1269	1268	1267	1266	1265	1264	1263	1262	1261	1260	1259	1258	1257	1256	1255	1254	1253	1252	1251	1250	1249	1248	1247	1246	1245	1244	1243	1242	1241	1240	1239	1238	1237	1236	1235	1234	1233	1232	1231	1230	1229	1228	1227	1226	1225	1224	1223	1222	1221	1220	1219	1218	1217	1216	1215	1214	1213	1212	1211	1210	1209	1208	1207	1206	1205	1204	1203	1202	1201	1200	1199	1198	1197	1196	1195	1194	1193	1192	1191	1190	1189	1188	1187	1186	1185	1184	1183	1182	1181	1180	1179	1178	1177	1176	1175	1174	1173	1172	1171	1170	1169	1168	1167	1166	1165	1164	1163	1162	1161	1160	1159	1158	1157	1156	1155	1154	1153	1152	1151	1150	1149	1148	1147	1146	1145	1144	1143	1142	1141	1140	1139	1138	1137	1136	1135	1134	1133	1132	1131	1130	1129	1128	1127	1126	1125	1124	1123	1122	1121	1120	1119	1118	1117	1116	1115	1114	1113	1112	1111	1110	1109	1108	1107	1106	1105	1104	1103	1102	1101	1100	1099	1098	1097	1096	1095	1094	1093	1092	1091	1090	1089	1088	1087	1086	1085	1084	1083	1082	1081	1080	1079	1078	1077	1076	1075	1074	1073	1072	1071	1070	1069	1068	1067	1066	1065	1064	1063	1062	1061	1060	1059	1058	1057	1056	1055	1054	1053	1052	1051	1050	1049	1048	1047	1046	1045	1044	1043	1042	1041	1040	1039	1038	1037	1036	1035	1034	1033	1032	1031	1030	1029	1028	1027	1026	1025	1024	1023	1022	1021	1020	1019	1018	1017	1016	1015	1014	1013	1012	1011	1010	1009	1008	1007	1006	1005	1004	1003	1002	1001	1000	999	998	997	996	995	994	993	992	991	990	989	988	987	986	985	984	983	982	981	980	979	978	977	976	975	974	973	972	971	970	969	968	967	966	965	964	963	962	961	960	959	958	957	956	955	954	953	952	951	950	949	948	947	946	945	944	943	942	941	940	939	938	937	936	935	934	933	932	931	930	929	928	927	926	925	924	923	922	921	920	919	918	917	916	915	914	913	912	911	910	909	908	907	906	905	904	903	902	901	900	899	898	897	896	895	894	893	892	891	890	889	888	887	886	885	884	883	882	881	880	879	878	877	876	875	874	873	872	871	870	869	868	867	866	865	864	863	862	861	860	859	858	857	856	855	854	853	852	851	850	849	848	847	846	845	844	843	842	841	840	839	838	837	836	835	834	833	832	831	830	829	828	827	826	825	824	823	822	821	820	819	818	817	816	815	814	813	812	811	810	809	808	807	806	805	804	803	802	801	800	799	798	797	796	795	794	793	792	791	790	789	788	787	786	785	784	783	782	781	
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	--



	12.09.2027	04.07.2028	10.10.2029	9	12.03.2025	06.01.2025	10.01.2025	100,06	100,36	1.212,67	2.346.069,23	142.321.544	51.271.972	44.375	1.35
<b>Helsevern</b>															
Ake Biomarine ASA				9,33	240.096,67	51.031.875							51.271.972	44.375	1,35
Norancia Health & Care Group AS				9,34	1.648.826,67	57.891.250							69.340.077	1.691.250	1,83
OS-Holding GmbH				8,08	456.145,90	24.253.350							24.709.496	891.550	0,65
				9,36	2.346.069,23	132.176.475							142.321.544	2.627.175	3,83
<b>Finans</b>															
EC Impact ASA	30.01.2025			6,72	163.068,75	12.234.659		1.258,47	12.447,758				12.447,758	874.989	0,33
Intrum AB	15.07.2025	4		25,04	891.967,98	39.698.907		842,74	40.900,875				40.900,875	-2.825.232	1,07
Intrum AB	15.03.2025	9		22,57	12.934.259	12.790.130		852,34	13.298.542				13.298.542	-146.129	0,35
Intrum AB	03.01.2025	11		102,29	-7.575,50	5.125.688		763,7	6.118.091				6.118.091	1.347.408	0,16
Islandsbanki hf (Islandsbanki)	18.11.2025	9		5,35	48.939.848	49.899.157		103,34	49.939.848				49.939.848	765.389	1,32
Landsbankinn hf	21.02.2025	8		54,7	172.222,22	20.310.360		101,55	20.482.582				20.482.582	310.380	0,54
Marginalin Bidco 2 S R L	19.12.2025	6		7,82	107.980,56	42.121.922		1.203,48	42.229.722				42.229.722	329.314	1,11
				13,51	2.346.200,90	132.198.753			162.879.954				162.879.954	1.258.019	4,98
<b>IT</b>															
Ake Group AS	23.08.2025	11		100,19	93.288,33	38.822.656		100,19	38.815.915				38.815.915	-446.094	1,03
Aker BioCent AS	05.09.2028	9		8,29	153.053,33	24.690.000		102,88	24.690.000				24.690.000	690.000	0,65
Chie Bidco AS	26.02.2027	10		102,53	223.975,69	24.351.172		102,53	24.575.148				24.575.148	601.172	0,65
Crano Group Holding ASA	08.04.2026	7		6,87	313.320,00	18.495.000		102,25	18.718.320				18.718.320	405.000	0,49
Davitt Group AS	12.04.2026	10		12,84	14.270.250	14.098.167		97,17	14.098.167				14.098.167	-181.083	0,38
Foerdy Group AB	13.01.2025	11		11,11	441.100,14	19.790.734		1.654,16	20.231.834				20.231.834	702.278	0,53
Hawk Infinity Software AS	48.846,00	30.800.000,00		10,80	885.102,11	31.752.875		100,25	32.407.977				32.407.977	784.125	0,86
Hawk Infinity Software AS	05.10.2028	11,23		12,54	49.750.000,00	29.200.000,00		100,25	29.972.502				29.972.502	73.000	0,79
Hawk Infinity Software AS	15.10.2028	11,20		12,54	49.750.000,00	29.200.000,00		100,25	29.972.502				29.972.502	73.000	0,79
Novo Bidco AS	15.04.2027	7,70		6,79	386.427,78	55.162.257		104,08	55.847.685				55.847.685	1.992.257	1,46
Nordic Semiconductor ASA	17.12.2027	6,55		6,13	32.715,45	13.071.689		104,57	13.104.404				13.104.404	374.189	0,35
Pricer AXI/Phob (publ)	12.10.2027	11,71		11,05	1.078.295,83	43.775.000		103,00	44.853.296				44.853.296	1.065.500	1,18
Remarkable Invest AS	05.11.2025	11,20		9,88	11.538.313	11.415.234		101,47	11.611.234				11.611.234	-120.078	0,31
SuperOffice Group AS				8,79	352.410.518	358.676.909			374.595.348				374.595.348	6.266.391	9,87
<b>SUM RENTEPAPIRER</b>				9,21	3.343.535.443	3.457.380.305			3.497.262.864				3.497.262.864	114.044.862	92,19
<b>Value forwards</b>															
EUR Forward 03-31-25	31.03.2025			11,81	-298.247.250	-295.253.450		-7,87	2.993.800				2.993.800	-7.87	-0,00
NOK Forward 03-31-25	31.03.2025			1,00	936.241.410	936.241.410		0,00	936.241.410				936.241.410	0	24,96
SEK Forward 03-31-25	31.03.2025			1,03	-100.850.900	-100.214.774		1,03	-100.214.774				-100.214.774	636.126	-2,67
USD Forward 03-31-25	31.03.2025			11,36	-537.143.200	-533.885.643		-11,36	-533.885.643				-533.885.643	3.257.617	-14,23
				0,00	0	6.887.543			6.887.543				6.887.543	0,18	
<b>Egenkapital</b>															
<b>Egenkapital og Tilvæst</b>															
Hewla Shipping AS				1,70		5.436.938			5.436.938					0	0,14
<b>SUM VERDIPAPIRER</b>				9	2	41.662.559	3.469.904.666		3.511.667.245				3.511.667.245	120.932.405	93
<b>Likviditet</b>															
BANKINNSKJOD				0,00	3.118.172,39	289.200.741			292.318.914				292.318.914	0	7,70
ANDRE TILGJØR				0,00	-14.162.032	0,00		24,55	-14.162.032				-14.162.032	0	-0,38
<b>SUM LIKVIDITET</b>				0	3.118.172	275.018.709		25	278.156.882				278.156.882	0	7,32
<b>TOTAL PORTFOLIO</b>				9	26	44.800.731	3.444.232.395		3.795.724.136				3.795.724.136	120.932.405	100



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

\*\*\* Forklaring risikoklasser:

1. Stat og statsgaranterte
2. Fylker og kommuner
3. Bank og finansinstitusjoner
4. Fondsobligasjoner og ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner
5. Industriselskap



## Note 4 – Omløpshastighet

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

Fondets omløpshastighet for 2024 er 55,6 %.

## Note 5 – Egenkapital

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2024 fremkommer slik;

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

## Note 6 – Andeler i fondet

Antall andeler	2024	2023
Eika Kreditt A	1 775 725,0872	1 389 901,4453
Eika Kreditt B	879 390,1593	790 531,5331
Eika Kreditt I	202 014,9193	210 282,0987
Eika Kreditt M	513 586,7166	468 789,9316
Eika Kreditt N	10,2430	9,9975

  

Verdi pr. andel	2024	2023
Eika Kreditt A	1 055,1916	1 031,6868
Eika Kreditt B	1 026,3329	1 003,4619
Eika Kreditt I	1 026,3470	1 003,4643
Eika Kreditt M	1 026,3528	1 003,4640
Eika Kreditt N	1 026,3425	1 003,4647

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.

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

## Note 10 – Transaksjonskostnader

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

## Note 11 – Andre kostnader

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

## Note 12 – Handler mellom verdipapirfond forvaltet av selskapet

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

## Note 13 – 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 parameter. Dette danner grunnlag for utarbeidelse av målekort fra administrerende direktør til hver enkelt leder. Den enkelte leder utarbeider igjen målekort for sine



medarbeidere, slik at alle ansatte har en link fra egne mål til selskapets mål. Målene består av finansielle og ikke-finansielle parametere.

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

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

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

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

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

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

## Note 14 – Skatt

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

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