



Årsrapport 2025

eika. Kapitalforvaltning

Innhold

LEDER	03
KOMMENTAR ØYVIND FJELL OG STIG ERIK BREKKE	04
BÆREKRAFT I EIKA KAPITALFORVALTNING	05
ÅRSBERETNING	06
EIKA NORGE	08
EIKA AKSJER	10
EIKA EGENKAPITALBEVIS	12
EIKA NORDEN	14
EIKA ALPHA	16
EIKA SPAR	18
EIKA UTBYTTE	22
EIKA GLOBAL	24
EIKA BALANSERT	27
EIKA PENSJON	32
EIKA KREDITT	34
EIKA SPAREBANK	37
EIKA RENTE+	39
EIKA OMF	41
EIKA OBLIGASJON	43
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	45
NOTE 13 GODTGJØRELSESORDNINGEN	46
REVISJONSBERETNING	47
BÆREKRAFTSRAPPORTERING	48





Toll og tull!

2025 ble et år som minnet oss om hvor raskt verden kan endre seg – og hvor tett disse endringene henger sammen med sparemarkedene vi alle er en del av. Geopolitiske spenninger, handelsuro og store bevegelser i globale aksjemarkeder har påvirket norske fondssparere gjennom hele året. Starten på 2025 var særlig krevende: Norske personkunder tok ut mer midler enn de satte inn i første halvår, mye som følge av uro i USA og usikkerhet rundt tollspørsmål.

Men året forteller også en annen historie. Etter en urolig vår snudde utviklingen kraftig i andre halvår, og sparingen tok seg markant opp. Samlet nettotegning blant norske personkunder endte til slutt på solide 32 milliarder kroner, hvorav 19,1 milliarder ble plassert i aksjefond. Det viser en sterk og vedvarende tro på fond som spareform – også i perioder med markedsmessig motvind.

Det store bildet fra 2025 er derfor todelt: Et krevende og urolig første halvår, fulgt av imponerende styrke og tillit fra norske sparere utover høsten. Sett under ett ble 2025 faktisk et svært godt år for fondssparing i Norge. Norske personkunders samlede forvaltningskapital økte til 809 milliarder kroner, en vekst på hele 164 milliarder, tilsvarende 25 prosent fra året før. Dette understreker at også perioder med uro kan ende positivt for langsiktige sparere – spesielt for dem som holde hodet kaldt og står løpet ut.

2025 ble også året hvor norske sparere i større grad vendte hjemover og søkte kjente markeder. Nettotegningen var særlig sterk i fond med norske og europeiske mandater, mens det gikk penger ut av globale og nordamerikanske fond. Dette kan tyde på at mange ønsker større forutsigbarhet når internasjonal uro tiltar. Samtidig viser utviklingen at sparerne i større grad prioriterer områder de opplever som

mer transparente og «kjente». I perioder med betydelig geopolitisk støy, er det helt naturlig at nærheten til hjemmemarkedet kan oppleves som tryggere og gi en følelse av større kontroll. Det betyr ikke at interessen for bred global eksponering er borte – men snarere at norske kunder gjør mer bevisste valg i takt med usikkerheten. Denne evnen til å justere kursen uten å forlate markedet helt er et sunnhetstegn for norsk sparekultur, og viser at langsiktigheten står sterkt selv når omgivelsene skifter

Når vi nå retter blikket mot 2026, ser vi at norske fondssparere kom seg godt gjennom nok en periode med betydelig markedsuoro. Vi ser en stadig mer moden fondsadferd blant norske personkunder. Stadig flere velger månedlig sparing, og den langsiktige trenden peker oppover – uansett svingningene på kort sikt. Tallene fra 2025 bekrefter at norske fondssparere i all hovedsak står støtt, også når markedet er usikkert og bølger.

Som kunde i en Eika bank står du ikke alene i møte med svingninger, usikkerhet eller krevende markedsperioder. Vi mener det gir en ekstra trygghet å være fondssparer i en lokalbank som både kjenner deg og markedene du investerer i. Når omgivelsene endrer seg raskt, kan det være verdifullt å ha noen i nærheten som kan gi råd basert på innsikt, erfaring og forståelse for din situasjon. Vårt mål er å gjøre sparing enklere og

mer forutsigbart ved å gi deg oversikt, veiledning og støtte akkurat når du trenger det. Slik skaper vi grunnlaget for gode og varige sparevaner – Fordi alle fortjener økonomisk selvtillit!

*Bjørn Slåtto,
Administrerende direktør
Oslo, mars 2026*



Utviklingen i finansmarkedene i 2025

Aksjemarkedene i 2025 var preget av store svingninger og markante stemningsskifter gjennom året. Det globale aksjemarkedet, målt ved MSCI World-indeksen, ga en avkastning på 21,6% målt i lokal valuta. For norske investorer ble fjorårets avkastning i internasjonale trukket ned av en svak amerikanske dollar, noe som resulterte i at samlet avkastning til verdensindeksen målt i norske kroner ble på 7,7%.

Bak den samlede utviklingen lå et år som i stor grad kan deles i to: et urolig første halvår, preget av politisk og makroøkonomisk usikkerhet, og et andre halvår der markedene i større grad gjenfant retningen og leverte solid avkastning, støttet av sterk underliggende inntjeningsutvikling i selskapene. Uroen kulminerte tidlig på året. I begynnelsen av april opplevde markedene kraftige fall i forbindelse med det som i ettertid ofte er omtalt som «Liberation Day», da nye og omfattende tolltiltak ble annonsert fra USA. Dette utløste frykt for økt proteksjonisme, svakere global handel og høyere inflasjon. Samtidig tiltok bekymringen for en amerikansk resesjon, drevet både av handelspolitikken og svakere makroøkonomiske signaler. Flere ledende indikatorer pekte i retning av lavere vekst, og resesjonsfrykten var særlig tydelig i markedene i første kvartal og tidlig i andre kvartal.

I denne perioden ble også teknologisektoren hardt rammet. Tidlig på året opplevde markedene et markant tilbakeslag i AI-relaterte aksjer etter det såkalte «DeepSeek-øyeblikket», der nye gjennombrudd innen kunstig intelligens utfordret etablerte antagelser om konkurransefortrinn, investeringsbehov og marginer. Dette førte til en bred reprising av AI- og teknologiselskaper og bidro til økt volatilitet i et allerede urolig marked. Utover våren og inn i sommeren endret bildet seg gradvis. Handelspolitiske utspill ble i større grad fulgt av forhandlinger og avklaringer, og frykten for en dyp og rask resesjon i USA avtok. Samtidig

viste selskapsresultatene seg gjennomgående sterkere enn fryktet, med solid inntjeningsvekst i flere sektorer. Dette bidro til at investorene igjen rettet blikket mot fundamentale forhold, og aksjemarkedene hentet seg gradvis inn etter uroen tidligere på året. Kunstig intelligens forble et sentralt tema gjennom hele 2025. Etter den kraftige korreksjonen tidligere på året stabiliserte forventningene seg, og investeringene i AI-relatert infrastruktur og datakraft fortsatte i høyt tempo. Halvlederaksjer gjorde det samlet sett sterkt gjennom året, med Nvidia som en sentral driver for sektoren, støttet av høy etterspørsel etter avanserte AI-brikker. Samtidig ble det tydeligere at utviklingen innen kunstig intelligens er ujevn, og at forskjellene mellom selskaper og regioner øker.

I Europa bidro økte geopolitiske spenninger og ambisjoner om styrket forsvarsevne til sterk utvikling i forsvarssektoren. Europeiske forsvarsaksjer leverte gjennomgående høy avkastning, ledet av selskaper som Rheinmetall, i takt med økte forsvarsbudsjetter og langsiktige investeringsplaner i flere europeiske land. Det var til dels store avkastningsforskjeller på børsene i de ulike europeiske landene gjennom 2025, men indeksen med de største europeiske selskapene steg med 22,2% i perioden. Oslo Børs hadde også et solid år i 2025, med hovedindeksen opp over 18 prosent. Oppgangen var i stor grad drevet av verdiorienterte sektorer og særlig sterk utvikling innen finans. Høyt investeringsnivå i energisektoren bidro også positivt for den norske økonomien og selskaper knyttet til oljesektoren.

Sentralbankene i USA, EU og Norge gikk inni fjoråret med en strategi om å senke styringsrentene, men vedvarende høy inflasjon og god økonomisk vekst i USA og Norge førte til at de to landenes sentralbanker utsatte rentekuttene til andre del av året. FED kuttet totalt 3 ganger, mens Norges Bank valgte å redusere sin foliorente med 0,5% til 4%. Signalene fra begge sentralbankene er at videre rentekutt først vil komme dersom presset i økonomien avtar, og at man igjen ser en prisvekst som nærmer seg 2%. I EU er situasjonen annerledes med svak vekst og lav prisvekst. ECB valgte derfor å kutte styringsrenten ned til 2% gjennom 4 raske rentekutt i første del av 2025. Samtidig som sentralbankene har redusert den korte renten gjennom fjoråret har de lange statsrentene i EU og Norge steget. Dette kommer som et resultat av forventninger i finansmarkedene om at inflasjonene kan ta seg opp igjen som en følge av økte tollsatser, samt at store statlige investeringspakker og økte forsvarsbudsjetter i EU landene må dekkes inn av økt låneopptak i eurosonen.

*Øyvind Fjell, Senior Porteføljeforvalter
Stig Erik Brekke, Investeringsdirektør Renter
Oslo, mars 2026*

Valgmøte

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

Møtetidspunkt: 7. mai 2026 kl 15:00

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

Til behandling foreligger:

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

Andelseiere som vil delta på møtet må senest innen 28. april ha meldt dette skriftlig til Eika Kapitalforvaltning AS. Spørsmål som ønskes tatt opp på møtet må være innsendt skriftlig til Eika Kapitalforvaltning AS innen 28. april 2026.

Styret i Eika Kapitalforvaltning AS
Marianne Groth, Styreleder

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

Oslo, 20. februar 2026

Bærekraft i Eika Kapitalforvaltning

Strategi for ansvarlige investeringer

Eika Kapitalforvaltning opererer under visjonen «Derfor investerer vi ikke i hva som helst». Dette gjenspeiles i investeringspraksisen, der det foretas nøye vurderinger av hva det investeres i, og hva det velges å avstå fra. Bærekraft er integrert i hele forvaltnings- og investeringsvirksomheten, og utgjør en viktig del av EKFs langsiktige strategi.

Formålet med bærekraftsstrategien til Eika Kapitalforvaltning er å redusere bærekraftsrisiko i våre investeringer og samtidig legge til rette for en stabil og langsiktig verdiskaping for våre kunder. Strategien skal bidra til at selskapets forvaltere investerer i foretak som opererer ansvarlig og har solide styringsstrukturer. Som en del av dette arbeidet skal vi ikke medvirke til finansiering av virksomheter som bryter med grunnleggende prinsipper for ansvarlig næringsliv og bærekraft. Våre investeringsbeslutninger skal være i tråd med tydelige forventninger til miljømessige, sosiale og forretningssetiske forhold.

Bærekraftsstrategien er forankret i Eika Kapitalforvaltnings egne retningslinjer for ansvarlige investeringer. Disse bygger på anerkjente internasjonale rammeverk, herunder FNs Global Compact, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper om ansvarlig næringsliv.

Eika Kapitalforvaltning har i tillegg undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), som forplikter oss til å integrere ESG-hensyn i alle deler av investeringsprosessen. Samlet utgjør dette fundamentet for hvordan vi opptre

som en ansvarlig og langsiktig kapitalforvalter, og tydeliggjør våre ambisjoner og retning for bærekraftsarbeidet.

Integrering av bærekraft i fondene og individuell porteføljeforvaltning

Eika Kapitalforvaltning integrerer bærekraft i investeringsprosessen ved å identifisere og vurdere bærekraftsforhold fra to overordnede perspektiv. For det første vurderer vi hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold kan påvirke investeringens verdi og porteføljenes avkastning. For det andre vurderer vi hvilken påvirkning våre investeringer kan ha på miljø og samfunn. Denne tilnærmingen, som ivaretar både et utenfra-inn- og et innenfra-ut-perspektiv, sikrer en helhetlig vurdering av bærekraft i alle investeringsbeslutninger.

Vi stiller tydelige krav til ansvarlig atferd hos selskapene vi investerer i. Selskaper som ikke oppfyller EKFs minimumskriterier for ansvarlig atferd eller som omfattes av våre ekskluderingskriterier, ekskluderes fra vårt investeringsunivers og selges ut av porteføljene. Det er helt sentralt for oss at selskapene vi investerer i etterlever internasjonale normer og standarder for ansvarlig atferd innen menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon. Videre ekskluderer vi selskaper basert på produksjon eller vesentlig inntektsandel fra blant annet kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, palmeolje, termisk kull, oljesand, pornografi og pengespill.

Som en integrert del av investeringsbeslutningene vurderes også selskapenes bærekraftsrisiko, deres påvirkning på bærekraftsfaktorer og eventuell involvering i kontroverser. Alle

selskaper i investeringsuniverset vurderes basert på tilgjengelig bærekraftsdata fra våre eksterne dataleverandører, Sustainalytics og Stamdata. Disse dataene benyttes i den løpende risikovurderingen og til å følge utviklingen i selskapenes bærekraftsprestasjoner over tid. Dersom datagrunnlaget er begrenset, eller det foreligger indikasjoner på involvering i alvorlige kontroverser eller høy bærekraftsrisiko, gjennomfører EKF egne kvalitative analyser for å danne et mest mulig helhetlig beslutningsgrunnlag.

Basert på disse vurderingene benytter EKF flere virkemidler for å håndtere bærekraftsrisikoen og redusere den negative påvirkningen på bærekraftsfaktorer. Våre forvaltere utøver aktivt eierskap gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å sikre at investeringene er i samsvar med EKFs retningslinjer og internasjonale prinsipper. Aktivt eierskap brukes også for å engasjere selskaper i deres bærekraftsarbeid. Dersom selskapsdialog og stemmegivning ikke gir tilfredsstillende resultater, kan forvalterne velge å redusere eller selge ned posisjoner i selskapet. Ekskludering anses som en siste utvei i tilfeller der selskaper ikke viser vilje til forbedring, eller der selskapene bryter med EKFs forventninger.

ÅRSBERETNING 2025 FOR

Eika Alpha, Eika Norden, Eika Norge, Eika Spar, Eika Egenkapitalbevis, Eika Global, Eika Aksjer, Eika Utbytte, 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 2025 NOK 55,6 milliarder i verdipapirfond på vegne av 168.463 andelseiere. Selskapet forvalter totalt 15 verdipapirfond. Selskapets distribusjons-samarbeid med Eika-bankene har vært meget godt også i 2025. Selskapet har 39 banker som tilknyttet agent. Bankenes AFR-rådgivere tilbyr investeringsrådgivning til sine kunder, ofte med privat pensjonssparing som utgangspunkt. Eika Kapitalforvaltning har per årsskiftet ca 233.000 spareavtaler i sine verdipapirfond, noe som er en økning på ca 19.000 avtaler fra foregående år. Samarbeidet med Storebrand om innskuddspensjon har fungert godt i 2025. 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 2025 har det i det norske markedet vært netto tegning av aksje- og kombinasjonsfond for ca 105,1 milliarder kroner, mens tilsvarende tall for rentefond var en netto tegning på 99,6 milliarder kroner. For Eika Kapitalforvaltning ga dette seg utslag i form av netto tegning innen aksje- og kombinasjonsfond på 3,4 milliarder og netto tegning på 0,9 milliarder i rentefond. Det var meget sterk børsutvikling på de fleste børsene hvor våre fond er investert. Kursendringene økte fondsverdiene med 6,7 milliarder kroner, slik at samlet forvaltningskapital i fondene økte med 11,0 milliarder, til 55,6 milliarder kroner per utgangen av 2025. Vi har i løpet av året økt antall andelsklasser i flere av våre fond. Vi vil løpende vurdere behovet for ytterligere andelsklasser.

Administrative forhold

Forretningsfører for alle verdipapirfondene er Eika Kapitalforvaltning AS. Selskapet driver sin virksomhet fra Parkveien 61 i Oslo. Fondenes depotmottakere er DNB, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo.

Forvaltning av fondene

Aksjemarkedene i 2025 var preget av store svingninger og markante stemningsskifter gjennom året. Det globale aksjemarkedet, målt ved MSCI World-indeksen, ga en avkastning på 21,6% målt i lokal valuta. For norske investorer ble fjorårets avkastning i internasjonale aksjer trukket ned av en svak amerikanske dollar, noe som resulterte i at samlet avkastning til verdensindeksen målt i norske kroner ble på 7,7%. Bak den samlede utviklingen lå et år som i stor grad kan deles i to: et urolig første halvår, preget av politisk og makroøkonomisk usikkerhet, og et andre halvår der markedene i større grad gjenfant retningen og leverte solid avkastning, støttet av sterk underliggende inntjeningsutvikling i selskapene. I Europa bidro økte geopolitiske spenninger og ambisjoner om styrket forsvarsevne til sterk utvikling i forsvarssektoren. Europeiske forsvarsaksjer leverte gjennomgående høy avkastning i takt med økte forsvarsbudsjetter og langsiktige investeringsplaner i flere europeiske land. Det var til dels store avkastningsforskjeller på børsene i de ulike europeiske landene gjennom 2025, men indeksen med de største europeiske selskapene steg med 22,2% i perioden. Oslo Børs hadde også et solid år i 2025, med hovedindeksen opp over 18 prosent. Oppgangen var i stor grad drevet av verdiorienterte sektorer og særlig sterk utvikling

ÅRETS AVKASTNING: Tabellen nedenfor sammenstiller utvalgte nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning AS' verdipapirfond per 31.12.25

TALL PR. 31.12.2025	FORVATNINGS KAPITAL	AVKASTNING FOND	AVKASTNING REF.INDEKS	MER/MINDRE AVKASTNING	REFERANSEINDEKS
AKSJEFOND					
Eika Aksjer	5 729 490 835	12,67 %	13,23 %	-0,55 %	Sammensatt Indeks
Eika Alpha	637 428 906	10,17 %	18,44 %	-8,26 %	Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)
Eika Egenkapitalbevis A	5 064 712 838	36,25 %	35,15 %	1,10 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis B *	2 363 410 187	10,17 %	12,34 %	-2,17 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis I	313 506 773	37,26 %	35,15 %	2,12 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis N	2 263 060 527	36,92 %	35,15 %	1,77 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Egenkapitalbevis P *	375 152 880	10,17 %	12,34 %	-2,17 %	Oslo Børs Egenkapitalbevisindeks (OSEEX)
Eika Global A	2 967 923 163	7,42 %	7,63 %	-0,21 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global B	260 611 925	7,87 %	7,63 %	0,24 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global I	4 389 291 827	8,53 %	7,63 %	0,90 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Global N	154 742 704	8,01 %	7,63 %	0,38 %	MSCI Daily TR Net World NOK (NDDUWI)
Eika Norden A	3 074 409 599	11,85 %	14,28 %	-2,43 %	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)
Eika Norden B	259 821 157	12,30 %	14,28 %	-1,98 %	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)
Eika Norden I *	2 360 548 325	4,00 %	3,87 %	0,14 %	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)
Eika Norden N	248 694 828	12,44 %	14,28 %	-1,84 %	VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)
Eika Norge A	2 190 105 234	17,90 %	20,31 %	-2,41 %	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Norge B	141 130 107	18,37 %	20,31 %	-1,94 %	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Norge I *	2 081 640 463	2,38 %	2,92 %	-0,54 %	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Norge N	294 145 729	18,51 %	20,31 %	-1,81 %	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
Eika Spar A	10 633 663 329	12,90 %	14,53 %	-1,62 %	Sammensatt Indeks (33% OSEFX, 33 VINXCAPNOK NI og 33% NDDUWI)
Eika Spar B	710 204 057	13,37 %	14,53 %	-1,16 %	Sammensatt Indeks (33% OSEFX, 33 VINXCAPNOK NI og 33% NDDUWI)
Eika Spar N	690 979 195	13,50 %	14,53 %	-1,02 %	Sammensatt Indeks (33% OSEFX, 33 VINXCAPNOK NI og 33% NDDUWI)
Eika Utbytte A *	257 302 681	7,52 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Utbytte B *	174 129 978	7,62 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Utbytte I *	504 782 223	3,82 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Utbytte N *	21 529	7,65 %			Måles ikke mot referanseindeks
KOMBINASJONSFOND					
Eika Balansert A	2 319 535 724	11,14 %	10,07 %	1,07 %	Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
Eika Balansert B	417 843 174	11,39 %	10,07 %	1,32 %	Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
Eika Balansert N	90 962 464	11,28 %	10,07 %	1,20 %	Sammensatt Indeks (50% VINXCAPNOK NI og 50% NORM)
Eika Pensjon	4 793 031 692	10,71 %			Måles ikke mot referanseindeks
PENGEMARKEDSFOND					
Eika Rente+	704 941 040	5,12 %	5,05 %	0,07 %	NBP Norwegian Government Duration 3 Index NOK (NOGOVD3M)
Eika Sparebank	2 131 310 807	5,07 %	5,05 %	0,02 %	NBP Norwegian Government Duration 3 Index NOK (NOGOVD3M)
OBLIGASJONSFOND					
Eika Kreditt A	1 602 984 208	7,67 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt B	844 999 894	7,88 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt I	869 467 428	8,10 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt M	12 316	8,16 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Kreditt N	325 670 096	7,99 %			Måles ikke mot referanseindeks
Eika Obligasjon	2 455 401 098	5,26 %	5,15 %	0,12 %	NBP Norwegian RM1-RM2 Duration 3 Index (NORM12D3)
Eika OMF	1 078 019 096	5,34 %	5,20 %	0,14 %	NBP Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD)

*Eika Egenkapitalbevis B, P, Eika Norden I, Eika Norge I, Eika Utbytte A, B, I, N er andelsklasser etablert i løpet av 2025, og avkastningen er fra oppstart. Eika Utbytte A, B, N: 06.10.2025; Eika Egenkapitalbevis B, P: 10.11.2025; Eika Norden I, Eika Norge I, Eika Utbytte I: 08.12.2025

innen finans. Høyt investeringsnivå i energisektoren bidro også positivt for den norske økonomien og selskaper knyttet til oljesektoren. Aksjefond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning til investorene på mellom 7,4% og 36,3% gjennom 2025. Selskapets to kombinasjonsfond leverte en avkastning på henholdsvis 10,7% og 11,1% gjennom samme periode. Fondet med høyest avkastning i perioden var aksjefondet Eika Egenkapitalbevis, et fond som investerer hovedsakelig i norske sparebanker. 3 av Eikas aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom 2025, mens 6 fond leverte lavere avkastning en referanseindeks. Eika Pensjon har ingen referanseindeks. Sentralbankene i USA, EU og Norge gikk inni fjoråret med en strategi om å senke styringsrentene, men vedvarende høy inflasjon og god økonomisk vekst i USA og Norge førte til at de to landenes sentralbanker utsatte rentekuttene til andre del av året. FED kuttet totalt 3 ganger, mens Norges Bank valgte å redusere sin foliorente med 0,5% til 4%. Signalene fra begge sentralbankene er at videre rentekutt først vil komme dersom presset i økonomien avtar, og at man igjen ser en prisvekst som nærmer seg 2%. ECB kuttet renten hele 4 ganger gjennom 2025, og går ut året med en styringsrente på 2%. Samtidig som sentralbankene har redusert den korte renten gjennom fjoråret har de lange statsrentene i EU og Norge steget. Dette kommer som et resultat av forventninger i finansmarkedene om at inflasjonene kan ta seg opp igjen som en følge av økte tollsatser, samt at store statlige investeringspakker og økte forsvarsbudsjetter i EU landene må dekkes inn av økt låneopptak i eurosonen. Gjennom fjoråret har Eika Kapitalforvaltnings tre likviditetsfond leverte en avkastning på mellom 5,1% og 5,3%, mens Eika Obligasjon som investerer obligasjoner med lengre rentebinding gav en avkastning på 5,3% i perioden. Eika Kreditt var det rentefondet som leverte høyeste avkastning i 2025 med 7,7%. Alle selskapets rentefond leverte en avkastning som var høyere enn sine respektive referanseindekser for året som helhet. Eika Kreditt har ingen referanseindeks

Finansiell risiko og risikostyring

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

Alle fond investerer uavhengig av verdipapirenes størrelse og vekt i referanseindeksen, såkalt aktiv forvaltning. Dette gir fondene i tillegg en selskapsspesifikk 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 valuta-risiko. 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, 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 2025.

FOND	STØRSTE TEGNING	ANDEL (%)	STØRSTE INNLØSNING	ANDEL (%)	GJ.SNITTLIG FORV.KAP.
Eika Aksjer	2 548 212,11	0,05 %	2 646 564,21	0,06 %	4 792 341 116,00
Eika Alpha	100 000 000,00	16,62 %	97 152 422,17	16,15 %	601 703 830,60
Eika Balansert A	1 004 000,00	0,04 %	3 953 572,53	0,18 %	2 244 861 508,00
Eika Balansert B	26 961 263,00	6,96 %	21 413 216,05	5,53 %	387 144 330,85
Eika Balansert N	165 153,29	0,36 %	344 646,20	0,76 %	45 486 294,33
Eika Egenkapitalbevis A	24 000 000,00	0,44 %	23 072 750,09	0,43 %	5 414 383 676,00
Eika Egenkapitalbevis B*	3 000 000,00	0,25 %	31 471 870,94	2,66 %	1 181 715 093,50
Eika Egenkapitalbevis I	50 000 000,00	31,90 %	20 000 000,00	12,76 %	156 759 087,41
Eika Egenkapitalbevis N	23 485 305,75	2,07 %	108 120 581,67	9,55 %	1 132 678 139,71
Eika Egenkapitalbevis P*	53 500 000,00	18,15 %	5 500 000,00	1,87 %	294 844 282,52
Eika Global A	81 824 547,80	1,72 %	70 193 065,88	1,48 %	4 747 946 845,50
Eika Global B	10 000 000,00	3,93 %	5 150 270,55	2,02 %	254 732 462,35
Eika Global I	12 860 282,75	0,59 %	0,00	0,00 %	2 194 651 506,13
Eika Global N	3 395 940,60	4,38 %	1 613 107,63	2,08 %	77 602 274,23
Eika Kreditt A	26 000 000,00	1,50 %	11 000 000,00	0,63 %	1 737 670 846,50
Eika Kreditt B	140 000 000,00	16,09 %	26 351 357,21	3,03 %	870 362 700,45
Eika Kreditt I	19 397 069,36	3,84 %	30 000 000,00	5,94 %	505 447 257,30
Eika Kreditt M	12 651 048,00	4,43 %	149 283 088,07	52,31 %	285 362 207,38
Eika Kreditt N	5 733 748,70	3,89 %	83 448 306,61	56,59 %	147 458 152,55
Eika Norden A	35 935 110,58	0,91 %	41 549 845,09	1,05 %	3 943 722 471,50
Eika Norden B	15 000 000,00	6,64 %	4 096 269,87	1,81 %	225 828 210,35
Eika Norden I*	3 129 468,69	0,14 %	14 459 778,40	0,62 %	2 314 784 858,26
Eika Norden N	550 508,11	0,44 %	823 250,30	0,66 %	124 383 947,64
Eika Norge A	39 153 322,16	1,26 %	74 000 000,00	2,38 %	3 106 809 383,50
Eika Norge B	8 000 000,00	6,32 %	9 784 356,89	7,73 %	126 578 195,15
Eika Norge I	7 000 544,63	0,32 %	0,00	0,00 %	2 175 330 927,26
Eika Norge N	643 000,00	0,44 %	3 289 209,71	2,23 %	147 177 712,44
Eika Obligasjon	93 000 000,00	4,12 %	50 000 000,00	2,21 %	2 257 821 822,00
Eika OMF	45 000 000,00	4,91 %	2 000 000,00	0,22 %	916 928 059,80
Eika Pensjon	12 400 000,00	0,26 %	93 000 000,00	1,98 %	4 708 112 992,00
Eika Rente+	50 000 000,00	8,01 %	30 014 954,34	4,81 %	624 542 744,95
Eika Spar A	5 000 000,00	0,05 %	2 188 130,22	0,02 %	10 451 383 234,00
Eika Spar B	5 000 000,00	0,81 %	4 425 626,93	0,72 %	616 878 332,15
Eika Spar N	2 103 011,84	0,61 %	2 120 499,72	0,61 %	345 501 403,29
Eika Sparebank	150 000 000,00	8,98 %	165 000 000,00	9,88 %	1 670 639 842,50
Eika Utbytte A*	111 000 000,00	38,54 %	7 057 887,53	2,45 %	288 014 507,41
Eika Utbytte B*	5 000 000,00	5,74 %	2 039 188,10	2,34 %	87 074 944,23
Eika Utbytte I*	625 893,74	0,13 %	3 637 817,01	0,73 %	496 120 109,33
Eika Utbytte N*	20 000,00	96,52 %	0,00	0,00 %	20 720,04

*Fondet/andelsklassen er etablert i løpet av 2025.

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, Eika Alpha, Eika Utbytte og Eika Norge. Eika Pensjon brukes av Storebrand, vår samarbeidspartner på Eika Innskuddspensjon. Rutiner i Eika Kapitalforvaltning for tegning og innløsning reduserer risikoen for at det skjer forskjellsbehandling av andelseiere ved gjennomføring av transaksjonene. Rutinene sikrer likebehandling av andelseierne ved blant annet fair priser på 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

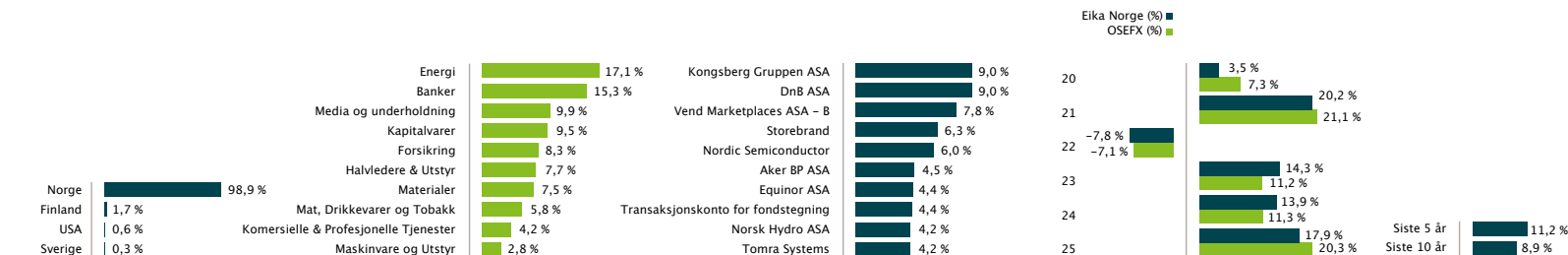
I henhold til regnskapsloven skal årsberetningen inneholde opplysninger om forutsetningen for fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap. Verdien tilhører i sin helhet andelseierne i de enkelte fond. Styret bekrefter 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.

EIKA NORGE

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.25	A) 31.12.24	B) 31.12.25	B) 31.12.24	I) 31.12.25	N) 31.12.25	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 190	4 023	141	112	2 081	294	0,2097
Kurs pr. andel	9 936,94	8 428,08	1 255,33	1 060,48	1 023,78	1 257,62	1 061,22
Kjøpskurs pr. andel	9 936,94	8 428,08	1 255,33	1 060,48	1 023,78	1 257,62	1 061,22
Salgskurs pr. andel	9 936,94	8 428,08	1 255,33	1 060,48	1 023,78	1 257,62	1 061,22
Antall andeler	220 400	477 413	112 424	105 640	2 033 294	233 891	197
Aktiv andel *)	34 %	30 %	34 %	30 %	34 %	34 %	30 %
Tacking error	4 %	3,8 %	4 %	3,8 %	4 %	4 %	3,8 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		1 000 000		50 000 000	100	
Tegningsprovisjon	0,00 %		0,00 %		0,00 %	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %		0,00 %		0,00 %	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	1,50 %		1,10 %		0,50 %	1,00 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja		Ja	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		100		100	100	
Fondets stiftelsesdato	24/04/2003		17/04/2024		04/12/2025	17/04/2024	
Fondets referanseindeks					Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)		

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

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



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	7 754 602	1 942 762
Mottatt aksjeutbytte	169 963 662	255 698 513
Gevinst/tap ved realisasjon	429 831 599	43 367 128
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	193 349 171	245 544 961
Andre porteføljeinntekter	6 202	2 319
Porteføljeresultat	800 905 236	546 555 684

FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.

Andre forvaltningsinntekter	8	0
Forvaltningsprovisjon	9	-64,057 384
Andre kostnader	11	-29 658
Forvaltningsresultat	-64 087 042	-58 437 524
Resultat før skatt	736 818 195	488 118 160
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	736 818 195	488 118 160

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	736 818 195	488 118 160
Sum disponert	736 818 195	488 118 160

BALANSE

NOTE	2025	2024
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	4 658 720 995
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		370 884
Bankinnskudd		63 480 856
Sum eiendeler	4 722 572 735	4 151 357 649

EGENKAPITAL

Andelskapital til pålydende	5,6	2 600 009 737
Over/underkurs		-757 325 188
Sum innskutt egenkapital	1 842 684 548	2 008 398 982
Opptjent egenkapital		2 864 337 001
Sum egenkapital	4 707 021 550	4 135 917 788

GJELD

Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		15 551 186
Sum gjeld	15 551 186	15 439 861
Sum gjeld og egenkapital	4 722 572 735	4 151 357 649

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 60,7 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Norge	2025	2024
Egenkapital i.l	4 135 917 788	3 457 072 464
Tegning	3 058 422 991	918 570 351
Innløsning	-3 224 137 424	-727 843 188
Årets resultat	736 818 195	488 118 160
Utdeling til andelseiere	0	0
Egenkapital 31.12	4 707 021 550	4 135 917 788

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Norge	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2025	2024	2025	2024
Eika Norge A	220 400,39	477 413,24	9 936,94	8 428,08
Eika Norge B	112 424,46	105 640,85	1 255,33	1 060,48
Eika Norge I	2 033 294,15	-	1 023,78	-
Eika Norge N	233 890,75	197,60	1 257,62	1 061,22

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

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 2 699 580.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	736 818 195	488 118 160
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	18 212	21 250
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-169 963 662	-255 698 513
Skattepliktig utbytte	9 836 139	25 087 687
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-193 349 171	-245 544 961
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap verdipapirer	-413 167 410	-50 250 997
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	4 823 146	6 927 784
Netto inntekt	-24 984 551	-31 339 590
Årets skattegrunnlag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:

	2025	2024
Underskudd til fremføring	-491 183 037	-466 198 485
Utsatt skatteforpliktelse	-108 060 268	-102 563 667

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

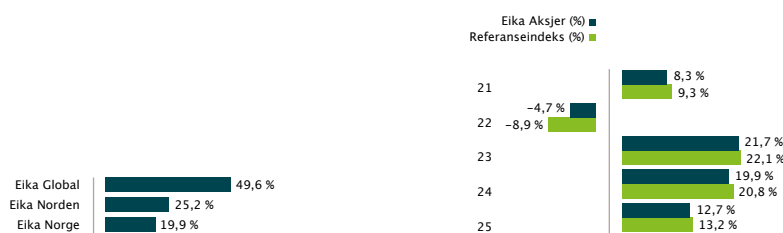
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
DnB ASA	1 499 028	NOK	368 510 370	421 976 382	53 466 012	8,97	1,01	Oslo Stock Exchange
Nordea Bank Abp	422 222	EUR	60 676 344	80 497 590	19 821 246	1,71	0,12	NASDAQ OMX Helsinki
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	951 127	NOK	110 121 857	188 703 597	78 581 740	4,01	2,53	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Norge	134 155	NOK	14 473 771	26 570 739	12 096 969	0,56	0,77	Oslo Stock Exchange
SUM			553 782 342	717 748 308	163 965 967	15,25		
DIVERSIFISERT FINANS								
Aker ASA - A	38 635	NOK	29 883 349	29 671 680	-211 669	0,63	0,52	Oslo Stock Exchange
EQT AB	62 577	SEK	21 347 464	25 220 451	3 872 988	0,54	0,05	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			51 230 813	54 892 131	3 661 318	1,17		
EIENDOM								
Entra ASA	128 757	NOK	14 000 007	14 884 309	884 302	0,32	0,71	Oslo Stock Exchange
ENERGI								
Aker BP ASA	832 420	NOK	209 922 663	213 848 698	3 926 035	4,54	1,32	Oslo Stock Exchange
Aker Solutions ASA	1 106 113	NOK	38 263 238	34 201 014	-4 062 224	0,73	2,25	Oslo Stock Exchange
Bonheur	46 910	NOK	9 814 592	11 797 865	1 983 273	0,25	1,10	Oslo Stock Exchange
Borr Drilling Ltd	938 577	USD	39 514 707	38 179 827	-1 334 881	0,81	3,06	New York Stock Excha
BW LPG Ltd	282 150	NOK	38 273 246	37 243 800	-1 029 446	0,79	1,77	Oslo Stock Exchange
CMB TECH NV	148 104	NOK	19 432 589	14 543 813	-4 888 776	0,31	0,47	Oslo Stock Exchange
DOF GROUP ASA	230 616	NOK	23 501 819	21 966 174	-1 535 645	0,47	0,94	Oslo Stock Exchange
Equinor ASA	874 205	NOK	228 701 279	207 186 585	-21 514 694	4,40	0,34	Oslo Stock Exchange
Frontline Ltd.	432 888	NOK	84 953 615	96 274 291	11 320 676	2,05	1,94	Oslo Stock Exchange
Hafnia Ltd	455 856	NOK	32 033 756	24 798 566	-7 235 189	0,53	0,89	Oslo Stock Exchange
Subsea 7 S.A.	511 873	NOK	74 909 905	104 012 594	29 102 689	2,21	1,71	Oslo Stock Exchange
SUM			799 321 410	804 053 227	4 731 817	17,08		
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Novo Nordisk A/S	169 502	DKK	147 687 921	87 586 294	-60 101 627	1,86	0,05	NASDAQ OMX Copenhage
FORBRUKSTJENESTER								
Sats ASA	244 929	NOK	9 137 291	9 944 117	806 827	0,21	1,20	Oslo Stock Exchange
FORSIKRING								
Gjensidige Forsikring ASA	240 310	NOK	61 322 494	72 573 620	11 251 126	1,54	0,48	Oslo Stock Exchange
Protector Forsikring ASA	40 526	NOK	20 633 470	21 235 624	602 154	0,45	0,49	Oslo Stock Exchange
Storebrand	1 719 914	NOK	208 979 214	297 029 148	88 049 933	6,31	3,95	Oslo Stock Exchange
SUM			290 935 179	390 838 392	99 903 213	8,30		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Nordic Semiconductor	2 127 468	NOK	286 835 375	283 591 484	-3 243 890	6,03	10,65	Oslo Stock Exchange
Scatec ASA	759 621	NOK	68 615 392	80 671 750	12 056 358	1,71	4,78	Oslo Stock Exchange
SUM			355 450 767	364 263 235	8 812 467	7,74		
KAPITALVARER								
Kongsberg Gruppen ASA	1 639 516	NOK	372 494 674	423 978 838	51 484 163	9,01	1,86	Oslo Stock Exchange
Sentia AS	357 284	NOK	19 573 417	22 505 319	2 931 902	0,48	3,56	Oslo Stock Exchange
SUM			392 068 092	446 484 157	54 416 065	9,49		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
Tomra Systems	1 450 152	NOK	201 673 331	197 220 672	-4 452 659	4,19	4,90	Oslo Stock Exchange
MASKINVARER OG UTSTYR								
Autostore Holding AS	3 705 717	NOK	38 399 403	43 764 518	5 365 115	0,93	1,08	Oslo Stock Exchange
Kitron ASA	1 191 051	NOK	69 226 023	86 589 408	17 363 384	1,84	5,50	Oslo Stock Exchange
SUM			107 625 426	130 353 925	22 728 499	2,77		
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
Arctic Fish Holding AS	121 659	NOK	7 880 415	3 893 088	-3 987 327	0,08	2,70	Oslo Stock Exchange
Bakkafrost P/F	81 458	NOK	46 673 955	42 073 057	-4 600 898	0,89	1,37	Oslo Stock Exchange
Lerøy Seafood Group	653 387	NOK	29 802 452	33 159 390	3 356 939	0,70	1,10	Oslo Stock Exchange
Mowi ASA	563 475	NOK	109 758 679	137 037 120	27 278 441	2,91	1,07	Oslo Stock Exchange
Salmar ASA	91 504	NOK	51 443 595	56 503 720	5 060 125	1,20	0,68	Oslo Stock Exchange
SUM			245 559 095	272 666 375	27 107 280	5,79		
MATERIALER								
Borregaard ASA	224 326	NOK	37 243 561	44 730 604	7 487 044	0,95	2,24	Oslo Stock Exchange
Elkem AS	1 952 981	NOK	42 393 319	59 526 861	17 133 542	1,26	3,05	Oslo Stock Exchange
Norsk Hydro ASA	2 532 621	NOK	149 270 456	198 050 962	48 780 506	4,21	1,28	Oslo Stock Exchange
Yara International	124 267	NOK	40 755 999	51 446 538	10 690 539	1,09	0,49	Oslo Stock Exchange
SUM			269 663 335	353 754 965	84 091 630	7,52		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Meta Platforms Inc	14 979	USD	95 091 442	99 803 316	4 711 874	2,12	0,01	NASDAQ Global Select
Vend Marketplaces ASA - B	1 306 334	NOK	294 748 727	365 773 520	71 024 793	7,77	5,99	Oslo Stock Exchange
SUM			389 840 169	465 576 836	75 736 667	9,89		
PROGRAMVARE OG TJENESTER								
Atea ASA	416 074	NOK	48 271 082	65 656 477	17 385 395	1,39	3,70	Oslo Stock Exchange
Link Mobility Group Holding ASA	564 074	NOK	17 647 800	19 122 109	1 474 308	0,41	1,84	Oslo Stock Exchange
SUM			65 918 882	84 778 586	18 859 703	1,80		
TELEKOM								
Telenor ASA	314 149	NOK	39 079 506	46 085 658	7 006 153	0,98	0,23	Oslo Stock Exchange
TRANSPORT								
Hoegh Autoliners ASA	212 756	NOK	19 037 944	20 860 726	1 822 782	0,44	1,12	Oslo Stock Exchange
Norwegian Air Shuttle ASA	2 430 701	NOK	33 021 352	42 415 732	9 394 381	0,90	2,30	Oslo Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	62 979	NOK	15 494 978	20 531 154	5 036 176	0,44	1,08	Oslo Stock Exchange
Wallenius Wilhelmsen ASA	358 180	NOK	30 151 187	36 176 180	6 024 993	0,77	0,85	Oslo Stock Exchange
SUM			97 705 461	119 983 792	22 278 331	2,55		
VAREHANDEL								
Europris ASA	407 022	NOK	11 086 515	38 992 708	27 906 193	0,83	2,44	Oslo Stock Exchange
Kid ASA	432 890	NOK	29 259 427	58 613 306	29 353 879	1,25	10,65	Oslo Stock Exchange
SUM			40 345 942	97 606 014	57 260 072	2,07		
SUM VERDIPAPIRER			4 071 024 969	4 658 720 995	587 696 026	98,97		
BANKINNSKUDD			63 480 856	63 480 856		1,35		
ANDRE TILGANGER			-15 180 301	-15 180 301		-0,32		
TOTALPORTEFØLJE			4 119 325 524	4 707 021 550	587 696 026	100,00		

EIKA AKSJER

FONDSFAKTA PR	31.12.25	31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	5 729	3 855
Kurs pr. andel	1 665,38	1 478,06
Kjøpskurs pr. andel	1 665,38	1 478,06
Salgskurs pr. andel	1 665,38	1 478,06
Antall andeler	3 440 346	2 608 218
Minste tegningsbeløp (NOK)	n/a	n/a
Tegningsprovisjon	0	0
Innløsningsprovisjon	0	0
Forvaltningsprovisjon		
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	19.02.2021	
Fondets referanseindeks		Sammensatt indeks*

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

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Annualisert avkastning er derfor ikke tilgjengelig for Eika Aksjer. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



TI STØRSTE POSTER

Eika Global	49,6 %
Eika Norden	25,2 %
Eika Norge	19,9 %

AVKASTNING

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		428 786	254 563
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		319 305 203	114 837 163
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		268 598 758	376 525 677
Andre porteføljeginntekter		0	2 953
Porteføljeresultat		588 332 747	491 620 356
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter		0	0
Forvaltningsprovisjon	8	31 867 005	24 819 463
Andre kostnader	10	-31	0
Forvaltningsresultat		31 866 974	24 819 463
Resultat før skatt		620 199 721	516 439 820
Skattekostnad	12	-7 116 041	-5 524 881
Årsresultat		613 083 680	510 914 939
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		613 083 680	510 914 939
Sum disponert		613 083 680	510 914 939

BALANSE	NOTE	2025	2024
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	5 720 887 431	3 845 125 686
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		9 216 683	8 140 251
Sum eiendeler		5 730 104 115	3 853 265 937
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	3 440 346 196	2 608 218 257
Over/underkurs		852 328 572	423 157 071
Sum innskutt egenkapital		4 292 674 768	3 031 375 328
Opptjent egenkapital		1 436 815 979	823 732 298
Sum egenkapital		5 729 490 747	3 855 107 627
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		613 367	-1 841 690
Sum gjeld		613 367	-1 841 690
Sum gjeld og egenkapital		5 730 104 115	3 853 265 937

Noter 31.12.25

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

Eika Aksjer er et aktivt forvaltet aksjefond med globalt-, norsk og nordisk investeringsmandat. Fondet er strukturert som et fond i fond der man får følgende geografisk eksponering: Globalt 50 %, Norge 20 % og Norden 30 %. Fondet rebalanseres løpende mot overnevnte vektor for at kunden skal få en korrekt eksponering. Fondet forvaltes etter et aktivt mandat, og avkastningen kan derfor avvike fra referanseindeksens avkastning. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes ved relativt høy svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markedsrisiko og andre systematiske risikofaktorer. Fondet er ikke valutasikret.

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 22,9 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Aksjer	2025	2024
Egenkapital 1.1	3 855 107 627	2 366 329 461
Tegning	1 567 567 331	1 289 132 686
Innløsning	-306 267 891	-311 269 459
Årets resultat	613 083 680	510 914 939
Egenkapital 31.12	5 729 490 747	3 855 107 627

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Aksjer	2025	2024
Antall andeler	3 440 346,19	2 608 218,26
Verdi pr. andel	1 665,38	1 478,06
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 9 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Det påløper ingen kurtasje i fondet.

NOTE 10 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELESORDNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	620 199 721	516 439 820
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	49 879	36 117
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	0	0
Skattepliktig utbytte	0	0
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-268 598 758	-376 525 677
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-319 305 203	-114 837 163
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	0	0
Netto inntekt	32 345 639	25 113 096
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	32 345 639	25 113 096
Betalbar skatt	7 116 041	5 524 881
Endring utsatt skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	7 116 041	5 524 881

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Forpliktelse:	2025	2024
Betalbar skatt	7 116 041	5 524 881
Utsatt skatteforpliktelse	0	0

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

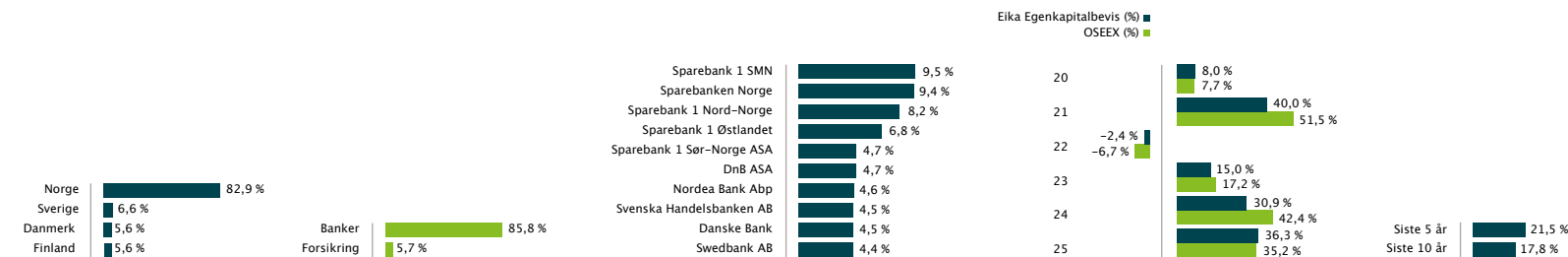
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	EIERANDEL I SELSKAPET (%)	ANDEL AV FONDET (%)
EGENKAPITAL							
Eika Norden I	1 391 341,49	NOK	1 239 345 420	1 447 007 113	207 661 693	24,35	25,26
Eika Norge I	1 117 513,86	NOK	984 215 048	1 144 085 320	159 870 272	24,31	19,97
Eika Global I	2 339 686,22	NOK	2 307 867 242	2 840 362 926	532 495 684	36,54	49,57
Eika Utbytte I	278 791,60	NOK	269 263 516	289 432 072	20 168 556	30,91	5,05
SUM AKSJEFOND			4 800 691 226	5 720 887 431	920 196 205		99,85
SUM EGENKAPITAL			4 800 691 226	5 720 887 431	920 196 205		99,85
LIKVIDITET							
Bankinnskudd			9 216 683	9 216 683			0,16
Andre tilganger			-613 367	-613 367			-0,01
SUM LIKVIDITET			8 603 316	8 603 316			0,15
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			4 809 294 542	5 729 490 747	920 196 205		100,00

EIKA EGENKAPITALBEVIS

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.25	A) 31.12.24	B) 31.12.25	I) 31.12.25	N) 31.12.25	P) 31.12.25
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	5 064	5 764	2 363	313	2 263	375
Kurs pr. andel	719,21	527,86	110,17	156,51	155,83	131,69
Kjøpskurs pr. andel	719,21	527,86	110,17	156,51	155,83	131,69
Salgskurs pr. andel	719,21	527,86	110,17	156,51	155,83	131,69
Antall andeler	7 042 057	10 920 208	21 452 419	2 003 053	14 522 786	2 848 719
Aktiv andel *)	50 %	50 %	50 %	50 %	50 %	50 %
Tracking error	4,6 %	4,6 %	4,6 %	4,6 %	4,6 %	4,6 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100	1 000 000	50 000 000	100	10 000 000	100
Tegningsprovisjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	1,50 %	1,30 %	0,75 %	1,50 %	0,75 %	0,75 %
Mulighet for spareavtale?	Ja	Ja	Ja	Nei	Ja	Ja
Minste tegningsbeløp spareavtale	100	100	100	100	100	100
Fondets stiftelsesdato	07/08/2001	27/10/2025	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024	02/05/2024
Fondets referanseindeks				Egenkapitalbevis indeks OSEEX		

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

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



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	38 067 291	14 827 254
Mottatt aksjeutbytte	424 085 505	295 015 245
Gevinst/tap ved realisasjon	224 937 283	109 024 097
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	1 888 942 070	695 329 212
Andre porteføljeinntekter	7 309	257 338
Porteføljeresultat	2 576 039 458	1 114 453 146

FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.

NOTE	2025	2024
Andre forvaltningsinntekter	8	0
Forvaltningsprovisjon	9	-112 851 232
Andre kostnader	11	-41 995
Forvaltningsresultat	-112 893 227	-73 140 394
Resultat før skatt	2 463 146 231	1 041 312 752
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	2 463 146 231	1 041 312 752

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	2 463 146 231	1 041 312 752
Sum disponert	2 463 146 231	1 041 312 752

BALANSE

NOTE	2025	2024
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	9 613 012 657
Opptjente, ikke mottatte inntekter	0	0
Andre fordringer	10 620 335	10 744 748
Bankinnskudd	787 910 054	344 536 096
Sum eiendeler	10 411 543 046	5 787 230 854

EGENKAPITAL

Andelskapital til pålydende	5,6	4 786 903 324
Over/underkurs		163 449 799
Sum innskutt egenkapital	4 950 353 122	2 801 253 191
Opptjent egenkapital	5 429 490 755	2 966 344 524
Sum egenkapital	10 379 843 877	5 766 597 715

GJELD

Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Annen gjeld	31 699 169	20 633 139
Sum gjeld	31 699 169	20 633 139
Sum gjeld og egenkapital	10 411 543 046	5 787 230 854

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 5,7 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Egenkapitalbevis	2025	2024
Egenkapital I.1	5 766 597 715	4 174 350 556
Tegning	8 461 593 419	1 308 026 075
Innløsning	-6 311 493 488	-757 091 668
Årets resultat	2 463 146 231	1 041 312 752
Egenkapital 31.12	10 379 843 877	5 766 597 715

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Egenkapitalbevis	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2025	2024	2025	2024
Eika Egenkapitalbevis A	7 042 056,91	10 920 208,93	719,21	527,86
Eika Egenkapitalbevis B	21 452 418,55	0,00	110,17	0,00
Eika Egenkapitalbevis I	2 003 053,13	100,00	156,51	114,02
Eika Egenkapitalbevis N	14 522 785,67	20 172,66	155,83	113,81
Eika Egenkapitalbevis P	2 848 718,97	0,00	131,69	0,00
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.				

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

Eika Egenkapitalbevis	A	B	I	N	P
Valuta	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
Fast forvaltningshonorar p.a.	1,5 %	1,3 %	0,75 %	1,0 %	0,75 %

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 1638 027.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRINDEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	2 463 146 231	1 041 312 752
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	24 844	23 950
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-424 085 505	-295 015 245
Skattepliktig utbytte	0	0
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-1 888 942 070	-695 329 212
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-245 509 763	-110 069 919
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	12 830 312	8 955 250
Netto inntekt	-82 535 952	-50 122 423
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag:	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:	2025	2024
Underskudd til fremføring	-348 300 102	-265 764 150
Utsatt skatteforpliktelse	-76 626 022	-58 468 113

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

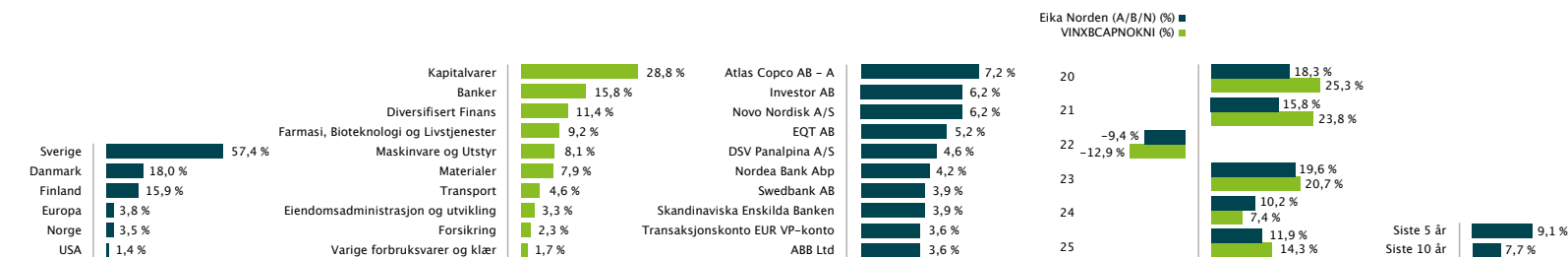
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST	MARKEDS PRIS	UREALISERT VERDI	ANDEL AV GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	BØRS SELSKAPET (%)
BANKER								
Aurskog Sparebank	217 377	NOK	49 148 311	59 561 298	10 412 987	0,57	47,02	Oslo Stock Exchange
Bien Sparebank ASA	76 667	NOK	7 231 907	12 650 055	5 418 148	0,12	13,50	Oslo Stock Exchange
Danske Bank	893 348	DKK	298 881 038	450 842 362	151 961 324	4,34	1,07	NASDAQ OMX Copenhagen
DnB ASA	1 742 127	NOK	392 916 373	490 408 751	97 492 378	4,73	1,18	Oslo Stock Exchange
Flekkefjord Sparebank	47 775	NOK	5 214 702	5 799 885	585 183	0,06	31,85	Oslo Stock Exchange
Grong Sparebank	320 761	NOK	40 423 611	53 727 468	13 303 856	0,52	80,76	NO: Euronext Growth
Haugesund Sparebank	80 427	NOK	9 740 923	12 868 320	3 127 397	0,12	15,31	Oslo Stock Exchange
Helgeland Sparebank	1 339 501	NOK	118 852 888	245 128 683	126 519 795	2,36	49,61	Oslo Stock Exchange
Høland og Setskog Sparebank	11 537	NOK	1 630 737	1 765 161	134 424	0,02	16,77	Oslo Stock Exchange
Instabank ASA	7 450 000	NOK	21 067 630	25 553 500	4 485 870	0,25	16,46	Oslo Stock Exchange
Jyske Bank	139 741	DKK	114 181 216	193 493 424	79 312 207	1,86	2,27	NASDAQ OMX Copenhagen
Jæren Sparebank	283 591	NOK	44 294 325	110 019 128	65 724 803	1,06	57,49	Oslo Stock Exchange
Melhus Sparebank	137 519	NOK	17 121 717	27 641 319	10 519 602	0,27	49,54	Oslo Stock Exchange
NOBA Bank Group AB	153 226	SEK	11 356 498	19 745 433	8 388 935	0,19	0,31	NASDAQ OMX Stockholm
Nordea Bank Abp	2 487 800	EUR	307 877 405	474 304 762	166 427 357	4,57	0,72	NASDAQ OMX Helsinki
Oma Saastopankki Oy	11 782	EUR	1 516 943	1 703 726	186 783	0,02	0,35	NASDAQ OMX Helsinki
Pareto Bank ASA	991 856	NOK	77 604 875	90 358 082	12 753 207	0,87	12,92	Oslo Stock Exchange
Rogaland Sparebank	1 704 581	NOK	126 521 381	245 459 664	118 938 283	2,37	68,10	Oslo Stock Exchange
Romerike Sparebank	138 090	NOK	15 347 644	19 873 913	4 526 269	0,19	48,69	NO: Euronext Growth
Skue Sparebank	263 945	NOK	46 416 392	91 061 025	44 644 633	0,88	45,67	Oslo Stock Exchange
Sogn Sparebank	32 040	NOK	3 919 070	8 875 080	4 956 010	0,09	50,62	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nord-Norge	4 954 891	NOK	472 186 460	752 647 943	280 461 483	7,25	49,35	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Nordmøre	447 661	NOK	55 844 855	78 349 628	22 504 773	0,76	49,40	Oslo Stock Exchange
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	775 092	NOK	208 276 849	322 399 517	114 122 668	3,11	49,53	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 SMN	4 732 608	NOK	700 283 858	975 153 878	274 870 020	9,40	32,82	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	2 434 494	NOK	277 522 122	483 003 610	205 481 487	4,65	6,48	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østfold Akershus	608 602	NOK	152 577 745	275 879 287	123 301 542	2,66	49,12	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 Østlandet	3 580 471	NOK	457 069 775	737 039 955	279 970 180	7,10	26,35	Oslo Stock Exchange
Sparebank 68 Grader Nord	58 446	NOK	9 497 269	11 578 153	2 080 883	0,11	19,53	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Møre	3 862 238	NOK	317 034 044	451 881 846	134 847 802	4,35	77,56	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Norge	5 002 644	NOK	457 392 661	990 823 671	533 431 009	9,55	28,87	Oslo Stock Exchange
Sparebanken Øst	1 030 874	NOK	53 577 391	82 665 786	29 088 395	0,80	49,73	Oslo Stock Exchange
Svenska Handelsbanken AB	3 140 350	SEK	355 868 863	462 722 706	106 853 843	4,46	1,61	NASDAQ OMX Stockholm
Swedbank AB	1 318 000	SEK	289 573 018	464 272 314	174 699 296	4,47	1,16	NASDAQ OMX Stockholm
Sydbank	96 165	DKK	53 354 265	86 837 283	33 483 018	0,84	1,09	NASDAQ OMX Copenhagen
Tinde Sparebank	230 807	NOK	26 702 225	28 153 838	1 451 613	0,27	42,35	NO: Euronext Growth
Trøndelag Sparebank	145 358	NOK	15 867 970	16 995 257	1 127 288	0,16	30,40	Oslo Stock Exchange
Voss Veksel-og Landmandsbank ASA	105 623	NOK	23 987 848	42 671 692	18 683 844	0,41	47,56	Oslo Stock Exchange
SUM			5 637 882 804	8 903 917 403	3 266 034 595	85,81		
DIVERSIFISERT FINANS								
Investor AB	280 000	SEK	99 950 856	101 603 566	1 652 711	0,98	0,15	NASDAQ OMX Stockholm
FORSIKRING								
Gjensidige Forsikring ASA	470 573	NOK	91 561 398	142 113 046	50 551 648	1,37	0,94	Oslo Stock Exchange
Protector Forsikring ASA	295 047	NOK	98 254 006	154 604 628	56 350 622	1,49	3,58	Oslo Stock Exchange
Sampo Oyj	828 500	EUR	76 455 881	101 441 063	24 985 182	1	0,31	NASDAQ OMX Helsinki
Storebrand	1 212 119	NOK	126 307 393	209 332 951	83 025 558	2,02	2,78	Oslo Stock Exchange
SUM			392 578 678	607 491 688	214 913 010	5,85		
SUM EGENKAPITALBEVIS			6 130 412 340	9 613 012 657	3 482 600 316	92,64		
BANKINNSKUDD			787 910 054	787 910 054	0	7,59		
ANDRE TILGANGER			-21 078 835	-21 078 835	0	-0,20		
TOTAL PORTFOLIO			6 897 243 560	10 379 843 877	3 482 600 316	100		

EIKA NORDEN

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.25	A) 31.12.24	B) 31.12.25	B) 31.12.24	I) 31.12.25	N) 31.12.25	N) 31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 967	4 813	260	191	4 389	154	0
Kurs pr. andel	12 189,24	10 898,04	1 107,53	986,21	1 040,01	1 109,77	987,00
Kjøpskurs pr. andel	12 189,24	10 898,04	1 107,53	986,21	1 040,01	1 109,77	987,00
Salgskurs pr. andel	12 189,24	10 898,04	1 107,53	986,21	1 040,01	1 109,77	987,00
Antall andeler	252 223	441 660	234 595	194 523	2 269 739	224 096	74
Aktiv andel *)	48,0 %	46,0 %	48,0 %	46,0 %	48,0 %	48,0 %	46,0 %
Tacking error	3,1 %	3,0 %	3,1 %	3,0 %	3,1 %	3,1 %	3,0 %
Tegningsprovisjon	0,00 %		0,00 %		0,00 %	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %		0,00 %		0,00 %	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	1,50 %		1,10 %		0,50 %	1,00 %	
Minste tegningsbeløp (NOK)	100		1 000 000		50 000 000	100	
Mulighet for spareavtale?	Ja		Ja		Ja	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	100		100		100	100	
Fondets stiftelsesdato	28/06/1998		29/04/2024		04/12/2025	29/04/2024	
Fondets referanseindeks					VINX Benchmark Cap NOK NI (VINXBCAPNOKNI)		

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

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



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 760 097	273 711
Mottatt aksjeutbytte	147 090 583	164 174 792
Gevinst/tap ved realisasjon	238 448 234	642 043 811
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	316 107 693	-309 355 173
Andre porteføljeinntekter	34 493	12 977
Porteføljeresultat	703 441 100	497 150 118

FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.

NOTE	2025	2024
Andre forvaltningsinntekter	8	-15 731
Forvaltningsprovisjon	9	-75 615 004
Andre kostnader	11	-94 336
Forvaltningsresultat	-75 725 070	-72 360 679
Resultat før skatt	627 716 030	424 789 438
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	627 716 030	424 789 438

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	627 716 030	424 789 438
Sum disponert	627 716 030	424 789 438

BALANSE

NOTE	2025	2024
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	5 897 675 562
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		19 840 452
Bankinnskudd		45 109 246
Sum eiendeler	5 962 625 261	5 024 124 182

EGENKAPITAL

Andelskapital til pålydende	5,6	2 980 653 361	636 258 070
Over/underkurs		-388 730 575	1 645 053 536
Sum innskutt egenkapital	2 591 922 786	2 281 311 606	
Opptjent egenkapital		3 351 551 134	2 723 835 105
Sum egenkapital	5 943 473 921	5 005 146 711	

GJELD

Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		19 151 340	18 977 472
Sum gjeld	19 151 340	18 977 472	
Sum gjeld og egenkapital	5 962 625 261	5 024 124 182	

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 157,1 %

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Norden	2025	2024
Egenkapital 1.1	5 005 146 711	4 194 753 592
Tegning	3 581 241 661	1 115 327 054
Innløsning	-3 270 630 481	-729 723 373
Årets resultat	627 716 030	424 789 438
Egenkapital 31.12	5 943 473 921	5 005 146 711

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Norden	Antall andeler		Verdi pr andel	
	2025	2024	2025	2024
Eika Norden A	252 223,20	441 660,43	12 189,24	10 898,04
Eika Norden B	234 595,36	194 523,61	1 107,53	986,21
Eika Norden I	2 269 739,20	0,00	1 040,01	0,00
Eika Norden N	224 095,60	74,03	1 109,77	986,99

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

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 7463 278.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	627 716 030	424 789 438
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	68 984	88 800
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-147 090 583	-164 174 792
Skattepliktig utbytte	2 383 729	10 241 444
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-316 107 693	309 355 173
Tilbakeføring av realiserte gevinst/tap		
Netto realiserede gevinst/tap verdipapirer	-243 352 539	-655 029 032
Netto realiserede gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	4 459 053	4 864 835
Netto inntekt	-71 923 019	-69 864 135
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag:	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifikk. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:	2025	2024
Underskudd til fremføring	-485 601 321	-413 678 303
Utsatt skatteforpliktelse	-106 832 291	-91 009 227

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

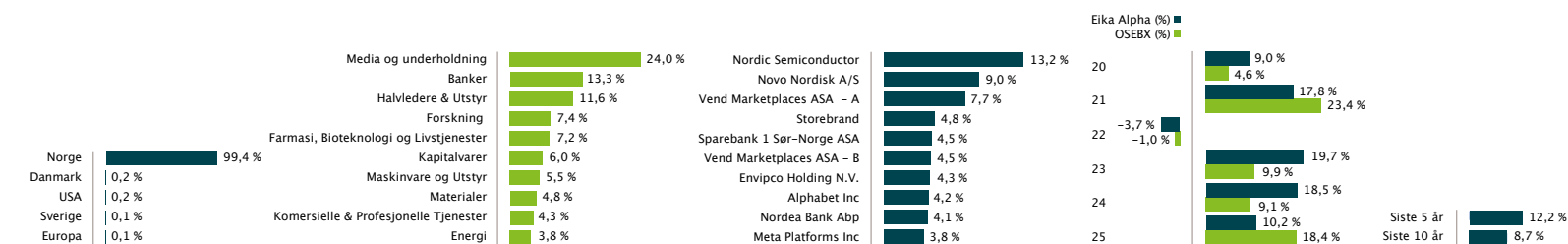
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Danske Bank	364 055,00	DKK	109 507 042,00	183 726 181,00	74 219 139,00	3,09	0,44	NASDAQ OMX Copenhage
NOBA Bank Group AB	342 395,00	SEK	27 112 533,00	44 122 652,00	17 010 120,00	0,74	0,68	NASDAQ OMX Stockholm
Nordea Bank Abp	1 304 631,00	EUR	167 392 081,00	248 730 885,00	81 338 804,00	4,18	0,38	NASDAQ OMX Helsinki
Skandinaviska Enskilda Banken	1 080 802,00	SEK	188 236 579,00	231 281 214,00	43 044 636,00	3,89	0,54	NASDAQ OMX Stockholm
Swedbank AB	659 413,00	SEK	171 288 716,00	232 281 638,00	60 992 922,00	3,91	0,58	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			663 536 950,00	940 142 571,00	276 605 621,00	15,82		
BILER OG KOMPONENTER								
Autoliv Inc	69 929,00	USD	79 862 079,00	83 785 147,00	3 923 068,00	1,41	0,92	New York Stock Excha
DIVERSIFISERT FINANS								
EQT AB	765 155,00	SEK	248 075 036,00	308 380 948,00	60 305 911,00	5,19	0,62	NASDAQ OMX Stockholm
Investor AB	1 017 285,00	SEK	311 470 126,00	369 142 086,00	57 671 959,00	6,21	0,56	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			559 545 163,00	677 523 033,00	117 977 871,00	11,40		
EIENDOM								
NYFOSA AB	648 812,00	SEK	60 526 269,00	52 752 626,00	-7 773 643,00	0,89	3,12	NASDAQ OMX Stockholm
EIENDOMSADMINISTRASJON OG UTVIKLING								
Catena AB	152 443,00	SEK	78 395 812,00	75 201 723,00	-3 194 089,00	1,27	2,53	NASDAQ OMX Stockholm
Fastighets AB Balder	1 609 403,00	SEK	114 257 700,00	120 041 327,00	5 783 626,00	2,02	1,43	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			192 653 512,00	195 243 050,00	2 589 538,00	3,28		
EIENDOMSINVESTERINGER								
Wihlborgs Fastigheter AB	519 545,00	SEK	53 501 391,00	51 793 820,00	-1 707 571,00	0,87	1,69	NASDAQ OMX Stockholm
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Astra Zeneca	21 960,00	SEK	40 803 236,00	40 996 593,00	193 357,00	0,69	0,01	NASDAQ OMX Stockholm
Genmab A/S	20 504,00	DKK	48 511 107,00	65 763 033,00	17 251 926,00	1,11	0,32	NASDAQ OMX Copenhage
H Lundbeck A/S	1 099 565,00	DKK	71 556 491,00	75 105 216,00	3 548 724,00	1,26	1,38	NASDAQ OMX Copenhage
Novo Nordisk A/S	706 870,00	DKK	527 767 794,00	365 258 956,00	-162 508 838,00	6,15	0,21	NASDAQ OMX Copenhage
SUM			688 638 628,00	547 123 797,00	-141 514 831,00	9,21		
FORSIKRING								
Sampo Oyj	879 603,00	EUR	92 705 445,00	107 698 085,00	14 992 640,00	1,81	0,33	NASDAQ OMX Helsinki
Storebrand	180 174,00	NOK	28 508 930,00	31 116 050,00	2 607 120,00	0,52	0,41	Oslo Stock Exchange
SUM			121 214 375,00	138 814 134,00	17 599 760,00	2,34		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Nordic Semiconductor	259 552,00	NOK	35 737 487,00	34 598 282,00	-1 139 205,00	0,58	1,30	Oslo Stock Exchange
KAPITALVARER								
ABB Ltd	283 441,00	SEK	175 708 898,00	213 830 844,00	38 121 945,00	3,60	0,15	NASDAQ OMX Stockholm
ADDTTECH AB - B	386 469,00	SEK	126 353 509,00	138 461 725,00	12 108 216,00	2,33	1,49	NASDAQ OMX Stockholm
Alfa Laval AB	353 462,00	SEK	168 528 633,00	180 980 663,00	12 452 030,00	3,04	0,86	NASDAQ OMX Stockholm
Atlas Copco AB - A	2 343 811,00	SEK	391 465 206,00	427 301 074,00	35 835 868,00	7,19	0,70	NASDAQ OMX Stockholm
BEIJER REF AB	919 757,00	SEK	157 230 485,00	150 419 943,00	-6 810 542,00	2,53	1,91	NASDAQ OMX Stockholm
Konecranes Oyj	80 770,00	EUR	65 023 422,00	89 895 227,00	24 871 804,00	1,51	1,02	NASDAQ OMX Helsinki
Kongsberg Gruppen ASA	223 781,00	NOK	54 850 248,00	57 869 767,00	3 019 519,00	0,97	0,25	Oslo Stock Exchange
Metso Oyj	396 434,00	EUR	45 091 584,00	70 388 817,00	25 297 233,00	1,18	0,48	NASDAQ OMX Helsinki
NIBE Industrier AB - B	609 579,00	SEK	23 826 601,00	23 820 795,00	-5 807,00	0,40	0,34	NASDAQ OMX Stockholm
Sandvik AB	170 452,00	SEK	50 644 021,00	56 256 128,00	5 612 107,00	0,95	0,14	NASDAQ OMX Stockholm
SKF AB	124 993,00	SEK	31 779 562,00	33 661 519,00	1 881 957,00	0,57	0,29	NASDAQ OMX Stockholm
Volvo AB	373 796,00	SEK	109 073 629,00	121 404 545,00	12 330 916,00	2,04	0,24	NASDAQ OMX Stockholm
Wartsila OYJ-B	400 849,00	EUR	92 821 125,00	144 435 964,00	51 614 839,00	2,43	0,68	NASDAQ OMX Helsinki
SUM			1 492 396 924,00	1 708 727 009,00	216 330 086,00	28,75		
MASKINVARE OG UTSTYR								
Hexagon AB	1 489 516,00	SEK	172 365 854,00	179 053 013,00	6 687 158,00	3,01	0,57	NASDAQ OMX Stockholm
Mycronic AB	533 780,00	SEK	95 070 123,00	130 725 039,00	35 654 915,00	2,20	2,73	NASDAQ OMX Stockholm
Nokia Oyj	2 084 209,00	EUR	118 104 111,00	137 649 086,00	19 544 975,00	2,32	0,36	NASDAQ OMX Helsinki
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	338 382,00	SEK	33 060 016,00	33 548 403,00	488 387,00	0,56	0,11	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			418 600 104,00	480 975 540,00	62 375 436,00	8,09		
MATERIALER								
Billerud Korsnäs AB	216 474,00	SEK	21 041 841,00	22 243 736,00	1 201 895,00	0,37	0,87	NASDAQ OMX Stockholm
Boliden AB	191 560,00	SEK	85 805 710,00	108 166 040,00	22 360 330,00	1,82	0,67	NASDAQ OMX Stockholm
Granges AB	373 577,00	SEK	50 588 654,00	59 603 814,00	9 015 160,00	1,00	3,51	NASDAQ OMX Stockholm
Hexpol AB	729 267,00	SEK	65 652 365,00	70 267 147,00	4 614 783,00	1,18	2,21	NASDAQ OMX Stockholm
Novonosis (Novozymes) B	93 906,00	DKK	60 365 219,00	60 803 759,00	438 540,00	1,02	0,23	NASDAQ OMX Copenhage
Stora Enso Oyj	463 507,00	EUR	55 189 865,00	58 811 726,00	3 621 861,00	0,99	0,76	NASDAQ OMX Helsinki
UPM Kymmene OYJ	300 891,00	EUR	93 744 260,00	88 411 077,00	-5 333 183,00	1,49	0,57	NASDAQ OMX Helsinki
SUM			432 387 913,00	468 307 300,00	35 919 386,00	7,88		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Vend Marketplaces ASA - B	320 705,00	NOK	102 768 150,00	89 797 400,00	-12 970 750,00	1,51	1,47	Oslo Stock Exchange
TRANSPORT								
DSV Panalpina A/S	106 545,00	DKK	243 482 386,00	272 483 564,00	29 001 178,00	4,58	0,44	NASDAQ OMX Copenhage
VAREHANDEL								
Boozt AB	452 181,00	SEK	55 059 171,00	56 162 259,00	1 103 088,00	0,94	7,08	NASDAQ OMX Stockholm
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR								
Pandora A/S	18 153,00	DKK	24 830 500,00	20 367 829,00	-4 462 670,00	0,34	0,23	NASDAQ OMX Copenhage
Thule Group AB	301 350,00	SEK	87 508 325,00	79 078 200,00	-8 430 125,00	1,33	2,79	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			112 338 824,00	99 446 029,00	-12 892 795,00	1,67		
SUM EGENKAPITAL			5 312 249 326,00	5 897 675 562,00	585 426 236,00	99,23		
BANKINNSKUDD			45 109 247,00	45 109 247,00	-	0,76		
ANDRE TILGANGER			689 112,00	689 112,00	-	0,01		
TOTAL PORTFOLIO			5 358 047 685,00	5 943 473 921,00	585 426 236,00	100,00		

EIKA ALPHA

FONDSFAKTA PR	31.12.25	31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	637	566
Kurs pr. andel	6 933,52	6 293,37
Kjøpskurs pr. andel	6 933,52	6 293,37
Salgskurs pr. andel	6 933,52	6 293,37
Antall andeler	91 934	89 943
Aktiv andel *)	76 %	73 %
Tracking error	10,30 %	8,70 %
Minste tegningsbeløp (NOK)	100	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	2,5 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	100	
Fondets stiftelsesdato	10.12.2003	
Fondets referanseindeks	Oslo Børs Hovedaksjeindeks (OSEBX)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

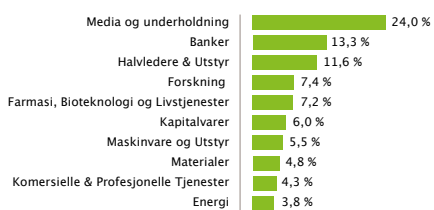
*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.



GEOGRAFISK FORDELING

Norge 99,4 %
Danmark 0,2 %
USA 0,2 %
Sverige 0,1 %
Europa 0,1 %

BRANSJEFORDELING



TI STØRSTE POSTER

Andelskapital til pålydende 5,6
Over/underkurs 132 225 395
Sum innskutt egenkapital 224 159 716
Opptjent egenkapital 413 269 188
Sum egenkapital 637 428 904

AVKASTNING

20 9,0 %
21 4,6 %
22 -3,7 %
23 -1,0 %
24 19,7 %
25 9,9 %
18,5 %
9,1 %
10,2 %
18,4 %

ANNUALISERT AVKASTNING*

Siste 5 år 12,2 %
Siste 10 år 8,7 %

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 894 215	-149 413
Mottatt aksjeutbytte	10 757 246	27 189 559
Gevinst/tap ved realisasjon	66 453 200	39 339 165
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	-21 330 337	22 602 636
Andre porteføljeinntekter	2 362	4 676
Porteføljeresultat	57 776 686	88 986 622
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.		
Andre forvaltningsinntekter	8	96 091
Forvaltningsprovisjon	9	-7 238 733
Andre kostnader	11	-23 413
Forvaltningsresultat	-7 166 055	-18 679 977
Resultat før skatt	50 610 631	70 306 645
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	50 610 631	70 306 645
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET		
Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	50 610 631	70 306 645
Sum disponert	50 610 631	70 306 645

BALANSE

NOTE	2025	2024
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	623 775 079
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		213 589
Bankinnskudd		16 063 981
Sum eiendeler	640 052 649	581 206 216
EGENKAPITAL		
Andelskapital til pålydende	5,6	91 934 321
Over/underkurs		132 225 395
Sum innskutt egenkapital	224 159 716	203 384 948
Opptjent egenkapital		413 269 188
Sum egenkapital	637 428 904	566 043 505
GJELD		
Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		2 623 745
Sum gjeld	2 623 745	15 162 711
Sum gjeld og egenkapital	640 052 649	581 206 216

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 169,6 %

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Alpha	2025	2024
Egenkapital I.1	566 043 505	383 632 321
Tegning	250 002 600	201 771 479
Innløsning	-229 227 832	-89 666 940
Årets resultat	50 610 631	70 306 645
Egenkapital 31.12	637 428 904	566 043 505

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Alpha	2025	2024
Antall andeler	91 934,32	89 942,80
Verdi pr. andel	6 933,52	6 293,37
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 1 043 423.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	50 610 631	70 306 645
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	12 952	19 500
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-10 757 246	-27 189 559
Skattepliktig utbytte	598 998	2 672 386
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	21 330 337	-22 602 636
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-60 143 018	-43 113 589
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	314 096	746 141
Netto inntekt	1 966 750	-19 161 110
Fremførbart underskudd	-96 688 441	0
Årets skattegrunnlag:	0	0
Betalbar skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifik. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:	2025	2024
Underskudd til fremføring	-94 721 691	-96 688 441
Utsatt skatteforpliktelse	-20 838 772	-21 271 457

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	146590	NOK	21 941 250	29 083 456	7 142 206	4,56	0,39	Oslo Stock Exchange
Sparebank 1 SMN	123198	NOK	23 084 184	25 384 948	2 300 764	3,98	0,85	Oslo Stock Exchange
DnB ASA	107467	NOK	28 930 281	30 251 961	1 321 679	4,75	0,07	Oslo Stock Exchange
SUM			73 955 715	84 720 364	10 764 650	13,3		
DIVERSIFISERT FINANS								
EQT AB	52483	SEK	17 822 457	21 152 260	3 329 802	3,32	0,04	NASDAQ OMX Stockholm
ENERGI								
Borr Drilling Ltd	600784	USD	25 293 397	24 438 942	-854 455	3,84	1,96	New York Stock Excha
FARMASI, BIOTEKNOLOGI OG LIVSTJENESTER								
Novo Nordisk A/S	88189	DKK	80 784 762	45 569 655	-35 215 107	7,15	0,03	NASDAQ OMX Copenhage
FORSIKRING								
Protector Forsikring ASA	37000	NOK	17 990 928	19 388 000	1 397 072	3,04	0,45	Oslo Stock Exchange
Storebrand	161767	NOK	21 811 986	27 937 161	6 125 175	4,38	0,37	Oslo Stock Exchange
SUM			39 802 914	47 325 161	7 522 247	7,43		
HALVLEDERE & UTSTYR								
Nordic Semiconductor	556370	NOK	60 733 072	74 164 121	13 431 049	11,64	2,78	Oslo Stock Exchange
KAPITALVARER								
Kongsberg Gruppen ASA	147904	NOK	35 905 284	38 247 974	2 342 690	6	0,17	Oslo Stock Exchange
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
Tomra Systems	203235	NOK	29 494 132	27 639 960	-1 854 172	4,34	0,69	Oslo Stock Exchange
MASKINVARE OG UTSTYR								
Autostore Holding AS	1702038	NOK	15 654 336	20 101 069	4 446 733	3,15	0,5	Oslo Stock Exchange
Kitron ASA	203431	NOK	12 485 386	14 789 434	2 304 047	2,32	0,94	Oslo Stock Exchange
SUM			28 139 722	34 890 502	6 750 781	5,48		
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
Arctic Fish Holding AS	33705	NOK	2 698 557	1 078 560	-1 619 997	0,17	0,75	Oslo Stock Exchange
MATERIALER								
Elkem AS	1007516	NOK	23 353 869	30 709 088	7 355 218	4,82	1,58	Oslo Stock Exchange
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Alphabet Inc	6756	USD	12 285 892	21 399 399	9 113 507	3,36	0	NASDAQ Global Select
Dellia Group ASA	70000	NOK	21 700 000	22 960 000	1 260 000	3,6	12,82	Oslo Stock Exchange
Meta Platforms Inc	3857	USD	27 636 120	25 698 738	-1 937 382	4,03	0	NASDAQ Global Select
Vend Marketplaces ASA - B	296234	NOK	88 115 664	82 945 520	-5 170 144	13,02	1,36	Oslo Stock Exchange
SUM			149 737 676	153 003 657	3 265 981	24,01		
UNMAPPED								
SoftwareONE Holding AG	199495	NOK	20 038 834	23 125 460	3 086 627	3,63	0,90	Oslo Stock Exchange
VAREHANDEL								
Amazon.com Inc	7601	USD	16 707 729	17 709 372	1 001 643	2,78	0	NASDAQ Global Select
SUM AKSJER			604 468 121	623 775 077	19 306 956	97,89		

VERDIPAPIR	FORFALLSDATO	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	MARKEDSPRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	RISIKO KL ***
OBLIGASJONER										
Transeuro Energy Corp	22.05.2099	2 000 000	100 000	-	n/a	2	2	-99 998	0	3
SUM RENTEPAPIRER			100 000		N/A	2	2	-99 998	0	
SUM VERDIPAPIRER			604 568 121			2	623 775 079	-99 998		
BANKINNSKUDD			16 063 981			16 063 981	16 063 981		2,53	
ANDRE TILGANGER			-2 410 154			-2 410 154	-2 410 154		-0,41	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			618 221 948			13 653 829	637 428 906	-99 998	2	

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

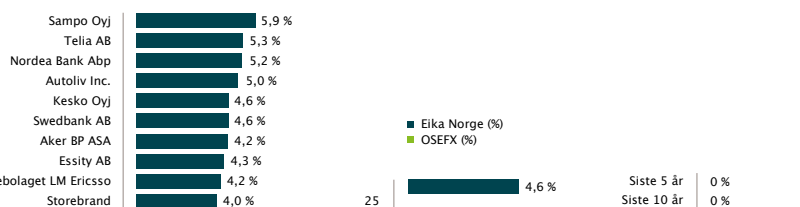
VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
TRANSPORT								
Delta Air Lines Inc	116 256	USD	68 190 878	81 439 265	13 248 387	0,68	0,18	New York Stock Excha
DSV Panalpina A/S	73 055	DKK	165 974 708	186 834 546	20 859 838	1,55	0,3	NASDAQ OMX Copenhage
Hoegh Autoliners ASA	180 157	NOK	17 235 186	17 664 394	429 208	0,15	0,94	Oslo Stock Exchange
International Consolidated Air	804 116	GBP	40 947 117	45 220 471	4 273 354	0,38	0,18	London Stock Exchange
Norwegian Air Shuttle ASA	2 058 267	NOK	28 631 916	35 916 759	7 284 843	0,3	1,95	Oslo Stock Exchange
Stolt-Nielsen Ltd.	55 049	NOK	13 654 870	17 945 974	4 291 104	0,15	0,94	Oslo Stock Exchange
Uber Technologies	2 937	USD	2 853 185	2 421 764	-431 421	0,02	0	New York Stock Excha
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	303 299	NOK	26 218 826	30 633 199	4 414 373	0,25	0,72	Oslo Stock Exchange
SUM			363 706 687	418 076 372	54 369 686	3,47		
VAREHANDEL								
Amazon.com Inc	53 471	USD	125 214 875	124 580 693	-634 183	1,04	0,01	NASDAQ Global Select
Boozt AB	309 233	SEK	36 409 194	38 407 682	1 998 488	0,32	4,84	NASDAQ OMX Stockholm
Europris ASA	344 658	NOK	24 036 066	33 018 236	8 982 171	0,27	2,06	Oslo Stock Exchange
Kid ASA	366 562	NOK	31 517 230	49 632 495	18 115 265	0,41	9,02	Oslo Stock Exchange
SUM			217 177 364	245 639 106	28 461 741	2,04		
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR								
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitt	1 524	EUR	10 031 595	11 651 065	1 619 470	0,1	0	Euronext Paris
Pandora A/S	12 740	DKK	17 426 999	14 294 395	-3 132 604	0,12	0,16	NASDAQ OMX Copenhage
Ralph Lauren Corporation	23 039	USD	78 932 960	82 233 194	3 300 234	0,68	0,59	New York Stock Excha
Tapestry Inc	68 324	USD	62 802 471	88 103 506	25 301 035	0,73	0,33	New York Stock Excha
Thule Group AB	206 214	SEK	59 830 757	54 113 263	-5 717 493	0,45	1,91	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			229 024 782	250 395 424	21 370 641	2,08		
SUM EGENKAPITAL			10 555 575 695	11 886 284 219	1 330 708 524	98,77		
BANKINNSKUDD			172 915 908	172 915 908		1,44		
ANDRE TILGANGER			-24 353 556	-24 353 556		-0,21		
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			10 704 138 047	12 034 846 571	1 330 708 524	100		

EIKA UTBYTTE

FONDSFAKTA PR	A) 31.12.25	B) 31.12.25	I) 31.12.25	N) 31.12.25
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	257	174	505	21
Kurs pr. andel	1 075,19	1 076,20	1 038,17	1 076,46
Kjøpskurs pr. andel	1 075,19	1 076,20	1 038,17	1 076,46
Salgskurs pr. andel	1 075,19	1 076,20	1 038,17	1 076,46
Antall andeler	239 310	61 801	486 225	20
Aktiv andel *)	N/A	N/A	N/A	N/A
Tacking error	N/A	N/A	N/A	N/A
Minste tegningsbeløp (NOK)	100	1 000 000	50 000 000	100
Tegningsprovisjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Innløsningsprovisjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Forvaltningsprovisjon	1,50 %	1,10 %	0,50 %	1,00 %
Mulighet for spareavtale?	Ja	Ja	Ja	Ja
Minste tegningsbeløp spareavtale	100	100	100	
Fondets stiftelsesdato	24.09.25	24.09.25	24.09.25	24.09.25
Fondets referanseindeks	N/A			

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.

*Eika Utbytte A, B, I, N er andelsklasser etablert i løpet av 2025, og avkastningen er fra oppstart.
*Aktiv andel måler i hvor stor grad en portefølje avviker fra referanseindeks.



GEOGRAFISK FORDELING	BRANSJEFORDELING	TI STØRSTE POSTER	AVKASTNING	ANNUALISERT AVKASTNING*
RESULTATREGNSKAP	NOTE	2025	2024	
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER				
Renteinntekter		313 278	0	
Mottatt aksjeutbytte		3 281 535	0	
Gevinst/tap ved realisasjon		-5 942 407	0	
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		64 278 418	0	
Andre porteføljeinntekter		1 166	0	
Porteføljeresultat		61 931 990	0	
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.				
Andre forvaltningsinntekter	8	148 689	0	
Forvaltningsprovisjon	9	-2 092 350	0	
Andre kostnader	11	-10 334	0	
Forvaltningsresultat		-1 953 995	0	
Resultat før skatt		59 977 996	0	
Skattekostnad	14	0	0	
Årsresultat		59 977 996	0	
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET				
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0	
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	
Overført til/fra opptjent egenkapital		59 977 996	0	
Sum disponert		59 977 996	0	
BALANSE				
EIENDELER				
Fondets verdipapirportefølje	3,4	929 664 927	0	
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0	
Andre fordringer		267 388	0	
Bankinnskudd		8 396 476	0	
Sum eiendeler		938 328 791	0	
EGENKAPITAL				
Andelskapital til pålydende	5,6	887 355 611	0	
Over/underkurs		-11 097 166	0	
Sum innskutt egenkapital		876 258 445	0	
Opptjent egenkapital		59 977 996	0	
Sum egenkapital		936 236 441	0	
GJELD				
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	
Annenn gjeld		2 092 350	0	
Sum gjeld		2 092 350	0	
Sum gjeld og egenkapital		938 328 791	0	

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER
Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO
Eika Utbytte er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i utbyttebetalende nordiske aksjer. Fondet er indeksuavhengig og har ingen referanseindeks, og avkastningen kan derfor avvike fra utviklingen i det nordiske aksjemarkedet. Fondet har et nordisk, bransjeuavhengig mandat, men kan investere inntil 20 % av fondets eiendeler utenfor Norden. Inntil 10 % av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapirer. Fondet er et aksjefond og kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Fondet er i første rekke eksponert mot markeds- og selskapsrisiko, samt valutarisiko som følge av investeringer i andre valutaer enn norske kroner (inkludert eventuell investering utenfor Norden).

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE
Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET
Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 23,6 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL
Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Utbytte	2025
Egenkapital I.1	0
Tegning	1 408 649 789
Innløsning	-532 391 344
Årets resultat	59 977 996
Egenkapital 31.12	936 236 441

NOTE 6 ANDELER I FONDET

	Antall andeler	Verdi pr andel
Eika Utbytte	2025	2025
Eika Utbytte A	239 310	1 075
Eika Utbytte B	61 801	1 076
Eika Utbytte I	486 225	1 038
Eika Utbytte N	20	1 077

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

NOTE 8 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON
Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen og fremkommer slik:

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER
Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 479 743.

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER
Andre kostnader viser bl.a. oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET
Det er gjennom året foretatt handel mellom verdipapirfondene forvaltningssekskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via meglere.

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN
Se fellesnote.

NOTE 14 SKATT
Årets skattekostnad fremkommer slik:

	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	59 977 996	0
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	9 750	0
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-3 281 535	0
Skattepliktig utbytte	242 363	0
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-64 278 418	0
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap verdipapirer	5 245 169	0
Netto realiserte gevinst/tap rentepapir	0	0
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	95 745	0
Netto inntekt	-1 988 930	0
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag:	0	0
Betalbar skatt	0	0
Benyttet kreditfradrag	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Spesifikk. av skatteeffekten av midl. forskjeller. Fordel:

	2025	2024
Underskudd til fremføring	-1 988 930	0
Utsatt skatteforpliktelse	-437 565	0

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
BANKER								
Danske Bank	55 206,00	DKK	23 761 671	27 860 591	4 098 920	2,98	0,07	NASDAQ OMX Copenhage
DnB ASA	116 141,00	NOK	31 139 780	32 693 692	1 553 912	3,49	0,08	Oslo Stock Exchange
NOBA Bank Group AB	228 548,00	SEK	23 145 091	29 451 785	6 306 694	3,15	0,46	NASDAQ OMX Stockholm
Nordea Bank Abp	255 569,00	EUR	42 642 074	48 724 815	6 082 741	5,20	0,07	NASDAQ OMX Helsinki
Skandinaviska Enskilda Banken	140 865,00	SEK	27 474 890	30 143 753	2 668 863	3,22	0,07	NASDAQ OMX Stockholm
Svenska Handelsbanken AB	141 275,00	SEK	18 459 317	20 816 517	2 357 201	2,22	0,07	NASDAQ OMX Stockholm
Swedbank AB	121 633,00	SEK	37 369 479	42 845 853	5 476 375	4,58	0,11	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			203 992 301	232 537 005	28 544 704	24,84		
BILER OG KOMPONENTER								
Autoliv Inc.	38477	SEK	46 998 143	46 905 395	-92 749	5,01	0,51	NASDAQ OMX Stockholm
DETALJHANDEL, MAT OG FORBRUKSVARER								
Kesko Oyj	187837	EUR	39 997 708	42 858 092	2 860 384	4,58	0,69	NASDAQ OMX Helsinki
EIENDOMSINVESTERINGER								
Wihlborgs Fastigheter AB	299784	SEK	29 365 639	29 885 686	520 047	3,19	0,98	NASDAQ OMX Stockholm
ENERGI								
Aker BP ASA	164799	NOK	42 505 739	42 336 863	-168 876	4,52	0,26	Oslo Stock Exchange
FORSIKRING								
Sampo Oyj	450315	EUR	51 625 922	55 136 309	3 510 387	5,89	0,17	NASDAQ OMX Helsinki
Storebrand	215118	NOK	33 705 337	37 150 879	3 445 542	3,97	0,49	Oslo Stock Exchange
SUM			85 331 259	92 287 188	6 955 929	9,86		
HUSHOLDNINGSVARER								
Essity AB	138534	SEK	38 176 351	40 294 684	2 118 333	4,30	0,22	NASDAQ OMX Stockholm
KAPITALVARER								
Atlas Copco AB - A	101588	SEK	18 318 485	18 520 547	202 062	1,98	0,03	NASDAQ OMX Stockholm
Kalmar Oyj	47647	EUR	21 965 509	22 894 980	929 471	2,45	0,87	NASDAQ OMX Helsinki
Volvo AB	101327	SEK	29 360 322	32 909 818	3 549 496	3,52	0,06	NASDAQ OMX Stockholm
SUM			69 644 316	74 325 345	4 681 029	7,94		
KOMERSIELLE & PROFESJONELLE TJENESTER								
ISS	62650	DKK	19 947 148	21 635 000	1 687 852	2,31	0,36	NASDAQ OMX Copenhage
MASKINVARE OG UTSTYR								
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	392835	SEK	38 092 996	38 947 068	854 072	4,16	0,13	NASDAQ OMX Stockholm
MAT, DRIKKEVARER OG TOBAKK								
Orkla A	278266	NOK	29 796 716	31 304 925	1 508 209	3,34	0,28	Oslo Stock Exchange
Salmar ASA	35200	NOK	20 971 834	21 736 000	764 166	2,32	0,26	Oslo Stock Exchange
SUM			50 768 551	53 040 925	2 272 374	5,67		
MATERIALER								
Granges AB	183027	SEK	26 367 064	29 201 764	2 834 700	3,12	1,72	NASDAQ OMX Stockholm
Hexpol AB	254728	SEK	23 096 889	24 543 836	1 446 948	2,62	0,77	NASDAQ OMX Stockholm
Norsk Hydro ASA	333883	NOK	23 661 635	26 109 651	2 448 016	2,79	0,17	Oslo Stock Exchange
UPM Kymmene OYJ	109166	EUR	29 670 227	32 076 345	2 406 118	3,43	0,21	NASDAQ OMX Helsinki
SUM			102 795 814	111 931 596	9 135 782	11,96		
MEDIA OG UNDERHOLDNING								
Vend Marketplaces ASA - B	86894	NOK	27 454 845	24 330 320	-3 124 525	2,60	0,4	Oslo Stock Exchange
TELEKOM								
Telia AB	1136987	SEK	44 683 069	49 233 187	4 550 118	5,26	0,29	NASDAQ OMX Stockholm
TRANSPORT								
DSV Panalpina A/S	11385	DKK	25 632 629	29 116 574	3 483 945	3,11	0,05	NASDAQ OMX Copenhage
SUM EGENKAPITAL			865 386 508	929 664 927	64 278 418	99,30		
ANKINNSKUDD			8 396 476	8 396 476		0,68		
ANDRE TILGANGER			-1 824 962	-1 824 962		0,02		
TOTAL PORTFOLIO			871 958 022	936 236 441	64 278 418	100,00		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOST PRIS	MARKEDS VERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)	ANDEL AV SELSKAPET (%)	BØRS
TELEKOM								
Tele2 AB	232 557	SEK	39 420 799	39 445 504	24 705	0,51	0,34	NASDAQ OMX Stockholm
TRANSPORT								
Delta Air Lines Inc	241 478	USD	143 307 963	169 159 362	25 851 399	2,18	0,37	New York Stock Excha
International Consolidated Air	1 577 225	GBP	80 200 488	88 697 225	8 496 737	1,14	0,35	London Stock Exchang
Uber Technologies	5 747	USD	5 589 048	4 738 808	-850 240	0,06	-	New York Stock Excha
SUM			229 097 498	262 595 395	33 497 896	3,38		
VAREHANDEL								
Amazon.com Inc	103 653	USD	244 489 558	241 498 430	-2 991 128	3,11	0,01	NASDAQ Global Select
VARIGE FORBRUKSVARER OG KLÆR								
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2 947	EUR	19 363 606	22 529 980	3 166 374	0,29	0,01	Euronext Paris
Ralph Lauren Corporation	45 129	USD	155 175 174	161 079 119	5 903 945	2,07	1,16	New York Stock Excha
Tapestry Inc	134 175	USD	121 797 208	173 018 089	51 220 881	2,23	0,66	New York Stock Excha
SUM			296 335 988	356 627 188	60 291 201	4,59		
SUM VERDIPAPIRER			6 697 293 697	7 587 866 870	890 573 173	97,62		
BANKINNSKUDD			198 157 516	198 157 516	-	2,55		
ANDRE TILGANGER			-13 454 741	-13 454 741	-	-0,17		
TOTAL PORTFOLIO			6 881 996 472	7 772 569 645	890 573 173	100		

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	KOSTPRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)
VERDIPAPIRER						
Sum aksjer	1 273 693 818		1 438 368 065	1 438 368 065	164 674 247	50,86
Sum rentepapirer	1 219 638 354	14 486 453	1 232 489 067	1 246 975 520	12 850 712	44,09
SUM VERDIPAPIRER	2 493 332 172	14 486 453	2 670 857 132	2 685 343 585	177 524 959	94,94
LIKVIDITET						
Baninnskudd	159 662 082	0	159 662 082	159 662 082	-	5,65
Andre tilganger	-16 664 304	0	-16 664 304	-16 664 304	0	-0,59
SUM FORVALTNINGSKAPITAL	2 636 329 950	14 486 453	2 813 854 910	2 828 341 363	177 524 959	100

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

VERDIPAPIR	ANTALL	VALUTA	KOSTPRIS	MARKEDS KURSVERDI	UREALISERT GEVINST/TAP	ANDEL AV FONDET (%)
EGENKAPITAL						
Eika Egenkapitalbevis I	844 416	NOK	54 713 728	132 163 377	77 449 650	2,76
Eika Norge I	915 760	NOK	447 631 702	937 534 594	489 902 892	19,56
Eika Norden I	878 378	NOK	438 223 362	913 520 377	475 297 015	19,06
Eika Utbytte I	207 413	NOK	200 000 000	215 329 406	15 329 406	4,49
Eika Global I	1 275 797	NOK	665 895 553	1 548 808 298	882 912 745	32,32
SUM EGENKAPITAL			1 806 464 345	3 747 356 052	1 940 891 708	78,19
RENTEPAPIRER						
Eika Sparebank	233 264	NOK	236 290 394	235 867 567	-422 827	4,92
Eika Kreditt I	457 742	NOK	470 120 679	459 406 573	-10 714 106	9,59
PIMCO Global Investment Grade Credi	1 752 884	NOK	225 000 000	279 251 930	54 251 930	5,83
SUM RENTEPAPIRER			931 411 073	974 526 070	43 114 997	20,33
SUM VERDIPAPIR			2 737 875 417	4 721 882 122	1 984 006 705	98,52
BANKINNSKUDD			86 590 013	86 590 013		1,81
ANDRE TILGANGER			-15 440 443	-15 440 443		-0,33
SUM FORVALTNINGSKAPITAL			2 809 024 988	4 793 031 691	1 984 006 705	100,00

EIKA SPAREBANK

FONDSFAKTA PR	31.12.25	31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 131	1 240
Kurs pr. andel	1011,16	1010,25
Kjøpskurs pr. andel	1011,16	1010,25
Salgskurs pr. andel	1011,16	1010,25
Antall andeler	2 107 787	1 297 542
Minste tegningsbeløp (NOK)	5 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,15 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	09.04.2001	
Fondets referanseindeks		NOGOVD3M
Inntil 31.01.21	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP

NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	80 341 652	85 551 949
Mottatt aksjeutbytte	0	0
Gevinst/tap ved realisasjon	1 256 462	5 429 225
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	1 734 566	-2 805 028
Andre porteføljeinntekter	0	0
Porteføljeresultat	83 332 680	88 176 146
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.		
Andre forvaltningsinntekter	8	0
Forvaltningsprovisjon	9	-2 459 945
Andre kostnader	11	-3 590
Forvaltningsresultat	-2 463 535	-2 418 165
Resultat før skatt	80 869 145	85 757 982
Skattekostnad	14	0
Årsresultat	80 869 145	85 757 982
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET		
Netto utdelt til andelseiere i året	79 134 580	88 563 010
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 734 566	-2 805 028
Sum disponert	80 869 145	85 757 982

BALANSE

NOTE	2025	2024
EIENDELER		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	1 842 639 289
Opptjente, ikke mottatte inntekter		23 421 218
Andre fordringer		0
Bankinnskudd		266 023 342
Sum eiendeler	2 132 083 849	1 311 362 587
EGENKAPITAL		
Andelskapital til pålydende	5,6	2 107 786 683
Over/underkurs		26 734 163
Sum innskutt egenkapital	2 134 520 846	1 315 784 199
Opptjent egenkapital		-3 210 039
Sum egenkapital	2 131 310 807	1 310 839 594
GJELD		
Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		773 042
Sum gjeld	773 042	522 993
Sum gjeld og egenkapital	2 132 083 849	1 311 362 587

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 71,3 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Sparebank	2025	2024
Egenkapital 1.1	1 310 839 594	1 544 896 721
Tegning	1 620 262 576	924 954 750
Innløsning	-801 525 929	-1 156 206 849
Årets resultat	80 869 145	85 757 982
Utdeling til andelseiere	-79 134 580	-88 563 010
Egenkapital 31.12	2 131 310 807	1 310 839 594

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Sparebank	2025	2024
Antall andeler	2 107 787	1 297 542
Verdi pr. andel	1 011,16	1 010,25

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

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

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

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRØRNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

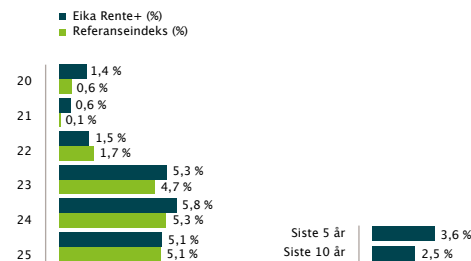
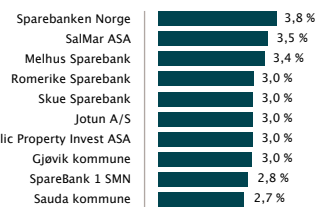
Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	80 869 145	85 757 982
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-1 734 566	2 805 028
Netto inntekt	79 134 580	88 563 010
Utdelt andelseierne	101 093 198	70 393 403
Netto innløst gjennom året	-21 958 619	18 169 607
Årets skattegrunnlag:	0	0

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

EIKA RENTE+

FONDSFAKTA PR	31.12.25	31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	704	548
Kurs pr. andel	1 031,17	1 032,14
Kjøpskurs pr. andel	1 031,17	1 032,14
Salgskurs pr. andel	1 031,17	1 032,14
Antall andeler	683 630	560 981
Minste tegningsbeløp (NOK)	100	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,40 %	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	100	
Fondets stiftelsesdato	21.11.2002	
Fondets referanseindeks	NOGOVD3M	
Inntil 31.02.21	Statsobligasjonsindeks med 0,25 års durasjon (STIX)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING

BRANSJEFORDELING

TI STØRSTE POSTER

AVKASTNING

ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNETEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		32 334 947	30 396 443
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		2 085 286	2 123 744
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		-620 081	969 353
Andre porteføljeinntekter		80	0
Porteføljeresultat		33 800 232	33 489 540
FORVALTNINGSINNETEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-2 515 226	-2 222 891
Andre kostnader	11	-1 744	-3 100
Forvaltningsresultat		-2 516 970	-2 225 991
Resultat før skatt		31 283 261	31 263 549
Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat		31 283 261	31 263 549
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		31 903 342	30 294 196
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		-620 081	969 353
Sum disponert		31 283 261	31 263 549

BALANSE	NOTE	2025	2024
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	631 403 679	497 373 731
Opptjente, ikke mottatte inntekter		7 094 392	7 409 129
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		67 135 473	74 798 269
Sum eiendeler		705 633 544	579 581 129
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	683 630 148	560 980 665
Over/underkurs		16 969 815	13 069 921
Sum innskutt egenkapital		700 599 963	574 050 586
Opptjent egenkapital		4 341 077	4 961 159
Sum egenkapital		704 941 040	579 011 745
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		692 505	569 384
Sum gjeld		692 505	569 384
Sum gjeld og egenkapital		705 633 544	579 581 129

Noter 31.12.25

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 74,6 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Rente+	2025	2024
Egenkapital 1.1	579 011 745	497 598 166
Tegning	272 351 361	263 529 688
Innløsning	-145 801 984	-183 085 462
Årets resultat	31 283 261	31 263 549
Utdeling til andelseiere	-31 903 342	-30 294 196
Egenkapital 31.12	704 941 040	579 011 745

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Rente+	2025	2024
Antall andeler	683 630	560 981
Verdi pr. andel	1 031,17	1 032,14

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

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNETEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

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

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSERORDNINGEN

Se fellesnotene.

NOTE 14 SKATT

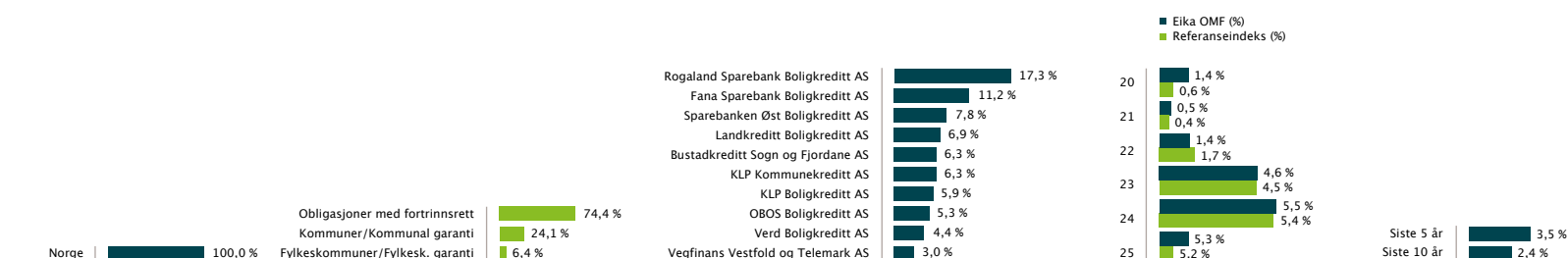
Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	31 283 261	31 263 549
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	620 081	-969 353
Netto inntekt	31 903 342	30 294 196
Utdelt andelseierne	34 943 750	30 684 814
Netto innløst gjennom året	-3 040 407	-390 619
Årets skattegrunnlag:	0	0

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

EIKA OMF

FONDSFAKTA PR	31.12.25	31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	1078	767
Kurs pr. andel	1005,48	1004,69
Kjøpskurs pr. andel	1005,48	1004,69
Salgskurs pr. andel	1005,48	1004,69
Antall andeler	1 072 139	805 749
Minste tegningsbeløp (NOK)	1 000 000	
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,20 %	
Mulighet for spareavtale?	Nei	
Minste tegningsbeløp spareavtale	-	
Fondets stiftelsesdato	18.06.2008	
Fondets referanseindeks		NORMIFRN
Frem til 31.01.21	Statsobligasjon med 0,25 års durasjon (ST1X)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter		44 463 433	45 652 698
Mottatt aksjeutbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		3 033 285	2 526 700
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		785 088	330 185
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		48 281 805	48 509 583
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-1 791 731	-1 741 323
Andre kostnader	11	-1 432	-1 200
Forvaltningsresultat		-1 793 163	-1 742 523
Resultat før skatt		46 488 643	46 767 060
Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat		46 488 643	46 767 060
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året		45 703 555	46 436 876
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Overført til/fra opptjent egenkapital		785 088	330 185
Sum disponert		46 488 643	46 767 060

BALANSE	NOTE	2025	2024
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	1 068 511 313	798 000 758
Opptjente, ikke mottatte inntekter		5 478 142	4 609 319
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		4 533 332	7 325 053
Sum eiendeler		1 078 522 787	809 935 131
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 072 138 916	805 748 990
Over/underkurs		6 397 736	5 084 107
Sum innskutt egenkapital		1 078 536 652	810 833 097
Opptjent egenkapital		-517 556	-1 302 644
Sum egenkapital		1 078 019 096	809 530 453
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		503 691	404 678
Sum gjeld		503 691	404 678
Sum gjeld og egenkapital		1 078 522 787	809 935 131

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSTIGHET

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 2025 er 69,1 %.

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika OMF	2025	2024
Egenkapital 1.1	809 530 453	836 684 676
Tegning	277 804 052	217 019 798
Innløsning	-10 100 497	-244 504 205
Årets resultat	46 488 643	46 767 060
Utdeling til andelseiere	-45 703 555	-46 436 876
Egenkapital 31.12	1 078 019 096	809 530 453

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika OMF	2025	2024
Antall andeler	1 072 139	805 749
Verdi pr. andel	1 005,48	1 004,69

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

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

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

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRØRNINGEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	46 488 643	46 767 060
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-785 088	-330 185
Netto inntekt	45 703 555	46 436 876
Utdelt andelseierne	53 804 052	42 019 798
Netto innløst gjennom året	-8 100 497	4 417 077
Årets skattegrunnlag:	0	0

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

VERDIPAPIRPORTEFØLJE 31.12.25 (NOTE 3)

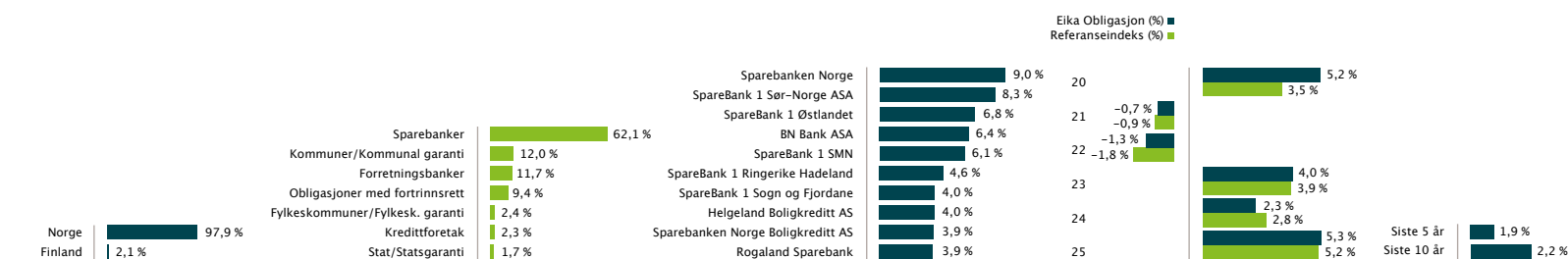
VERDIPAPIR	FORFALLS DATO	KUPONG	RENTE REG. TIDSPKT.	PÅLYDENDE	KOSTPRIS	EFFEKT. RENTE*	MARKEDS PRIS	PÅLØPT RENTE	MARKEDS VERDI	MARKEDS VERDI INKL. PÅL. RENTE	UREALISERT GEVINST /TAP	ANDEL AV FONDET (%)	RISIKO KL. **
FYLKESKOMMUNER/FYLKESK. GARANTI													
Agder Fylkeskommune	12.09.2028	4,52	12.03.2026	20 000 000	20 054 420	4,54	100,30	47 711	20 059 514	20 107 225	5 094	1,97	2
Buskerud fylkeskommune	30.04.2027	4,62	30.01.2026	25 000 000	25 012 250	4,51	100,32	198 701	25 078 930	25 277 631	66 680	2,46	2
Trøndelag Fylkeskommune	07.04.2031	4,66	07.01.2026	20 000 000	20 007 800	4,73	100,36	139 740	20 072 080	20 211 820	64 280	1,97	2
SUM					65 074 470	4,59		386 153	65 210 524	65 596 677	136 054	6,40	
KOMMUNER/KOMMUNAL GARANTI													
Askøy kommune	14.06.2027	4,52	16.03.2026	25 000 000	25 003 500	4,45	100,28	50 167	25 069 863	25 120 029	66 363	2,46	2
Gjerdrum kommune	21.03.2029	4,76	18.03.2026	12 600 000	12 717 180	4,56	101,01	23 300	12 727 111	12 750 411	9 931	1,25	2
Gjøvik kommune	24.01.2029	4,56	26.01.2026	7 000 000	7 014 357	4,60	100,30	60 293	7 021 048	7 081 341	6 691	0,69	2
Hustadvika kommune	15.03.2028	4,67	18.03.2026	20 000 000	20 056 000	4,50	100,65	36 283	20 129 380	20 165 663	73 380	1,98	2
Indre Østfold kommune	07.03.2029	4,62	09.03.2026	25 000 000	25 003 750	4,62	100,44	73 856	25 111 248	25 185 103	107 498	2,47	2
Larvik kommune	14.11.2028	4,68	16.02.2026	15 000 000	15 009 600	4,63	100,52	91 630	15 077 756	15 169 386	68 156	1,48	2
Molde Kommune	15.09.2027	4,85	18.03.2026	25 000 000	25 258 500	4,43	100,91	47 153	25 227 030	25 274 183	-31 470	2,48	2
Oslo kommune	29.09.2027	4,77	30.03.2026	5 000 000	5 003 350	4,38	100,88	1 325	5 043 849	5 045 174	40 499	0,50	2
Rana kommune	16.06.2027	4,53	18.03.2026	15 000 000	15 004 500	4,41	100,35	26 425	15 052 427	15 078 852	47 927	1,48	2
Sogndal kommune	15.03.2028	4,67	18.03.2026	20 000 000	20 085 200	4,50	100,65	36 283	20 129 380	20 165 663	44 180	1,98	2
Stord kommune	26.03.2026	4,36		20 000 000	19 998 400	4,25	100,01	229 085	20 002 418	20 231 503	4 018	1,96	2
Tønsberg kommune	12.06.2028	4,53	12.03.2026	25 000 000	25 005 500	4,54	100,29	59 744	25 072 998	25 132 742	67 498	2,46	2
Vegfinans Vestfold og Telemark AS	03.03.2031	4,68	03.03.2026	30 000 000	30 000 000	4,75	100,36	117 000	30 107 445	30 224 445	107 445	2,96	2
SUM					245 159 837	4,52		852 544	245 771 950	246 624 494	612 113	24,13	
OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT													
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	24.01.2030	4,62	26.01.2026	64 000 000	64 005 600	4,65	100,42	558 507	64 269 050	64 827 556	263 450	6,31	3
Eika Boligkreditt AS	04.02.2030	4,65	04.02.2026	20 000 000	20 000 000	4,69	100,39	147 250	20 078 906	20 226 156	78 906	1,97	3
Fana Sparebank Boligkreditt AS	23.01.2030	4,85	23.01.2026	112 000 000	113 231 420	4,64	101,32	1 041 133	113 474 962	114 516 095	243 542	11,14	3
KLP Boligkreditt AS	05.10.2029	4,49	05.01.2026	60 000 000	60 000 000	4,61	100,09	381 650	60 054 798	60 436 448	54 798	5,90	3
KLP Kommunekreditt AS	25.11.2030	4,56	25.02.2026	64 000 000	64 000 000	4,68	100,11	291 840	64 073 261	64 365 101	73 261	6,29	3
Landkreditt Boligkreditt AS	25.09.2030	4,56	25.03.2026	70 000 000	70 277 900	4,58	100,52	17 733	70 363 776	70 381 509	85 876	6,91	3
Møre Boligkreditt AS	27.05.2030	4,67	27.02.2026	10 000 000	10 048 000	4,69	100,52	44 106	10 052 209	10 096 315	4 209	0,99	3
OBOS Boligkreditt AS	28.05.2030	4,68	27.02.2026	54 000 000	54 000 000	4,69	100,56	231 660	54 303 583	54 535 243	303 583	5,33	3
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	05.03.2029	4,79	05.03.2026	50 000 000	50 405 312	4,60	100,99	172 972	50 496 250	50 669 222	90 938	4,96	3
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	07.02.2030	4,75	09.02.2026	125 000 000	125 544 400	4,71	100,70	890 625	125 869 475	126 760 100	325 075	12,36	3
Sparebanken Øst Boligkreditt AS	17.08.2028	4,76	17.02.2026	10 000 000	10 077 300	4,59	100,77	58 178	10 076 985	10 135 163	-315	0,99	3
Sparebanken Øst Boligkreditt AS	22.01.2030	4,62	22.01.2026	37 000 000	37 059 500	4,65	100,42	332 383	37 154 653	37 487 036	95 153	3,65	3
Sparebanken Øst Boligkreditt AS	16.12.2030	4,51	16.03.2026	32 000 000	32 000 000	4,64	100,05	60 133	32 015 242	32 075 375	15 242	3,14	3
Verd Boligkreditt AS	28.09.2029	4,51	30.03.2026	45 000 000	45 000 000	4,49	100,55	11 275	45 245 691	45 256 966	245 691	4,44	3
SUM					755 649 432	4,64		4 239 446	757 528 839	761 768 284	1 879 407	74,36	
SUM VERDIPAPIRER					1 065 883 739	4,61		5 478 142	1 068 511 313	1 073 989 455	2 627 574	99,63	
BANKINNSKUDD					4 533 332	0,00		0	4 533 332	4 533 332	0	0,42	
ANDRE TILGANGER					-503 691	0,00		0	-503 691	-503 691	0	-0,05	
SUM FORVALTNINGSKAPITAL					1 069 913 380	4,84		5 478 142	1 072 540 954	1 078 019 096	2 627 574	100	

* Effektiv rente er den gjennomsnittlige årlige avkastningen på et rentepapir fram til renteendringstidspunkt. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for. Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig avkastning, da det ikke inkluderer forventede tap i forhold til fondets underliggende kredittrisiko
** Forklaring risikoklasser: 1. Stat og statsgaranterte 2. Fylker og kommuner 3. Bank og finansinstitusjoner 4. Fondsobligasjoner og ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner 5. Industriselskap.

EIKA OBLIGASJON

FONDSFAKTA PR	31.12.25	31.12.24
Forvaltningskapital (i mill. NOK)	2 455	2 081
Kurs pr. andel	1 012,70	1 001,97
Kjøpskurs pr. andel	1 012,70	1 001,97
Salgskurs pr. andel	1 012,70	1 001,97
Antall andeler	2 424 608	2 153 588
Tegningsprovisjon	0,00 %	
Innløsningsprovisjon	0,00 %	
Forvaltningsprovisjon	0,20 %	
Minste tegningsbeløp (NOK)	1000	
Mulighet for spareavtale?	Ja	
Minste tegningsbeløp spareavtale	1000	
Fondets stiftelsesdato	30.05.2006	
Fondets referanseindeks		NORM
Frem til 31.01.21	Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 3 års durasjon (ST4X)	

*NB! Avkastning og annualisert avkastning vises kun for hele år, og er pr. 31.12.25. Ikke en del av årsregnskapet med noter. Ikke revidert.



GEOGRAFISK FORDELING BRANSJEFORDELING TI STØRSTE POSTER AVKASTNING ANNUALISERT AVKASTNING*

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2025	2024
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter	98 092 150	86 834 770	
Mottatt aksjeutbytte	0	0	
Gevinst/tap ved realisasjon	3 628 745	-3 695 535	
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	23 059 335	-25 941 689	
Andre porteføljeinntekter	0	0	
Porteføljeresultat	124 780 230	57 197 546	
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV.			
Andre forvaltningsinntekter	8	0	0
Forvaltningsprovisjon	9	-4 754 477	-4 408 922
Andre kostnader	11	-1 376	-3 200
Forvaltningsresultat	-4 755 853	-4 412 122	
Resultat før skatt	120 024 376	52 785 425	
Skattekostnad	14	0	0
Årsresultat	120 024 376	52 785 425	
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET			
Netto utdelt til andelseiere i året	96 965 042	78 727 113	
Avsatt til utdeling til andelseiere	0	0	
Overført til/fra opptjent egenkapital	23 059 335	-25 941 689	
Sum disponert	120 024 376	52 785 425	

BALANSE	NOTE	2025	2024
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	2 350 066 299	2 049 704 459
Opptjente, ikke mottatte inntekter		43 404 091	34 582 602
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		63 160 279	74 634 330
Sum eiendeler		2 456 630 669	2 158 921 391
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende	5,6	2 424 607 731	2 153 587 525
Over/underkurs		31 736 311	28 247 970
Sum innskutt egenkapital		2 456 344 041	2 181 835 495
Opptjent egenkapital		-942 943	-24 002 278
Sum egenkapital		2 455 401 098	2 157 833 217
GJELD			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		1 229 571	1 088 174
Sum gjeld		1 229 571	1 088 174
Sum gjeld og egenkapital		2 456 630 669	2 158 921 391

Noter 31.12.25

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Se fellesnote.

NOTE 2 FINANSIELL RISIKO

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

NOTE 3 VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Se neste side.

NOTE 4 OMLØPSHASTIGHET

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Fondets omløpshastighet for 2025 er 30,1 %

NOTE 5 EGENKAPITAL

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2025 fremkommer slik:

Eika Obligasjon	2025	2024
Egenkapital 1.1	2 157 833 217	2 119 488 058
Tegning	448 742 000	343 188 172
Innløsning	-174 233 453	-278 901 325
Årets resultat	120 024 376	52 785 425
Utdeling til andelseiere	-96 965 042	-78 727 113
Egenkapital 31.12	2 455 401 098	2 157 833 217

NOTE 6 ANDELER I FONDET

Eika Obligasjon	2025	2024
Antall andeler	2 424 608	2 153 588
Verdi pr. andel	1 012,70	1 001,97
Innløsning av andeler i aksjefond skjer til andelens totale verdi uten fradrag for kostnader.		

NOTE 7 TEGNINGS- OG INNLØSNINGSPROVISJONER

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

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

NOTE 9 FORVALTNINGSPROVISJON

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

NOTE 10 TRANSAKSJONSKOSTNADER

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

NOTE 11 ANDRE KOSTNADER

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

NOTE 12 HANDLER MELLOM VERDIPAPIRFOND FORVALTET AV FORVALTNINGSSELSKAPET

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

NOTE 13 GODTGJØRELSESDRINDEN

Se fellesnoten.

NOTE 14 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2025	2024
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	120 024 376	52 785 425
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	-23 059 335	25 941 689
Netto inntekt	96 965 042	78 727 113
Utdelt andelseierne	97 807 394	76 117 545
Netto innløst gjennom året	-842 352	2 609 568
Årets skattegrunnlag:	0	0

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

Note 1

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

Verdipapirbeholdning

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

Transaksjonskostnader

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

Aksjeutbytte

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

Renteinntekter og andre inntekter

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

Provisjoner fra salg og innløsning av andeler

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

Forvaltningsprovisjon

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

Utenlandsk valuta

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

Skatt

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

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

Utdeling til andelseierne

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

Note 13

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

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

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

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

Det har ikke vært vesentlige endringer i ordningen fra 2024 til 2025.

I 2025 er det utbetalt samlet godtgjørelse til selskapets ansatte med	kr. 99 727 960
Herav fast godtgjørelse	kr. 60 259 775
Herav variable godtgjørelse	kr. 39 468 185

Det var i 2025 18 ansatte som er omfattet av de lovpålagte kravene.

Samlet godtgjørelse til ansatte omfattet av lovpålagte krav utgjorde	kr. 74 964 014
Herav fast godtgjørelse	kr. 35 495 829
Herav variabel godtgjørelse	kr. 39 468 185

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



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

Til styret i forvaltningsselskapet Eika Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING – VERDIPAPIRFONDENE FORVALTET AV EIKA KAPITALFORVALTNING AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for Verdipapirfondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS

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

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2025, 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 2025 og av verdipapirfondenes resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapene. Øvrig informasjon omfatter

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 ("DTL"), DTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

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

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



Uavhengig revisors beretning
Eika Kapitalforvaltning AS

informasjon i 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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Ved utarbeidelsen av årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapene, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonsprosedyrer 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 internkontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonsprosedyrer 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

Perneo Dokumentnr: 81W70-L70E4-KW77M-U63V7-CL2X5-ZU1TH

2



Uavhengig revisors beretning
Eika Kapitalforvaltning AS

tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at verdipapirfondene ikke kan fortsette driften.

- 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, 27. mars 2026
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Perneo Dokumentnr: 81W70-L70E4-KW77M-U63V7-CL2X5-ZU1TH

3

Bærekraftsrapportering

VEDLEGG

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

Produktnavn: Eika Norge

LEI-nummer: 635400PMELP8DECQ4A39

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

 Ja

 Nei

 Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**
 Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

 I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Med et sosialt mål

 Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**
 Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**

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

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



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrenning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	33 792	34 513,62
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	4 584	4 792,88
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	177 663	222 380,54
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	216 039	261 737,93
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	741	689,74
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	1 254	1 883,93
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	18,11	15,07
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	62,93	54,48
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	32,94	22,56
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	0,11	-
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	0,35	0,09
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	0,94	0,54
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	0,43	0,44
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	0,41	0,45
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	23,42	3,74
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	10,48	0,06
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	10,68	10,55
Utslipp til vann (t/EURm)	0	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	1,4	1,35
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	33,92	17,58
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	16,76	10,62
Kjønnsmangfold i styret (%)	42,88	42,30
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	73,63	83,93
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	0,09	0



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktiv eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Kongsberg Gruppen ASA	Kapitalvarer	9,0 %	NO
DnB ASA	Banker	8,9 %	NO
Vend Marketplaces ASA	Media og underholdning	7,8 %	NO
Storebrand	Forsikring	6,3 %	NO
Nordic Semiconductor	Halvledere & Utstyr	6,0 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Aker BP ASA	Energj	4,5 %	NO
Equinor ASA	Energj	4,4 %	NO
Norsk Hydro ASA	Materialer	4,2 %	NO
Tomra Systems	Komersielle & Profesjonelle Tjenester	4,2 %	NO
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Banker	4,0 %	NO
Mowi ASA	Mat, Drikkevarer og Tobakk	2,9 %	NO
Subsea 7 S.A.	Energj	2,2 %	LU
Meta Platforms Inc	Media og underholdning	2,1 %	US
Frontline Ltd.	Energj	2,0 %	CY
Novo Nordisk A/S	Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	1,9 %	DK

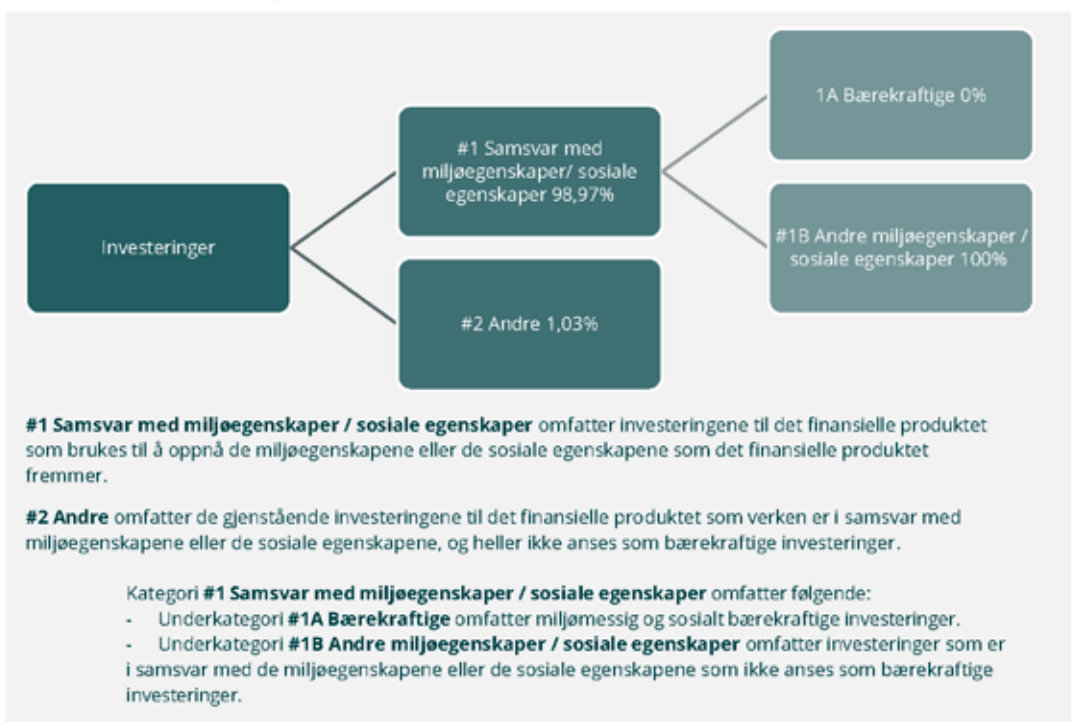


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Energj	22 %
Mat, Drikkevarer og Tobakk	10 %
Banker	8 %
Materialer	8 %
Transport	8 %
Forsikring	6 %
Diversifisert Finans	4 %
Halvledere & Utstyr	4 %
Kapitalvarer	4 %
Maskinvare og Utstyr	4 %

Media og underholdning	4 %
Programvare og Tjenester	4 %
Varehandel	4 %
Eiendom	2 %
Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	2 %
Forbruksjenester	2 %
Komersielle & Profesjonelle Tjenester	2 %
Telekom	2 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Aksjer

LEI-nummer: 635400JXBVLL2PXGXP51

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden. Se underliggende fond for oversikt over resultat av PAI-indikatorene og sammenligning mot tidligere periode.



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskaperens bærekraftsresultater over tid.



Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Eika Global I	Internasjonale aksjefond	49,57 %	NO
Eika Norden I	Aksjefond, Norden	25,26 %	NO
Eika Norge I	Aksjefond, Norske	19,97 %	NO
Eika Utbytte I	Aksjefond, Norden	5,05 %	NO

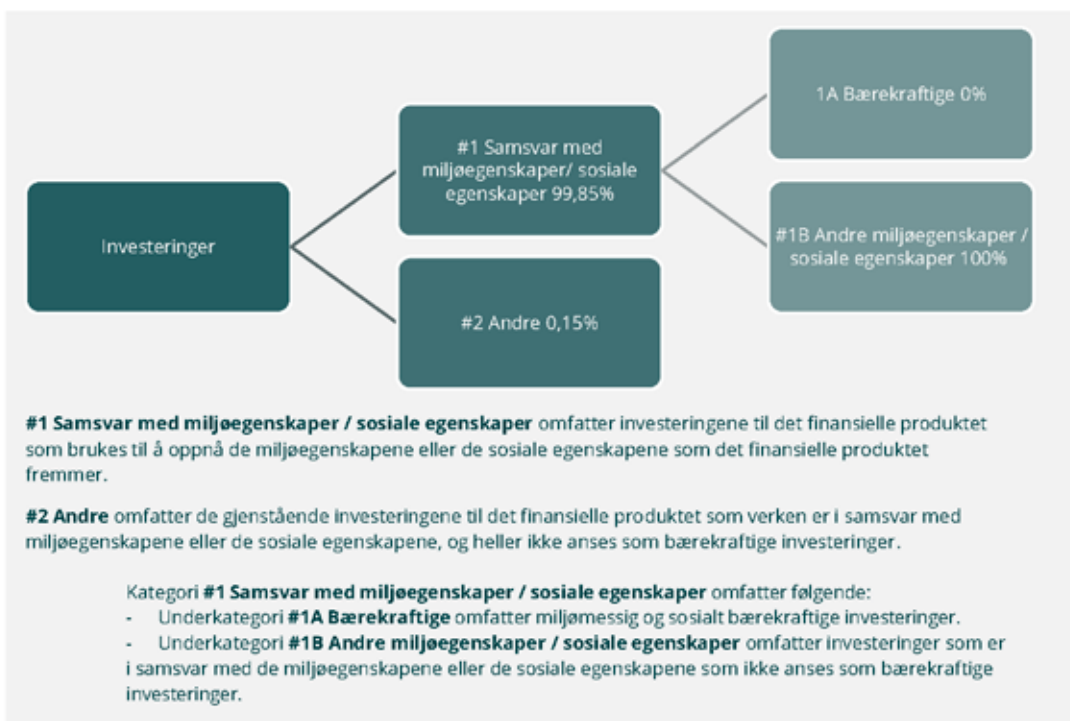


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Internasjonale aksjefond	49,57 %
Aksjefond, Norden	30,31 %
Aksjefond, Norske	19,97 %



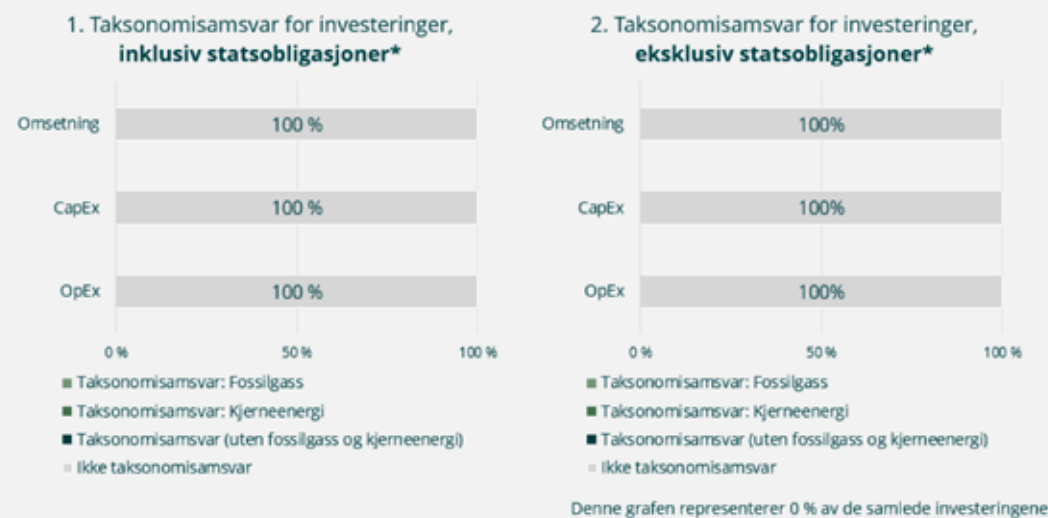
4.3 I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

Eika Egenkapitalbevis

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

Produktnavn: Eika Egenkapitalbevis

LEI-nummer: 63540066EOGWKBN6VC38

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

 Ja

 Nei

 Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**
 Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

 I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**
 Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**

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

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



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	0,3	3,52
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	1,0	26,31
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	3 059,5	128 718,80
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	3 060,9	128 748,62
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	191,2	212,45
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	1 008,5	1 445,32
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	-	0
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	43,35	41,41
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	-	0
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	-	-
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	-	0
Utslipp til vann (t/EURm)	-	-
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	0	0
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	71,86	55,73
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	28	26,13
Kjønnsmangfold i styret (%)	46,33	47,91
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	91,3	85,11
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	-	0



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Sparebanken Norge	Banker	9,5 %	NO
Sparebank 1 SMN	Banker	9,4 %	NO
Sparebank 1 Nord-Norge	Banker	7,3 %	NO
Sparebank 1 Østlandet	Banker	7,1 %	NO
DnB ASA	Banker	4,7 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Banker	4,6 %	NO
Nordea Bank Abp	Banker	4,6 %	FI
Swedbank AB	Banker	4,5 %	SE
Svenska Handelsbanken AB	Banker	4,5 %	SE
Sparebanken Møre	Banker	4,4 %	NO
Danske Bank	Banker	4,3 %	DK
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	Banker	3,1 %	NO
Sparebank 1 Østfold Akershus	Banker	2,7 %	NO
Rogaland Sparebank	Banker	2,4 %	NO
Helgeland Sparebank	Banker	2,4 %	NO

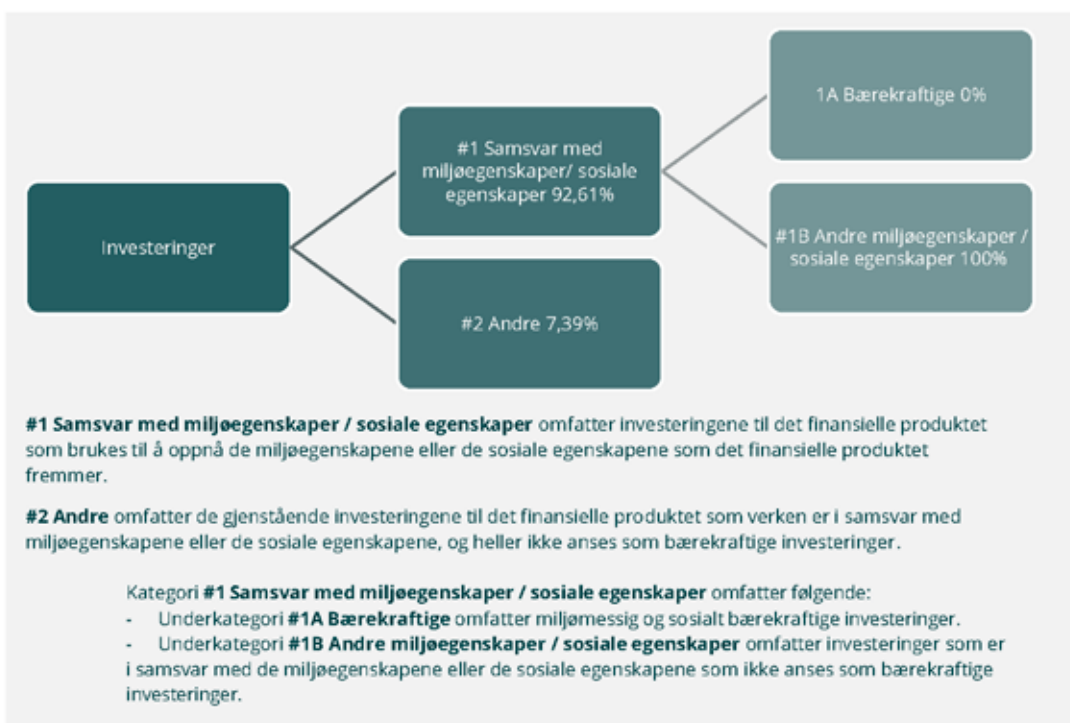


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Banker	88 %
Forsikring	9 %
Diversifisert Finans	2 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Norden

LEI-nummer: 635400B4XCBXA39FFI62

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	9 122	4 110,61
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	3 965	3 083,45
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	321 300	356 402,50
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	333 350	362 923,29
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	968	800,71
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	2 808	2 670,34
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	2,13	0,48
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	52,05	44,60
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	11,94	9,87
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	0,07	0,07
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	1,68	-
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	0,42	0,43
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	0,66	0,81
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	0,60	0,45
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	1,10	0,07
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	0,02	0,01
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	1,84	0,64
Utslipp til vann (t/EURm)	0	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	1,1	0,54
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	31,36	30,03
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	15,33	25,43
Kjønnsmangfold i styret (%)	38,25	39,78
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	91,92	92,26
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	1,85	0,25



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Atlas Copco AB	Kapitalvarer	7,2 %	SE
Investor AB	Diversifisert Finans	6,2 %	SE
Novo Nordisk A/S	Farmasi, Bloteknologi og Livstjenester	6,1 %	DK
EQT AB	Diversifisert Finans	5,2 %	SE

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

DSV Panalpina A/S	Transport	4,6 %	DK
Nordea Bank Abp	Banker	4,2 %	FI
Swedbank AB	Banker	3,9 %	SE
Skandinaviska Enskilda Banken	Banker	3,9 %	SE
ABB Ltd	Kapitalvarer	3,6 %	CH
Danske Bank	Banker	3,1 %	DK
Alfa Laval AB	Kapitalvarer	3,0 %	SE
Hexagon AB	Maskinvare og Utstyr	3,0 %	SE
BEIJER REF AB	Kapitalvarer	2,5 %	SE
Wartsila OYJ-B	Kapitalvarer	2,4 %	FI
ADDTECH AB	Kapitalvarer	2,3 %	SE

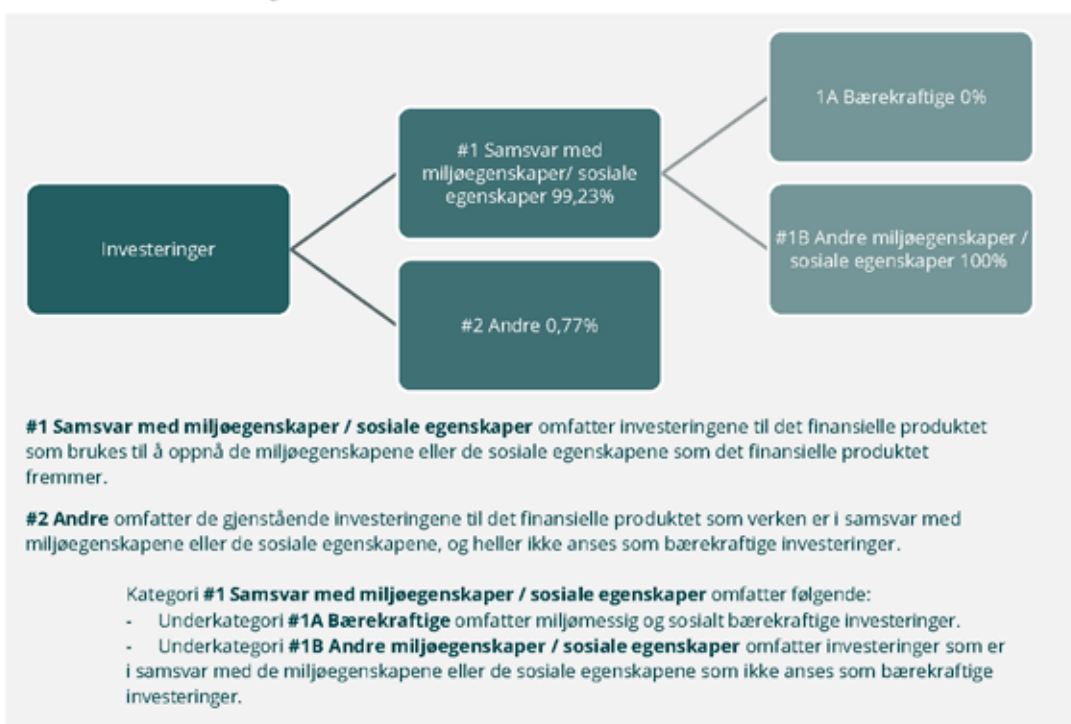


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Kapitalvarer	27 %
Materialer	15 %
Banker	10 %
Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	8 %
Maskinvare og Utstyr	8 %
Diversifisert Finans	4 %
Eiendomsadministrasjon og utvikling	4 %
Forsikring	4 %
Varige forbruksvarer og klær	4 %
Biler og komponenter	2 %
Eiendom	2 %

Eiendomsinvesteringer	2 %
Halvdere & Utstyr	2 %
Media og underholdning	2 %
Transport	2 %
Varehandel	2 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Alpha

LEI-nummer: 635400CX7EJCC2F9BT17

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	2 265	2 781,76
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	140	1 076,09
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	6 215	80 407,32
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	8 620	84 266,95
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	256	1 668,18
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	690	4 186,36
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	8,92	1,91
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	52,06	37,77
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	21,14	12,22
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	0,09	-
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	0,41	0,45
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	0,27	1,41
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	0,41	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	4,98	3,53
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	0,05	0,06
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	1,05	2,45
Utslipp til vann (t/EURm)	0	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	0,4	1,46
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	44,22	26,50
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	19,13	14,69
Kjønnsmangfold i styret (%)	42,98	41,52
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	84,73	87,76
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	-	0



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Vend Marketplaces ASA	Media og underholdning	13,0 %	NO
Nordic Semiconductor	Halvledere & Utstyr	11,6 %	NO
Novo Nordisk A/S	Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	7,1 %	DK
Kongsberg Gruppen ASA	Kapitalvarer	6,0 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Elkem AS	Materialer	4,8 %	NO
DnB ASA	Banker	4,7 %	NO
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Banker	4,6 %	NO
Storebrand	Forsikring	4,4 %	NO
Tomra Systems	Komersielle & Profesjonelle Tjenester	4,3 %	NO
Meta Platforms Inc	Media og underholdning	4,0 %	US
Sparebank 1 SMN	Banker	4,0 %	NO
Borr Drilling Ltd	Energi	3,8 %	BMG
SoftwareONE Holding AG	Programvare og Tjenester	3,6 %	CH
Dellia Group ASA	Media og underholdning	3,6 %	NO
Alphabet Inc	Media og underholdning	3,4 %	US

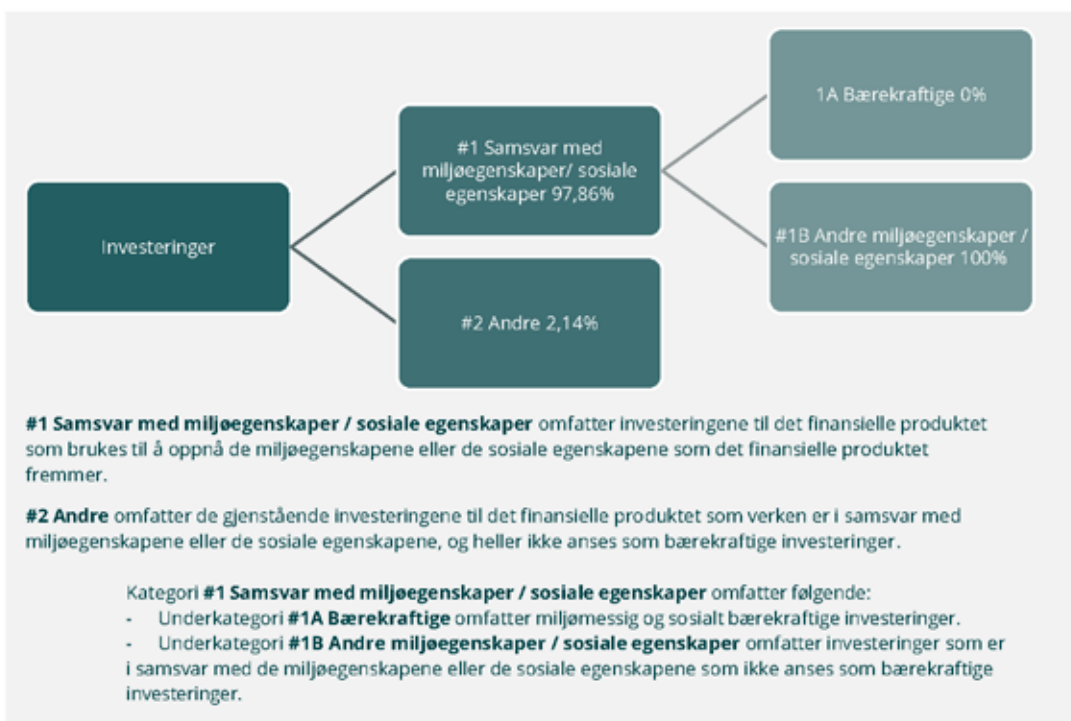


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Media og underholdning	19 %
Banker	14 %
Forsikring	10 %
Maskinvare og Utstyr	10 %
Diversifisert Finans	5 %
Energi	5 %
Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	5 %
Halvledere & Utstyr	5 %
Kapitalvarer	5 %
Komersielle & Profesjonelle Tjenester	5 %

Mat, Drikkevarer og Tobakk	5 %
Materialer	5 %
Programvare og Tjenester	5 %
Varehandel	5 %



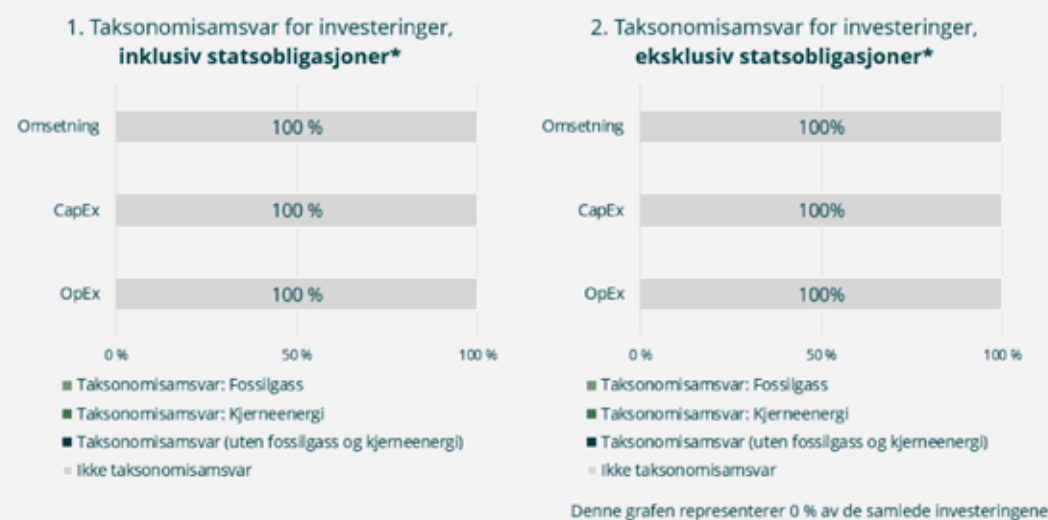
4.3 I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

Produktnavn: Eika Spar

LEI-nummer: 635400CQXTNVLSTUET276

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål

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

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



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	47 493	36 260,59
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	9 765	6 941,11
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	501 904	480 530,82
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	557 845	523 151,35
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	740	557,77
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	1 659	1 715,69
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	8,43	5,69
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	57,04	48,51
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	22,88	18,88
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	1,48	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	0,08	0,07
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	4,75	0,13
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	0,77	0,36
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	0,51	0,60
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	0,46	0,45
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	12,14	2,99
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	0,50	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	2,05	0,03
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	4,70	4,13
Utslipp til vann (t/EURm)	0	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	1,1	3,15
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	41,88	32,28
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	15,93	17,18
Kjønnsmangfold i styret (%)	38,24	39,24
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	83,77	84,79
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	3,93	1,49



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapers bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Kongsberg Gruppen ASA	Kapitalvarer	3,3 %	NO
Vend Marketplaces ASA	Media og underholdning	3,2 %	NO
DnB ASA	Banker	3,0 %	NO
Novo Nordisk A/S	Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	2,7 %	DK
Atlas Copco AB	Kapitalvarer	2,4 %	SE
NVIDIA Corp	Halvledere & Utstyr	2,4 %	US

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Nordic Semiconductor	Halvedere & Utstyr	2,3 %	NO
Storebrand	Forsikring	2,3 %	NO
EQT AB	Diversifisert Finans	2,2 %	SE
Investor AB	Diversifisert Finans	2,1 %	SE
Nordea Bank Abp	Banker	2,0 %	FI
DSV Panalpina A/S	Transport	1,6 %	DK
Aker BP ASA	Energj	1,5 %	NO
Equinor ASA	Energj	1,5 %	NO
Alphabet Inc	Media og underholdning	1,5 %	US

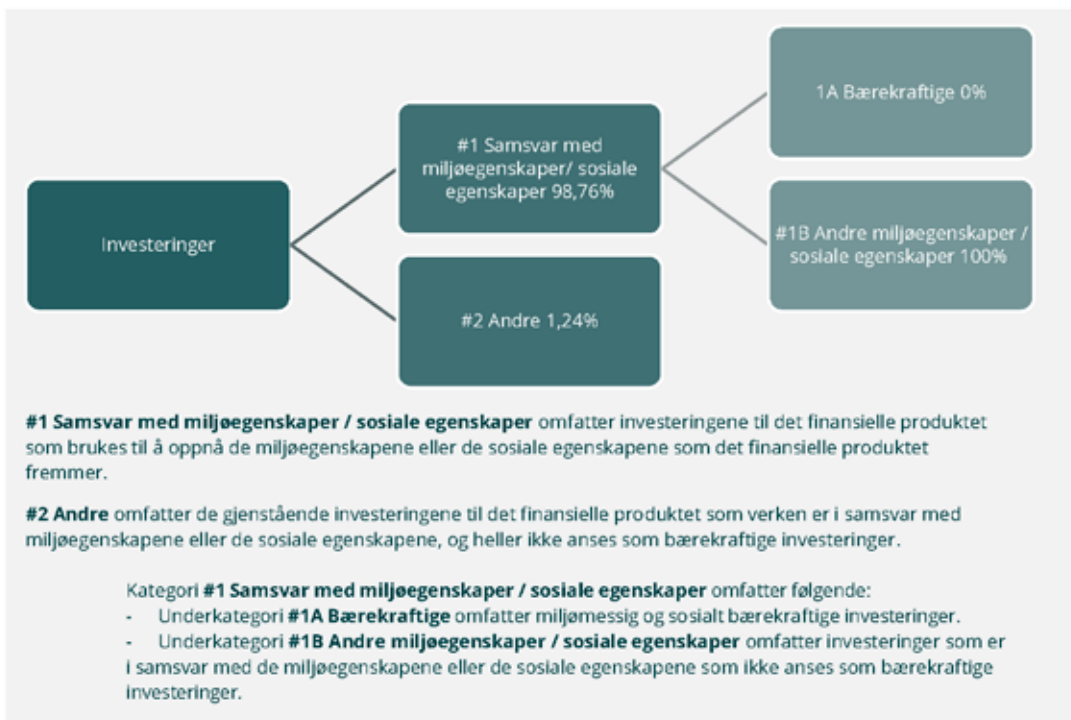


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Banker	12 %
Kapitalvarer	12 %
Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	9 %
Materialer	8 %
Diversifisert Finans	7 %
Energj	7 %
Maskinvare og Utstyr	6 %
Halvedere & Utstyr	5 %
Transport	5 %
Forsikring	4 %
Mat, Drikkevarer og Tobakk	3 %
Media og underholdning	3 %
Varige forbruksvarer og klær	3 %
Programvare og Tjenester	3 %
Varehandel	3 %

Helseutstyr og tjenester	2 %
Detailhandel, Mat og Forbruksvarer	1 %
Eiendom	1 %
Eiendomsadministrasjon og utvikling	1 %
Forbrukstjenester	1 %
Telekom	1 %
Biler og komponenter	1 %
Eiendomsinvesteringer	1 %
Komersielle & Profesjonelle Tjenester	1 %
Kraftforsyning	1 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

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

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

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».

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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.



Eika Utbytte

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

Produkt navn: Eika Utbytte

LEI-nummer: 635400EJU2XQ1RFJMZ69

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

 Ja Nei Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%** Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____% I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi Med et sosialt mål Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%** Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**

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

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



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorerne?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden. Eika Utbytte ble lansert i 2025, og fondet har derfor ikke et komplett datagrunnlag for hele rapporteringsperioden. Det har dermed ikke vært mulig å beregne indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer for 2025. Fra og med neste rapporteringsperiode vil fondet rapportere på disse indikatorerne.



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Sampo Oyj	Forsikring	5,9 %	FI
Telia AB	Telekom	5,3 %	SE
Nordea Bank Abp	Banker	5,2 %	FI
Autoliv Inc.	Biler og komponenter	5,0 %	SE
Kesko Oyj	Detaljhandel, Mat og Forbruksvarer	4,6 %	FI
Swedbank AB	Banker	4,6 %	SE
Aker BP ASA	Energj	4,5 %	NO
Essity AB	Husholdningsvarer	4,3 %	SE
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Maskinvare og Utstyr	4,2 %	SE
Storebrand	Forsikring	4,0 %	NO
Volvo AB	Kapitalvarer	3,5 %	SE
DnB ASA	Banker	3,5 %	NO
UPM Kymmene OYJ	Materialer	3,4 %	FI
Orkla A	Mat, Drikkevarer og Tobakk	3,3 %	NO
Skandinaviska Enskilda Banken	Banker	3,2 %	SE

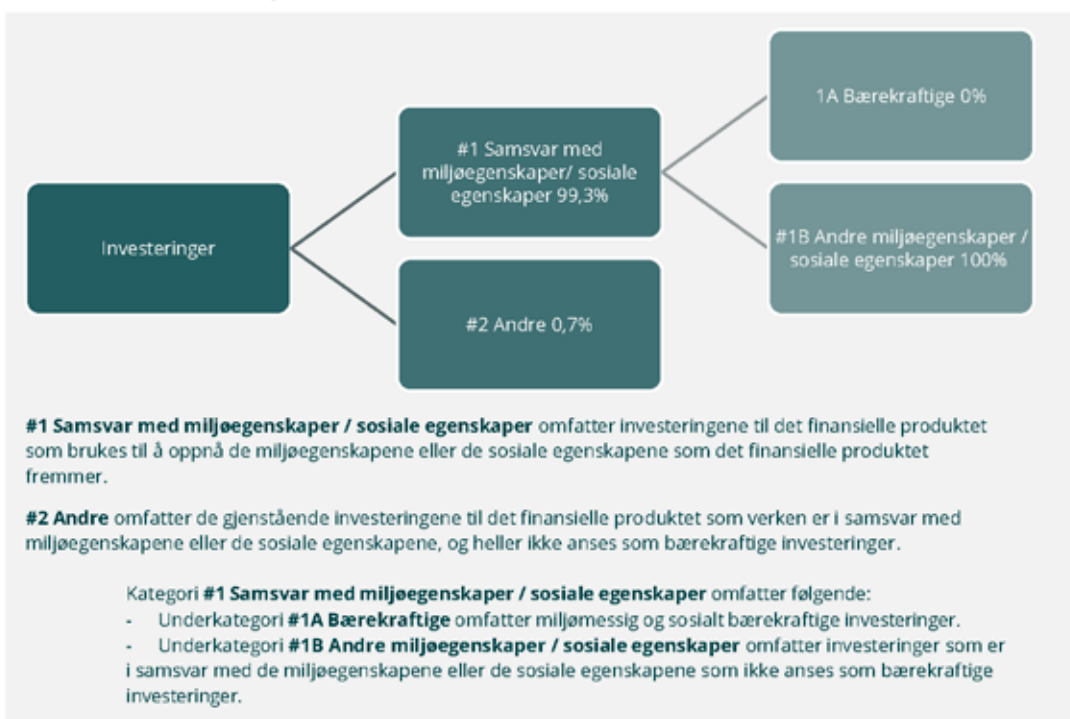


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Banker	25 %
Materialer	14 %
Kapitalvarer	11 %
Forsikring	7 %
Mat, Drikkevarer og Tobakk	7 %
Biler og komponenter	4 %
Detaljhandel, Mat og Forbruksvarer	4 %
Eiendomsinvesteringer	4 %
Energi	4 %
Husholdningsvarer	4 %
Komersielle & Profesjonelle Tjenester	4 %
Maskinvare og Utstyr	4 %
Media og underholdning	4 %
Telekom	4 %
Transport	4 %



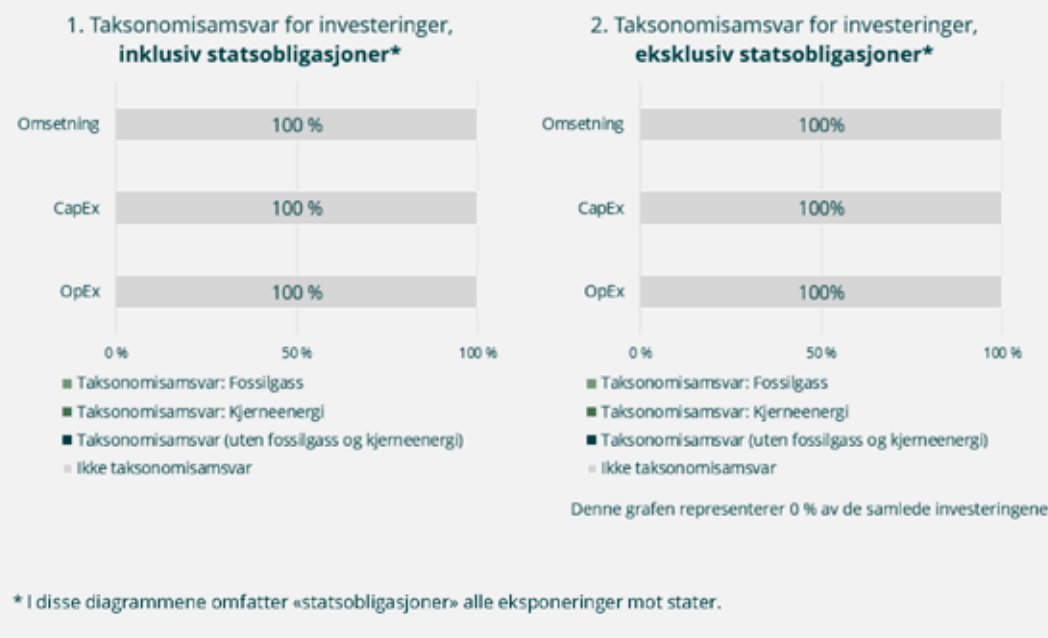
4.3 I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKFs *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKFs atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Global

LEI-nummer: 635400PFCONBBFGD5A02

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	20 017	10 158,16
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	5 149	1 615,94
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	210 426	97 809,20
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	234 561	109 314,67
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	519	183,74
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	919	592,77
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	5,13	1,76
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	58,55	46,67
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	21,44	21,83
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	1,48	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	0,07	0,07
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	6,69	0,43
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	1,18	0,09
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	1,21	1,23
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	0,20	0,45
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	1,67	3,02
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	0,50	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	0,08	0,04
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	1,56	1,29
Utslipp til vann (t/EURm)	-	-
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	0,8	6,74
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	60,03	49,08
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	15,82	16,98
Kjønnsmangfold i styret (%)	34,52	36,63
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	85,66	78,06
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	9,73	4,17



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapers bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
NVIDIA Corp	Halvledere & Utstyr	7,17 %	US
Alphabet Inc	Media & Underholdning	4,23 %	US
Barclays PLC	Banker	4,16 %	GB
Taiwan Semiconductor Manufactu	Halvledere & Utstyr	3,87 %	US
Western Digital Corp	Maskinvare & Utstyr	3,62 %	US

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Amazon.com Inc	Varehandel	3,11 %	US
Vertiv Holdings Co	Kapitalvarer	2,85 %	US
Micron Technology Inc	Halvledere & Utstyr	2,78 %	US
Apple Inc	Maskinvare & Utstyr	2,54 %	US
Newmont Mining Corp	Materialer	2,44 %	US
Broadcom Inc	Halvledere & Utstyr	2,38 %	US
Eli Lilly & Co	Farmasi, Bioteknologi & Livstjenester	2,37 %	US
Cardinal Health Inc	Helseutstyr & Tjenester	2,24 %	US
Tapestry Inc	Varige forbruksvarer & Klær	2,23 %	US
Delta Air Lines Inc	Transport	2,18 %	US

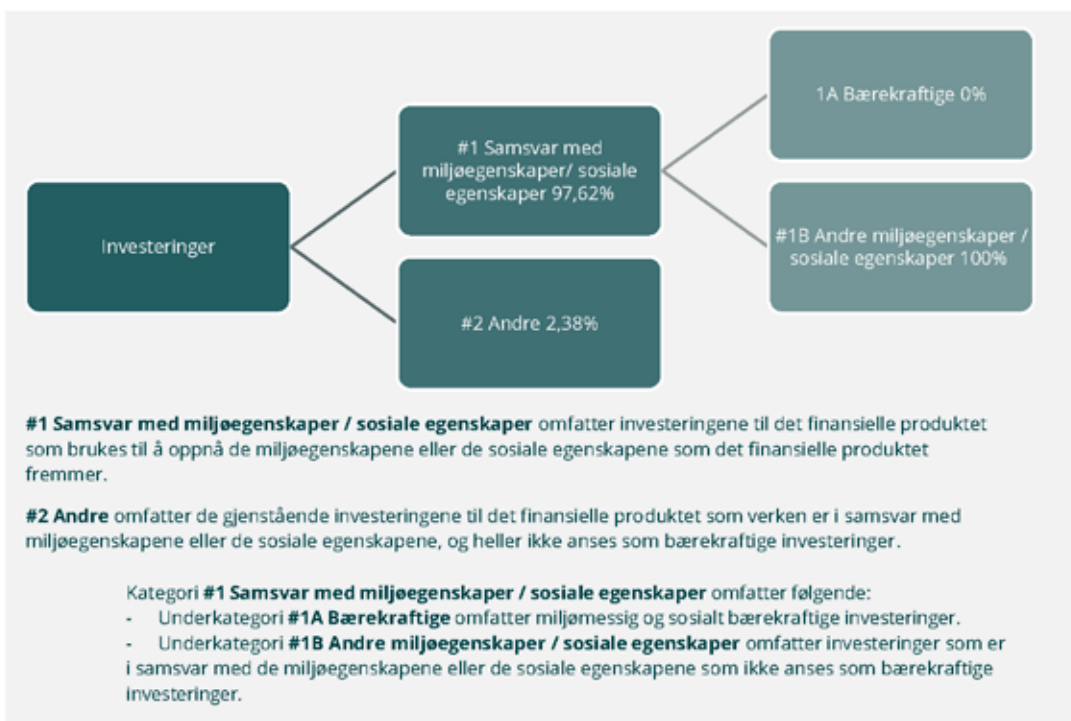


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	16 %
Banker	15 %
Diversifisert Finans	12 %
Halvledere & Utstyr	9 %
Kapitalvarer	7 %
Media og underholdning	7 %
Maskinvare og Utstyr	5 %
Forsikring	4 %
Helseutstyr og tjenester	4 %
Transport	4 %
Varige forbruksvarer og klær	4 %

Detaljhandel, Mat og Forbruksvarer	3 %
Materialer	3 %
Programvare og Tjenester	3 %
Forbrukstjenester	1 %
Kraftforsyning	1 %
Telekom	1 %
Varehandel	1 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

Eika Balansert

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Balansert

LEI-nummer: 635400XQHABCLSXGC439

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	6 953	6 489,71
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	1 174	1 235,08
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	60 073	77 853,26
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	68 119	85 578,06
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	887	399,06
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	1 864	1 244,05
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	12,64	0,09
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	57,02	7,89
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	29,73	-
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-	0,01
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	0,08	0
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	0,57	0,02
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	0,76	0,11
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	0,45	0,01
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	0,54	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	11,31	0,07
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	4,64	0
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	7,34	0,33
Utslipp til vann (t/EURm)	0	0,06
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	1,3	0,44
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	33,28	0
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	16,41	6,64
Kjønnsmangfold i styret (%)	40,85	36,48
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	40,68	86,23
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	0,69	0,08



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Kongsberg Gruppen ASA	Kapitalvarer	2,5 %	NO
Vend Marketplaces ASA - B	Media og underholdning	2,4 %	NO
DnB ASA	Banker	2,3 %	NO
Novo Nordisk A/S	Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	2,0 %	DK
Atlas Copco AB	Kapitalvarer	1,8 %	SE
Storebrand	Forsikring	1,7 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Nordic Semiconductor	Halvledere & Utstyr	1,7 %	NO
Investor AB	Diversifisert Finans	1,6 %	SE
Nordea Bank Abp	Banker	1,5 %	FI
EQT AB	Diversifisert Finans	1,5 %	SE
DSV Panalpina A/S	Transport	1,2 %	DK
Aker BP ASA	Energi	1,2 %	NO
Nordea Eiendoms kreditt AS	Obligasjoner	1,1 %	NO
Equinor ASA	Energi	1,1 %	NO
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	Sparebanker	1,1 %	NO

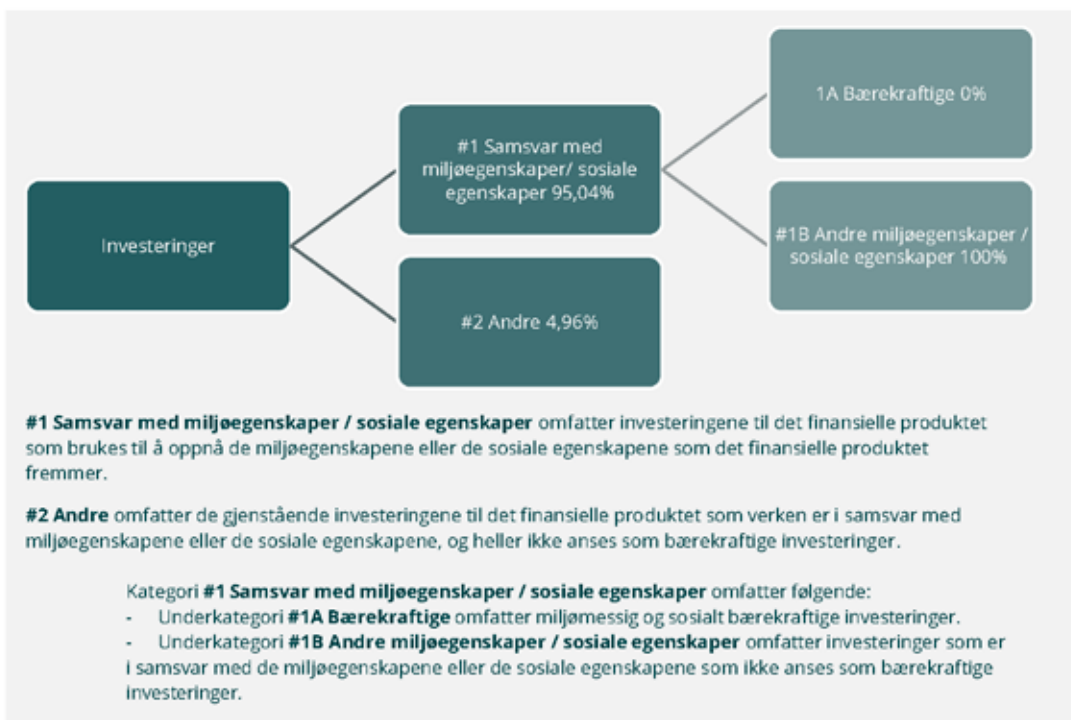


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Kommuner	11 %
Energi	9 %
Kapitalvarer	8 %
Sparebanker	7 %
Eiendom	7 %
Materialer	6 %
Konsumvare	6 %
Banker	5 %
Transport	4 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 %
Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester	3 %
Telekommunikasjon og tjenester	3 %
Maskinvare og Utstyr	3 %
Industri	3 %

Ansvarlige lån	3 %
IT	3 %
Varehandel	3 %
Diversifisert Finans	2 %
Fondsobligasjoner	2 %
Fylkeskommuner	2 %
Finans	2 %
Forsikring	2 %
Media og underholdning	1 %
Halvledere & Utstyr	1 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
 - **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
 - **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».

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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Pensjon

LEI-nummer: 6354007BQJIEAIDDF98

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden. Se underliggende fond for oversikt over resultat av PAI-indikatorene og sammenligning mot tidligere periode.



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskaperens bærekraftsresultater over tid.



Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Eika Global I	Internasjonale aksjefond	32,31 %	NO
Eika Norge I	Aksjefond, Norske	19,56 %	NO
Eika Norden I	Aksjefond, Norden	19,06 %	NO
Eika Kreditt I	Obligasjonsfond	9,58 %	NO
PIMCO Global Investment Grade	Obligasjonsfond	5,83 %	IE
Eika Sparebank	Pengemarkedsfond	4,92 %	NO
Eika Utbytte I	Aksjefond, Norden	4,49 %	NO
Eika Egenkapitalbevis I	Aksjefond, Norske	2,76 %	NO

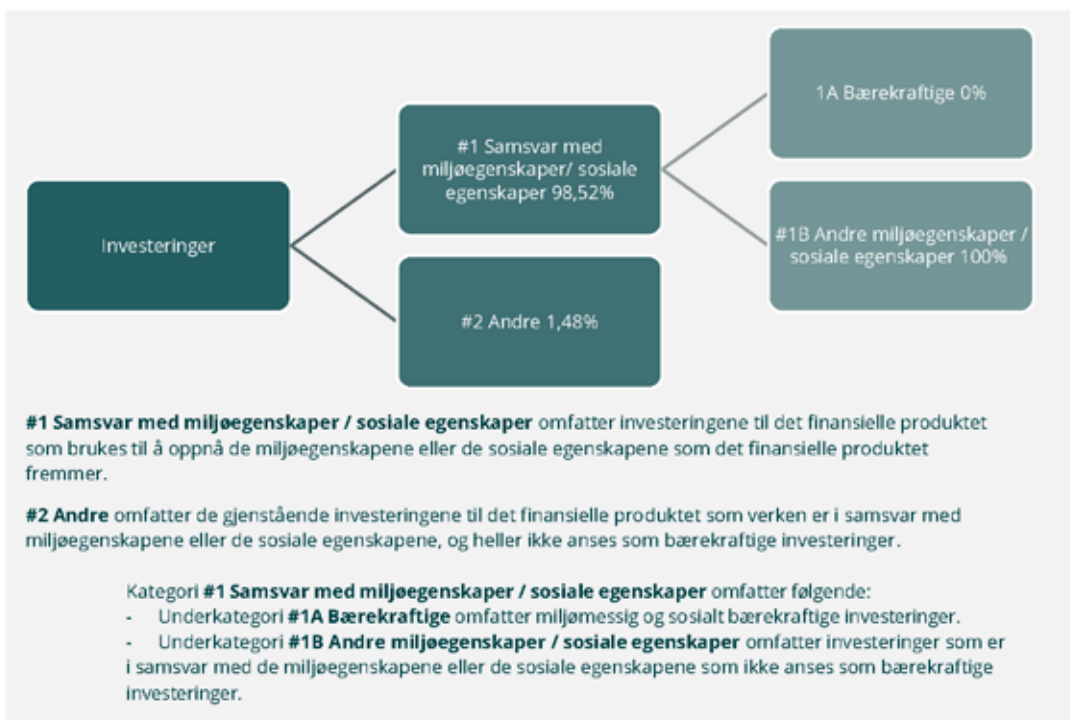


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Internasjonale aksjefond	32,31 %
Aksjefond, Norden	23,55 %
Aksjefond, Norske	22,32 %
Obligasjonsfond	15,41 %
Pengemarkedsfond	4,92 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».

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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Kreditt

LEI-nummer: 6354004AWHBDJIBUA540

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et sosialt mål

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



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	19 244,79	19 602,57
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	2 953,36	591,29
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	41 921,82	89 115,93
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	64 119,97	109 309,79
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	61 735,50	359,26
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	270 333,95	735,03
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	0,10	0,12
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	20,02	3,1
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	-	-
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	76,76	0
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	-	0
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	-	0,01
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	-	0,05
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	-	0,27
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	-	-
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	0,04	0,23
Utslipp til vann (t/EURm)	15,77	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	1 459,33	0,09
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	-	0
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	6,75	5,57
Kjønnsmangfold i styret (%)	26,02	28,66
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	-	-
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	-	-



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapers bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Nortura SA	Konsumvare	2,4 %	NO
Oslo kommune	Kommuner	2,1 %	NO
Norlandia Health & Care Group AS	Helsevern	1,9 %	NO
BW Offshore Limited	Energj	1,7 %	NO
Aker Biomarine ASA	Helsevern	1,7 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Sparebanken Møre	Fondsobligasjoner	1,6 %	NO
Nordic Semiconductor ASA	IT	1,5 %	NO
SpareBank 1 SMN	Sparebanker	1,5 %	NO
Voi Technology AB (publ)	Industri	1,5 %	SE
Scorpio Tankers Inc.	Industri	1,5 %	NO
International Seaways, Inc.	Energi	1,4 %	NO
Asker Kommune	Kommuner	1,4 %	NO
Hawk Infinity Software AS	IT	1,4 %	NO
SpareBank 1 Østfold Akershus	Sparebanker	1,3 %	NO
Scatec ASA	Industri	1,3 %	NO

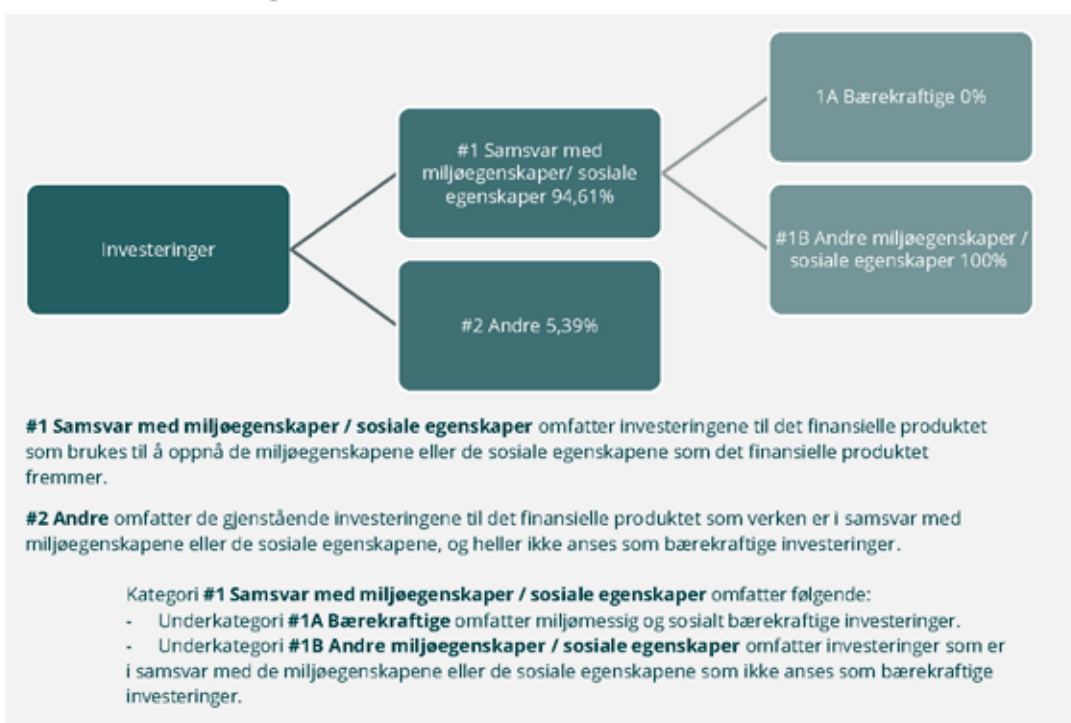


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Industri	14,99 %
Kommuner	13,86 %
Fondsobligasjoner	13,64 %
Energi	11,65 %
IT	9,41 %
Konsumvare	8,80 %
Finans	5,07 %
Helsevern	4,80 %
Ansvarlige lån	4,79 %
Eiendom	3,95 %
Sparebanker	3,52 %



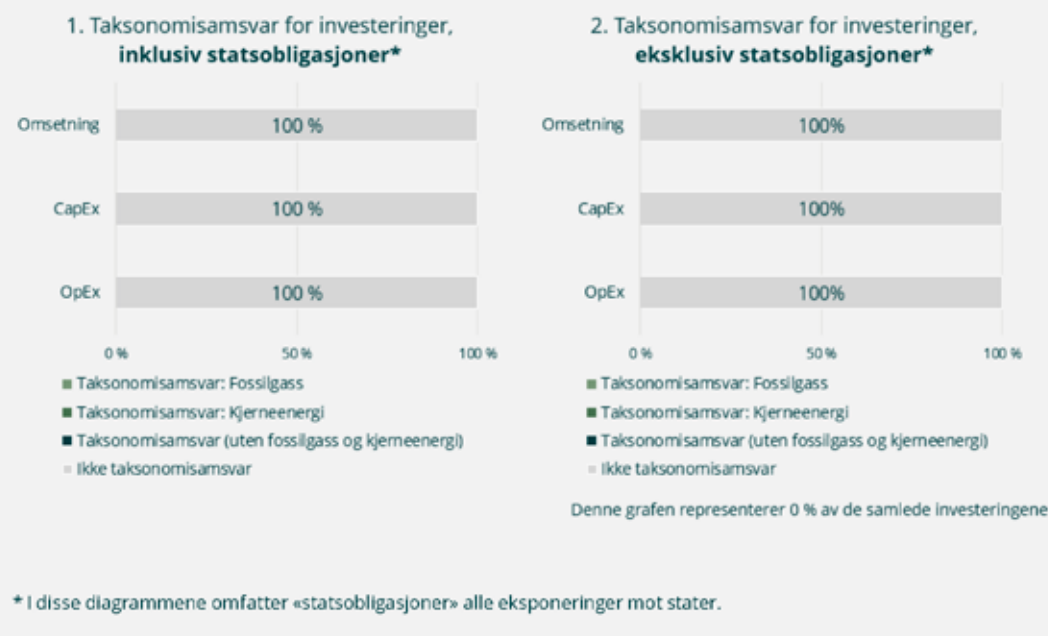
4.3 I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Sparebank

LEI-nummer: 635400V8GR4JTA6MRF96

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

 Ja

 Nei

 Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**
 I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**
 Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

 Med et sosialt mål

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


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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	10,77	354,9
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	4,78	84,71
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	17 741,92	8 013,14
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	17 757,48	8 452,75
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	17 754,71	69,3
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	285 952,55	570,74
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	-	0
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	3,05	0,56
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	-	-
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	0,04	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	-	-
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	-	0,01
Utslipp til vann (t/EURm)	-	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	0	0
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	-	0
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	3,57	5,13
Kjønns mangfold i styret (%)	34,71	38,07
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	-	-
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	-	-



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
SpareBank 1 SMN	Sparebanker	3,73 %	NO
SpareBank 1 Østlandet	Sparebanker	2,01 %	NO
Sparebanken Norge	Sparebanker	2,00 %	NO
Mårker og Eidsberg Sparebank	Sparebanker	1,99 %	NO
Sparebanken Norge	Sparebanker	1,93 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

SpareBank 1 Østlandet	Sparebanker	1,92 %	NO
Skue Sparebank	Sparebanker	1,90 %	NO
Sparebank 1 Helgeland	Sparebanker	1,88 %	NO
Sparebanken Møre	Sparebanker	1,88 %	NO
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Sparebanker	1,76 %	NO
Sauda kommune	Kommuner	1,60 %	NO
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	Sparebanker	1,60 %	NO
Sandnes kommune	Kommuner	1,59 %	NO
Harstad kommune	Kommuner	1,52 %	NO
Rogaland Sparebank	Sparebanker	1,50 %	NO

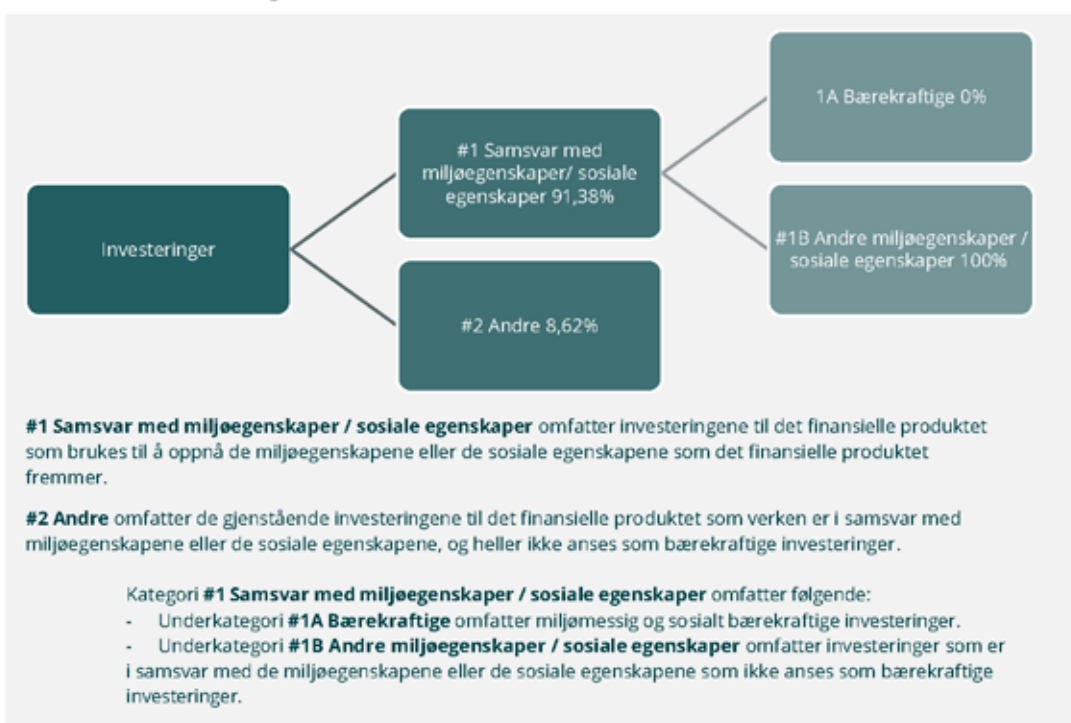


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Sparebanker	69,09 %
Kommuner	20,13 %
Fylkeskommuner	1,26 %
Forretningsbanker	0,89 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Rente+

LEI-nummer: 635400KBLWXVNHJHCG86

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	42,20	481,96
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	98,05	84,26
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	1 846,37	5 638,14
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	1 986,61	6 204,36
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	1 949,66	131,97
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	9 311,76	425,62
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	0,01	0
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	10,33	3,32
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	-	-
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	1,82	0
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	-	0
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	-	0,01
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	-	0,03
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	-	-
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	0,01	0,12
Utslipp til vann (t/EURm)	-	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	16,83	0,24
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	-	0
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	6,02	6,63
Kjønnsmangfold i styret (%)	31,09	35,03
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	-	-
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	-	-



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktiv eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
SalMar ASA	Konsumvare	3,5 %	NO
Jotun A/S	Industri	3,0 %	NO
Gjøvik kommune	Kommuner	3,0 %	NO
SpareBank 1 SMN	Sparebanker	2,9 %	NO
Sauda kommune	Kommuner	2,7 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Sandnes kommune	Kommuner	2,7 %	NO
Fredrikstad kommune	Kommuner	2,3 %	NO
Sparebanken Norge	Sparebanker	2,3 %	NO
Lier kommune	Kommuner	2,3 %	NO
Orkla Sparebank	Sparebanker	2,3 %	NO
Skien kommune	Kommuner	2,3 %	NO
Drangedal Sparebank	Sparebanker	2,3 %	NO
Mowi ASA	Konsumvare	2,2 %	NO
Sparebanken Narvik	Sparebanker	2,2 %	NO
Eiendomsspar AS	Eiendom	2,2 %	NO

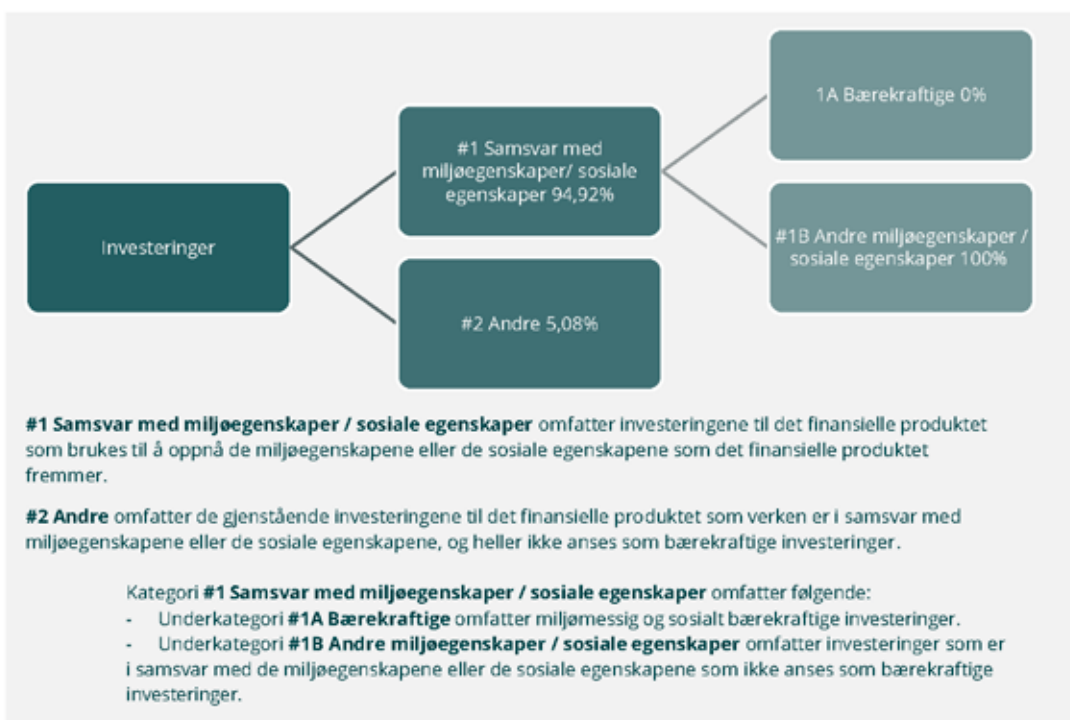


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Sparebanker	40,3 %
Kommuner	22,9 %
Eiendom	8,9 %
Konsumvare	7,3 %
Industri	5,2 %
Telekommunikasjon og tjenester	2,1 %
Finansieringsselskap	1,8 %
IT	1,7 %
Kraftselskap	1,5 %
Finans	1,2 %
Forsikringsselskap	1,1 %
Forretningsbanker	0,9 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika OMF

LEI-nummer: 635400DHEQPK5KBVIN74

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

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

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

Med et sosialt mål



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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	0,00	334,48
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	0,03	96,36
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	90,10	6 724,7
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	90,14	7 155,54
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	90,14	90,88
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	1 570,77	472,81
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	-	0
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	-	6,53
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	-	-
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	-	-
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	-	0
Utslipp til vann (t/EURm)	-	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	-	-
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	-	0
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	0,46	5,95
Kjønnsmangfold i styret (%)	22,51	32,91
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	-	-
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	-	-



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktiv eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	Obligasjoner	12,4 %	NO
Fana Sparebank Boligkreditt AS	Obligasjoner	11,2 %	NO
Landkreditt Boligkreditt AS	Obligasjoner	6,9 %	NO
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	Obligasjoner	6,3 %	NO
KLP Kommunekreditt AS	Obligasjoner	6,3 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

KLP Boligkreditt AS	Obligasjoner	5,9 %	NO
OBOS Boligkreditt AS	Obligasjoner	5,3 %	NO
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	Obligasjoner	4,9 %	NO
Verd Boligkreditt AS	Obligasjoner	4,4 %	NO
Sparebanken Øst Boligkreditt AS	Obligasjoner	3,7 %	NO
Sparebanken Øst Boligkreditt AS	Obligasjoner	3,1 %	NO
Vegfinans Vestfold og Telemark AS	Kommuner	2,9 %	NO
Buskerud fylkeskommune	Fylkeskommuner	2,5 %	NO
Molde Kommune	Kommuner	2,5 %	NO
Indre Østfold kommune	Kommuner	2,5 %	NO

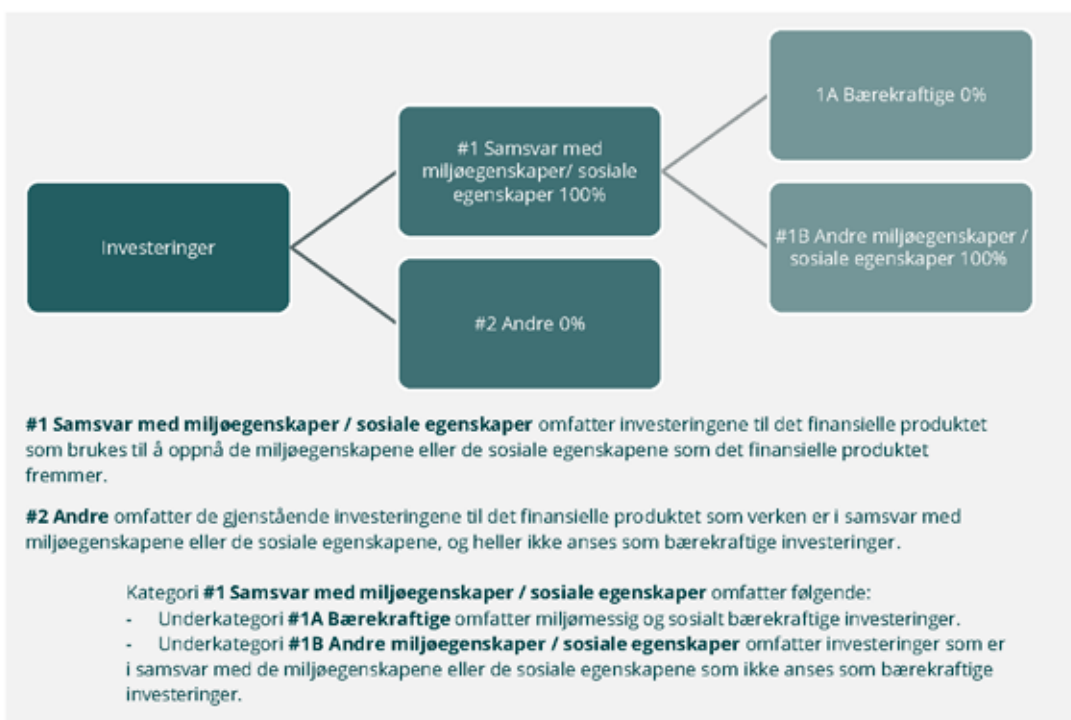


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Obligasjoner med fortrinnsrett	74,38 %
Kommuner	24,08 %
Fylkeskommuner	6,40 %



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

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

Eika Obligasjon

VEDLEGG III

«VEDLEGG IV»

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

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

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

Produktnavn: Eika Obligasjon

LEI-nummer: NO00110327760

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

 Ja Nei Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%** I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi Det foretok et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%** Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, var andelen bærekraftige investeringer på _____% Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi Med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi Med et sosialt mål Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**

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

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

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Under følger en oversikt over PAI-indikatorene som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige og sosiale egenskaper samt resultat og sammenligning mot tidligere periode. Det er ikke identifisert noen brudd med EKF's ekskluderingskriterier i referanseperioden.

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

Bærekraftsindikator	2024	2025
Klimagassutslipp Scope 1 (tCO ₂ eq)	12,09	368,46
Klimagassutslipp Scope 2 (tCO ₂ eq)	6,47	42,15
Klimagassutslipp Scope 3 (tCO ₂ eq)	24 710,93	9 563,93
Samlede klimagassutslipp (tCO ₂ eq)	24 729,49	9 974,54
Karbonavtrykk (tCO ₂ eq/EURm)	24 724,10	50,68
Klimagassintensitet (tCO ₂ eq/EURm)	1 348 959,75	654,2
Selskaper med virksomhet i sektoren for fossilt brensel (%)	-	0
Andel ikke-fornybart energiforbruk (%)	11,83	1,86
Andel ikke-fornybare energikilder (%)	-	-
Energiforbruksintensitet: Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	0,24	-
Energiforbruksintensitet: Bygge- og anleggsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Industri (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Bergverksdrift og utvinning (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Omsetning og drift av fast eiendom (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Transport og lagring (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet (GWh/EURm)	-	-
Energiforbruksintensitet: Varehandel og reparasjon av motorvogner (GWh/EURm)	-	-
Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold (%)	-	0,02
Utslipp til vann (t/EURm)	-	0
Farlig avfall og radioaktivt avfall (t/EURm)	0	0
Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	0	0
Manglende prosesser og ordninger for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (%)	-	0
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (%)	7,83	7,39
Kjønnsmangfold i styret (%)	40,23	41,66
Eksponering mot kontroversielle våpen (%)	0	0
Manglende retningslinjer for håndtering av avskoging (%)	-	-
Manglende retningslinjer for menneskerettigheter (%)	-	-



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

Fondet har hensyntatt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom aktivt eierskap, porteføljustering og eksklusjoner. Selskaper som ikke oppfyller EKF's krav til etterlevelse av internasjonale normer, eller som er involvert i sektorer eller produkter med høy risiko, ekskluderes fra investeringsuniverset. Gjennom selskapsdialog og stemmegivning søker EKF å redusere selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. I tillegg vektlegger EKF data på indikatorene ved investeringsbeslutninger og porteføljusteringer for å minske andelen investeringer i selskaper med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Data på PAI-indikatorer benyttes i investeringsprosessen, og til å overvåke utviklingen i selskapenes bærekraftsresultater over tid.



3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Eiendeler	Land
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Sparebanker	5,2 %	NO
BN Bank ASA	Forretningsbanker	4,0 %	NO
Sparebanken Norge Boligkreditt AS	Obligasjoner	3,9 %	NO
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	Sparebanker	3,2 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2025

Sparebanken Norge	Sparebanker	3,2 %	NO
Landkreditt Bank AS	Forretningsbanker	3,2 %	NO
SpareBank 1 Sogn og Fjordane	Sparebanker	2,9 %	NO
SpareBank 1 Nordmøre	Sparebanker	2,9 %	NO
Sparebanken Norge	Sparebanker	2,6 %	NO
SpareBank 1 Østlandet	Sparebanker	2,5 %	NO
BN Bank ASA	Forretningsbanker	2,4 %	NO
Vestland fylkeskommune	Fylkeskommuner	2,4 %	NO
Helgeland Boligkreditt AS	Obligasjoner	2,4 %	NO
Kommunalbanken AS	Kredittforetak	2,2 %	NO
Bærum kommune	Kommuner	2,2 %	NO

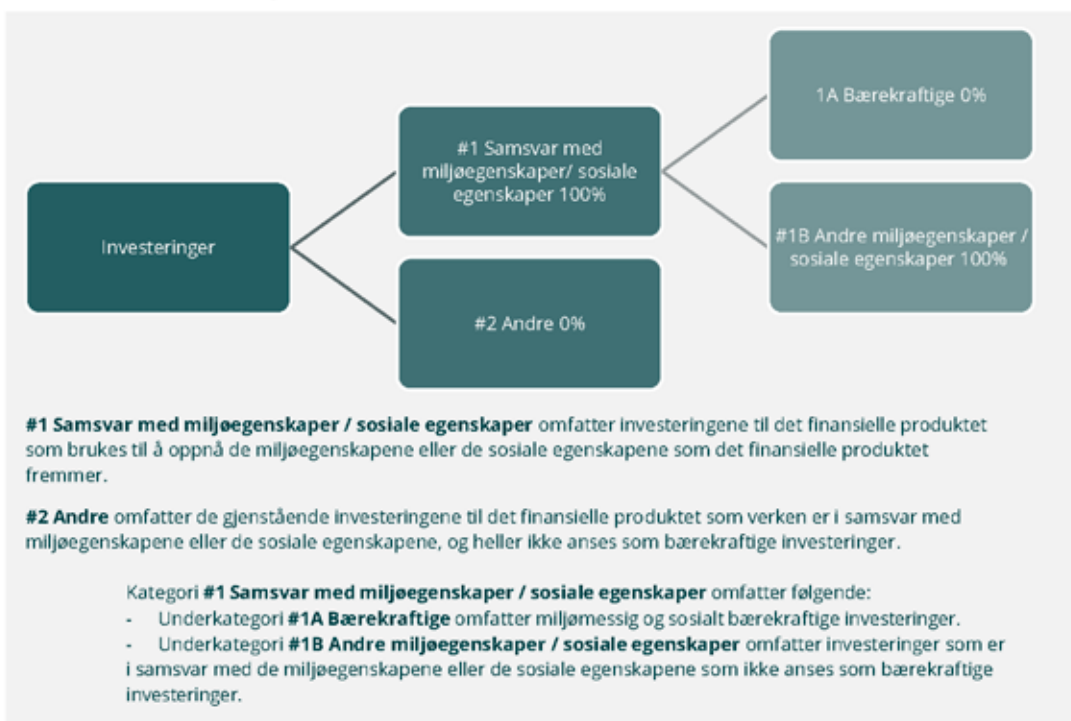


4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har ikke foretatt bærekraftsrelaterte investeringer.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Sektorvekt
Sparebanker	62,07 %
Kommuner	12,01 %
Forretningsbanker	11,72 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	9,39 %
Fylkeskommuner	2,40 %
Kredittforetak	2,25 %
Stat	1,68 %



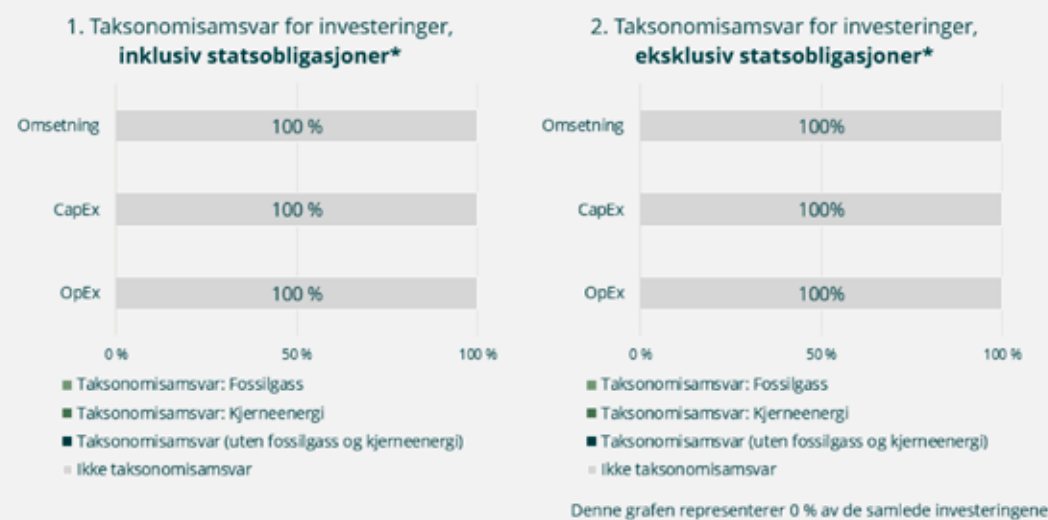
4.3 I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke foretatt bærekraftige investeringer.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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



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



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

Fondets investeringer under «Andre» inkluderer fondets innehav i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



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

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Fondet fremmet disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

eika. Kapitalforvaltning

Parkveien 61, P.b. 2349 Solli, 0201 Oslo | Tel. 22 87 81 00 | F. reg 979 561 261 | www.eika.no