



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 11.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		765 544	-448 419
Utbytte		102 036 125	71 058 966
Gevinst/tap ved realisasjon		129 425 745	198 038 149
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-421 275 621	431 195 903
Andre porteføljeinntekter		8 618	
Porteføljeresultat		-189 039 589	699 844 599
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	8	52 360 316	43 732 882
Andre inntekter		-8 673	212 666
Andre kostnader	10	235 543	102 685
Forvaltningsresultat		-52 604 532	-43 622 901
Resultat før skattekostnad		-241 644 121	656 221 698
Årsresultat		-241 644 121	656 221 698
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		-241 644 121	656 221 698
Sum anvendelse		-241 644 121	656 221 698



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	3 478 660 509	3 446 896 562
Sum verdipapirportefølje		3 478 660 509	3 446 896 562
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter			6 922 945
Andre fordringer		7 693 305	3 621 053
Sum fordringer		7 693 305	10 543 998
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		155 314 677	107 941 291
SUM EIENDELER		3 641 668 491	3 565 381 851
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 625 960 365	1 485 716 555
Overkurs/underkurs		663 156 685	486 520 914
Sum innskutt egenkapital		2 289 117 050	1 972 237 469
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		1 338 922 477	1 580 566 598
Sum opptjent egenkapital		1 338 922 477	1 580 566 598
Sum egenkapital		3 628 039 527	3 552 804 067
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		13 628 964	12 577 784
Sum annen gjeld		13 628 964	12 577 784



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 641 668 491	3 565 381 851

POSTER UTENOM BALANSEN



Årsberetning 2022 for

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

Forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS

Styrets beretning

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

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

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

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

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

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

Administrative forhold

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

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

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

Forvaltning av fondene

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



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 verdipapirens størrelse og vekt i referanseindeksen, såkalt aktiv forvaltning. Dette gir fondene i tillegg en selskaps-spesifikk risiko i forhold til indekssammensetningen. Der hvor fondene har mulighet til å bruke derivater blir disse fortrinnsvis brukt til risikoreducerende formål, eller for å effektivisere forvaltningen. For de fondene som investerer i utenlandske markeder, vil det også være valutarisiko. For de fondene som har vedtektsfestet mulighet til å benytte derivater vil forvalter kunne benytte derivater for å redusere valutarisikoen.

Alle investeringer foretas innenfor de rammer som følger av vedtekter, godkjenning fra tilsynsmyndigheter og lovverk. Sentralt står verdipapirfondlovens bestemmelser om risikoberegning og risikospredning. Fondene vil normalt ikke påta seg gjeld.

Alle fondene er eksponert overfor likviditetsrisiko ved omsetteligheten i de enkelte fondenes verdipapirer. Fond som har en andel av sin portefølje eksponert mot et lite likvid segment av et marked, er i tillegg eksponert overfor en risiko som følge av usikker verdsettelse av virkelig verdi av porteføljens finansielle instrumenter.

Store tegninger og innløsninger

Store tegninger og innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkninger på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over de største tegninger og innløsninger i 2022.

Fond	Største tegning	Andel %	Største innløsning	Andel %	GL-unntak FVK
Eika Aksjer	1 764 367,56	0,20 %	1 317 683,13	0,15 %	893 309 000,78
Eika Alpha	10 000 000,00	3,07 %	29 719 000,26	9,12 %	325 918 335,48
Uta-Balansert	13 059 495,00	0,51 %	12 413 155,70	0,48 %	2 541 579 615,15
Eika Egenkapitalbevis	20 568 440,00	0,51 %	86 335 338,51	2,15 %	4 006 568 804,04
Eika Global	26 000 000,00	0,80 %	8 923 845,76	0,26 %	3 490 545 095,37
Eika Kreditt	36 011 029,11	2,24 %	36 500 510,07	2,27 %	1 741 226 112,46
Eika Norden	18 000 000,00	0,58 %	11 499 944,67	0,37 %	3 114 426 981,38
Eika Norge	26 059 633,28	0,94 %	24 498 638,58	0,80 %	2 759 343 617,97
Eika Obligasjon	20 372 145,94	1,29 %	8 112 441,34	0,26 %	1 583 357 021,18
Eika OMF	20 000 000,00	0,14 %	30 747 000,03	0,20 %	615 642 307,18
Eika Pensjon	47 046 607,94	1,33 %	16 998 528,64	0,48 %	3 546 539 336,20
Eika Rente+	50 000 000,00	8,45 %	48 938 258,62	8,44 %	591 508 862,94
Eika Spar	2 000 000,00	0,03 %	7 237 000,72	0,20 %	7 342 765 259,35
Eika Sparebank	70 000 000,00	3,70 %	70 175 536,73	3,71 %	1 653 613 126,22

* Andel av fondets gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året

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

Rutiner i Eika Kapitalforvaltning for tegning og innløsning reduserer risikoen for at det skjer forskjellsbehandling av andelseiere ved gjennomføring av transaksjonene. Rutinene sikrer likebehandling av andelseierne ved blant annet fair priser på nedsalg og gjenværende portefølje, samt opprettholdelse av en balansert portefølje i henhold til fondets mandat og strategi.

Internkontroll

Selskapets internkontroll er en kontinuerlig prosess som omfatter alle enheter og prosesser i selskapet. Internkontrollen blir årlig gjennomgått av internrevisor, og rapporten fremlegges for styret i Eika Kapitalforvaltning. Dette er i henhold til forskrift om risikostyring og internkontroll fastsatt av Finanstilsynet.

Det gjennomføres daglig kontroll av at fondenes investeringer ligger innenfor de enkelte fonds vedtekter og investeringsmandat, og at forvaltningen skjer i henhold til gjeldende lovgivning.

Disponering av årets resultat

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

Fortsatt drift

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

Styret for fondene er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Fondene har ingen ansatte og forurenser ikke det ytre miljø.



Oslo, 23. februar 2023

Steinar Simonsen

Styrets leder

Marianne Groth

Anders Berggren

Karina Halstensen Birkelund

Andelseiervalgt

Kenneth Andersen

Andelseiervalgt

Bjørn Slåtto

Adm. Direktør



Eika Global

Resultatregnskapet

Beløp i tusen kroner	Noter	2022
Porteføljeginntekter og porteføljekostnader		
Renteinntekter		765 544
Mottatt aksjebutbytte		102 036 125
Gevinst/tap ved realisasjon		129 425 745
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap		-421 275 621
Andre porteføljeginntekter		8 618
Porteføljeresultat		-189 039 590

Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv.

Andre forvaltningsinntekter		-8 673
Forvaltningsprovisjon	8	-52 360 316
Andre kostnader	10	-235 543
Forvaltningsresultat		-52 604 532
Resultat før skatt		-241 644 121

Skattekostnad	13	0
Årsresultat		-241 644 121

Disponering av årsresultatet

Netto utdelt til andelseiere i året		0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Overført til/fra opptjent egenkapital		-241 644 121
Sum disponert		-241 644 121

Oslo, den 23. februar 2023

Stenar Simonsen
Synes leder

Anders Berggren

Marianne Eilvåg Groth

Bjørn Sjøtro
Adm. Dir.

Karina Halstensen Birkelund

Kenneth Jart Andersen

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	2022
Eiendeler		
Fondets verdipapirportefølje	3,4	3 478 660 509
Oppgjente, ikke mottatte inntekter		0
Andre fordringer		7 693 305
Bankinnskudd		155 314 677
Sum eiendeler		3 641 668 491

Egenkapital

Andelskapital til pålydende	5,6	1 625 960 365
Over/underkurs		663 156 685
Sum innskutt egenkapital		2 289 117 051
Opptjent egenkapital		1 338 922 477
Sum egenkapital		3 628 039 527

Gjeld

Avsatt til utdeling til andelseiere		0
Annen gjeld		13 628 963
Sum gjeld		13 628 963
Sum gjeld og egenkapital		3 641 668 491

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998, Lov om alternative investeringsfond av 2014 og forskrift om årsregnskap mm. for verdipapirfond av 1999.

Verdipapirfondene Eika Alpha, Eika Aksjer og Eika Pensjon har operert etter konsesjon for alternative investeringsfond.

Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Verdipapirbeholdning

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

Transaksjonskostnader

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

Aksjeutbytte

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

Renteinntekter og andre inntekter

Opptjente ikke forfalte renteinntekter er inntektsført i regnskapet. Null-kupongobligasjoner amortiseres over perioden frem til forfall etter effektiv rente metode, og

verdiendringen splittes mellom opptjente renter og kursgevinst/-tap i regnskapet.

I de fond hvor det er foretatt utlån av finansielle instrumenter er inntektene ført som andre inntekter. De finansielle instrumentene fra regnes ikke i balansen.

Garantiprovisjoner ved emisjoner er ført som andre inntekter.

Provisjoner fra salg og innløsning av andeler

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

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

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

Forvaltningsprovisjon

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

Utenlandsk valuta

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

Skatt

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



Utbytte fra selskap som ikke omfattes av fritaksmetoden er skattepliktige.

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

Det vil være midlertidige forskjeller knyttet til urealisert kursgevinst eller -tap knyttet til rentepapirer ved årets slutt. Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (22 % skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel er kun oppført i balansen i den grad man kan sannsynliggjøre at den kan utnyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

Utdeling til andelseierne

Årets skattepliktige overskudd i rentefondene utdeles til fondenes andelseiere. Utdelingen skjer normalt i form av reinvestering i nye andeler og tillegges

andelskapitalen i det enkelte fond ved årets slutt. Eika Obligasjon utbetaler normalt skattepliktig overskudd i form av kontant utbetaling.

Note 2 – Finansiell risiko

Eika Global er et aktiv forvaltet aksjefond som investerer i det globale aksjemarkedet. Sektor og region sammensetningen holdes nær den globale sammensetningen, men vil kunne avvike i perioder. Forvalterne søker å generere meravkastning utover referanseindeksen ved å eksponere porteføljen mot systematiske risikofaktorer som gir økt forventet avkastning. Som følge av at fondet forvaltes etter et aktivt mandat vil avkastningen avvike fra referanseindeksens avkastning.

Inntil 10% av fondets forvaltningskapital kan investeres i unoterte verdipapir.

Fondet er et aksjefond og kjennetegnes typisk av relativt høy svingningsrisiko. Fondet er i første rekke eksponert mot markedsrisiko og andre systematiske risikofaktorer. Fondet er ikke valutasikret.



Sumitomo Rubber Industries Ltd	16 600 JPY	1 972 672	1 427 936	-544 736	0,04	0,06 Tokyo Stock Exchange
Suzuki Motor Corp	10 841 JPY	4 023 599	3 457 379	-566 220	0,10	0,02 Tokyo Stock Exchange
Toyota Boshoku Corp	13 476 JPY	2 513 003	1 777 051	-735 953	0,05	0,07 Tokyo Stock Exchange
Yamaha Motor Co. Ltd.	18 100 JPY	4 321 559	4 068 114	-253 445	0,11	0,05 Tokyo Stock Exchange
		59 737 323	58 288 165	-1 449 158	1,61	
Diversifisert Finans						
Ally Financial Inc	34 743 USD	14 676 270	8 375 059	-6 301 211	0,23	0,12 New York Stock Excha
Anima Holding SpA	105 655 EUR	4 596 133	4 157 735	-438 398	0,11	0,30 BRSAITALIANA
Ares Capital Corp	67 342 USD	12 807 857	12 262 939	-544 918	0,34	0,13 NASDAQ Global Select
Banca Mediolanum SpA	52 738 EUR	3 807 204	4 324 838	517 634	0,12	0,07 BRSAITALIANA
Capital One Financial Corp	6 665 USD	7 883 444	6 108 547	-1 774 896	0,17	0,02 New York Stock Excha
Credit Saison Co Ltd	42 500 JPY	4 505 646	5 398 105	892 459	0,15	0,23 Tokyo Stock Exchange
Daiwa Securities Group Inc	131 870 JPY	7 089 178	5 740 671	-1 348 507	0,16	0,08 Tokyo Stock Exchange
Franklin Resources Inc	26 111 USD	6 531 569	6 791 098	259 529	0,19	0,05 New York Stock Excha
FS KKR Capital Corp	20 922 USD	4 179 452	3 609 798	-569 654	0,10	0,07 New York Stock Excha
Jefferies Financial Group Inc	33 489 USD	10 564 587	11 318 390	753 804	0,31	0,15 New York Stock Excha
Mitsubishi HC Capital Inc	54 800 JPY	2 537 813	2 655 665	117 852	0,07	0,04 Tokyo Stock Exchange
Navient Corp	27 463 USD	4 385 604	4 454 055	68 451	0,12	0,20 NASDAQ Global Select
OneMain Holdings Inc	22 959 USD	7 748 365	7 539 964	-208 400	0,21	0,19 New York Stock Excha
ORIX Corp	36 366 JPY	4 423 863	5 752 705	1 328 842	0,16	0,03 Tokyo Stock Exchange
Rithm Capital Corp	44 620 USD	4 174 186	3 594 126	-580 060	0,10	0,09 New York Stock Excha
Virtu Financial Inc	17 245 USD	4 451 860	3 470 147	-981 713	0,10	0,17 NASDAQ Global Select
		104 363 028	95 553 842	-8 809 186	2,63	



Eiendomsinvesteringer										
Apple Hospitality REIT Inc	14 414 USD	2 336 790	2 242 504	-94 286	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	New York Stock Excha
CBRE Group Inc	9 925 USD	4 115 501	7 530 733	3 415 232	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	New York Stock Excha
Daito Trust Construction Co Lt	2 859 JPY	3 022 740	2 890 553	-132 188	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	Tokyo Stock Exchange
Daiwa House Industry Co Ltd	23 062 JPY	6 077 272	5 233 301	-843 971	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	Tokyo Stock Exchange
EPR Properties	4 930 USD	2 324 433	1 833 413	-491 020	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	New York Stock Excha
Hongkong Land Holdings Ltd	122 600 USD	4 984 627	5 560 194	575 568	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	Singapore Stock Exch
Iron Mountain Inc	12 861 USD	3 735 475	6 320 939	2 585 464	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	New York Stock Excha
Marcus & Millichap Inc	6 342 USD	2 296 678	2 154 057	-142 622	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	New York Stock Excha
National Retail Properties Inc	9 919 USD	4 420 296	4 475 026	54 730	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	New York Stock Excha
Nomura Real Estate Holdings In	19 456 JPY	3 214 269	4 111 384	897 116	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	Tokyo Stock Exchange
Omega Healthcare Investors Inc	13 230 USD	3 892 817	3 645 720	-247 097	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	New York Stock Excha
PotlatchDeltic Corp	4 780 USD	2 393 563	2 073 116	-320 447	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	NASDAQ Global Select
Sabra Health Care REIT Inc	20 827 USD	2 996 858	2 552 346	-444 512	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	NASDAQ Global Select
Simon Property Group Inc	17 970 USD	16 737 457	20 813 911	4 076 454	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	New York Stock Excha
Stockland	108 592 AUD	1 949 683	2 634 657	684 974	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	ASX - All Markets
Vicinity Centres	186 041 AUD	1 975 322	2 486 899	511 577	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	ASX - All Markets
Weyerhaeuser Co	30 356 USD	9 747 906	9 277 862	-470 044	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	New York Stock Excha
WP Carey Inc	5 204 USD	4 421 819	4 009 664	-412 155	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	New York Stock Excha
		80 643 506	89 846 278	9 202 772	2,48	2,48	2,48	2,48	2,48	
Energi										
ARC Resources Ltd	199 597 CAD	12 732 413	26 493 687	13 761 275	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	TSX Toronto Stock Ex
Chord Energy Corp	5 769 USD	8 482 760	7 781 442	-701 318	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	NASDAQ Global Select
Civitas Resources Inc	34 286 USD	19 440 946	19 582 225	141 278	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	New York Stock Excha
Eni SpA	33 415 EUR	4 366 573	4 668 729	302 156	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	BRSAILIANA



Gulf Keystone Petroleum Ltd	31 266 GBP	895 758	745 155	-150 603	0,02	0,14 London Stock Exchange
Iwatani Corp	5 000 JPY	2 552 814	2 161 706	-391 108	0,06	0,09 Tokyo Stock Exchange
Kinder Morgan Inc	221 818 USD	33 366 392	39 540 020	6 173 628	1,09	0,10 New York Stock Excha
NuVista Energy Ltd	53 284 CAD	4 064 740	4 836 564	771 824	0,13	0,24 TSX Toronto Stock Ex
OMV AG	36 769 EUR	13 904 678	18 599 011	4 694 333	0,51	0,11 Wiener Boerse AG
ONEOK Inc	48 949 USD	27 244 403	31 706 687	4 462 285	0,87	0,11 New York Stock Excha
Repsol SA	96 975 EUR	12 350 613	15 144 300	2 793 688	0,42	0,07 BOLSA DE MADRID
SilverBow Resources Inc	15 140 USD	4 844 568	4 221 307	-623 261	0,12	0,68 New York Stock Excha
Spartan Delta Corp	32 534 CAD	3 047 120	3 537 563	490 443	0,10	0,21 TSX Toronto Stock Ex
Tamarack Valley Energy Ltd	206 358 CAD	7 062 457	6 693 938	-368 519	0,18	0,37 TSX Toronto Stock Ex
Tenaris SA	80 234 EUR	11 261 450	13 740 710	2 479 260	0,38	0,07 BRSAITALIANA
VAALCO Energy Inc	77 694 USD	4 925 141	3 492 963	-1 432 178	0,10	0,72 New York Stock Excha
		170 542 826	202 946 009	32 403 183	5,59	
Farmasi, Bioteknologi og Livstjenester						
Astellas Pharma Inc	53 275 JPY	7 489 885	7 981 981	492 096	0,22	0,03 Tokyo Stock Exchange
Bristol-Myers Squibb Co	26 829 USD	19 723 743	19 029 028	-694 716	0,52	0,01 New York Stock Excha
Euroapi SA	19 834 EUR	3 211 602	2 888 837	-322 765	0,08	0,21 Euronext Paris
GSK PLC	88 111 GBP	15 847 627	15 019 196	-828 431	0,41	0,02 London Stock Exchange
H Lundbeck A/S	126 080 DKK	7 542 590	4 646 559	-2 896 031	0,13	0,16 NASDAQ OMX Copenhagen
H Lundbeck A/S A-aksjer	31 520 DKK	1 885 648	1 064 465	-821 183	0,03	0,16 NASDAQ OMX Copenhagen
Hikma Pharmaceuticals PLC	49 882 GBP	11 214 928	9 179 395	-2 035 533	0,25	0,23 London Stock Exchange
Ipsen SA	11 744 EUR	10 674 812	12 412 094	1 737 283	0,34	0,14 Euronext Paris
Johnson & Johnson	15 918 USD	23 753 474	27 726 368	3 972 894	0,76	0,01 New York Stock Excha
Merck & Co Inc	31 320 USD	21 979 442	34 260 266	12 280 824	0,94	0,01 New York Stock Excha
Novartis AG	5 440 CHF	4 380 745	4 882 364	501 619	0,13	0,00 SIX Swiss Exchange
Pfizer Inc	59 848 USD	26 080 289	30 240 237	4 159 947	0,83	0,01 New York Stock Excha
Roche Holding AG	4 744 CHF	12 469 702	14 743 993	2 274 291	0,41	0,01 SIX Swiss Exchange
Sanofi	17 160 EUR	15 793 666	16 212 500	418 834	0,45	0,01 Euronext Paris
Shionogi & Co	16 402 JPY	8 308 749	8 066 156	-242 593	0,22	0,05 Tokyo Stock Exchange
		190 356 902	208 353 439	17 996 537	5,74	



Food & Staples Retailing										
Albertsons Cos Inc	69 597 USD	17 230 287	14 231 181	-2 999 106	0,39	0,13	New York Stock Excha			
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	16 524 CAD	5 052 870	7 150 850	2 097 980	0,20	0,02	TSX Toronto Stock Ex			
Carrefour SA	31 742 EUR	5 048 670	5 220 763	172 093	0,14	0,04	Euronext Paris			
Empire Co Ltd	64 657 CAD	17 920 856	16 769 589	-1 151 267	0,46	0,40	TSX Toronto Stock Ex			
Etablissements Franz Colruyt N	24 065 EUR	11 194 626	5 390 492	-5 804 134	0,15	0,18	Euronext Brussels			
George Weston Ltd	12 160 CAD	12 681 646	14 857 390	2 175 744	0,41	0,09	TSX Toronto Stock Ex			
Jeronimo Martins SGPS SA	29 459 EUR	6 059 343	6 251 758	192 414	0,17	0,05	Euronext Lisbon			
Kesko Oyj	14 979 EUR	4 237 470	3 249 713	-987 757	0,09	0,05	NASDAQ OMX Helsinki			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	49 245 EUR	9 686 181	13 899 770	4 213 589	0,38	0,05	Euronext Amsterdam			
Kroger Co/The	43 771 USD	12 074 026	19 238 367	7 164 341	0,53	0,06	New York Stock Excha			
Loblaw Cos Ltd	26 656 CAD	12 960 618	23 210 645	10 250 028	0,64	0,08	TSX Toronto Stock Ex			
North West Co Inc/The	14 478 CAD	3 727 871	3 745 570	17 700	0,10	0,30	TSX Toronto Stock Ex			
Seven & i Holdings Co Ltd	9 589 JPY	3 210 338	4 052 638	842 300	0,11	0,01	Tokyo Stock Exchange			
SpartanNash Co	37 867 USD	6 713 127	11 289 751	4 576 624	0,31	1,07	NASDAQ Global Select			
Sundrug Co Ltd	10 000 JPY	2 506 427	2 923 343	416 916	0,08	0,08	Tokyo Stock Exchange			
Weis Markets Inc	10 870 USD	5 635 535	8 815 763	3 180 228	0,24	0,40	New York Stock Excha			
		135 939 892	160 297 586	24 357 694	4,42					
Forbruksjenester										
Perdoceo Education Corp	40 705 USD	4 112 017	5 578 330	1 466 314	0,15	0,61	NASDAQ Global Select			
Forsikring										
Aflac Inc	21 312 USD	9 796 219	15 115 980	5 319 761	0,42	0,03	New York Stock Excha			
American Financial Group Inc/O	8 897 USD	10 222 096	12 041 831	1 819 735	0,33	0,10	New York Stock Excha			
American International Group I	23 251 USD	12 754 973	14 496 901	1 741 928	0,40	0,03	New York Stock Excha			
Assicurazioni Generali Spa	47 215 EUR	7 234 263	8 249 798	1 015 535	0,23	0,03	BRSAILI/IANA			
AXA SA	50 490 EUR	13 007 559	13 834 371	826 812	0,38	0,02	Euronext Paris			
Axis Capital Holdings Ltd	7 094 USD	4 006 915	3 788 713	-218 202	0,10	0,08	New York Stock Excha			
Da-ichi Life Holdings Inc	76 464 JPY	12 504 689	17 094 519	4 589 830	0,47	0,07	Tokyo Stock Exchange			
Everest Re Group Ltd	2 461 USD	6 557 455	8 037 767	1 480 312	0,22	0,06	New York Stock Excha			
F&G Annuities & Life Inc	3 872 USD	896 115	764 260	-131 855	0,02	0,03	New York Stock Excha			



Fairfax Financial Holdings Ltd	2 626 CAD	12 035 721	15 319 074	3 283 353	0,42	0,11	TSX Toronto Stock Ex
Fidelity National Financial In	56 955 USD	22 243 909	21 124 786	-1 119 123	0,58	0,21	New York Stock Excha
First American Financial Corp	21 621 USD	11 435 589	11 157 096	-278 493	0,31	0,21	New York Stock Excha
Hartford Financial Services Gr	16 242 USD	10 109 600	12 142 895	2 033 295	0,33	0,05	New York Stock Excha
Japan Post Holdings Co Ltd	83 397 JPY	6 035 830	6 909 169	873 339	0,19	0,02	Tokyo Stock Exchange
Japan Post Insurance Co Ltd	34 807 JPY	5 560 007	6 032 395	472 389	0,17	0,09	Tokyo Stock Exchange
Manulife Financial Corp	73 196 CAD	10 073 032	12 856 715	2 783 683	0,35	0,04	TSX Toronto Stock Ex
Mapfre SA	332 196 EUR	6 179 811	6 323 186	143 375	0,17	0,11	BOLSA DE MADRID
MetLife Inc	26 107 USD	11 417 504	18 627 614	7 210 110	0,51	0,03	New York Stock Excha
NN Group NV	30 457 EUR	8 914 475	12 222 455	3 307 980	0,34	0,10	Euronext Amsterdam
Old Republic International Cor	37 226 USD	7 596 717	8 863 499	1 266 781	0,24	0,12	New York Stock Excha
Poste Italiane SpA	55 971 EUR	5 474 433	5 371 635	-102 798	0,15	0,04	BRSALITALIANA
Power Corp of Canada	32 258 CAD	6 643 157	7 472 612	829 454	0,21	0,05	TSX Toronto Stock Ex
SCOR SE	12 421 EUR	3 455 756	2 807 087	-648 669	0,08	0,07	Euronext Paris
Sompo Holdings Inc	14 027 JPY	5 023 371	6 137 768	1 114 397	0,17	0,04	Tokyo Stock Exchange
Stewart Information Services C	10 905 USD	5 467 543	4 594 098	-873 445	0,13	0,40	New York Stock Excha
T&D Holdings Inc	22 265 JPY	1 872 469	3 162 141	1 289 673	0,09	0,04	Tokyo Stock Exchange
Talanx AG	8 610 EUR	3 309 312	4 012 970	703 657	0,11	0,03	XETRA Deutsche Borse
Travelers Cos Inc/The	7 850 USD	12 490 375	14 516 154	2 025 779	0,40	0,03	New York Stock Excha
Unipol Gruppo SpA	274 502 EUR	13 178 887	13 157 785	-21 102	0,36	0,38	BRSALITALIANA
Unum Group	40 088 USD	15 778 080	16 216 517	438 437	0,45	0,20	New York Stock Excha
		261 275 864	302 451 791	41 175 927	8,34		
Halvledere & Utstyr							
Advantest Corp	2 420 JPY	1 994 599	1 532 355	-462 244	0,04	0,01	Tokyo Stock Exchange
Amkor Technology Inc	38 716 USD	8 193 180	9 153 377	960 197	0,25	0,16	NASDAQ Global Select
Applied Materials Inc	16 015 USD	14 436 187	15 375 824	939 637	0,42	0,02	NASDAQ Global Select
Axcelis Technologies Inc	13 810 USD	8 524 345	10 805 305	2 280 959	0,30	0,42	NASDAQ Global Select
Cirrus Logic Inc	21 177 USD	15 543 437	15 550 551	7 114	0,43	0,38	NASDAQ Global Select
Cohu Inc	23 308 USD	6 487 405	7 365 033	877 628	0,20	0,49	NASDAQ Global Select
Intel Corp	26 726 USD	11 975 174	6 964 225	-5 010 949	0,19	0,01	NASDAQ Global Select



Kulicke & Soffa Industries Inc	28 350 USD	13 547 010	12 371 038	-1 175 972	0,34	0,50 NASDAQ Global Select
Lam Research Corp	1 077 USD	4 955 603	4 462 896	-492 707	0,12	0,01 NASDAQ Global Select
Micron Technology Inc	33 772 USD	21 272 170	16 641 586	-4 630 585	0,46	0,03 NASDAQ Global Select
Photonics Inc	75 119 USD	9 280 614	12 464 521	3 183 907	0,34	1,22 NASDAQ Global Select
QUALCOMM Inc	19 623 USD	21 595 209	21 269 771	-325 438	0,59	0,02 NASDAQ Global Select
SCREEN Holdings Co Ltd	2 087 JPY	2 081 131	1 318 381	-762 750	0,04	0,04 Tokyo Stock Exchange
Shibaura Mechatronics Corp	3 482 JPY	2 496 278	2 597 421	101 143	0,07	0,67 Tokyo Stock Exchange
Siltronic AG	5 007 EUR	3 894 362	3 598 977	-295 384	0,10	0,17 XETRA Deutsche Borse
STMicroelectronics NV	27 713 EUR	9 235 744	9 618 919	383 174	0,27	0,03 BRSAITALIANA
Tokyo Electron Ltd	1 650 JPY	3 031 056	4 790 251	1 759 195	0,13	0,01 Tokyo Stock Exchange
		158 543 505	155 880 429	-2 663 075	4,30	
Helseutstyr og tjenester						
Abbott Laboratories	7 490 USD	7 893 234	8 110 441	217 207	0,22	0,00 New York Stock Excha
Addus HomeCare Corp	6 056 USD	6 324 466	5 940 281	-384 185	0,16	0,38 NASDAQ Global Select
Allscripts Healthcare Solution	47 338 USD	8 037 948	8 232 849	194 901	0,23	0,43 NASDAQ Global Select
Amedisys Inc	6 674 USD	7 715 461	5 496 957	-2 218 504	0,15	0,21 NASDAQ Global Select
AMN Healthcare Services Inc	8 031 USD	7 518 774	8 141 209	622 435	0,22	0,19 New York Stock Excha
Ansell Ltd	16 312 AUD	3 384 900	3 078 871	-306 030	0,08	0,13 ASX - All Markets
Arjo AB	43 843 SEK	3 055 685	1 617 860	-1 437 825	0,04	0,17 NASDAQ OMX Stockholm
Chemed Corp	1 636 USD	7 174 044	8 226 445	1 052 400	0,23	0,11 New York Stock Excha
Cigna Corp	10 942 USD	22 608 899	35 747 986	13 139 086	0,99	0,04 New York Stock Excha
CVS Health Corp	20 329 USD	14 463 119	18 677 855	4 214 736	0,51	0,02 New York Stock Excha
DENTSPLY SIRONA Inc	21 385 USD	6 789 334	6 711 005	-78 328	0,19	0,10 NASDAQ Global Select
Elken Chemical Co Ltd	18 877 JPY	3 292 156	2 408 924	-883 232	0,07	0,43 Tokyo Stock Exchange
Elevance Health Inc	6 062 USD	16 680 439	30 675 739	13 995 300	0,85	0,03 New York Stock Excha
Encompass Health Corp	12 088 USD	5 862 963	7 128 037	1 265 073	0,20	0,12 New York Stock Excha
Galenica AG	5 616 CHF	3 085 012	4 554 264	1 469 252	0,13	0,11 SIX Swiss Exchange
Getinge AB	26 202 SEK	6 086 035	5 377 093	-708 942	0,15	0,10 NASDAQ OMX Stockholm



Hologic Inc	32 089 USD	17 554 342	23 667 780	6 113 437	0,65	0,13 NASDAQ Global Select
Humana Inc	4 198 USD	22 333 277	21 198 992	-1 134 285	0,58	0,03 New York Stock Excha
Meridian Bioscience Inc	39 572 USD	6 868 766	12 956 824	6 088 058	0,36	0,90 NASDAQ Global Select
Merit Medical Systems Inc	6 821 USD	3 605 949	4 749 167	1 143 218	0,13	0,12 NASDAQ Global Select
NextGen Healthcare Inc	46 561 USD	7 175 420	8 621 038	1 445 618	0,24	0,69 NASDAQ Global Select
Owens & Minor Inc	18 331 USD	1 299 148	3 529 637	2 230 490	0,10	0,24 New York Stock Excha
Premier Inc	22 582 USD	7 819 255	7 787 963	-31 292	0,21	0,19 NASDAQ Global Select
Quest Diagnostics Inc	17 862 USD	22 102 129	27 549 871	5 447 742	0,76	0,16 New York Stock Excha
QuidelOrtho Corporation	10 522 USD	10 480 529	8 887 278	-1 593 251	0,25	0,16 NASDAQ Global Select
Sonic Healthcare Ltd	8 400 AUD	2 038 821	1 682 618	-356 203	0,05	0,02 ASX - All Markets
		231 250 106	280 756 982	49 506 876	7,74	
Husholdingsvarer						
Nu Skin Enterprises Inc	9 544 USD	3 679 891	3 967 096	287 205	0,11	0,19 New York Stock Excha
Kapitalvarer						
AGC Inc	17 287 JPY	6 474 159	5 673 180	-800 979	0,16	0,08 Tokyo Stock Exchange
Allison Transmission Holdings	10 258 USD	3 816 993	4 207 244	390 251	0,12	0,11 New York Stock Excha
Amada Co Ltd	20 700 JPY	1 807 944	1 598 229	-209 716	0,04	0,06 Tokyo Stock Exchange
ANDRITZ AG	7 876 EUR	3 472 445	4 435 353	962 907	0,12	0,08 Wiener Boerse AG
BlueLinX Holdings Inc	6 497 USD	4 105 869	4 554 967	449 098	0,13	0,72 New York Stock Excha
Boise Cascade Co	16 894 USD	9 621 413	11 437 766	1 816 353	0,32	0,43 New York Stock Excha
Builders FirstSource Inc	26 259 USD	15 854 905	16 796 961	942 055	0,46	0,18 New York Stock Excha
Cie de Saint-Gobain	28 980 EUR	9 222 554	13 912 402	4 689 848	0,38	0,06 Euronext Paris
CNH Industrial NV	56 272 EUR	7 978 514	8 855 886	877 372	0,24	0,04 BRSAITALIANA
Cummins Inc	7 087 USD	12 733 578	16 929 323	4 195 745	0,47	0,05 New York Stock Excha
Encore Wire Corp	8 691 USD	9 994 981	11 787 008	1 792 027	0,32	0,47 NASDAQ Global Select
GS Yuasa Corp	13 754 JPY	2 065 053	2 177 273	112 221	0,06	0,17 Tokyo Stock Exchange
Hubbell Inc	4 513 USD	7 193 245	10 448 660	3 255 415	0,29	0,08 New York Stock Excha
Hudson Technologies Inc	25 412 USD	2 071 867	2 535 485	463 618	0,07	0,56 Nasdaq CM



Insteel Industries Inc	11 714 USD	3 870 572	3 178 303	-692 269	0,09	0,60 New York Stock Excha
ITOCHU Corp	26 591 JPY	5 736 590	8 232 127	2 495 536	0,23	0,02 Tokyo Stock Exchange
Iveco Group NV	42 664 EUR	2 917 668	2 493 694	-423 975	0,07	0,16 BRSAITALIANA
Kajima Corp	22 600 JPY	2 496 092	2 592 076	95 984	0,07	0,04 Tokyo Stock Exchange
Maire Tecnimont SpA	78 533 EUR	3 135 230	2 561 869	-573 361	0,07	0,24 BRSAITALIANA
Marubeni Corp	121 814 JPY	5 580 617	13 780 276	8 199 658	0,38	0,07 Tokyo Stock Exchange
Mitsubishi Electric Corp	61 130 JPY	7 469 555	5 995 599	-1 473 957	0,17	0,03 Tokyo Stock Exchange
Owens Corning	20 602 USD	17 823 867	17 324 040	-499 827	0,48	0,22 New York Stock Excha
Rexel SA	61 105 EUR	8 514 695	11 849 517	3 334 822	0,33	0,20 Euronext Paris
Sanwa Holdings Corp	24 600 JPY	2 467 015	2 242 843	-224 172	0,06	0,11 Tokyo Stock Exchange
Signify NV	27 870 EUR	8 651 281	9 197 142	545 861	0,25	0,22 Euronext Amsterdam
Snap-on Inc	6 009 USD	12 030 458	13 536 054	1 505 596	0,37	0,11 New York Stock Excha
Tecnoglass Inc	16 912 USD	3 078 503	5 130 553	2 052 050	0,14	0,35 New York Stock Excha
UFP Industries Inc	7 318 USD	5 633 931	5 716 415	82 483	0,16	0,12 NASDAQ Global Select
Uponor Oyj	19 937 EUR	4 145 999	3 482 510	-663 489	0,10	0,27 NASDAQ OMX Helsinki
Veritiv Corp	3 789 USD	4 412 594	4 546 661	134 066	0,13	0,28 New York Stock Excha
Watsco Inc	5 003 USD	13 888 471	12 309 198	-1 579 273	0,34	0,15 New York Stock Excha
WW Grainger Inc	1 226 USD	5 716 071	6 723 605	1 007 534	0,19	0,02 New York Stock Excha
		213 982 728	246 242 216	32 259 488	6,79	
Komersielle & Profesjonelle Tjenester						
Okamura Corp	13 200 JPY	1 511 898	1 402 578	-109 321	0,04	0,13 Tokyo Stock Exchange
Randstad NV	13 164 EUR	7 506 023	7 885 347	379 324	0,22	0,07 Euronext Amsterdam
Resources Connection Inc	20 924 USD	3 453 691	3 791 682	337 991	0,10	0,62 NASDAQ Global Select
Robert Half International Inc	14 964 USD	10 168 831	10 892 366	723 536	0,30	0,14 New York Stock Excha
Societe BIC SA	6 898 EUR	5 594 821	4 639 025	-955 796	0,13	0,15 Euronext Paris
		28 235 264	28 610 998	375 734	0,79	



Kraftforsyning									
A2A SpA	240 061 EUR	3 219 381	3 143 069	-76 312	0,09	0,08	BRSAILIANA		
AltaGas Ltd	51 750 CAD	10 513 373	8 799 954	-1 713 419	0,24	0,18	TSX Toronto Stock Ex		
Atco Ltd/Canada	7 901 CAD	2 821 828	2 435 390	-386 438	0,07	0,08	TSX Toronto Stock Ex		
Canadian Utilities Ltd	28 911 CAD	8 479 794	7 706 597	-773 197	0,21	0,14	TSX Toronto Stock Ex		
Consolidated Edison Inc	26 213 USD	17 231 115	24 631 841	7 400 726	0,68	0,07	New York Stock Excha		
Engie SA	45 740 EUR	4 947 011	6 439 836	1 492 826	0,18	0,02	Euronext Paris		
Exelon Corp	17 489 USD	7 419 463	7 454 043	34 580	0,21	0,02	NASDAQ Global Select		
Hydro One Ltd	81 578 CAD	17 261 033	21 520 192	4 259 159	0,59	0,14	TSX Toronto Stock Ex		
Iberdrola SA	18 723 EUR	1 967 985	2 152 081	184 096	0,06	0,00	BOLSA DE MADRID		
Northland Power Inc	10 783 CAD	3 144 870	2 911 991	-232 879	0,08	0,04	TSX Toronto Stock Ex		
Osaka Gas Co Ltd	39 729 JPY	6 766 728	6 318 810	-447 918	0,17	0,10	Tokyo Stock Exchange		
Red Electrica Corp SA	38 802 EUR	6 325 372	6 634 949	309 578	0,18	0,07	BOLSA DE MADRID		
Snam SpA	106 942 EUR	4 955 534	5 091 219	135 685	0,14	0,03	BRSAILIANA		
Tokyo Gas Co Ltd	11 871 JPY	2 870 884	2 291 374	-579 510	0,06	0,03	Tokyo Stock Exchange		
		97 924 370	107 531 346	9 606 976	2,96				
Maskinvare og Utstyr									
Amano Corp	9 710 JPY	2 107 237	1 764 044	-343 193	0,05	0,13	Tokyo Stock Exchange		
Apple Inc	110 322 USD	137 805 954	141 323 128	3 517 174	3,90	0,01	NASDAQ Global Select		
AT&S Austria Technologie & Sys	7 085 EUR	3 220 120	2 384 256	-835 864	0,07	0,18	Wiener Boerse AG		
Belden Inc	15 360 USD	8 663 839	10 888 343	2 224 504	0,30	0,36	New York Stock Excha		
Brother Industries Ltd	16 352 JPY	2 318 035	2 450 566	132 530	0,07	0,06	Tokyo Stock Exchange		
Canon Inc	18 822 JPY	3 987 678	4 013 248	25 570	0,11	0,01	Tokyo Stock Exchange		
Canon Marketing Japan Inc	24 299 JPY	4 527 568	5 423 285	895 717	0,15	0,19	Tokyo Stock Exchange		
Cisco Systems Inc	47 067 USD	21 035 298	22 107 007	1 071 709	0,61	0,01	NASDAQ Global Select		
CTS Corp	12 660 USD	3 767 879	4 920 305	1 152 425	0,14	0,40	New York Stock Excha		
FUJIFILM Holdings Corp	9 851 JPY	4 313 389	4 873 200	559 812	0,13	0,02	Tokyo Stock Exchange		
Hakuto Co Ltd	9 925 JPY	2 008 291	3 094 105	1 085 814	0,09	0,43	Tokyo Stock Exchange		
HP Inc	29 843 USD	5 368 354	7 905 909	2 537 556	0,22	0,03	New York Stock Excha		
Japan Aviation Electronics Ind	23 036 JPY	2 550 383	3 627 703	1 077 320	0,10	0,25	Tokyo Stock Exchange		
Knowles Corp	22 706 USD	3 711 710	3 675 830	-35 879	0,10	0,25	New York Stock Excha		



Littelfuse Inc	3 186 USD	7 345 380	6 916 793	-428 588	0,19	0,13 NASDAQ Global Select
LM Ericsson - B	149 380 SEK	14 686 402	8 606 087	-6 080 315	0,24	0,05 NASDAQ OMX Stockholm
Methode Electronics Inc	12 091 USD	4 515 368	5 289 241	773 873	0,15	0,34 New York Stock Excha
NetApp Inc	26 665 USD	18 085 369	15 789 508	-2 295 861	0,44	0,12 NASDAQ Global Select
NetScout Systems Inc	21 035 USD	7 039 344	6 742 193	-297 151	0,19	0,29 NASDAQ Global Select
Nokia Oyj	147 933 EUR	6 844 088	6 747 883	-96 206	0,19	0,03 NASDAQ OMX Helsinki
Ricoh Co Ltd	29 883 JPY	2 418 531	2 246 993	-171 538	0,06	0,05 Tokyo Stock Exchange
Sanmina Corp	14 670 USD	4 231 821	8 286 108	4 054 287	0,23	0,26 NASDAQ Global Select
Seagate Technology Holdings PL	20 511 USD	12 055 131	10 638 902	-1 416 229	0,29	0,10 NASDAQ Global Select
Seiko Epson Corp	15 966 JPY	2 460 695	2 296 151	-164 544	0,06	0,04 Tokyo Stock Exchange
Spirent Communications PLC	101 363 GBP	2 827 706	3 127 269	299 563	0,09	0,17 London Stock Exchange
Vishay Intertechnology Inc	36 468 USD	6 776 373	7 755 392	979 020	0,21	0,28 New York Stock Excha
		294 671 944	302 893 448	8 221 504	8,35	
Mat, Drikkevarer og Tobakk						
Ajinomoto Co Inc	17 200 JPY	2 269 131	5 177 133	2 908 002	0,14	0,03 Tokyo Stock Exchange
Campbell Soup Co	12 582 USD	5 395 291	7 039 750	1 644 458	0,19	0,04 New York Stock Excha
Carlsberg AS	9 500 DKK	10 152 974	12 403 100	2 250 126	0,34	0,09 NASDAQ OMX Copenhagen
Coca-Cola Europacific Partners	20 557 USD	9 950 302	11 212 013	1 261 710	0,31	0,04 NASDAQ Global Select
Coca-Cola HBC AG	48 040 GBP	10 292 614	11 238 506	945 891	0,31	0,13 London Stock Exchange
Cranswick PLC	24 360 GBP	10 361 075	8 890 463	-1 470 612	0,25	0,46 London Stock Exchange
General Mills Inc	12 000 USD	8 223 260	9 920 327	1 697 067	0,27	0,02 New York Stock Excha
Heineken Holding NV	14 875 EUR	10 119 618	11 270 779	1 151 161	0,31	0,05 Euronext Amsterdam
JDE Peet's NV	30 540 EUR	9 466 059	8 677 954	-788 105	0,24	0,06 Euronext Amsterdam
MEIJI Holdings Co Ltd	3 671 JPY	1 983 076	1 847 534	-135 543	0,05	0,02 Tokyo Stock Exchange
Molson Coors Beverage Co	32 963 USD	17 789 156	16 743 423	-1 045 732	0,46	0,16 New York Stock Excha
Suntory Beverage & Food Ltd	17 047 JPY	6 417 817	5 728 073	-689 744	0,16	0,06 Tokyo Stock Exchange
		102 420 376	110 149 054	7 728 678	3,04	
Materialer						
ADEKA Corp	21 000 JPY	3 501 602	3 393 318	-108 283	0,09	0,20 Tokyo Stock Exchange
Asahi Kasei Corp	69 669 JPY	6 089 907	4 897 358	-1 192 549	0,14	0,05 Tokyo Stock Exchange



Atalaya Mining PLC	164 550 GBP	7 455 277	6 438 583	-1 016 694	0,18	1,18 London Stock Exchange
B2Gold Corp	291 215 USD	12 679 232	10 221 283	-2 457 949	0,28	0,27 New York Stock Excha
Boliden AB	15 204 SEK	4 426 925	5 635 623	1 208 698	0,16	0,06 NASDAQ OMX Stockholm
CF Industries Holdings Inc	9 406 USD	8 112 719	7 901 076	-211 643	0,22	0,05 New York Stock Excha
Dow Inc	16 896 USD	9 747 476	8 394 019	-1 353 457	0,23	0,02 New York Stock Excha
Eramet SA	7 136 EUR	6 035 128	6 292 466	257 337	0,17	0,25 Euronext Paris
Fortescue Metals Group Ltd	46 084 AUD	6 390 506	6 317 356	-73 149	0,17	0,01 ASX - All Markets
Holcim AG	19 228 CHF	8 391 896	9 805 339	1 413 443	0,27	0,03 SIX Swiss Exchange
Huntsman Corp	6 934 USD	2 123 086	1 878 634	-244 452	0,05	0,04 New York Stock Excha
Interfor Corp	43 951 CAD	9 453 291	6 712 953	-2 740 339	0,19	0,85 TSX Toronto Stock Ex
LyondellBasell Industries NV	14 183 USD	12 918 574	11 614 532	-1 304 042	0,32	0,04 New York Stock Excha
Mitsui Chemicals Inc	24 288 JPY	5 678 171	5 395 439	-282 732	0,15	0,12 Tokyo Stock Exchange
Nutrien Ltd	5 102 USD	4 687 653	3 673 529	-1 014 124	0,10	0,01 New York Stock Excha
OCI NV	15 968 EUR	5 161 814	5 612 029	450 216	0,15	0,08 Euronext Amsterdam
Outokumpu Oyj	163 852 EUR	6 772 333	8 174 466	1 402 133	0,23	0,36 NASDAQ OMX Helsinki
Reliance Steel & Aluminum Co	9 951 USD	17 394 085	19 858 222	2 464 137	0,55	0,17 New York Stock Excha
Rengo Co Ltd	14 638 JPY	1 009 838	992 466	-17 372	0,03	0,05 Tokyo Stock Exchange
Rio Tinto PLC	6 250 GBP	3 477 338	4 296 717	819 379	0,12	0,01 London Stock Exchange
Sandfire Resources Ltd	62 586 AUD	2 660 359	2 275 599	-384 760	0,06	0,14 ASX - All Markets
SSAB AB	65 630 SEK	2 940 870	3 377 648	436 778	0,09	0,09 NASDAQ OMX Stockholm
Sumitomo Chemical Co Ltd	45 115 JPY	2 043 894	1 596 788	-447 106	0,04	0,03 Tokyo Stock Exchange
Sylvamo Corp	5 747 USD	1 442 972	2 753 149	1 310 177	0,08	0,13 New York Stock Excha
Tokuyama Corp	14 300 JPY	2 515 578	1 917 743	-597 835	0,05	0,20 Tokyo Stock Exchange
Tosoh Corp	14 678 JPY	2 047 992	1 720 737	-327 254	0,05	0,05 Tokyo Stock Exchange
Wacker Chemie AG	2 620 EUR	4 404 821	3 289 793	-1 115 027	0,09	0,05 XETRA Deutsche Borse
Western Forest Products Inc	242 432 CAD	3 536 328	2 045 377	-1 490 951	0,06	0,77 TSX Toronto Stock Ex
Zeon Corp	30 300 JPY	3 523 225	3 022 715	-500 510	0,08	0,13 Tokyo Stock Exchange
		166 622 890	159 504 959	-7 117 931	4,40	



Media og underholdning										
Alphabet Inc C-shares	52 900 USD	63 631 537	46 277 281	-17 354 257	1,28	0,01 NASDAQ Global Select				
Comcast Corp	54 715 USD	20 156 281	18 859 037	-1 297 245	0,52	0,01 NASDAQ Global Select				
Corus Entertainment Inc	74 026 CAD	2 313 788	1 162 957	-1 150 832	0,03	0,38 TSX Toronto Stock Ex				
Dentsu Group Inc	6 339 JPY	1 991 874	1 961 975	-29 899	0,05	0,02 Tokyo Stock Exchange				
Fox Corp	16 451 USD	5 893 761	4 925 823	-967 938	0,14	0,05 NASDAQ Global Select				
GungHo Online Entertainment In	19 045 JPY	3 694 014	3 031 910	-662 105	0,08	0,21 Tokyo Stock Exchange				
John Wiley & Sons Inc	29 480 USD	12 465 700	11 640 501	-825 199	0,32	0,63 New York Stock Excha				
Meta Platforms Inc	15 441 USD	29 802 982	18 320 069	-11 482 913	0,51	0,01 NASDAQ Global Select				
Mixi Inc	9 100 JPY	2 062 066	1 675 647	-386 419	0,05	0,12 Tokyo Stock Exchange				
News Corp	44 029 USD	8 198 669	7 900 451	-298 218	0,22	0,12 NASDAQ Global Select				
Nexstar Media Group Inc	9 650 USD	15 229 017	16 652 578	1 423 562	0,46	0,26 NASDAQ Global Select				
Perion Network Ltd	10 105 USD	2 191 315	2 520 569	329 254	0,07	0,23 NASDAQ Global Select				
ProSiebenSat.1 Media SE	25 995 EUR	1 995 212	2 282 650	287 438	0,06	0,11 XETRA Deutsche Borse				
TEGNA Inc	45 045 USD	9 710 042	9 410 641	-299 400	0,26	0,20 New York Stock Excha				
Television Francaise 1	22 974 EUR	1 228 543	1 728 659	500 116	0,05	0,11 Euronext Paris				
Thryv Holdings Inc	12 950 USD	3 163 794	2 425 856	-737 938	0,07	0,38 Nasdaq CM				
Vivendi SE	33 886 EUR	4 076 088	3 176 552	-899 536	0,09	0,03 Euronext Paris				
Ziff Davis Inc	10 159 USD	8 584 700	7 922 625	-662 074	0,22	0,22 NASDAQ Global Select				
		196 389 383	161 875 778	-34 513 605	4,46					
Programvare og Tjenester										
A10 Networks Inc	27 659 USD	3 749 930	4 534 928	784 998	0,13	0,38 New York Stock Excha				
Accenture PLC	3 489 USD	7 247 786	9 178 962	1 931 176	0,25	0,01 New York Stock Excha				
Amdocs Ltd	23 305 USD	19 173 561	20 885 971	1 712 410	0,58	0,19 NASDAQ Global Select				
Check Point Software Technolog	15 920 USD	17 507 209	19 801 880	2 294 671	0,55	0,13 NASDAQ Global Select				
Cognizant Technology Solutions	22 167 USD	13 390 488	12 500 996	-889 492	0,34	0,04 NASDAQ Global Select				
Computacenter PLC	18 565 GBP	3 740 879	4 206 628	465 749	0,12	0,16 London Stock Exchange				
CSG Systems International Inc	19 927 USD	7 923 264	11 237 757	3 314 493	0,31	0,63 NASDAQ Global Select				
Dolby Laboratories Inc	6 003 USD	4 589 117	4 174 894	-414 223	0,12	0,10 New York Stock Excha				
EVERTEC Inc	38 143 USD	10 062 005	12 176 805	2 114 800	0,34	0,58 New York Stock Excha				



Fujitsu Ltd	4 292 JPY	4 900 648	5 645 344	744 696	0,16	0,02 Tokyo Stock Exchange
International Business Machine	7 131 USD	9 983 434	9 905 406	-78 028	0,27	0,01 New York Stock Excha
Microsoft Corp.	48 377 USD	117 366 454	114 384 192	-2 982 262	3,15	0,01 NASDAQ Global Select
Progress Software Corp	20 939 USD	7 515 113	10 414 988	2 899 875	0,29	0,49 NASDAQ Global Select
TietoEVRY Oyj	13 176 EUR	2 979 689	3 674 685	694 996	0,10	0,11 NASDAQ OMX Helsinki
Western Union Co/The	15 973 USD	2 272 593	2 168 513	-104 080	0,06	0,04 New York Stock Excha
		232 402 170	244 891 950	12 489 780	6,75	
Telekom						
Airtel Africa PLC	232 151 GBP	2 108 642	3 077 449	968 807	0,08	0,06 London Stock Exchange
AT&T Inc	89 146 USD	15 038 552	16 180 701	1 142 148	0,45	0,01 New York Stock Excha
KDDI Corp	24 122 JPY	5 781 817	7 172 369	1 390 553	0,20	0,01 Tokyo Stock Exchange
Lumen Technologies Inc	74 731 USD	7 458 557	3 846 033	-3 612 524	0,11	0,07 New York Stock Excha
Nippon Telegraph & Telephone C	25 745 JPY	5 238 900	7 232 022	1 993 123	0,20	0,01 Tokyo Stock Exchange
Orange SA	71 278 EUR	7 148 979	6 956 860	-192 119	0,19	0,03 Euronext Paris
Verizon Communications Inc	43 862 USD	24 035 350	17 038 303	-6 997 047	0,47	0,01 New York Stock Excha
Vodafone Group PLC	329 511 GBP	4 861 549	3 291 295	-1 570 255	0,09	0,01 London Stock Exchange
		71 672 345	64 795 031	-6 877 314	1,79	
Transport						
AP Moller - Maersk A/S	473 DKK	12 162 421	10 491 957	-1 670 464	0,29	0,06 NASDAQ OMX Copenhagen
ArcBest Corp	11 425 USD	8 178 813	7 889 401	-289 412	0,22	0,47 NASDAQ Global Select
Cia de Distribucion Integral L	13 950 EUR	2 663 022	3 462 176	799 154	0,10	0,11 BOLSA DE MADRID
Deutsche Post AG	25 046 EUR	12 584 657	9 284 542	-3 300 115	0,26	0,02 XETRA Deutsche Borse
Eagle Bulk Shipping Inc	7 315 USD	2 992 603	3 601 675	609 072	0,10	0,53 New York Stock Excha



Expeditors International of Wa	5 090 USD	4 667 250	5 214 048	546 798	0,14	0,03 NASDAQ Global Select
Genco Shipping & Trading Ltd	26 862 USD	3 814 813	4 067 909	253 096	0,11	0,63 New York Stock Excha
International Distributions Se	126 580 GBP	4 202 946	3 196 857	-1 006 089	0,09	0,13 London Stock Exchang
Knight-Swift Transportation Ho	22 704 USD	11 091 010	11 731 626	640 616	0,32	0,14 New York Stock Excha
Matson Inc	9 491 USD	5 610 894	5 849 290	238 396	0,16	0,25 New York Stock Excha
MPC Container-Ships ASA	93 610 NOK	2 159 793	1 521 163	-638 631	0,04	0,21 Oslo Stock Exchange
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	5 934 JPY	2 991 795	3 340 927	349 132	0,09	0,07 Tokyo Stock Exchange
Nippon Yusen KK	14 499 JPY	3 593 393	3 367 026	-226 367	0,09	0,03 Tokyo Stock Exchange
Star Bulk Carriers Corp	14 850 USD	3 028 619	2 815 447	-213 172	0,08	0,14 NASDAQ Global Select
United Parcel Service Inc	6 259 USD	10 872 929	10 724 361	-148 569	0,30	0,01 New York Stock Excha
ZIM Integrated Shipping Servic	17 022 USD	9 209 547	2 884 883	-6 324 665	0,08	0,14 New York Stock Excha
		99 824 505	89 443 287	-10 381 218	2,47	
Varehandel						
Academy Sports & Outdoors Inc	15 995 USD	5 525 177	8 283 871	2 758 694	0,23	0,20 NASDAQ Global Select
Amazon.com Inc	41 800 USD	54 619 727	34 617 623	-20 002 104	0,95	0,00 NASDAQ Global Select
Asbury Automotive Group Inc	1 418 USD	1 979 156	2 505 977	526 821	0,07	0,06 New York Stock Excha
AutoNation Inc	8 204 USD	6 240 506	8 678 138	2 437 633	0,24	0,17 New York Stock Excha
AutoZone Inc	209 USD	3 637 468	5 078 962	1 441 493	0,14	0,01 New York Stock Excha
Best Buy Co. Inc.	17 431 USD	14 192 053	13 784 547	-407 506	0,38	0,08 New York Stock Excha
Buckle Inc/The	13 371 USD	4 737 625	5 978 371	1 240 746	0,16	0,27 New York Stock Excha
Chico's FAS Inc	74 056 USD	3 766 895	3 592 254	-174 641	0,10	0,59 New York Stock Excha
Children's Place Inc/The	13 789 USD	6 605 492	4 956 683	-1 648 809	0,14	1,13 NASDAQ Global Select
DCM Holdings Co Ltd	24 300 JPY	2 047 534	2 181 016	133 481	0,06	0,15 Tokyo Stock Exchange
Dillard's Inc	1 680 USD	5 311 933	5 353 309	41 376	0,15	0,13 New York Stock Excha



Genesco Inc	6 517 USD	3 301 437	2 956 896	-344 541	0,08	0,52 New York Stock Excha
Group 1 Automotive Inc	4 570 USD	6 579 262	8 126 849	1 547 586	0,22	0,31 New York Stock Excha
H & M Hennes & Mauritz AB	33 892 SEK	4 108 078	3 596 838	-511 241	0,10	0,02 NASDAQ OMX Stockholm
Halfords Group PLC	81 718 GBP	2 645 335	2 025 081	-620 253	0,06	0,37 London Stock Exchange
Harvey Norman Holdings Ltd	60 100 AUD	2 077 274	1 658 991	-418 282	0,05	0,05 ASX - All Markets
Haverty Furniture Cos Inc	18 829 USD	6 047 339	5 550 602	-496 737	0,15	1,27 New York Stock Excha
Hornbach Holding AG & Co KGaA	4 493 EUR	4 668 791	3 650 042	-1 018 749	0,10	0,28 XETRA Deutsche Borse
K's Holdings Corp	37 827 JPY	4 002 459	3 186 098	-816 362	0,09	0,17 Tokyo Stock Exchange
Kingfisher PLC	185 183 GBP	7 107 337	5 184 126	-1 923 211	0,14	0,10 London Stock Exchange
LKQ Corp	27 924 USD	13 445 821	14 704 216	1 258 396	0,41	0,10 NASDAQ Global Select
Lowe's Cos Inc	4 508 USD	6 974 594	8 855 721	1 881 126	0,24	0,01 New York Stock Excha
Macy's Inc	32 153 USD	6 901 852	6 546 109	-355 743	0,18	0,12 New York Stock Excha
MarineMax Inc	5 933 USD	1 845 077	1 826 202	-18 875	0,05	0,27 New York Stock Excha
Nishimatsuya Chain Co Ltd	9 455 JPY	976 559	1 094 312	117 753	0,03	0,14 Tokyo Stock Exchange
Nordstrom Inc	20 277 USD	3 896 810	3 226 628	-670 182	0,09	0,13 New York Stock Excha
Penske Automotive Group Inc	11 214 USD	9 845 847	12 706 784	2 860 936	0,35	0,16 New York Stock Excha
Shoe Carnival Inc	14 883 USD	4 318 044	3 508 421	-809 623	0,10	0,55 NASDAQ Global Select
Signet Jewelers Ltd	8 996 USD	5 456 761	6 031 149	574 387	0,17	0,20 New York Stock Excha
Sonic Automotive Inc	4 551 USD	2 028 914	2 211 604	182 690	0,06	0,19 New York Stock Excha
Super Retail Group Ltd	23 900 AUD	1 948 826	1 710 830	-237 996	0,05	0,11 ASX - All Markets
Unieuro SpA	18 262 EUR	4 241 873	2 360 278	-1 881 595	0,07	0,88 BRSAITALIANA
Williams-Sonoma Inc	22 015 USD	23 179 407	24 954 272	1 774 865	0,69	0,33 New York Stock Excha
Yamada Holdings Co Ltd	50 600 JPY	2 016 667	1 764 475	-252 192	0,05	0,05 Tokyo Stock Exchange
Zurmiez Inc	16 199 USD	4 900 147	3 468 883	-1 431 263	0,10	0,83 NASDAQ Global Select
		241 178 079	225 916 158	-15 261 920	6,23	
Varige forbruksvarer og klær						
Christian Dior SE	628 EUR	3 606 790	4 497 485	890 695	0,12	0,00 Euronext Paris
Ethan Allen Interiors Inc	19 914 USD	4 761 992	5 187 200	425 208	0,14	0,79 New York Stock Excha
HUGO BOSS AG	5 731 EUR	2 983 640	3 268 986	285 346	0,09	0,08 XETRA Deutsche Borse
Iida Group Holdings Co Ltd	8 800 JPY	1 959 324	1 314 855	-644 469	0,04	0,03 Tokyo Stock Exchange



La-Z-Boy Inc	19 966 USD	5 075 808	4 492 089	-583 719	0,12	0,46 New York Stock Excha
Lennar Corp	5 357 USD	4 133 077	4 779 824	646 747	0,13	0,02 New York Stock Excha
NVR Inc	122 USD	5 078 460	5 548 115	469 654	0,15	0,04 New York Stock Excha
Sekisui House Ltd	28 091 JPY	5 502 498	4 894 666	-607 832	0,13	0,04 Tokyo Stock Exchange
Tama Home Co Ltd	15 753 JPY	2 070 693	2 950 115	879 422	0,08	0,53 Tokyo Stock Exchange
Tapestry Inc	54 603 USD	17 817 636	20 500 059	2 682 423	0,57	0,23 New York Stock Excha
Taylor Morrison Home Corp	20 862 USD	5 251 688	6 242 468	990 780	0,17	0,19 New York Stock Excha
Vista Outdoor Inc	7 817 USD	2 459 902	1 878 180	-581 722	0,05	0,14 New York Stock Excha
Whirlpool Corp	7 160 USD	12 740 899	9 987 338	-2 753 561	0,28	0,13 New York Stock Excha
		73 442 409	75 541 380	2 098 971	2,08	
SUM VERDIPAPIRER		3 308 152 399	3 478 660 506	170 508 110	95,90	
BANKINNSKUDD		155 314 676	155 898 726	584 036	4,3	
ANDRE TILGANGER		-6 519 692	-6 519 692	0	0	
TOTAL PORTFOLIO		3 456 947 383	3 628 039 540	171 092 146	100	



Note 4 – Omløpshastighet

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

Fondets omløpshastighet for 2022 er 52,7 %.

Note 5 – Egenkapital

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2022 fremkommer slik;

Eika Global	2022
Egenkapital 1.1	3 552 804 067
Tegning	720 325 606
Innløsning	-403 446 025
Årets resultat	-241 644 121
Egenkapital 31.12	3 628 039 527

Note 6 – Andeler i fondet

Eika Global	2022
Antall andeler	1 625 960,3652
Verdi pr. andel	2 231,3210

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

Note 7 – Tegnings- og innløsningsprovisjon

Fondet belaster ingen tegnings- eller innløsningsprovisjoner.

Note 8 – Forvaltningsprovisjon

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

Note 9 - Transaksjonskostnader

Årets transaksjonskostnader i form av kurtasje utgjør kr 1 608 035,-.

Note 10 – Andre kostnader

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

Note 11 – Handler mellom verdipapirfond forvaltet av selskapet

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

Note 12 - Godtgjørelsesordningen

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

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

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

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

Det har ikke vært vesentlige endringer i ordningen fra 2021 til 2022.

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



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

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

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

Note 13 – Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2022	2021
Betalbar inntektsskatt		
Resultat for skattekostnad	-241 644 121	656 221 698
Netto ikke skattepliktige kostnader/inntekter	178 850	97 230
Betalt kildeskatt utenfor EØS	0	
Korreksjon tidligere år	0	-298 808
Tilbakeført utbytte		
Mottatt utbytte	-102 036 125	-71 058 966
Skattepliktig utbytte	93 820 935	66 180 247
Tilbakeføring ureal.nedskrivning		
Netto urealisert gevinst/tap verdipapir	421 275 621	-431 195 904
Tilbakeføring av realiserte gevinster/tap		
Netto realiserte gevinst/tap aksjer	-118 058 512	-194 528 700
Korreksjon tidligere år	0	1 992 033
3 % av netto skattefrie inntekter innenfor EØS	624 021	464 789
Netto inntekt	54 160 685	27 873 621
Anvendt fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag:	54 160 685	27 873 621
Beregnet skatt	11 915 351	6 132 197
Benyttet kreditfradrag	-11 915 351	-6 132 197
Sum skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller	2022		2021	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Underskudd på fremføring				
Urealisert gevinst/tap verdipapirer				
Ikke balanseført utsatt skattefordel				



Deloitte.

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

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

Til styret i forvaltningsselskapet Eika Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Verdipapirfondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS;

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

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2022, og av verdipapirfondenes resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

© Deloitte AS

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

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



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Eika Kapitalforvaltning AS

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapene

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

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

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

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

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



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Eika Kapitalforvaltning AS

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

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

Oslo, 27. februar 2023
Deloitte AS

Henrik Wøxholt
statsautorisert revisor

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



PENNEO

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

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

Henrik Johannes Woxholt

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1368035

IP: 88.88.xxx.xxx

2023-02-28 10:19:40 UTC



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

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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