



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 133 241  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS  
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS  
Professor Kohts vei 9  
1366 LYSAKER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: anne Grete Brautaset  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 22.06.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		22 270 625	16 251 024
<b>Sum kostnader</b>		<b>22 270 625</b>	<b>16 251 024</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-22 270 625</b>	<b>-16 251 024</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		1 088 980 915	1 061 029 504
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi	6	3 914 895 757	-2 264 941 135
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>5 003 876 672</b>	<b>-1 203 911 631</b>
Annen finanskostnad		166 317 144	218 019 037
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>166 317 144</b>	<b>218 019 037</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 837 559 528</b>	<b>-1 421 930 668</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>4 815 288 903</b>	<b>-1 438 181 692</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	90 939 548	63 618 055
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>4 724 349 355</b>	<b>-1 501 799 747</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>4 724 349 355</b>	<b>-1 501 799 747</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		4 724 349 355	-1 501 799 747
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>4 724 349 355</b>	<b>-1 501 799 747</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		165 750 666	29 012 138
<b>Sum fordringer</b>		<b>165 750 666</b>	<b>29 012 138</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		26 372 733 911	15 926 331 234
<b>Sum investeringer</b>		<b>26 372 733 911</b>	<b>15 926 331 234</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>50 831 972</b>	<b>27 176 188</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>26 589 316 549</b>	<b>15 982 519 560</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>26 589 316 549</b>	<b>15 982 519 560</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		15 607 871 009	5 743 022 038
Overkurs		1 123 522 648	5 249 140 531
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>16 731 393 657</b>	<b>10 992 162 569</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		9 685 077 040	4 960 727 685
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>9 685 077 040</b>	<b>4 960 727 685</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>26 416 470 697</b>	<b>15 952 890 254</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5, 7	255 759	215 595
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>255 759</b>	<b>215 595</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>255 759</b>	<b>215 595</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	5	28 288 473	22 853 953
Annen kortsiktig gjeld		144 301 620	6 559 758
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>172 590 093</b>	<b>29 413 711</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>172 845 852</b>	<b>29 629 306</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>26 589 316 549</b>	<b>15 982 519 560</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 555725

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 133 241  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFOND STOREBRAND GLOBAL INDEKS  
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS  
Professor Kohts vei 9  
1366 LYSAKER

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: anne Grete Brautaset  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 18.07.2024



Organisasjonsnr: 989 133 241  
VERDIPAPIRFOND STOREBRAND GLOBAL  
INDEKS

## RESULTATREGNSKAP

**Beløp i: NOK** **Note** **2023** **2022**

### RESULTATREGNSKAP

#### Kostnader

Annen driftskostnad 22 270 625 16 251 024  
Sum kostnader 22 270 625 16 251 024

Driftsresultat -22 270 625 -16 251 024

#### Finansinntekter og finanskostnader

Annen finansinntekt 1 088 980 915 1 061 029 504  
Verdiendr. finansielle  
instrumenter, virkelig  
verdi 6 3 914 895 757 -2 264 941 135  
Sum finansinntekter 5 003 876 672 -1 203 911 631

Annen finanskostnad 166 317 144 218 019 037  
Sum finanskostnader 166 317 144 218 019 037

Netto finans 4 837 559 528 -1 421 930 668

#### Ordinært resultat før skattekostnad

4 815 288 903 -1 438 181 692  
Skattekostnad på ordinært  
resultat 5 90 939 548 63 618 055

Ordinært resultat etter  
skattekostnad 4 724 349 355 -1 501 799 747

Årsresultat 4 724 349 355 -1 501 799 747

#### Overføringer og disponeringer

Overføringer annen  
egenkapital 4 724 349 355 -1 501 799 747  
Sum overføringer og  
disponeringer 4 724 349 355 -1 501 799 747



Organisasjonsnr: 989 133 241  
VERDIPAPIRFOND STOREBRAND GLOBAL  
INDEKS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2023** **2022**

### BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler  
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler  
Varer

#### Fordringer

Andre fordringer 165 750 666 29 012 138  
Sum fordringer 165 750 666 29 012 138

#### Investeringer

Markedsbaserte aksjer 26 372 733 911 15 926 331 234  
Sum investeringer 26 372 733 911 15 926 331 234

Bankinnskudd, kontanter  
og lignende

Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 50 831 972 27 176 188

Sum omløpsmidler 26 589 316 549 15 982 519 560

**SUM EIENDELER 26 589 316 549 15 982 519 560**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 15 607 871 009 5 743 022 038  
Overkurs 1 123 522 648 5 249 140 531  
Sum innskutt egenkapital 16 731 393 657 10 992 162 569

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 9 685 077 040 4 960 727 685  
Sum opptjent egenkapital 9 685 077 040 4 960 727 685

Sum egenkapital 3 26 416 470 697 15 952 890 254

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 5, 7 255 759 215 595

Sum avsetninger for  
forpliktelser 255 759 215 595

Annen langsiktig gjeld



<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>255 759</b>	<b>215 595</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	5	28 288 473	22 853 953
Annen kortsiktig gjeld		144 301 620	6 559 758
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>172 590 093</b>	<b>29 413 711</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>172 845 852</b>	<b>29 629 306</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>26 589 316 549</b>	<b>15 982 519 560</b>



Organisasjonsnr: 989 133 241  
VERDIPAPIRFOND STOREBRAND GLOBAL  
INDEKS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



## Porteføljeoversikt

Storebrand Global Indeks

NO0010297328

31.12.2023

angitt i hele 1000



### Aksjer

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Constellation Energy Corp	17 854	11 083	USD	21 194	10 111	0,08%	Infinity	XNCS
DraftKings Inc	15 166	6 083	USD	5 429	-654	0,02%	0,00%	XNCS
Nippon Express Holdings Co Ltd	4 400	2 378	JPY	2 540	162	0,01%	0,00%	XTKS
Dowlais Group PLC	43 080	704	GBP	596	-108	0,00%	0,00%	XLON
Vestis Corp	1 328	318	USD	285	-32	0,00%	0,00%	XNYS
Lundin Energy MergerCo AB	0	-141	SEK	0	141	0,00%	NaN	
		20 425		30 045	9 620	0,11%		
Alphabet Inc Class A	257 274	222 501	USD	364 982	142 480	1,38%	0,00%	XNCS
Meta Platforms, Inc	96 217	199 941	USD	345 872	145 931	1,31%	0,00%	XNCS
Alphabet Inc Class C	227 588	199 256	USD	325 734	126 477	1,23%	0,00%	XNCS
Netflix Inc	19 218	62 846	USD	95 025	32 180	0,36%	0,00%	XNCS
Comcast Corp A	195 538	71 458	USD	87 078	15 621	0,33%	0,00%	XNCS
Verizon Communications	207 100	89 185	USD	79 292	-9 893	0,30%	0,00%	XNYS
Walt Disney	85 244	88 801	USD	78 165	-10 635	0,30%	0,00%	XNYS
AT&T Inc	344 282	66 853	USD	58 670	-8 183	0,22%	0,00%	XNYS
T-Mobile US Inc	24 670	26 348	USD	40 169	13 822	0,15%	0,00%	XNCS
Deutsche Telecom	139 434	21 879	EUR	34 022	12 144	0,13%	0,00%	XETR
Nintendo	48 000	17 459	JPY	25 446	7 986	0,10%	0,00%	XTKS
KDDI Corp	65 300	16 266	JPY	21 102	4 836	0,08%	0,00%	XTKS
Softbank Group Corp	42 600	16 134	JPY	19 312	3 177	0,07%	0,00%	XTKS
Electronic Arts	12 792	12 468	USD	17 773	5 305	0,07%	0,00%	XNCS
Vodafone Group	1 953 894	27 474	GBP	17 343	-10 131	0,07%	0,01%	XLON
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 345 600	12 877	JPY	16 701	3 825	0,06%	0,00%	XTKS
Charter Communications, Inc. - A	3 745	13 935	USD	14 783	848	0,06%	0,00%	XNCS
Orange	117 388	13 406	EUR	13 570	164	0,05%	0,00%	XPAR
Softbank Corp	105 900	12 461	JPY	13 423	961	0,05%	0,00%	XTKS
Trade Desk Inc/The	17 499	9 642	USD	12 788	3 146	0,05%	0,00%	XNMS
Universal Music Group BV	38 283	3 930	EUR	11 085	7 155	0,04%	0,00%	XAMS
Take-Two Interactive Software	6 520	8 260	USD	10 657	2 398	0,04%	0,00%	XNCS
Warner Bros Discovery Inc	83 795	20 819	USD	9 684	-11 135	0,04%	0,00%	XNCS
Rogers Communications B	19 463	8 359	CAD	9 298	940	0,04%	0,00%	XTSE
Publicis Groupe	9 644	5 071	EUR	9 088	4 017	0,03%	0,00%	XPAR
Telefonica	221 928	9 497	EUR	8 799	-698	0,03%	0,00%	XMAD
Pinterest Inc	21 432	7 348	USD	8 062	714	0,03%	0,00%	XNYS
ROBLOX Corp	17 018	5 600	USD	7 902	2 302	0,03%	0,00%	XNYS
Cellnex Telecom SA	19 035	8 463	EUR	7 615	-848	0,03%	0,00%	XMAD
Singapore Telecom	397 650	7 043	SGD	7 562	519	0,03%	0,00%	XSES
Omnicom Group	8 398	5 537	USD	7 378	1 841	0,03%	0,00%	XNYS
Telenor	61 033	8 289	NOK	7 116	-1 173	0,03%	0,00%	XOSL
Sea Ltd	17 001	18 032	USD	6 993	-11 039	0,03%	0,00%	XNYS
Telstra Corp	232 689	5 622	AUD	6 385	763	0,02%	0,00%	XASX
Snap Inc	36 596	9 604	USD	6 292	-3 312	0,02%	0,00%	XNYS
Fox Corp-B	22 216	6 844	USD	6 238	-605	0,02%	0,01%	XNCS
Informa PLC	61 179	5 004	GBP	6 187	1 183	0,02%	0,00%	XLON
Swisscom	1 003	5 731	CHF	6 124	393	0,02%	0,00%	XSWX



BT Group	301 866	7 067	GBP	4 830	-2 236	0,02%	0,00%	XLON
CAR Group Ltd	21 450	4 335	AUD	4 629	294	0,02%	0,01%	XASX
Bollere SE	68 525	3 600	EUR	4 347	747	0,02%	0,00%	XPAR
BCE Inc.	10 727	4 481	CAD	4 310	-171	0,02%	0,00%	XTSE
Interpublic Group	12 860	3 365	USD	4 263	898	0,02%	0,00%	XNYS
Live Nation Entertainment Inc	4 283	2 856	USD	4 071	1 216	0,02%	0,00%	XNYS
WPP Plc	39 192	4 706	GBP	3 821	-885	0,01%	0,00%	XLON
HKT Trust & HKT Ltd	307 000	3 849	HKD	3 721	-127	0,01%	0,00%	XHKG
LY Corp	101 400	3 550	JPY	3 650	100	0,01%	0,00%	XTKS
Sirius XM Holdings Inc	65 517	3 305	USD	3 640	334	0,01%	0,00%	XNGS
Vivendi	33 253	4 318	EUR	3 610	-709	0,01%	0,00%	XPAR
Telus Corp	18 230	3 380	CAD	3 311	-69	0,01%	0,00%	XTSE
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	5 149	2 234	USD	3 301	1 067	0,01%	Infinity	XNGS
Match Group Inc	8 847	3 894	USD	3 279	-614	0,01%	Infinity	XNGS
Roku Inc	3 497	3 133	USD	3 255	123	0,01%	0,00%	XNGS
Paramount Global	21 362	4 769	USD	3 209	-1 560	0,01%	0,00%	XNGS
ADEVINTA ASA-B	27 090	3 213	NOK	3 045	-168	0,01%	0,00%	XOSL
NEXON CO LTD	15 400	2 393	JPY	2 851	458	0,01%	0,00%	XTKS
REA Group Limited	2 045	2 198	AUD	2 567	370	0,01%	0,00%	XASX
Scout24 SE	3 534	2 240	EUR	2 544	303	0,01%	0,00%	XETR
Dentsu	9 200	3 065	JPY	2 398	-667	0,01%	0,00%	XTKS
Spark New Zealand Ltd	69 515	2 290	NZD	2 315	26	0,01%	0,00%	XNZE
Capcom	6 801	2 178	JPY	2 232	54	0,01%	0,00%	XTKS
Koninklijke KPN NV	61 060	2 162	EUR	2 136	-27	0,01%	0,00%	XAMS
Konami Group Corp	4 000	1 566	JPY	2 127	562	0,01%	0,00%	XTKS
Auto Trader Group PLC	16 984	1 339	GBP	1 586	247	0,01%	0,00%	XLON
Telecom Italia Spa	476 332	1 917	EUR	1 572	-345	0,01%	0,00%	MTAA
Quebecor Inc	6 129	1 467	CAD	1 488	20	0,01%	0,00%	XTSE
CyberAgent Inc	20 300	1 919	JPY	1 294	-625	0,00%	0,00%	XTKS
Toho	3 500	1 100	JPY	1 202	103	0,00%	0,00%	XTKS
Square Enix Holdings Co Ltd	2 800	1 249	JPY	1 021	-228	0,00%	0,00%	XTKS
Liberty Broadband Corp	1 207	1 133	USD	988	-145	0,00%	0,00%	XNGS
ZoomInfo Technologies Inc	5 247	1 823	USD	985	-838	0,00%	0,00%	XNGS
News Corporation - A	3 262	699	USD	813	114	0,00%	0,00%	XNGS
Schibsted A	2 379	740	NOK	696	-44	0,00%	0,00%	XOSL
Hakuhodd Holdings	8 100	1 172	JPY	630	-542	0,00%	0,00%	XTKS
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	2 036	507	USD	595	88	0,00%	Infinity	XNGS
Ubisoft Entertainment SA	2 258	785	EUR	585	-199	0,00%	0,00%	XPAR
Liberty Broadband Corp (new)	697	908	USD	571	-338	0,00%	0,00%	XNGS
United Internet AG	2 193	522	EUR	567	45	0,00%	0,00%	XETR
Schibsted B	1 858	488	NOK	514	26	0,00%	0,00%	XOSL
Telia Co AB	15 062	401	SEK	391	-10	0,00%	0,00%	XSTO
Embracer Group AB	10 511	498	SEK	290	-208	0,00%	0,00%	XSTO
Liberty Media Corp-Liberty Live	758	235	USD	288	53	0,00%	0,00%	XNGS
SEBK LTD	1 165	171	AUD	216	45	0,00%	0,00%	XASX
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	1 721	269	JPY	199	-69	0,00%	0,00%	XTKS
Liberty Media Corp-Liberty Live	485	169	USD	180	11	0,00%	0,00%	XNGS
Pccw Ltd	31 908	147	HKD	173	26	0,00%	0,00%	XHKG
Fox Corp	552	180	USD	166	-13	0,00%	0,00%	XNGS
TPG Telecom Ltd	4 003	195	AUD	144	-52	0,00%	0,00%	XASX
Liberty Global Ltd	765	161	USD	138	-23	0,00%	0,00%	XNGS
RTL Group S.A.	334	226	EUR	131	-95	0,00%	0,00%	XETR
DeNA Co Ltd	1 300	200	JPY	129	-71	0,00%	0,00%	XTKS
Telefonica Deutschland Holding AG	4 468	134	EUR	118	-16	0,00%	0,00%	XETR
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	802	77	EUR	103	26	0,00%	0,00%	MTAA
Mixi Inc	600	202	JPY	102	-100	0,00%	0,00%	XTKS
Elisa OYJ	200	113	EUR	94	-19	0,00%	0,00%	XHEL
Lumen Technologies Inc	4 385	496	USD	81	-414	0,00%	0,00%	XNYS



Telecom Italia S	21 014	89	EUR	71	-17	0,00%	0,00%	MTAA
Atlanta Braves Holdings Inc	168	45	USD	68	22	0,00%	0,00%	XNCS
DISH Network Corp.	1 039	152	USD	61	-91	0,00%	0,00%	XNCS
SES - FDR	169	26	EUR	11	-15	0,00%	0,00%	XPAR
Communication Services		1 456 341		1 925 442	469 101	7,29%		
Amazon Com	402 902	443 819	USD	621 701	177 882	2,35%	0,00%	XNCS
Tesla Inc	123 402	203 510	USD	311 404	107 893	1,18%	0,00%	XNCS
Home Depot	44 120	99 500	USD	155 278	55 778	0,59%	0,00%	XNYS
McDonald's Corp	38 055	79 728	USD	114 594	34 865	0,43%	0,01%	XNYS
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	11 933	64 319	EUR	98 207	33 888	0,37%	0,00%	XPAR
Toyota Motor	453 070	59 738	JPY	84 548	24 809	0,32%	0,00%	XTKS
NIKE Inc - B	54 288	49 684	USD	59 858	10 174	0,23%	0,00%	XNYS
Booking Holdings Inc	1 588	27 549	USD	57 207	29 658	0,22%	0,00%	XNCS
Lowe's Cos Inc	23 836	27 959	USD	53 873	25 914	0,20%	0,00%	XNYS
Sony Group Corporation	53 800	35 490	JPY	51 971	16 481	0,20%	0,00%	XTKS
TJX Cos Inc/The	52 342	29 269	USD	49 867	20 598	0,19%	0,00%	XNYS
Starbucks Corp	50 436	37 875	USD	49 178	11 303	0,19%	0,00%	XNCS
MercadoLibre Inc	1 905	16 949	USD	30 404	13 455	0,12%	0,00%	XNCS
Cie Financiere Richemont SA	21 630	18 342	CHF	30 211	11 869	0,11%	0,00%	XSWX
Hermes International	1 354	17 944	EUR	29 146	11 202	0,11%	0,00%	XPAR
Marriott Intl	12 006	14 574	USD	27 496	12 922	0,10%	0,00%	XNCS
Mercedes-Benz Group AG	38 876	21 038	EUR	27 280	6 242	0,10%	0,00%	XETR
Airbnb Inc	19 404	25 977	USD	26 828	851	0,10%	0,00%	XNCS
DR Horton	17 082	10 048	USD	26 365	16 317	0,10%	0,01%	XNYS
Compass Group PLC	93 374	18 998	GBP	25 942	6 944	0,10%	0,01%	XLON
Stellantis NV	108 142	14 558	EUR	25 659	11 101	0,10%	0,00%	MTAA
Chipotle Mexican Grill Inc	1 096	14 536	USD	25 455	10 919	0,10%	0,00%	XNYS
Wesfarmers Ltd.	62 861	18 508	AUD	24 847	6 340	0,09%	0,01%	XASX
Ford Motor Co	184 687	20 612	USD	22 864	2 252	0,09%	0,00%	XNYS
Lululemon Athletica Inc.	4 321	11 369	USD	22 437	11 068	0,08%	0,00%	XNCS
Honda Motor	212 300	18 290	JPY	22 420	4 130	0,08%	0,00%	XTKS
Ferrari NV	6 427	12 745	EUR	22 005	9 260	0,08%	0,00%	MTAA
Lennar Corp-CL A	14 266	12 581	USD	21 593	9 012	0,08%	0,01%	XNYS
Industria de Diseno Textil SA	48 542	13 078	EUR	21 472	8 394	0,08%	0,00%	XMAD
Bayerische Motor Werke	18 948	15 555	EUR	21 423	5 868	0,08%	0,00%	XETR
O'Reilly Automotive Inc	2 200	11 211	USD	21 227	10 016	0,08%	0,00%	XNCS
Ross Stores	15 034	14 296	USD	21 129	6 833	0,08%	0,00%	XNCS
Hilton Worldwide Holdings Inc	10 798	10 946	USD	19 968	9 022	0,08%	0,00%	XNYS
Prosus NV	64 486	20 950	EUR	19 522	-1 428	0,07%	0,00%	XAMS
Fast Retailing	7 100	13 216	JPY	17 896	4 680	0,07%	0,00%	XTKS
Oriental Land	47 100	13 011	JPY	17 816	4 805	0,07%	0,00%	XTKS
Autozone	625	9 354	USD	16 412	7 057	0,06%	0,00%	XNYS
KERING	3 412	16 060	EUR	15 273	-787	0,06%	0,00%	XPAR
AMADEUS IT GROUP S.A	20 628	11 583	EUR	15 014	3 431	0,06%	0,00%	XMAD
eBay Inc	33 706	12 648	USD	14 931	2 283	0,06%	0,01%	XNCS
Royal Caribbean Cruises USD	11 073	9 483	USD	14 562	5 079	0,06%	0,00%	XNYS
Adidas AG	6 927	13 468	EUR	14 311	843	0,05%	0,00%	XETR
Ulta Beauty Inc	2 875	10 530	USD	14 307	3 777	0,05%	0,01%	XNCS
Yum! Brands Inc	10 142	9 073	USD	13 458	4 385	0,05%	0,00%	XNYS
Denso	79 100	9 321	JPY	12 120	2 799	0,05%	0,00%	XTKS
Genuine Parts	8 220	10 609	USD	11 562	953	0,04%	0,01%	XNYS
APTIV PLC	12 587	12 172	USD	11 469	-703	0,04%	0,00%	XNYS
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5 222	8 354	USD	11 404	3 049	0,04%	0,00%	XNCS
Bridgestone	25 400	9 036	JPY	10 686	1 649	0,04%	0,00%	XTKS
DoorDash Inc	10 433	9 841	USD	10 478	637	0,04%	0,00%	XNCS
Panasonic Holdings Corp	101 700	9 034	JPY	10 231	1 197	0,04%	0,00%	XTKS
Restaurant Brands International Inc	12 568	7 902	CAD	10 021	2 120	0,04%	0,00%	XTSE
Magna A	16 465	8 761	CAD	9 928	1 167	0,04%	0,01%	XTSE



Michelin B	25 756	6 417	EUR	9 379	2 962	0,04%	0,00%	XPAR
Las Vegas Sands Corp	18 136	8 880	USD	9 064	184	0,03%	0,00%	XNYS
Flutter Entertainment PLC	5 033	7 823	EUR	9 034	1 211	0,03%	0,00%	XDUB
Expedia Group Inc	5 773	6 477	USD	8 899	2 422	0,03%	0,00%	XNCS
Pulte Group Inc	7 663	4 207	USD	8 033	3 826	0,03%	0,00%	XNYS
Carnival USD	39 954	6 492	USD	7 523	1 030	0,03%	0,00%	XNYS
LKQ CORP	15 148	7 803	USD	7 352	-451	0,03%	0,01%	XNCS
Rivian Automotive Inc	30 747	6 939	USD	7 326	387	0,03%	0,00%	XNCS
Evolution Gaming Group AB	5 896	6 379	SEK	7 143	764	0,03%	0,00%	XSTO
Sekisui House	31 100	5 242	JPY	7 017	1 774	0,03%	0,00%	XTKS
NVR Inc	97	3 731	USD	6 896	3 165	0,03%	0,00%	XNYS
Aristocrat Leisure	23 556	5 909	AUD	6 663	755	0,03%	0,00%	XASX
Galaxy Entertainment Group	117 000	6 807	HKD	6 657	-149	0,03%	0,00%	XHKG
Suzuki Motor	15 300	5 838	JPY	6 649	812	0,03%	0,00%	XTKS
Pearson	50 190	5 019	GBP	6 265	1 246	0,02%	0,01%	XLON
Carmin LTD	4 764	4 904	USD	6 219	1 315	0,02%	0,00%	XNYS
Continental	6 993	6 714	EUR	6 034	-679	0,02%	0,00%	XETR
Dr Ing hc F Porsche AG	6 552	6 806	EUR	5 873	-934	0,02%	0,00%	XETR
Shimano	3 700	5 933	JPY	5 820	-113	0,02%	0,00%	XTKS
Pool Corp	1 431	5 136	USD	5 794	658	0,02%	0,00%	XNCS
Sodexo	4 999	4 478	EUR	5 587	1 109	0,02%	0,00%	XPAR
Dick's Sporting Goods Inc	3 712	5 078	USD	5 540	462	0,02%	0,01%	XNYS
Pan Pacific International Hold	22 300	3 367	JPY	5 404	2 037	0,02%	0,00%	XTKS
Darden Restaurants	3 233	3 280	USD	5 395	2 114	0,02%	0,00%	XNYS
DOLLARAMA INC	7 218	2 465	CAD	5 308	2 843	0,02%	0,00%	XTSE
Renault	12 431	4 655	EUR	5 147	491	0,02%	0,00%	XPAR
VF Corp	26 902	4 861	USD	5 136	275	0,02%	0,01%	XNYS
Bandai Namco Holdings Inc	25 100	4 438	JPY	5 111	673	0,02%	0,00%	XTKS
Best Buy	6 252	3 499	USD	4 970	1 471	0,02%	0,00%	XNYS
Subaru Corporation	26 400	4 665	JPY	4 918	253	0,02%	0,00%	XTKS
Nitori Holdings	3 500	4 340	JPY	4 760	420	0,02%	0,00%	XTKS
Taylor Wimpey	247 438	4 312	GBP	4 711	398	0,02%	0,01%	XLON
Mcdonald's Holdings Co Japan	10 500	4 397	JPY	4 622	224	0,02%	0,01%	XTKS
Nissan Motor	113 100	5 079	JPY	4 515	-564	0,02%	0,00%	XTKS
Accor	11 266	3 452	EUR	4 373	921	0,02%	0,00%	XPAR
Gildan Activewear	12 704	3 822	CAD	4 288	466	0,02%	0,01%	XTSE
Bath & Body Works Inc	9 625	4 239	USD	4 219	-20	0,02%	0,00%	XNYS
Burlington Stores Inc	2 092	4 000	USD	4 132	132	0,02%	0,00%	XNYS
Sumitomo Electric	31 200	3 794	JPY	4 035	241	0,02%	0,00%	XTKS
Lear Corp	2 682	4 007	USD	3 846	-160	0,01%	0,00%	XNYS
Swatch Group	1 375	3 885	CHF	3 793	-93	0,01%	0,00%	XSWX
Deckers Outdoor Corp	558	3 255	USD	3 788	533	0,01%	0,00%	XNYS
Moncler SpA	5 988	3 525	EUR	3 742	217	0,01%	0,00%	MTAA
Wynn Resorts	4 034	3 410	USD	3 733	322	0,01%	0,00%	XNCS
Domino's Pizza Inc	880	2 781	USD	3 684	903	0,01%	0,00%	XNYS
Pandora AS	2 570	2 595	DKK	3 609	1 014	0,01%	0,00%	XCSE
Barratt Developments PLC	49 055	3 088	GBP	3 573	485	0,01%	0,01%	XLON
Borgwarner	9 578	3 687	USD	3 487	-200	0,01%	0,00%	XNYS
Sands China Ltd	114 800	3 677	HKD	3 412	-265	0,01%	0,00%	XHKG
Yamaha Motor	37 200	2 614	JPY	3 375	761	0,01%	0,00%	XTKS
Mazda Motor Corp	29 200	2 535	JPY	3 205	670	0,01%	0,00%	XTKS
Entain PLC	24 773	3 953	GBP	3 189	-765	0,01%	0,00%	XLON
Etsy Inc	3 870	5 323	USD	3 185	-2 138	0,01%	0,00%	XNCS
Rakuten	70 100	3 283	JPY	3 171	-112	0,01%	0,00%	XTKS
Hennes & Mauritz B	17 337	2 755	SEK	3 086	330	0,01%	0,00%	XSTO
Persimmon	16 974	4 611	GBP	3 052	-1 559	0,01%	0,01%	XLON
Lucid Group Inc	64 210	4 483	USD	2 745	-1 738	0,01%	0,00%	XNCS
Vail Resorts Inc	1 244	3 052	USD	2 697	-355	0,01%	0,00%	XNYS



MGM Resorts international	5 924	2 385	USD	2 688	303	0,01%	0,00%	XNYS
Isuzu Motors Ltd	20 100	2 104	JPY	2 629	525	0,01%	0,00%	XTKS
Delivery Hero AG	9 235	5 037	EUR	2 591	-2 446	0,01%	0,00%	XETR
Genting Singapore Ltd	321 900	1 759	SGD	2 478	719	0,01%	0,00%	XSES
Valeo SA	13 759	4 088	EUR	2 148	-1 941	0,01%	0,01%	XPAR
Zalando SE	8 736	3 985	EUR	2 102	-1 883	0,01%	0,00%	XETR
Sekisui Chemical	14 100	2 059	JPY	2 064	5	0,01%	0,00%	XTKS
Flutter Entertainment PLC	1 139	838	GBP	2 056	1 218	0,01%	0,00%	XLON
USS Co Ltd	9 700	1 377	JPY	1 982	605	0,01%	0,00%	XTKS
SEB SA	1 538	1 584	EUR	1 950	366	0,01%	0,00%	XPAR
Zensho Holdings Co Ltd	3 500	1 752	JPY	1 863	111	0,01%	0,00%	XTKS
Aisin Seiki	5 200	1 612	JPY	1 848	236	0,01%	0,00%	XTKS
Yamaha	7 200	2 686	JPY	1 689	-997	0,01%	0,00%	XTKS
Intercontinental Hotels Group PLC	1 816	1 429	GBP	1 667	238	0,01%	0,00%	XLON
Global-e Online Ltd	4 125	1 534	USD	1 660	126	0,01%	0,00%	XNGS
Just Eat Takeaway.com NV	10 640	3 409	EUR	1 645	-1 764	0,01%	0,00%	XAMS
Puma	2 685	1 380	EUR	1 522	142	0,01%	0,00%	XETR
Isetan Mitsukoshi Holding	13 700	920	JPY	1 514	594	0,01%	0,00%	XTKS
Canadian Tire Corp Ltd	1 347	1 527	CAD	1 460	-67	0,01%	0,00%	XTSE
BRP Inc	1 982	1 662	CAD	1 447	-214	0,01%	0,01%	XTSE
Volvo Car AB	40 893	2 074	SEK	1 342	-732	0,01%	0,00%	XSTO
Lottery Corp Ltd/The	39 601	1 278	AUD	1 328	50	0,01%	0,00%	XASX
Start Today Co Ltd	5 600	1 237	JPY	1 281	44	0,00%	0,00%	XTKS
Hasbro	2 430	1 651	USD	1 260	-391	0,00%	0,00%	XNGS
Forvia	5 192	1 670	EUR	1 189	-480	0,00%	0,00%	XPAR
Koito Manufacturing Co Ltd	6 700	1 446	JPY	1 061	-386	0,00%	0,00%	XTKS
Swatch Group (Regd)	1 992	1 125	CHF	1 059	-66	0,00%	0,00%	XSWX
S.A. D'leteren N.V.	505	932	EUR	1 002	70	0,00%	0,00%	XBRU
Burberry Group	5 093	1 362	GBP	934	-429	0,00%	0,00%	XLON
Sharp	12 200	1 115	JPY	884	-231	0,00%	0,00%	XTKS
Whitbread	1 816	726	GBP	860	133	0,00%	0,00%	XLON
Takashimaya	6 000	998	JPY	831	-168	0,00%	0,00%	XTKS
Open House Co Ltd	2 638	1 006	JPY	795	-211	0,00%	0,00%	XTKS
Aramark	2 657	824	USD	758	-66	0,00%	0,00%	XNYS
J Front Retailing Co Ltd	8 000	938	JPY	739	-198	0,00%	0,00%	XTKS
Chewy Inc	3 064	1 258	USD	735	-522	0,00%	0,00%	XNYS
Kingfisher	19 958	642	GBP	629	-14	0,00%	0,00%	XLON
Carmax	771	677	USD	601	-77	0,00%	0,00%	XNYS
Mohawk Industries	519	675	USD	546	-130	0,00%	0,00%	XNYS
Hyatt Hotels Corp	408	490	USD	540	50	0,00%	0,00%	XNYS
CN Store Nord A/S	1 877	884	DKK	485	-398	0,00%	0,00%	XCSE
Sumitomo Rubber Industries	3 700	378	JPY	408	30	0,00%	0,00%	XTKS
Electrolux B	2 604	472	SEK	284	-189	0,00%	0,00%	XSTO
Yokohama Rubber	1 200	211	JPY	279	69	0,00%	0,00%	XTKS
Niterra Co Ltd	1 100	117	JPY	265	148	0,00%	0,00%	XTKS
La Francaise des Jeux SAEM	710	244	EUR	262	18	0,00%	0,00%	XPAR
Harvey Norman	7 770	180	AUD	226	46	0,00%	0,00%	XASX
Carnival GBP	993	344	GBP	169	-176	0,00%	0,00%	XLON
Newell Brands Inc	1 887	417	USD	166	-250	0,00%	0,00%	XNGS
ABC-MART INC	900	146	JPY	160	13	0,00%	0,00%	XTKS
Nikon	1 500	165	JPY	151	-14	0,00%	0,00%	XTKS
Benesse Holdings Inc.	800	195	JPY	150	-45	0,00%	0,00%	XTKS
Gap	641	134	USD	136	2	0,00%	0,00%	XNYS
Macy's Inc	586	93	USD	120	27	0,00%	0,00%	XNYS
Yum China Holdings Inc	250	27	USD	108	80	0,00%	0,00%	XNYS
Vitesco Technologies Group AG	101	73	EUR	106	33	0,00%	Infinity	XETR
Domino's Pizza Enterprises Ltd	238	179	AUD	97	-82	0,00%	0,00%	XASX
Iida Group Holdings Co Ltd	600	92	JPY	91	-1	0,00%	0,00%	XTKS



Melco Resorts & Entertainment	937	182	USD	84	-97	0,00%	0,00%	XNCS
Tapestry Inc	211	55	USD	79	24	0,00%	0,00%	XNYS
Stanley Electric	400	72	JPY	76	4	0,00%	0,00%	XTKS
Rinnai Corp	300	63	JPY	71	8	0,00%	0,00%	XTKS
HanesBrands Inc	1 395	215	USD	63	-152	0,00%	0,00%	XNYS
Yue Yuen Industrial Holdings	5 500	146	HKD	62	-84	0,00%	0,00%	XHKG
Bayerische Motoren Werke AG (pref shs)	55	33	EUR	56	23	0,00%	0,00%	XETR
Minth Group Ltd	2 000	86	HKD	41	-45	0,00%	0,00%	XHKG
Leggett & Platt	147	53	USD	39	-14	0,00%	0,00%	XNYS
MGM China Holdings Ltd	2 800	54	HKD	36	-17	0,00%	0,00%	XHKG
Nokian Renkaat	300	95	EUR	28	-67	0,00%	0,00%	XHEL
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	533	10	HKD	8	-2	0,00%	0,00%	XHKG
Nordstrom	12	4	USD	2	-1	0,00%	0,00%	XNYS
Tatts Group Ltd	0	-46	AUD	0	46	0,00%	0,00%	
Consumer Discretionary		2 053 831		2 857 125	803 295	10,81%		
Procter & Gamble	116 628	146 249	USD	173 568	27 319	0,66%	0,00%	XNYS
Costco Wholesale	22 736	90 564	USD	152 412	61 848	0,58%	0,01%	XNCS
Coca-Cola	242 913	122 499	USD	145 377	22 879	0,55%	0,01%	XNYS
Nestle	120 194	119 113	CHF	141 424	22 311	0,54%	0,00%	XSWX
Pepsico Inc	81 660	119 940	USD	140 851	20 910	0,53%	0,01%	XNCS
Unilever GB	115 272	56 151	GBP	56 709	558	0,21%	0,00%	XLON
Mondelez International Inc	75 327	40 958	USD	55 409	14 451	0,21%	0,01%	XNCS
L'Oreal SA	9 703	31 545	EUR	49 055	17 510	0,19%	0,00%	XPAR
Diageo	126 549	44 025	GBP	46 791	2 766	0,18%	0,01%	XLON
Target Corporation	24 996	31 971	USD	36 154	4 183	0,14%	0,01%	XNYS
Anheuser-Busch Inbev	53 207	30 821	EUR	34 871	4 050	0,13%	0,00%	XBRU
Colgate Palmolive	33 376	23 975	USD	27 018	3 043	0,10%	0,00%	XNYS
Sysco Corp	34 633	21 965	USD	25 721	3 756	0,10%	0,01%	XNYS
General Mills	37 114	21 773	USD	24 552	2 780	0,09%	0,01%	XNYS
Reckitt Benckiser	33 640	24 241	GBP	23 605	-637	0,09%	0,00%	XLON
Loblaw	22 454	17 016	CAD	22 184	5 168	0,08%	0,01%	XTSE
Kroger	46 927	17 065	USD	21 784	4 720	0,08%	0,01%	XNYS
Constellation Brands Inc - A	8 252	16 080	USD	20 260	4 180	0,08%	0,00%	XNYS
Woolworths Group Ltd	77 645	16 343	AUD	20 016	3 673	0,08%	0,01%	XASX
Kraft Heinz Co/The	52 152	18 579	USD	19 586	1 007	0,07%	0,00%	XNCS
Monster Beverage Corp	33 409	12 775	USD	19 547	6 772	0,07%	0,00%	XNCS
Keurig Dr Pepper Inc	57 052	17 383	USD	19 306	1 922	0,07%	0,00%	XNCS
Kenvue Inc	87 422	18 762	USD	19 115	353	0,07%	0,00%	XNYS
Danone	27 248	16 763	EUR	17 937	1 174	0,07%	0,00%	XPAR
Dollar General	12 498	20 206	USD	17 256	-2 950	0,07%	0,01%	XNYS
Kimberly-Clark	12 947	15 201	USD	15 977	776	0,06%	0,00%	XNYS
Walgreens Boots Alliance Inc	59 562	23 070	USD	15 794	-7 276	0,06%	0,01%	XNCS
Tesco	413 243	13 704	GBP	15 541	1 838	0,06%	0,01%	XLON
Dollar Tree Inc	10 540	11 569	USD	15 205	3 636	0,06%	0,00%	XNCS
Pernod-Ricard	8 472	12 440	EUR	15 183	2 744	0,06%	0,00%	XPAR
Metro Inc	26 168	12 309	CAD	13 824	1 515	0,05%	0,01%	XTSE
Hershey Foods Common	6 934	12 432	USD	13 129	697	0,05%	0,00%	XNYS
Koninklijke Ahold Delhaize NV	44 905	11 575	EUR	13 105	1 531	0,05%	0,00%	XAMS
George Weston Ltd	9 925	10 353	CAD	12 575	2 222	0,05%	0,01%	XTSE
Estee Lauder Cos A	8 304	15 896	USD	12 334	-3 562	0,05%	0,00%	XNYS
Heineken	11 720	10 119	EUR	12 088	1 969	0,05%	0,00%	XAMS
Kellanova	19 108	10 741	USD	10 850	108	0,04%	0,01%	XNYS
Haleon PLC	240 957	8 397	GBP	10 034	1 637	0,04%	0,00%	XLON
Archer-Daniels-Midland	12 817	4 499	USD	9 401	4 901	0,04%	0,00%	XNYS
Aeon Co. Ltd	39 600	7 197	JPY	8 989	1 792	0,03%	0,00%	XTKS
Asahi Group Holdings Ltd	21 500	7 348	JPY	8 144	796	0,03%	0,00%	XTKS
Jeronimo Martins SCPS	30 867	6 606	EUR	7 978	1 372	0,03%	0,00%	XLIS
Brown-Forman Corp B	13 320	7 032	USD	7 724	692	0,03%	0,00%	XNYS



JM Smucker Co	5 969	6 278	USD	7 661	1 383	0,03%	0,01%	XNYS
Conagra Brands Inc	26 097	7 513	USD	7 596	83	0,03%	0,01%	XNYS
Coles Group Ltd	66 764	6 942	AUD	7 453	511	0,03%	0,00%	XASX
Henkel AG & Co KGaA (pref shs)	9 093	7 598	EUR	7 432	-166	0,03%	0,01%	XETR
Kao Corp	17 700	7 962	JPY	7 395	-566	0,03%	0,00%	XTKS
Ajinomoto	18 700	4 559	JPY	7 328	2 769	0,03%	0,00%	XTKS
Albertsons Cos Inc	30 119	6 941	USD	7 035	94	0,03%	0,01%	XNYS
Tyson Foods A	12 702	7 328	USD	6 934	-394	0,03%	0,00%	XNYS
Church & Dwight Co Inc	6 846	5 929	USD	6 574	646	0,02%	0,00%	XNYS
McCormick & Co	9 383	7 697	USD	6 520	-1 177	0,02%	0,00%	XNYS
Carrefour	32 370	5 602	EUR	6 015	414	0,02%	0,00%	XPAR
Clorox Corp	4 127	6 180	USD	5 976	-203	0,02%	0,00%	XNYS
Hormel Foods	18 058	7 290	USD	5 889	-1 401	0,02%	0,00%	XNYS
Associated British Foods	18 556	5 198	GBP	5 686	488	0,02%	0,00%	XLON
Campbell Soup	12 856	5 254	USD	5 644	390	0,02%	0,00%	XNYS
Molson Coors Beverage Co	9 051	5 010	USD	5 626	617	0,02%	0,00%	XNYS
Lindt & Spruengli AG-Reg	44	4 671	CHF	5 357	687	0,02%	0,00%	XSWX
J Sainsbury PLC	129 743	3 600	GBP	5 083	1 483	0,02%	0,01%	XLON
Lindt & Spruengli AG-Reg	4	2 837	CHF	4 923	2 087	0,02%	0,00%	XSWX
Saputo	23 310	5 471	CAD	4 817	-654	0,02%	0,01%	XTSE
Unicharm Corp	13 000	4 304	JPY	4 774	470	0,02%	0,00%	XTKS
Kirin Holdings Company Limited	31 200	4 928	JPY	4 643	-284	0,02%	0,00%	XTKS
Empire Co Ltd A	16 100	4 368	CAD	4 346	-22	0,02%	0,01%	XTSE
Coca-Cola HBC AG (GBP)	14 522	3 562	GBP	4 333	772	0,02%	0,00%	XLON
Mowi ASA	23 388	4 285	NOK	4 257	-28	0,02%	0,00%	XOSL
Shiseido	13 600	5 925	JPY	4 166	-1 759	0,02%	0,00%	XTKS
Nissin Foods Holdings CO LTD	11 400	2 829	JPY	4 041	1 212	0,02%	0,00%	XTKS
Bunge	3 889	2 183	USD	3 987	1 804	0,02%	0,00%	XNYS
Kerry Group PLC-A	4 414	4 480	EUR	3 895	-585	0,01%	0,00%	XDUB
Orkla	47 390	3 137	NOK	3 736	599	0,01%	0,00%	XOSL
Coca-Cola Europacific Partners	5 510	2 192	USD	3 735	1 543	0,01%	0,00%	XNCS
Carlsberg B	2 884	3 813	DKK	3 675	-138	0,01%	0,00%	XCSE
Lamb Weston Holdings Inc	3 255	3 095	USD	3 573	478	0,01%	0,00%	XNYS
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	19 401	3 692	JPY	3 490	-203	0,01%	0,00%	XTKS
Kikkoman	5 300	2 316	JPY	3 296	981	0,01%	0,00%	XTKS
Ocado Group PLC	33 013	2 238	GBP	3 241	1 003	0,01%	0,00%	XLON
Essity AB	12 419	3 515	SEK	3 129	-386	0,01%	0,00%	XSTO
Beiersdorf	2 054	2 905	EUR	3 127	222	0,01%	0,00%	XETR
Meiji Holdings Co LTD	12 700	3 287	JPY	3 064	-223	0,01%	0,00%	XTKS
Endeavour Group Ltd/Australia	78 934	3 141	AUD	2 850	-291	0,01%	0,00%	XASX
Welcia Holdings Co Ltd	15 000	3 419	JPY	2 665	-754	0,01%	0,01%	XTKS
Kesko OY B	12 549	3 096	EUR	2 523	-573	0,01%	0,00%	XHEL
Suntory Beverage & Food Ltd	7 500	2 829	JPY	2 512	-316	0,01%	0,00%	XTKS
Treasury Wine Estates Ltd	33 557	2 540	AUD	2 507	-33	0,01%	0,00%	XASX
Wilmar Intl Ltd	87 300	2 068	SGD	2 399	332	0,01%	0,00%	XSES
WH Group Ltd	329 407	2 153	HKD	2 159	7	0,01%	0,00%	XHKG
SalMar	3 707	1 930	NOK	2 110	180	0,01%	0,00%	XOSL
Yakult Honsha Co Ltd	9 200	2 804	JPY	2 099	-705	0,01%	0,00%	XTKS
Heineken Holding NV	2 342	2 005	EUR	2 013	7	0,01%	0,00%	XAMS
JDE Peet's BV	7 025	2 147	EUR	1 920	-227	0,01%	0,00%	XAMS
Darling Ingredients Inc	3 745	2 348	USD	1 896	-452	0,01%	0,00%	XNYS
Tsuruha Holdings Inc	2 000	1 873	JPY	1 862	-11	0,01%	0,00%	XTKS
Celsius Holdings Inc	3 145	1 785	USD	1 741	-44	0,01%	0,00%	XNCM
Kobe Bussan Co Ltd	5 798	1 668	JPY	1 740	72	0,01%	0,00%	XTKS
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	75 001	2 073	HKD	1 426	-647	0,01%	0,00%	XHKG
Lotus Bakeries NV	14	1 198	EUR	1 293	95	0,00%	0,00%	XBRU
BARRY CALLEBAUT AG-REG	75	1 470	CHF	1 284	-186	0,00%	0,00%	XSWX
Colruyt	2 800	1 003	EUR	1 282	279	0,00%	0,00%	XBRU



Sundrug Co Ltd	3 600	1 039	JPY	1 175	136	0,00%	0,00%	XTKS
Unilever PLC	1 940	818	EUR	954	137	0,00%	0,00%	XAMS
Cosmos Pharmaceutical Corp	766	1 143	JPY	899	-244	0,00%	0,00%	XTKS
Kose Corporation	1 100	1 360	JPY	838	-522	0,00%	0,00%	XTKS
HelloFresh SE	5 218	2 342	EUR	838	-1 505	0,00%	0,00%	XETR
WK Kellogg Co	4 777	706	USD	637	-68	0,00%	0,01%	XNYS
Yamazaki Baking	1 700	293	JPY	394	101	0,00%	0,00%	XTKS
Remy Cointreau	305	508	EUR	393	-115	0,00%	0,00%	XPAR
Davide Campari-Milano SpA	3 359	489	EUR	385	-104	0,00%	0,00%	MTAA
Toyo Suisan Kaisha	700	277	JPY	367	90	0,00%	0,00%	XTKS
Coca-Cola European Partners PLC	449	155	EUR	303	148	0,00%	0,00%	XAMS
Ito En	700	382	JPY	216	-166	0,00%	0,00%	XTKS
Edgewell Personal Care Co.	428	275	USD	159	-116	0,00%	0,00%	XNYS
Pola Orbis Holdings Inc	1 000	207	JPY	114	-93	0,00%	0,00%	XTKS
Lion Corp	1 000	164	JPY	94	-70	0,00%	0,00%	XTKS
NH Foods Ltd	200	78	JPY	69	-10	0,00%	0,00%	XTKS
Nisshin Seifun Group	490	58	JPY	67	9	0,00%	0,00%	XTKS
Golden Agri- Resources Ltd	25 300	40	SGD	51	10	0,00%	0,00%	XSES
Casino Guichard Perrachon SA	1 288	533	EUR	11	-522	0,00%	0,00%	XPAR
Consumer Staples		1 536 581		1 794 083	257 501	6,79%		
Shell PLC	321 815	77 909	GBP	107 136	29 227	0,41%	0,00%	XLON
TotalEnergies SE	102 631	51 773	EUR	70 924	19 151	0,27%	0,00%	XPAR
EOG Resources	52 562	42 678	USD	64 564	21 885	0,24%	0,01%	XNYS
Kinder Morgan	319 834	51 976	USD	57 297	5 321	0,22%	0,01%	XNYS
BP Plc	866 606	43 929	GBP	52 298	8 370	0,20%	0,01%	XLON
The Williams Companies, Inc	136 909	36 943	USD	48 428	11 485	0,18%	0,01%	XNYS
Pembina Pipeline Corp	129 924	39 876	CAD	45 650	5 774	0,17%	0,02%	XTSE
Pioneer Natural Resources	19 626	29 095	USD	44 822	15 727	0,17%	0,01%	XNYS
ONEOK INC	61 832	32 708	USD	44 094	11 387	0,17%	0,01%	XNYS
Diamondback Energy Inc	25 430	26 175	USD	40 051	13 876	0,15%	0,01%	XNCS
Valero Energy	29 774	24 202	USD	39 309	15 107	0,15%	0,01%	XNYS
Hess Corp	26 213	19 845	USD	38 377	18 532	0,15%	0,01%	XNYS
SLB	71 689	25 896	USD	37 888	11 992	0,14%	0,01%	XNYS
Targa Resources Corp	34 824	23 699	USD	30 723	7 024	0,12%	0,02%	XNYS
Occidental Petroleum	48 607	20 160	USD	29 475	9 315	0,11%	0,01%	XNYS
CHENIERE ENERGY INC	16 891	16 430	USD	29 284	12 853	0,11%	0,01%	XASE
Marathon Oil Corp.	112 516	31 015	USD	27 607	-3 408	0,10%	0,02%	XNYS
Devon Energy	57 495	18 300	USD	26 451	8 151	0,10%	0,01%	XNYS
Arc Resources Ltd	168 435	23 508	CAD	25 517	2 009	0,10%	0,03%	XTSE
Woodside Energy Group Ltd	107 927	20 364	AUD	23 230	2 866	0,09%	0,01%	XASX
ENI S.p.A.	126 176	17 091	EUR	21 725	4 634	0,08%	0,00%	MTAA
Coterra Energy Inc	83 088	18 031	USD	21 534	3 503	0,08%	0,01%	XNYS
TOURMALINE OIL CORP	46 749	17 368	CAD	21 456	4 087	0,08%	0,01%	XTSE
Halliburton	53 664	13 051	USD	19 702	6 651	0,07%	0,01%	XNYS
Baker Hughes Co	53 338	13 208	USD	18 515	5 306	0,07%	0,01%	XNCS
Santos	324 029	16 215	AUD	17 065	850	0,06%	0,01%	XASX
APA Corp	45 231	18 096	USD	16 482	-1 614	0,06%	0,01%	XNCS
Equinor ASA	47 681	9 419	NOK	15 360	5 941	0,06%	0,00%	XOSL
Ovintiv Inc	33 654	16 010	USD	15 011	-999	0,06%	0,01%	XNYS
Chesapeake Energy Corp	17 144	15 743	USD	13 396	-2 347	0,05%	0,01%	XNCS
HF Sinclair Corp	23 451	10 194	USD	13 235	3 041	0,05%	0,01%	XNYS
Keyera Corp	46 255	9 526	CAD	11 411	1 884	0,04%	0,02%	XTSE
EQT Corporation	26 433	10 743	USD	10 378	-365	0,04%	0,01%	XNYS
Repsol SA	61 231	6 851	EUR	9 239	2 388	0,03%	0,01%	XMAD
Inpex Corp	65 500	4 844	JPY	8 986	4 142	0,03%	0,01%	XTKS
Parkland Fuel Corp	26 300	7 084	CAD	8 651	1 567	0,03%	0,01%	XTSE
JXTG Holdings Inc	199 360	7 044	JPY	8 048	1 004	0,03%	0,01%	XTKS
Idemitsu Kosan	143 000	6 687	JPY	7 906	1 220	0,03%	0,01%	XTKS



Texas Pacific Land Corp	426	7 953	USD	6 803	-1 150	0,03%	0,01%	XNYS
Ampol Ltd	25 980	5 455	AUD	6 508	1 053	0,02%	0,01%	XASX
Tenaris	33 032	3 551	EUR	5 835	2 283	0,02%	0,00%	MTAA
Neste Oyj	14 265	5 530	EUR	5 155	-375	0,02%	0,00%	XHEL
Galp Energia SCPS SA-B shrs	34 061	4 093	EUR	5 097	1 004	0,02%	0,00%	XLJS
Aker BP ASA	12 811	3 978	NOK	3 786	-192	0,01%	0,00%	XOSL
PrairieSky Royalty Ltd	14 673	1 825	CAD	2 622	796	0,01%	0,01%	XTSE
Occidental Petroleum Corp (warrants 07/2020)	4 542	0	USD	1 796	1 796	0,01%	Infinity	XNYS
Obsidian Energy Ltd	10 745	6 141	CAD	744	-5 397	0,00%	0,01%	XTSE
Transocean Ltd (USD)	7 146	1 535	USD	461	-1 074	0,00%	0,00%	XNYS
Koninklijke Vopak NV	1 088	559	EUR	372	-188	0,00%	0,00%	XAMS
Range Resources Corp	284	114	USD	88	-26	0,00%	0,00%	XNYS
TechnipFMC PLC	109	17	USD	22	5	0,00%	0,00%	XNYS
Chord Energy Corp (warrant A series 08/2020)	37	0	USD	11	11	0,00%	Infinity	OOTC
Chord Energy Corp	5	781	USD	8	-772	0,00%	0,00%	XNGS
Valaris plc WRT 31/12/28	47	0	USD	6	6	0,00%	Infinity	XNYS
Chord Energy Corp (warrant B series 08/2020)	18	0	USD	4	4	0,00%	Infinity	OOTC
Valaris plc	1 745	1 582	USD	0	-1 582	0,00%	0,00%	OOTC
Energy		916 801		1 180 540	263 739	4,47%		
Berkshire Hathaway B	64 370	170 324	USD	233 157	62 833	0,88%	0,00%	XNYS
J.P.Morgan Chase and Co	132 616	152 995	USD	229 092	76 097	0,87%	0,00%	XNYS
Visa Inc - Class A shares	74 857	131 640	USD	197 925	66 284	0,75%	0,00%	XNYS
Mastercard Inc	38 832	111 145	USD	168 201	57 056	0,64%	0,00%	XNYS
Bank of America Corp	336 362	89 445	USD	115 016	25 572	0,44%	0,00%	XNYS
Wells Fargo	162 700	59 845	USD	81 328	21 483	0,31%	0,00%	XNYS
HSBC Holdings (GBP)	856 579	56 497	GBP	70 473	13 976	0,27%	0,00%	XLON
Royal Bank of Canada	67 564	49 975	CAD	69 729	19 754	0,26%	0,00%	XTSE
S&P Global Inc	14 793	40 567	USD	66 181	25 614	0,25%	0,00%	XNYS
Toronto - Dominion Bank (CAD)	99 720	54 205	CAD	65 759	11 554	0,25%	0,01%	XTSE
Blackrock	7 249	41 805	USD	59 764	17 959	0,23%	0,00%	XNYS
Goldman Sachs	15 024	38 768	USD	58 860	20 093	0,22%	0,00%	XNYS
Commonwealth Bank of Australia	73 397	41 939	AUD	56 864	14 925	0,22%	0,00%	XASX
American Express	29 691	35 536	USD	56 489	20 953	0,21%	0,00%	XNYS
Chubb Ltd	24 131	37 866	USD	55 385	17 520	0,21%	0,01%	XNYS
Morgan Stanley	57 221	33 825	USD	54 189	20 364	0,21%	0,00%	XNYS
Marsh & McLennan Cos	28 099	36 782	USD	54 068	17 286	0,20%	0,01%	XNYS
Allianz SE	18 783	35 584	EUR	50 983	15 399	0,19%	0,00%	XETR
Charles Schwab Corp	66 256	33 949	USD	46 294	12 345	0,18%	0,00%	XNYS
Progressive Corp	28 436	25 937	USD	45 998	20 061	0,17%	0,00%	XNYS
AIA Group Ltd	518 000	42 965	HKD	45 845	2 881	0,17%	0,00%	XHKG
Citigroup	86 098	42 587	USD	44 978	2 391	0,17%	0,00%	XNYS
UBS Group AG	142 586	26 813	CHF	44 907	18 093	0,17%	0,00%	XSWX
Mitsubishi UFJ Holdings Group	488 800	26 530	JPY	42 659	16 129	0,16%	0,00%	XTKS
CME Group Inc/IL	18 886	31 574	USD	40 393	8 819	0,15%	0,01%	XNGS
Blackstone Group LP/The	29 721	23 074	USD	39 517	16 442	0,15%	0,00%	XNYS
Bank of Montreal	38 280	28 933	CAD	38 655	9 722	0,15%	0,01%	XTSE
Zurich Financial Services AG	7 188	25 840	CHF	38 129	12 290	0,14%	0,00%	XSWX
Intercontinental Exchange Inc	28 762	28 346	USD	37 514	9 168	0,14%	0,01%	XNYS
Fiserv	26 658	23 819	USD	35 964	12 145	0,14%	0,00%	XNYS
Bank of Nova Scotia	65 518	31 239	CAD	32 547	1 309	0,12%	0,01%	XTSE
BNP Paribas	45 838	23 100	EUR	32 186	9 086	0,12%	0,00%	XPAR
US Bancorp	69 441	28 383	USD	30 522	2 139	0,12%	0,00%	XNYS
Aflac Inc.	34 951	19 229	USD	29 284	10 054	0,11%	0,01%	XNYS
PAYPAL HOLDINGS INC	46 726	43 036	USD	29 141	-13 895	0,11%	0,00%	XNGS
Banco Santander	667 961	21 954	EUR	28 322	6 368	0,11%	0,00%	XMAD
The Travelers Companies, Inc.	14 035	17 434	USD	27 152	9 717	0,10%	0,01%	XNYS
Axa	81 959	17 991	EUR	27 115	9 124	0,10%	0,00%	XPAR
Aon Corp	9 095	17 386	USD	26 880	9 494	0,10%	0,00%	XNYS



Sumitomo Mitsui Financial Group	53 200	17 678	JPY	26 367	8 689	0,10%	0,00%	XTKS
Moody's	6 511	16 270	USD	25 825	9 555	0,10%	0,00%	XNYS
National Australian Bank	118 255	19 735	AUD	25 158	5 423	0,10%	0,00%	XASX
Muenchener Rueckversicherungs RG	5 591	13 659	EUR	23 527	9 868	0,09%	0,00%	XETR
Canadian Imperial Bank of Commerce	47 623	20 284	CAD	23 401	3 117	0,09%	0,01%	XTSE
Westpac Banking Corp	146 915	23 443	AUD	23 314	-129	0,09%	0,00%	XASX
PNC Financial Services	14 757	20 633	USD	23 207	2 574	0,09%	0,00%	XNYS
Aust & Nz Bank Group	126 482	20 239	AUD	22 718	2 479	0,09%	0,00%	XASX
London Stock Exchange	18 431	16 601	GBP	22 129	5 528	0,08%	0,00%	XLON
Ing-Groep	144 891	14 843	EUR	21 986	7 143	0,08%	0,00%	XAMS
Tokio Marine Holdings, Inc.	86 300	15 267	JPY	21 939	6 672	0,08%	0,00%	XTKS
DBS Group Holdings Limited	85 200	16 129	SGD	21 915	5 786	0,08%	0,00%	XSES
UniCredit SPA	79 026	12 089	EUR	21 778	9 689	0,08%	0,00%	MITAA
American International Group	31 609	13 836	USD	21 749	7 912	0,08%	0,00%	XNYS
Prudential Financial Inc	20 409	16 112	USD	21 496	5 384	0,08%	0,01%	XNYS
Capital One Financial	16 125	13 893	USD	21 472	7 580	0,08%	0,00%	XNYS
Intesa SanPaolo	722 172	16 526	EUR	21 417	4 890	0,08%	0,00%	MITAA
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	230 225	11 466	EUR	21 246	9 780	0,08%	0,00%	XMAD
MetLife	31 628	15 453	USD	21 241	5 788	0,08%	0,00%	XNYS
Arthur J Gallagher & Co	8 900	13 401	USD	20 326	6 925	0,08%	0,00%	XNYS
Hong Kong Exchanges & Clearing	56 962	19 393	HKD	19 854	461	0,08%	0,00%	XHKG
KKR & Co Inc	23 079	12 210	USD	19 419	7 209	0,07%	0,00%	XNYS
Manulife Financial	86 023	13 309	CAD	19 399	6 090	0,07%	0,00%	XTSE
Bank of New York Mellon	36 571	14 389	USD	19 332	4 943	0,07%	0,00%	XNYS
TRUIST FINANCIAL CORP	50 554	18 359	USD	18 955	596	0,07%	0,00%	XNYS
Macquarie GP LTD	14 373	13 363	AUD	18 290	4 926	0,07%	0,00%	XASX
Deutsche Boerse	8 228	12 164	EUR	17 215	5 051	0,07%	0,00%	XETR
Block,Inc	21 885	17 623	USD	17 192	-431	0,07%	0,00%	XNYS
3i Group	53 874	9 385	GBP	16 886	7 501	0,06%	0,01%	XLON
Nordea Bank Abp	130 746	12 260	SEK	16 433	4 173	0,06%	0,00%	XSTO
MSCI Inc	2 850	10 318	USD	16 372	6 055	0,06%	0,00%	XNYS
Ameriprise Financial	4 194	8 010	USD	16 178	8 168	0,06%	0,00%	XNYS
Apollo Global Management Inc	16 989	11 383	USD	16 079	4 696	0,06%	0,00%	XNYS
Mizuho Financial Group	91 670	12 408	JPY	15 931	3 523	0,06%	0,00%	XTKS
Investor AB-B	65 379	9 883	SEK	15 384	5 501	0,06%	0,00%	XSTO
Fidelity National Informatio	24 812	21 250	USD	15 137	-6 113	0,06%	0,00%	XNYS
Allstate Corp	10 610	10 028	USD	15 083	5 055	0,06%	0,00%	XNYS
Hartford Financial Services	18 335	9 972	USD	14 967	4 995	0,06%	0,01%	XNYS
Legal & General Group	459 160	13 867	GBP	14 926	1 059	0,06%	0,01%	XLON
Overseas-Chinese Bank	149 013	10 651	SGD	14 914	4 263	0,06%	0,00%	XSES
Swiss Re Ltd	12 964	10 822	CHF	14 792	3 971	0,06%	0,00%	XSWX
Nordea Bank Abp	112 032	14 018	EUR	14 109	91	0,05%	0,00%	XHEL
Prudential	120 802	17 036	GBP	13 875	-3 160	0,05%	0,00%	XLON
Coinbase Global Inc	7 432	7 392	USD	13 127	5 735	0,05%	0,00%	XNGS
DnB	59 947	10 223	NOK	12 949	2 726	0,05%	0,00%	XOSL
United Overseas Bank	57 252	9 052	SGD	12 540	3 488	0,05%	0,00%	XSES
CBOE Global Markets INC.	6 907	8 929	USD	12 525	3 596	0,05%	0,01%	BATS
Global Payments Inc	9 630	12 219	USD	12 421	202	0,05%	0,00%	XNYS
Lloyds Banking Group PLC	2 001 258	10 956	GBP	12 361	1 405	0,05%	0,00%	XLON
Adyen NV	937	12 510	EUR	12 263	-247	0,05%	0,00%	XAMS
Discover Financial Services	10 692	6 823	USD	12 205	5 382	0,05%	0,00%	XNYS
Loews Corp	17 198	9 282	USD	12 154	2 872	0,05%	0,01%	XNYS
PARTNERS GROUP HOLDING AG	795	7 864	CHF	11 636	3 772	0,04%	0,00%	XSWX
Deutsche Bank	83 078	10 304	EUR	11 523	1 219	0,04%	0,00%	XETR
Arch Capital	15 008	10 218	USD	11 320	1 102	0,04%	0,00%	XNGS
State Street	14 047	8 231	USD	11 050	2 819	0,04%	0,00%	XNYS
Willis Towers Watson Plc	4 452	8 495	USD	10 905	2 410	0,04%	0,00%	XNGS
Barclays Bank	542 704	10 639	GBP	10 804	166	0,04%	0,00%	XLON



National bank of Canada	13 775	8 009	CAD	10 715	2 706	0,04%	0,00%	XTSE
Assicurazioni Generali	48 773	8 550	EUR	10 453	1 903	0,04%	0,00%	MTAA
T Rowe Price Group Inc	9 545	10 750	USD	10 439	-311	0,04%	0,00%	XNGS
Japan Post Holdings Co Ltd	112 900	8 376	JPY	10 243	1 867	0,04%	0,00%	XTKS
Intact Financial Corp	6 479	8 713	CAD	10 173	1 460	0,04%	0,00%	XTSE
Sun Life Financial Inc	19 204	6 759	CAD	10 164	3 405	0,04%	0,00%	XTSE
KBC GROEP NV	15 029	8 907	EUR	9 900	993	0,04%	0,00%	XBRU
Orix	50 800	7 209	JPY	9 720	2 511	0,04%	0,00%	XTKS
Swiss Life RG	1 330	5 746	CHF	9 373	3 626	0,04%	0,00%	XSWX
Credit Agricole	64 372	6 912	EUR	9 281	2 370	0,04%	0,00%	XPAR
Sampo Oyj	20 618	8 020	EUR	9 162	1 142	0,03%	0,00%	XHEL
Raymond James Financial Inc	7 614	6 555	USD	8 622	2 067	0,03%	0,00%	XNYS
Societe Generale	30 718	7 596	EUR	8 279	683	0,03%	0,00%	XPAR
Japan Post Bank Co Ltd	79 300	6 876	JPY	8 203	1 327	0,03%	0,00%	XTKS
Dai-ichi Life Holdings, INC	37 900	5 391	JPY	8 169	2 778	0,03%	0,00%	XTKS
MS&AD Insurance Group Holdings	20 100	6 294	JPY	8 030	1 736	0,03%	0,00%	XTKS
Fairfax Financial Holdings Inc	852	6 396	CAD	8 022	1 626	0,03%	0,00%	XTSE
Northern Trust Corporation	9 251	7 421	USD	7 928	506	0,03%	0,00%	XNGS
Danske Bank A/S	29 049	5 262	DKK	7 886	2 624	0,03%	0,00%	XCSE
M&T Bank Corp	5 659	8 495	USD	7 878	-617	0,03%	0,00%	XNYS
Principal Financial Grp	9 713	4 995	USD	7 760	2 766	0,03%	0,00%	XNGS
Skandinaviska Enskilda Banken A	54 404	5 122	SEK	7 610	2 487	0,03%	0,00%	XSTO
Markel Group Inc	507	6 106	USD	7 311	1 205	0,03%	0,00%	XNYS
Nasdaq Inc	12 363	5 893	USD	7 300	1 407	0,03%	0,00%	XNGS
Cincinnati Finc. Corp	6 503	5 911	USD	6 833	922	0,03%	0,00%	XNGS
Insurance Australia Group	172 795	6 307	AUD	6 777	471	0,03%	0,01%	XASX
Edenred	10 960	4 876	EUR	6 657	1 780	0,03%	0,00%	XPAR
Sompo Holdings Inc	13 400	5 284	JPY	6 657	1 373	0,03%	0,00%	XTKS
Synchrony Financial	17 078	4 503	USD	6 624	2 121	0,03%	0,00%	XNYS
Swedbank AB (A shs)	32 040	5 324	SEK	6 564	1 240	0,02%	0,00%	XSTO
Natwest Group PLC	231 025	7 030	GBP	6 562	-468	0,02%	0,00%	XLON
Caixabank	154 448	5 104	EUR	6 456	1 352	0,02%	0,00%	XMAD
QBE Insurance Group	61 566	5 596	AUD	6 318	723	0,02%	0,00%	XASX
Nomura Holdings	135 800	5 123	JPY	6 238	1 116	0,02%	0,00%	XTKS
Standard Chartered	68 786	5 295	GBP	5 936	641	0,02%	0,00%	XLON
LPL Financial Holdings Inc	2 560	5 304	USD	5 918	614	0,02%	0,00%	XNGS
FleetCor Technologies Inc	2 059	4 861	USD	5 910	1 048	0,02%	0,00%	XNYS
Everest Group	1 641	5 297	USD	5 893	595	0,02%	0,00%	XNYS
Aviva PLC	104 183	4 346	GBP	5 863	1 517	0,02%	0,00%	XLON
EXOR NV	5 597	4 110	EUR	5 682	1 572	0,02%	Infinity	XAMS
WR Berkley	7 801	4 768	USD	5 603	835	0,02%	0,00%	XNYS
Svenska Handelsbanken A	50 559	4 612	SEK	5 576	965	0,02%	0,00%	XSTO
Erie Indemnity Co	1 561	3 792	USD	5 310	1 517	0,02%	0,00%	XNGS
Onex Corp	7 370	3 894	CAD	5 252	1 359	0,02%	0,01%	XTSE
Gjensidige Forsikring ASA	27 926	5 284	NOK	5 236	-48	0,02%	0,01%	XOSL
Huntington Bancshares	40 267	4 527	USD	5 202	674	0,02%	0,00%	XNGS
Regions Financial	26 162	4 712	USD	5 149	437	0,02%	0,00%	XNYS
NN Group NV	12 822	5 109	EUR	5 142	33	0,02%	0,00%	XAMS
Japan Exchange Group Inc	23 900	4 201	JPY	5 136	935	0,02%	0,00%	XTKS
Power Corp. of Canada	17 506	3 781	CAD	5 109	1 328	0,02%	0,00%	XTSE
FincoBank Banca Finco SpA	33 279	4 854	EUR	5 072	218	0,02%	0,01%	MTAA
BOC Hong Kong Holdings	181 500	5 606	HKD	5 004	-602	0,02%	0,00%	XHKG
ASX Ltd	11 328	5 073	AUD	4 950	-122	0,02%	0,01%	XASX
First Citizens BancShares Inc/NC	332	4 042	USD	4 784	742	0,02%	0,00%	XNGS
Hang Seng Bank	39 214	5 956	HKD	4 644	-1 312	0,02%	0,00%	XHKG
FactSet Research Systems Inc	949	3 415	USD	4 598	1 183	0,02%	0,00%	XNYS
Poste Italiane SpA	39 787	3 908	EUR	4 586	679	0,02%	0,00%	MTAA
MarketAxess Holdings Inc	1 536	5 381	USD	4 568	-813	0,02%	0,00%	XNGS



Ageas (BE)	10 282	4 304	EUR	4 534	230	0,02%	0,01%	XBRU
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	22 734	3 984	JPY	4 432	448	0,02%	0,00%	XTKS
Julius Baer Group Ltd	7 717	3 583	CHF	4 391	807	0,02%	0,00%	XSWX
Medibank Pvt Ltd	172 079	3 371	AUD	4 245	874	0,02%	0,01%	XASX
Abrdn Plc	183 489	5 284	GBP	4 244	-1 040	0,02%	0,01%	XLON
Resona Holdings	81 300	3 722	JPY	4 196	475	0,02%	0,00%	XTKS
Fifth Third Bancorp	11 890	3 301	USD	4 165	864	0,02%	0,00%	XNGS
Keycorp	28 281	3 442	USD	4 136	694	0,02%	0,00%	XNYS
First Horizon National	28 437	5 612	USD	4 089	-1 523	0,02%	0,01%	XNYS
Hannover Rueck	1 667	2 973	EUR	4 045	1 072	0,02%	0,00%	XETR
Aegon NV	68 064	2 797	EUR	4 007	1 210	0,02%	0,00%	XAMS
Globe Life Inc	3 211	3 681	USD	3 969	288	0,02%	0,00%	XNYS
Commerzbank AG	32 804	2 828	EUR	3 960	1 132	0,01%	0,00%	XETR
Sofina	1 558	3 637	EUR	3 940	303	0,01%	0,00%	XBRU
St James's Place PLC	43 929	4 560	GBP	3 888	-672	0,01%	0,01%	XLON
Groupe Bruxelles Lambert	4 830	4 055	EUR	3 859	-196	0,01%	0,00%	XBRU
Tradeweb Markets Inc	4 156	3 082	USD	3 836	754	0,01%	0,00%	XNGS
FNF Group	7 201	3 369	USD	3 731	363	0,01%	0,00%	XNYS
Phoenix Group Holdings PLC	50 802	3 968	GBP	3 520	-448	0,01%	0,01%	XLON
First International Bank of Israel Ltd	8 315	3 268	ILS	3 466	198	0,01%	0,01%	XTAE
M&G PLC	119 106	2 419	GBP	3 429	1 010	0,01%	0,01%	XLON
Jack Henry & Associates Inc	2 062	3 001	USD	3 422	421	0,01%	0,00%	XNGS
Suncorp Group Holding	35 021	3 365	AUD	3 361	-3	0,01%	0,00%	XASX
Great West Lifeco	8 981	2 077	CAD	3 034	956	0,01%	0,00%	XTSE
ABN AMRO Group NV	19 352	2 163	EUR	2 950	787	0,01%	0,00%	XAMS
T&D HOLDINGS	18 100	1 904	JPY	2 921	1 017	0,01%	0,00%	XTKS
AXA Equitable Holdings Inc	8 446	2 421	USD	2 856	436	0,01%	0,00%	XNYS
Mitsubishi HC Capital Inc	39 300	2 460	JPY	2 680	220	0,01%	0,00%	XTKS
Mediobanca SpA	20 818	2 067	EUR	2 617	550	0,01%	0,00%	MTAA
GAO Payment Gateway Inc	3 700	2 276	JPY	2 612	336	0,01%	0,00%	XTKS
Bank of Ireland Group PLC	27 547	2 636	EUR	2 540	-96	0,01%	0,00%	XDUB
Ally Financial Inc	7 161	2 069	USD	2 540	471	0,01%	0,00%	XNYS
Tryg	11 338	2 581	DKK	2 507	-74	0,01%	0,00%	XCSE
Citizens Financial Group Inc	7 371	2 128	USD	2 481	353	0,01%	0,00%	XNYS
American Financial Group Inc/OH	2 001	1 988	USD	2 416	428	0,01%	0,00%	XNYS
ASR Nederland NV	5 018	2 166	EUR	2 404	238	0,01%	0,00%	XAMS
Singapore Exchange	30 100	1 660	SGD	2 278	618	0,01%	0,00%	XSES
Admiral Group Plc	6 468	2 078	GBP	2 247	169	0,01%	0,00%	XLON
Baloise	1 381	1 900	CHF	2 196	296	0,01%	0,00%	XSWX
Nuvei Corp	8 086	2 652	CAD	2 168	-484	0,01%	0,01%	XTSE
Wise PLC	18 972	1 563	GBP	2 147	584	0,01%	0,00%	XLON
Ares Management Corp	1 765	2 056	USD	2 132	76	0,01%	0,00%	XNYS
Toast Inc	11 436	2 145	USD	2 121	-24	0,01%	0,00%	XNYS
Annaly Capital Management Inc (REIT)	10 715	2 512	USD	2 108	-405	0,01%	0,00%	XNYS
Industrivaerden C	6 337	1 521	SEK	2 097	575	0,01%	0,00%	XSTO
Erste Group Bank AG	5 055	1 688	EUR	2 083	395	0,01%	0,00%	XWBO
Groupe Bruxelles Lambert SA	2 591	2 010	CHF	2 070	60	0,01%	0,00%	XBRN
Concordia Financial Group Ltd	43 200	1 684	JPY	2 006	322	0,01%	0,00%	XTKS
Nexi SpA	23 130	3 255	EUR	1 922	-1 333	0,01%	0,00%	MTAA
Assurant	1 117	1 931	USD	1 911	-20	0,01%	0,00%	XNYS
Worldline SA/France	10 627	5 993	EUR	1 868	-4 125	0,01%	0,00%	XPAR
Japan Post Insurance Co Ltd	10 300	1 666	JPY	1 858	192	0,01%	0,00%	XTKS
Euronext NV	1 926	1 485	EUR	1 699	214	0,01%	0,00%	XPAR
Wendel	1 859	2 066	EUR	1 682	-384	0,01%	0,00%	XPAR
SBI Holding	6 900	1 396	JPY	1 577	181	0,01%	0,00%	XTKS
Daiwa Securities	22 000	1 317	JPY	1 504	187	0,01%	0,00%	XTKS
Amundi SA	2 137	1 443	EUR	1 477	34	0,01%	0,00%	XPAR
Brown & Brown	2 029	1 373	USD	1 465	92	0,01%	0,00%	XNYS



Robinhood Markets Inc	11 287	1 322	USD	1 460	139	0,01%	0,00%	XNCS
Futu Holdings Ltd	2 502	1 457	USD	1 388	-69	0,01%	0,00%	XNMS
Talanx AG	1 892	1 441	EUR	1 372	-69	0,01%	0,00%	XETR
Banco BPM SpA	24 786	1 467	EUR	1 329	-138	0,01%	0,00%	MTAA
Chiba Bank	17 900	1 001	JPY	1 313	312	0,00%	0,00%	XTKS
Shizuoka Financial Group Inc	15 100	967	JPY	1 300	333	0,00%	0,00%	XTKS
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	977	985	CHF	1 279	294	0,00%	0,00%	XSWX
Helvetia Holding AG-REG	886	1 289	CHF	1 239	-50	0,00%	0,00%	XSWX
Western Union Co/The	8 859	1 574	USD	1 072	-502	0,00%	0,00%	XNYS
Magellan Financial Group Ltd	16 346	2 910	AUD	1 051	-1 858	0,00%	0,01%	XASX
HARGREAVES LANSDOWN PLC	9 948	1 522	GBP	945	-577	0,00%	0,00%	XLON
Mandatum Holding Oy	20 618	801	EUR	941	140	0,00%	0,00%	XHEL
AIB Group PLC	21 152	1 005	EUR	921	-84	0,00%	0,00%	XDUB
EQT AB	2 149	498	SEK	617	119	0,00%	0,00%	XSTO
Sei Investments Co	744	459	USD	480	21	0,00%	0,00%	XNCS
Fukuoka Financial Group	1 600	248	JPY	383	135	0,00%	0,00%	XTKS
Credit Saison	2 000	206	JPY	375	169	0,00%	0,00%	XTKS
Investment AB Kinnevik (B)	3 389	469	SEK	369	-99	0,00%	0,00%	XSTO
SCOR SE	1 117	307	EUR	332	24	0,00%	0,00%	XPAR
TMX Group Ltd	1 210	243	CAD	299	55	0,00%	0,00%	XTSE
Tokyo Century Corp	2 400	266	JPY	264	-2	0,00%	0,00%	XTKS
East West Bancorp Inc	222	71	USD	162	91	0,00%	0,00%	XNCS
F&G Annuities & Life Inc	347	81	USD	162	81	0,00%	0,00%	XNYS
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	62 800	255	SGD	157	-98	0,00%	0,00%	XSES
Marui Group Co Ltd	700	107	JPY	119	12	0,00%	0,00%	XTKS
Acom Co Ltd	4 600	190	JPY	117	-74	0,00%	0,00%	XTKS
ICM Financial Inc	426	132	CAD	115	-17	0,00%	0,00%	XTSE
Mebuki Financial Group Inc	3 700	124	JPY	114	-10	0,00%	0,00%	XTKS
L E Lundbergforetagen AB - B	199	70	SEK	110	40	0,00%	0,00%	XSTO
Challenger	2 137	146	AUD	96	-50	0,00%	0,00%	XASX
Direct Line Insurance Group PLC	2 641	91	GBP	62	-29	0,00%	0,00%	XLON
Jackson Financial Inc	90	2	USD	47	45	0,00%	0,00%	XNYS
Investec Plc	673	32	GBP	46	14	0,00%	0,00%	XLON
Linea Directa Aseguradora SA	2 265	52	EUR	22	-30	0,00%	0,00%	XWAD
Bread Financial Holdings, Inc	50	78	USD	17	-61	0,00%	0,00%	XNYS
iA Financial Corp Inc	20	8	CAD	14	6	0,00%	0,00%	XTSE
Bank of East Asia	280	7	HKD	4	-4	0,00%	0,00%	XHKG
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	2 042	0	AUD	2	2	0,00%	Infinity	XASX
Ninety One PLC	92	2	GBP	2	0	0,00%	0,00%	XLON
Financials		3 089 014		4 112 748	1 023 734	15,56%		
United Health Group	43 528	160 874	USD	232 730	71 856	0,88%	0,00%	XNYS
Eli Lilly & Co	35 888	89 575	USD	212 456	122 880	0,80%	0,00%	XNYS
Novo-Nordisk B	140 233	66 253	DKK	147 327	81 074	0,56%	0,00%	XCSE
Merck & Co	130 303	108 083	USD	144 268	36 185	0,55%	0,01%	XNYS
Abbvie	81 372	87 817	USD	128 066	40 248	0,48%	0,00%	XNYS
Abbott Laboratories	90 579	81 181	USD	101 253	20 072	0,38%	0,01%	XNYS
Roche Holding Genuss	34 292	95 965	CHF	101 173	5 208	0,38%	0,00%	XSWX
Novartis	93 845	79 037	CHF	96 108	17 071	0,36%	0,00%	XSWX
Thermo Fisher Scientific Inc	17 697	68 211	USD	95 396	27 186	0,36%	0,00%	XNYS
Astrazeneca (GBP)	67 978	68 761	GBP	93 286	24 525	0,35%	0,00%	XLON
Pfizer	289 707	102 620	USD	84 705	-17 915	0,32%	0,01%	XNYS
Danaher Corp	32 309	56 111	USD	75 907	19 796	0,29%	0,00%	XNYS
Amgen	24 538	49 781	USD	71 775	21 993	0,27%	0,00%	XNCS
Bristol-Myers Squibb	115 378	63 523	USD	60 122	-3 401	0,23%	0,01%	XNYS
Medtronic PLC	70 282	60 357	USD	58 800	-1 557	0,22%	0,01%	XNYS
Intuitive Surgical	16 175	33 374	USD	55 418	22 043	0,21%	0,00%	XNCS
Sanofi	52 783	46 183	EUR	53 151	6 968	0,20%	0,00%	XPAR



Stryker Corp	17 057	34 304	USD	51 874	17 570	0,20%	0,00%	XNYS
Elevance Health Inc	10 655	34 101	USD	51 027	16 926	0,19%	0,00%	XNYS
Gilead Sciences Inc	60 067	39 353	USD	49 418	10 065	0,19%	0,00%	XNCS
Vertex Pharmaceuticals Inc	11 596	26 367	USD	47 918	21 550	0,18%	0,00%	XNCS
CVS Health	58 690	39 955	USD	47 063	7 108	0,18%	0,00%	XNYS
Boston Scientific	78 215	29 774	USD	45 920	16 147	0,17%	0,01%	XNYS
CSL Ltd	23 018	36 111	AUD	45 723	9 612	0,17%	0,00%	XASX
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 830	26 586	USD	43 082	16 496	0,16%	0,00%	XNCS
ZOETIS INC	21 409	28 016	USD	42 913	14 897	0,16%	0,00%	XNYS
Cigna Corp	13 278	26 942	USD	40 380	13 438	0,15%	0,00%	XNYS
GlaxoSmithkline	202 412	35 471	GBP	38 002	2 531	0,14%	0,00%	XLON
Becton Dickinson & Co	14 819	31 399	USD	36 696	5 297	0,14%	0,01%	XNYS
McKesson Corp	6 638	14 680	USD	31 211	16 531	0,12%	0,00%	XNYS
Essilor International	13 890	20 820	EUR	28 298	7 478	0,11%	0,00%	XPAR
HCA Healthcare Inc.	8 704	14 317	USD	23 927	9 610	0,09%	0,00%	XNYS
Edwards Lifescience	29 650	20 533	USD	22 960	2 427	0,09%	0,00%	XNYS
Humana Inc	4 930	17 207	USD	22 921	5 714	0,09%	0,00%	XNYS
Daiichi Sankyo	81 900	18 654	JPY	22 844	4 190	0,09%	0,00%	XTKS
DexCom Inc	16 505	13 334	USD	20 800	7 466	0,08%	0,00%	XNCS
Hoya Corp	15 600	12 634	JPY	19 806	7 172	0,07%	0,00%	XTKS
Cencora Inc	9 488	12 509	USD	19 790	7 280	0,07%	0,00%	XNYS
Biogen Inc	7 517	18 684	USD	19 755	1 070	0,07%	0,01%	XNCS
Takeda Pharmaceutical	66 900	21 311	JPY	19 537	-1 774	0,07%	0,00%	XTKS
IDEXX Laboratories Inc	3 195	10 872	USD	18 010	7 138	0,07%	0,00%	XNCS
Alcon Inc	21 394	12 767	CHF	16 945	4 179	0,06%	0,00%	XSWX
Agilent Technologies	11 952	11 465	USD	16 876	5 410	0,06%	0,00%	XNYS
IQVIA Holdings Inc	6 400	10 712	USD	15 039	4 327	0,06%	0,00%	XNYS
Lonza Group	3 262	14 560	CHF	13 922	-637	0,05%	0,00%	XSWX
GE Healthcare Technologies Inc	17 644	11 947	USD	13 855	1 908	0,05%	0,00%	XNCS
Zimmer Biomet Holdings Inc	11 044	12 700	USD	13 650	950	0,05%	0,01%	XNYS
Centene Corp	17 943	10 641	USD	13 523	2 881	0,05%	0,00%	XNYS
Moderna Inc	13 366	18 763	USD	13 499	-5 263	0,05%	0,00%	XNCS
Veeva Systems Inc	6 751	12 244	USD	13 199	956	0,05%	0,00%	XNYS
Chugai Pharmaceutical	30 200	8 086	JPY	11 622	3 535	0,04%	0,00%	XTKS
Cardinal Health	11 263	5 509	USD	11 530	6 020	0,04%	0,00%	XNYS
Resmed Inc	6 532	10 101	USD	11 411	1 311	0,04%	0,00%	XNYS
Argenx SE	2 922	9 525	EUR	11 260	1 735	0,04%	0,00%	XBRU
Koninklijke Philips	44 836	12 976	EUR	10 606	-2 371	0,04%	0,00%	XAMS
Astellas PharmaR	85 700	11 765	JPY	10 409	-1 357	0,04%	0,00%	XTKS
Amylin Pharmaceuticals Inc	5 119	7 903	USD	9 951	2 048	0,04%	0,00%	XNCS
Terumo	29 700	7 731	JPY	9 889	2 158	0,04%	0,00%	XTKS
West Pharmaceutical Services Inc	2 729	7 769	USD	9 759	1 990	0,04%	0,00%	XNYS
Illumina Inc	6 603	15 409	USD	9 337	-6 072	0,04%	0,00%	XNCS
Baxter International	23 140	12 774	USD	9 085	-3 689	0,03%	0,00%	XNYS
STERIS PLC	4 016	6 956	USD	8 967	2 011	0,03%	0,00%	XNYS
Merck	5 541	6 933	EUR	8 958	2 025	0,03%	0,00%	XETR
Viatris Inc	73 453	8 929	USD	8 079	-850	0,03%	0,01%	XNCS
Siemens Healthineers AG	13 669	6 512	EUR	8 066	1 554	0,03%	0,00%	XETR
UCB SA	8 941	7 537	EUR	7 914	377	0,03%	0,00%	XBRU
Align Technology Inc	2 820	7 046	USD	7 847	801	0,03%	0,00%	XNCS
Genmab	2 292	5 784	DKK	7 433	1 650	0,03%	0,00%	XCSE
Royalty Pharma PLC	25 809	9 419	USD	7 363	-2 057	0,03%	0,01%	XNCS
Mettler-Toledo International A	563	5 657	USD	6 935	1 279	0,03%	0,00%	XNYS
Otsuka Holdings Co LTD	17 100	6 332	JPY	6 515	184	0,02%	0,00%	XTKS
Insulet Corp	2 926	6 430	USD	6 448	17	0,02%	0,00%	XNCS
Cooper Cos	1 673	5 713	USD	6 430	716	0,02%	0,00%	XNCS
Fresenius SE	20 263	8 366	EUR	6 381	-1 985	0,02%	0,00%	XETR
Sonova Holding AG	1 914	3 778	CHF	6 338	2 559	0,02%	0,00%	XSWX



Laboratory Corporation of America	2 742	4 333	USD	6 329	1 996	0,02%	0,00%	XNYS
Coloplast B	5 356	6 057	DKK	6 223	165	0,02%	0,00%	XCSE
Hologic	8 526	4 081	USD	6 187	2 106	0,02%	0,00%	XNGS
Sandoz Group AG	18 834	4 366	CHF	6 150	1 784	0,02%	0,00%	XSWX
Incyte Corp	9 582	6 712	USD	6 110	-601	0,02%	0,00%	XNGS
Quest Diagnostics	4 311	4 673	USD	6 037	1 364	0,02%	0,00%	XNYS
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	6 150	5 188	USD	6 022	834	0,02%	0,00%	XNGS
Straumann Holding AG-Reg	3 650	3 285	CHF	5 972	2 687	0,02%	0,00%	XSWX
Eisai	11 375	6 784	JPY	5 779	-1 005	0,02%	0,00%	XTKS
Shionogi	11 600	5 562	JPY	5 681	118	0,02%	0,00%	XTKS
Waters Corp	1 674	4 388	USD	5 597	1 209	0,02%	0,00%	XNYS
Smith & Nephew	39 850	5 867	GBP	5 564	-303	0,02%	0,00%	XLON
Avantor Inc	22 935	5 199	USD	5 318	119	0,02%	0,00%	XNYS
Teleflex Inc	1 955	4 856	USD	4 950	95	0,02%	0,00%	XNYS
Sonic Healthcare	21 527	4 492	AUD	4 786	294	0,02%	0,00%	XASX
Henry Schein Inc.	5 890	4 074	USD	4 529	455	0,02%	0,00%	XNGS
Fresenius Medical Care AG	10 580	5 667	EUR	4 506	-1 162	0,02%	0,00%	XETR
Bio-Techne Corp	5 739	4 293	USD	4 497	204	0,02%	0,00%	XNGS
Eurofins Scientific SE	6 467	3 864	EUR	4 279	415	0,02%	0,00%	XPAR
Exact Sciences Corp	5 695	4 172	USD	4 279	107	0,02%	0,00%	XNCM
Revity Inc	3 734	3 802	USD	4 145	343	0,02%	0,00%	XNYS
SYSMEX Corporation	7 200	5 090	JPY	4 076	-1 015	0,02%	0,00%	XTKS
Cochlear	1 968	2 958	AUD	4 073	1 115	0,02%	0,00%	XASX
Sartorius AG	1 048	3 483	EUR	3 917	434	0,01%	0,00%	XETR
United Therapeutics Corp	1 731	4 401	USD	3 866	-536	0,01%	0,00%	XNGS
Catalent Inc	7 932	4 539	USD	3 619	-920	0,01%	0,00%	XNYS
Qiagen	8 135	3 006	EUR	3 596	590	0,01%	0,00%	XETR
Molina Healthcare Inc	949	3 403	USD	3 482	79	0,01%	0,00%	XNYS
Ono Pharma	18 400	3 667	JPY	3 335	-333	0,01%	0,00%	XTKS
Neurocrine Biosciences Inc	2 420	2 614	USD	3 238	624	0,01%	0,00%	XNGS
Sartorius Stedim Biotech	1 193	3 699	EUR	3 205	-494	0,01%	0,00%	XPAR
M3 INC	17 000	4 884	JPY	2 857	-2 027	0,01%	0,00%	XTKS
Grifols SA	16 088	3 211	EUR	2 789	-422	0,01%	0,00%	XMAD
Recordati S.p.A.	5 078	2 204	EUR	2 782	578	0,01%	0,00%	MTAA
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	14 100	2 950	JPY	2 407	-543	0,01%	0,00%	XTKS
Repligen Corp	1 304	2 213	USD	2 381	168	0,01%	0,00%	XNGS
Charles River Labs Intl	982	2 715	USD	2 358	-357	0,01%	0,00%	XNYS
Bio-Rad Laboratories Inc	693	3 091	USD	2 272	-818	0,01%	0,00%	XNYS
Dentsply Sirona Inc	6 256	2 704	USD	2 261	-443	0,01%	0,00%	XNGS
Carl Zeiss Meditec AG	1 888	2 278	EUR	2 093	-185	0,01%	0,00%	XETR
Amplifon SpA	5 836	1 918	EUR	2 052	134	0,01%	0,00%	MTAA
Asahi Intecc Co Ltd	9 700	1 858	JPY	2 004	146	0,01%	0,00%	XTKS
Ipsen	1 655	1 773	EUR	2 003	230	0,01%	0,00%	XPAR
Jazz Pharmaceuticals Plc	1 489	1 865	USD	1 860	-5	0,01%	0,00%	XNGS
Fisher & Paykel	12 117	1 522	NZD	1 839	317	0,01%	0,00%	XNZE
Getinge Industrier B	7 710	2 149	SEK	1 743	-406	0,01%	0,00%	XSTO
BioMerieux	1 332	1 268	EUR	1 503	235	0,01%	0,00%	XPAR
Orion OYJ	3 313	1 465	EUR	1 460	-6	0,01%	0,00%	XHEL
Demant A/S	2 781	980	DKK	1 239	259	0,00%	0,00%	XCSE
Hikma Pharmaceuticals Plc	4 933	952	GBP	1 143	191	0,00%	0,00%	XLON
DiaSorin SpA	1 013	1 354	EUR	1 060	-294	0,00%	0,00%	MTAA
Ramsay Health Care Ltd	2 744	1 117	AUD	1 000	-117	0,00%	0,00%	XASX
Fortrea Holdings Inc	2 669	652	USD	946	294	0,00%	0,00%	XNGS
DAVITA INC	864	729	USD	919	190	0,00%	0,00%	XNYS
Masimo Corp	768	1 164	USD	914	-249	0,00%	0,00%	XNGS
Neogen Corp	4 123	920	USD	842	-78	0,00%	0,00%	XNGS
Bachem Holding AG	989	686	CHF	776	90	0,00%	0,00%	XSWX
Nippon Shinyaku Co Ltd	2 100	1 243	JPY	756	-487	0,00%	0,00%	XTKS



H. Lundbeck A/S	14 138	1 079	DKK	697	-382	0,00%	0,00%	XCSE
Swedish Orphan Biovitrum AB	2 540	543	SEK	683	141	0,00%	0,00%	XSTO
Perrigo Co	1 847	1 039	USD	604	-435	0,00%	0,00%	XNYS
Alfresa Holdings Corp	2 800	483	JPY	483	-0	0,00%	0,00%	XTKS
EBOS Group Ltd	1 725	505	NZD	394	-111	0,00%	0,00%	XNZE
Roche Holding	95	346	CHF	300	-46	0,00%	0,00%	XSWX
Bausch Health Cos Inc	2 842	399	CAD	233	-166	0,00%	0,00%	XTSE
Santen Pharmaceutical Co	2 200	265	JPY	223	-42	0,00%	0,00%	XTKS
Elanco Animal Health Inc	1 443	208	USD	218	10	0,00%	0,00%	XNYS
Patterson Cos	616	236	USD	178	-58	0,00%	0,00%	XNCS
Ambu A/S	1 027	228	DKK	163	-66	0,00%	0,00%	XCSE
Hisamitsu Pharmaceutical	400	195	JPY	124	-71	0,00%	0,00%	XTKS
Novocure Ltd	744	722	USD	113	-609	0,00%	0,00%	XNCS
Embecta Corp	586	147	USD	113	-34	0,00%	0,00%	XNCS
Teladoc Health Inc	479	713	USD	105	-608	0,00%	0,00%	XNYS
Organon & Co	522	159	USD	76	-83	0,00%	0,00%	XNYS
BeiGene Ltd	35	52	USD	64	12	0,00%	0,00%	XNCS
Microport Scientific Corp	3 640	136	HKD	40	-96	0,00%	0,00%	XHKG
Idorsia Ltd	1 366	73	CHF	35	-39	0,00%	0,00%	XSWX
ABIOMED Inc Contingent value right	1 968	0	USD	20	20	0,00%	Infinity	XNCS
Envista Holdings Corp	24	3	USD	6	3	0,00%	0,00%	XNYS
Microport Cardioflow Medtech Corp	68	1	HKD	0	-1	0,00%	0,00%	XHKG
NMC Health PLC	2 475	586	GBP	0	-586	0,00%	0,00%	
Health Care		2 418 941		3 171 328	752 387	12,00%		
Transdigm Group	8 854	49 377	USD	90 962	41 584	0,34%	0,02%	XNYS
Union Pacific Corp	34 166	58 581	USD	85 225	26 645	0,32%	0,01%	XNYS
Caterpillar	25 346	40 174	USD	76 107	35 933	0,29%	0,00%	XNYS
Siemens	34 510	39 622	EUR	65 785	26 163	0,25%	0,00%	XETR
United Parcel Services	40 458	60 407	USD	64 603	4 196	0,24%	0,01%	XNYS
Schneider Electric	27 389	30 766	EUR	55 854	25 088	0,21%	0,00%	XPAR
Illinois Tool Works	20 737	37 650	USD	55 164	17 515	0,21%	0,01%	XNYS
3M CO	48 819	67 410	USD	54 200	-13 211	0,21%	0,01%	XNYS
Uber Technologies Inc	86 676	35 126	USD	54 197	19 071	0,21%	0,00%	XNYS
Deere & Co	12 883	29 503	USD	52 317	22 814	0,20%	0,00%	XNYS
Automatic Data Processing	22 066	36 694	USD	52 208	15 513	0,20%	0,01%	XNCS
Howmet Aerospace Inc	90 483	28 629	USD	49 732	21 103	0,19%	0,02%	XNYS
Parker Hannifin	9 253	18 681	USD	43 292	24 612	0,16%	0,01%	XNYS
Waste Management	23 314	27 282	USD	42 406	15 123	0,16%	0,01%	XNYS
Canadian National Railway	31 579	27 655	CAD	40 508	12 852	0,15%	0,00%	XTSE
ABB (CHF)	89 894	20 272	CHF	40 461	20 188	0,15%	0,00%	XSWX
Relx Plc	98 574	23 882	GBP	39 688	15 806	0,15%	0,01%	XLON
Emerson Electric	34 543	24 638	USD	34 144	9 506	0,13%	0,01%	XNYS
Canadian Pacific Railway Ltd	41 892	19 092	CAD	33 826	14 734	0,13%	0,00%	XTSE
Vinci	25 775	22 184	EUR	32 877	10 693	0,12%	0,00%	XPAR
Hitachi	40 600	15 943	JPY	29 744	13 801	0,11%	0,00%	XTKS
Ametek	17 745	22 489	USD	29 715	7 226	0,11%	0,01%	XNYS
FedEx Corp	11 028	21 094	USD	28 332	7 238	0,11%	0,00%	XNYS
Paccar	27 900	15 229	USD	27 669	12 440	0,10%	0,01%	XNCS
Recruit Holdings Co Ltd	62 200	18 885	JPY	26 718	7 834	0,10%	0,00%	XTKS
Trane Technologies plc	10 587	12 135	USD	26 224	14 088	0,10%	0,00%	XNYS
Cintas	4 189	14 435	USD	25 638	11 203	0,10%	0,00%	XNCS
Mitsubishi	148 200	13 234	JPY	24 058	10 824	0,09%	0,00%	XTKS
Otis Worldwide Corp	25 613	19 095	USD	23 273	4 178	0,09%	0,01%	XNYS
Axon Enterprise Inc	8 837	19 948	USD	23 184	3 236	0,09%	0,01%	XNCS
Republic Services	13 577	12 985	USD	22 738	9 753	0,09%	0,00%	XNYS
Old Dominion Freight Line Inc	5 373	17 205	USD	22 117	4 912	0,08%	0,00%	XNCS
Itochu Corp	52 900	12 584	JPY	21 976	9 393	0,08%	0,00%	XTKS
Volvo B	83 298	13 038	SEK	21 967	8 929	0,08%	0,01%	XSTO



Paychex	17 824	15 629	USD	21 561	5 932	0,08%	0,00%	XNCS
DHL Group	42 751	13 854	EUR	21 513	7 659	0,08%	0,00%	XETR
Fastenal Co	31 823	13 889	USD	20 933	7 044	0,08%	0,01%	XNCS
Cummins	8 596	14 987	USD	20 914	5 927	0,08%	0,01%	XNYS
Cie de St-Gobain	27 376	11 872	EUR	20 472	8 600	0,08%	0,01%	XPAR
Transurban Group	214 456	18 841	AUD	20 375	1 534	0,08%	0,01%	XASX
Legrand	19 259	14 098	EUR	20 331	6 233	0,08%	0,01%	XPAR
Atlas Copco AB	116 210	10 281	SEK	20 324	10 043	0,08%	0,00%	XSTO
Johnson Controls International plc	33 512	14 726	USD	19 617	4 891	0,07%	0,00%	XNYS
Carrier Global Corp	33 140	10 937	USD	19 335	8 398	0,07%	0,00%	XNYS
Rockwell Automation Inc	6 082	13 687	USD	19 177	5 490	0,07%	0,01%	XNYS
Vestas Wind System	59 026	13 929	DKK	19 036	5 107	0,07%	0,01%	XCSE
Thomson Reuters Corp	12 736	11 624	CAD	19 003	7 379	0,07%	0,00%	XTSE
Mitsui	49 400	20 327	JPY	18 853	-1 473	0,07%	0,00%	XTKS
Waste Connections Inc	12 372	12 200	USD	18 755	6 555	0,07%	0,00%	XNYS
Wolters Kluwer	12 140	10 552	EUR	17 528	6 976	0,07%	0,00%	XAMS
Ferguson PLC	8 928	12 099	USD	17 506	5 407	0,07%	0,00%	XNYS
WW Grainger Inc	2 078	9 469	USD	17 488	8 020	0,07%	0,00%	XNYS
Copart Inc	34 180	10 354	USD	17 009	6 655	0,06%	0,00%	XNCS
SMC	2 900	11 336	JPY	15 827	4 491	0,06%	0,00%	XTKS
Xylem Inc	13 418	13 074	USD	15 584	2 509	0,06%	0,01%	XNYS
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	6 291	10 366	USD	15 261	4 895	0,06%	0,00%	XNCS
Dover	9 759	11 964	USD	15 244	3 280	0,06%	0,01%	XNYS
United Rentals Inc	2 603	8 429	USD	15 159	6 730	0,06%	0,00%	XNYS
Experian	35 317	9 584	GBP	14 640	5 056	0,06%	0,00%	XLON
JB Hunt Transport Services Inc	7 177	12 599	USD	14 559	1 959	0,06%	0,01%	XNCS
Asa Abloy B	49 609	9 618	SEK	14 513	4 895	0,05%	0,00%	XSTO
DSV A/S	8 112	10 774	DKK	14 472	3 699	0,05%	0,00%	XCSE
QUANTA SERVICES INC	6 497	9 344	USD	14 239	4 895	0,05%	0,00%	XNYS
Fanuc Corporation	45 500	14 500	JPY	13 592	-908	0,05%	0,00%	XTKS
Ingersoll Rand Inc	16 837	8 183	USD	13 224	5 042	0,05%	0,00%	XNYS
Veralto Corp	15 645	11 048	USD	13 070	2 022	0,05%	0,01%	XNYS
Ashtead Group PLC	18 324	7 705	GBP	12 957	5 252	0,05%	0,00%	XLON
Mitsubishi Electric	89 000	9 802	JPY	12 816	3 014	0,05%	0,00%	XTKS
Ceberit AG Reg	1 964	8 095	CHF	12 774	4 678	0,05%	0,01%	XSWX
CK Hutchison Holdings Ltd	217 616	13 767	HKD	11 845	-1 922	0,04%	0,01%	XHKG
Hubbell Inc	3 544	8 848	USD	11 839	2 990	0,04%	0,01%	XNYS
Equifax	4 676	7 654	USD	11 743	4 089	0,04%	0,00%	XNYS
Sandvik	51 564	7 842	SEK	11 333	3 491	0,04%	0,00%	XSTO
Komatsu	41 100	8 641	JPY	10 919	2 278	0,04%	0,00%	XTKS
Sumitomo	48 800	7 180	JPY	10 813	3 633	0,04%	0,00%	XTKS
Broadridge Financial Solutions	5 131	8 032	USD	10 721	2 690	0,04%	0,00%	XNYS
Kone Oyj	20 487	10 635	EUR	10 379	-256	0,04%	0,00%	XHEL
Central Japan Railway	40 000	10 336	JPY	10 327	-9	0,04%	0,00%	XTKS
Schindler BE	3 862	8 551	CHF	9 800	1 250	0,04%	0,01%	XSWX
IDEX Corp	4 439	8 163	USD	9 788	1 625	0,04%	0,01%	XNYS
Marubeni	60 800	5 005	JPY	9 760	4 755	0,04%	0,00%	XTKS
Daimler Truck Holding AG	25 333	6 081	EUR	9 668	3 587	0,04%	0,00%	XETR
Kuehne & Nagel Intl. AG-Reg	2 714	7 129	CHF	9 491	2 361	0,04%	0,00%	XSWX
Snap-On	3 230	6 262	USD	9 475	3 213	0,04%	0,01%	XNYS
Brambles Ltd	97 880	7 903	AUD	9 225	1 322	0,03%	0,01%	XASX
Atlas Copco AB	58 934	4 433	SEK	8 873	4 439	0,03%	0,00%	XSTO
Prysmian	19 089	6 132	EUR	8 817	2 684	0,03%	0,01%	MTAA
Mitsubishi Heavy Industries	14 700	4 833	JPY	8 727	3 893	0,03%	0,00%	XTKS
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	6 680	6 224	USD	8 609	2 385	0,03%	0,00%	XNYS
Southwest Airlines	29 097	9 683	USD	8 534	-1 149	0,03%	0,00%	XNYS
East Japan Railway	14 500	9 030	JPY	8 491	-539	0,03%	0,00%	XTKS
AerCap Holdings NV	11 164	5 790	USD	8 426	2 636	0,03%	0,01%	XNYS



Delta Air Lines	20 451	7 126	USD	8 356	1 230	0,03%	0,00%	XNYS
Ritchie Bros. Auctioneer	12 157	7 057	CAD	8 302	1 245	0,03%	0,01%	XTSE
Techtronic Industries	68 500	6 191	HKD	8 290	2 099	0,03%	0,00%	XHKG
MTU Aero Engines Holding AG	3 777	7 468	EUR	8 273	805	0,03%	0,01%	XETR
Nordson Corp	3 080	6 986	USD	8 263	1 276	0,03%	0,01%	XNGS
Rheinmetall	2 466	5 938	EUR	7 940	2 001	0,03%	0,01%	XETR
Bunzl Plc	18 584	6 088	GBP	7 675	1 586	0,03%	0,01%	XLON
Kubota	49 967	6 897	JPY	7 640	743	0,03%	0,00%	XTKS
CNH Industrial NV	61 297	7 161	EUR	7 619	458	0,03%	0,00%	MTAA
AMERCO	10 417	5 768	USD	7 452	1 684	0,03%	Infinity	XNYS
Secom	10 100	5 876	JPY	7 388	1 512	0,03%	0,00%	XTKS
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	12 611	6 928	USD	7 383	456	0,03%	0,01%	XNYS
AENA S.M.E. S.A	3 991	5 776	EUR	7 347	1 572	0,03%	0,00%	XMAD
Ferrovial SA	19 257	4 284	EUR	7 133	2 850	0,03%	0,00%	XMAD
Nippon Yusen	22 500	4 012	JPY	7 085	3 072	0,03%	0,00%	XTKS
Deutsche Lufthansa	76 940	6 244	EUR	6 947	703	0,03%	0,01%	XETR
Brenntag AG	7 340	4 207	EUR	6 853	2 646	0,03%	0,00%	XETR
Melrose Industries PLC	92 086	5 652	GBP	6 764	1 113	0,03%	0,01%	XLON
A.P. Moeller - Maersk A/S	370	6 867	DKK	6 760	-107	0,03%	0,00%	XCSE
Graco Inc	7 668	6 382	USD	6 756	374	0,03%	0,00%	XNYS
CNH Industrial NV	54 596	6 569	USD	6 753	184	0,03%	0,00%	XNYS
Vertiv Holdings Co	13 726	6 764	USD	6 695	-69	0,03%	0,00%	XNYS
Nidec	15 900	8 071	JPY	6 523	-1 548	0,02%	0,00%	XTKS
Rollins Inc	14 412	4 490	USD	6 392	1 902	0,02%	0,00%	XNYS
MTR Corp Ltd	159 500	7 454	HKD	6 286	-1 168	0,02%	0,00%	XHKG
Stanley Black and Decker Inc	6 160	7 457	USD	6 137	-1 320	0,02%	0,00%	XNYS
Kingspan Group	6 680	4 437	EUR	5 875	1 439	0,02%	0,00%	XDUB
Nibe Industrier	80 453	6 193	SEK	5 740	-453	0,02%	0,00%	XSTO
Paycom Software Inc	2 719	6 833	USD	5 708	-1 124	0,02%	0,00%	XNYS
Toyota Industries	6 800	3 462	JPY	5 633	2 172	0,02%	0,00%	XTKS
Epiroc AB	27 472	3 468	SEK	5 598	2 130	0,02%	0,00%	XSTO
WSP Global Inc	3 842	4 591	CAD	5 496	905	0,02%	0,00%	XTSE
Singapore Airlines	108 650	4 067	SGD	5 487	1 420	0,02%	0,00%	XSES
Builders FirstSource Inc	3 222	4 402	USD	5 463	1 061	0,02%	0,00%	XNYS
Carlisle Cos Inc	1 718	4 869	USD	5 451	582	0,02%	0,00%	XNYS
Spirax-Sarco Engineering PLC	3 970	5 279	GBP	5 399	120	0,02%	0,01%	XLON
IMCD NV	2 922	4 038	EUR	5 165	1 126	0,02%	0,01%	XAMS
SR Teleperformance	3 462	7 326	EUR	5 129	-2 197	0,02%	0,01%	XPAR
SGS	5 836	5 132	CHF	5 108	-23	0,02%	0,00%	XSWX
Smiths Group	21 998	4 027	GBP	5 022	995	0,02%	0,01%	XLON
AO Smith Corp	5 917	3 273	USD	4 954	1 681	0,02%	0,00%	XNYS
Toyota Tsusho	8 200	3 460	JPY	4 908	1 447	0,02%	0,00%	XTKS
Watsco Inc	1 104	4 236	USD	4 804	568	0,02%	0,00%	XNYS
Yaskawa Electric Corp	11 300	3 738	JPY	4 795	1 056	0,02%	0,00%	XTKS
Bouygues	12 523	4 261	EUR	4 793	533	0,02%	0,00%	XPAR
TransUnion	6 826	4 438	USD	4 763	326	0,02%	0,00%	XNYS
Rentokil Initial	82 743	5 348	GBP	4 722	-626	0,02%	0,00%	XLON
TFI International Inc	3 356	3 982	CAD	4 659	676	0,02%	0,00%	XTSE
VAT Group AG	872	2 782	CHF	4 435	1 653	0,02%	0,00%	XSWX
Saab B	7 243	4 311	SEK	4 435	124	0,02%	0,01%	XSTO
Sensata Technologies Holding PLC	11 610	5 310	USD	4 430	-880	0,02%	0,01%	XNYS
SS&C Technologies Holdings Inc	6 886	4 263	USD	4 274	10	0,02%	0,00%	XNGS
Generac Holdings Inc	3 165	5 710	USD	4 154	-1 555	0,02%	0,01%	XNYS
West Japan Railway	9 700	5 089	JPY	4 109	-980	0,02%	0,00%	XTKS
Keppel Corp	72 624	1 193	SGD	3 953	2 760	0,01%	0,00%	XSES
Acs Actividades Cons Y Serv	8 707	2 418	EUR	3 923	1 505	0,01%	0,00%	XMAD
Grab Holdings Ltd	110 625	3 581	USD	3 786	205	0,01%	0,00%	XNGS
Alfa Laval AB	9 163	2 187	SEK	3 725	1 538	0,01%	0,00%	XSTO



Kajima	21 300	3 291	JPY	3 616	325	0,01%	0,00%	XTKS
Makita Corp	12 500	3 576	JPY	3 503	-74	0,01%	0,00%	XTKS
Owens Corning	2 288	1 985	USD	3 444	1 459	0,01%	0,00%	XNYS
Pentair Ltd	4 645	3 213	USD	3 430	217	0,01%	0,00%	XNYS
Robert Half Inc	3 839	2 897	USD	3 428	531	0,01%	0,00%	XNYS
Kawasaki Kisen	7 800	2 277	JPY	3 399	1 123	0,01%	0,00%	XTKS
Skf Svenska Kullager Fabrikker B	16 358	2 913	SEK	3 318	405	0,01%	0,00%	XSTO
Bureau Veritas SA	12 913	3 221	EUR	3 313	92	0,01%	0,00%	XPAR
Reece Ltd	21 030	3 021	AUD	3 263	242	0,01%	0,00%	XASX
GETLINK	17 546	2 656	EUR	3 261	604	0,01%	0,00%	XPAR
Computershare	19 149	2 286	AUD	3 236	951	0,01%	0,00%	XASX
TOPPAN Holdings Inc	11 200	1 914	JPY	3 175	1 261	0,01%	0,00%	XTKS
Daifuku Co	15 400	2 780	JPY	3 164	385	0,01%	0,00%	XTKS
DCC PLC	4 212	2 785	GBP	3 151	366	0,01%	0,00%	XLON
Seatrium Ltd	3 414 240	3 585	SGD	3 102	-483	0,01%	0,01%	XSES
Knorr-Bremse AG	4 693	3 371	EUR	3 096	-275	0,01%	0,00%	XETR
Kongsberg Gruppen	6 509	2 269	NOK	3 029	761	0,01%	0,00%	XOSL
Yamato Holdings	15 500	2 603	JPY	2 909	306	0,01%	0,00%	XTKS
Ferguson PLC	1 484	1 101	GBP	2 898	1 797	0,01%	0,00%	XLON
Randstad NV	4 493	2 456	EUR	2 859	403	0,01%	0,00%	XAMS
Auckland International Airport	50 058	2 404	NZD	2 833	429	0,01%	0,00%	XNZE
EXPEDITORS	2 104	2 289	USD	2 718	429	0,01%	0,00%	XNYS
ANA Holdings Inc	12 200	2 753	JPY	2 689	-64	0,01%	0,00%	XTKS
Toro Co/The	2 717	3 199	USD	2 649	-550	0,01%	0,00%	XNYS
Hankyu Hld	8 100	2 588	JPY	2 619	31	0,01%	0,00%	XTKS
Dai Nippon Printing	8 600	1 912	JPY	2 585	674	0,01%	0,00%	XTKS
Minebea Mitsumi Inc	12 100	2 288	JPY	2 526	238	0,01%	0,00%	XTKS
SG Holdings Co Ltd	17 300	2 719	JPY	2 522	-197	0,01%	0,00%	XTKS
Kintetsu Group Holdings Co	7 800	2 519	JPY	2 513	-6	0,01%	0,00%	XTKS
Aeroports de Paris	1 844	2 343	EUR	2 425	82	0,01%	0,00%	XPAR
Fuji Electric Co Ltd	5 500	1 889	JPY	2 405	516	0,01%	0,00%	XTKS
G & L BEIJER AB-B SHS	17 522	2 509	SEK	2 382	-127	0,01%	0,00%	XSTO
Metso Corporation	22 478	2 452	EUR	2 312	-140	0,01%	0,00%	XHEL
MISUMI Group Inc	13 400	3 027	JPY	2 307	-720	0,01%	0,00%	XTKS
Rockwool B	744	2 508	DKK	2 212	-295	0,01%	0,01%	XCSE
ACC Inc	5 800	1 895	JPY	2 188	293	0,01%	0,00%	XTKS
Intertek Group	3 901	2 273	GBP	2 144	-129	0,01%	0,00%	XLON
Taisei	5 800	1 957	JPY	2 015	58	0,01%	0,00%	XTKS
Paylocity Holding Corp	1 198	2 321	USD	2 006	-316	0,01%	0,00%	XNGS
Securitas B	19 853	2 066	SEK	1 972	-94	0,01%	0,00%	XSTO
Singapore Technologies Engineering	65 000	1 465	SGD	1 947	482	0,01%	0,00%	XSES
LIXIL Corp	15 300	2 343	JPY	1 940	-402	0,01%	0,01%	XTKS
Toromont Industries Ltd	2 160	1 705	CAD	1 931	227	0,01%	0,00%	XTSE
Odakyu Electric Railway	12 400	1 952	JPY	1 921	-31	0,01%	0,00%	XTKS
SITC International Holdings Co Ltd	104 209	2 784	HKD	1 827	-957	0,01%	0,00%	XHKG
Masco	2 668	1 479	USD	1 815	336	0,01%	0,00%	XNYS
Lennox International Inc	396	1 495	USD	1 800	305	0,01%	0,00%	XNYS
BayCurrent Consulting Inc	5 000	2 117	JPY	1 783	-334	0,01%	0,00%	XTKS
Epiroc AB	9 756	1 228	SEK	1 734	506	0,01%	0,00%	XSTO
Ceridian HCM Holding Inc	2 528	1 941	USD	1 723	-217	0,01%	0,00%	XNYS
Japan Airlines Co Ltd	8 600	1 949	JPY	1 719	-230	0,01%	0,00%	XTKS
Gea Group	3 848	1 356	EUR	1 627	271	0,01%	0,00%	XETR
MonotaRO Co Ltd	14 400	2 125	JPY	1 597	-528	0,01%	0,00%	XTKS
Lifco AB	6 296	1 555	SEK	1 568	13	0,01%	0,00%	XSTO
Tokyu Corp	12 600	1 778	JPY	1 562	-216	0,01%	0,00%	XTKS
Obayashi	17 600	1 409	JPY	1 547	137	0,01%	0,00%	XTKS
Keisei Electric Railway	3 000	941	JPY	1 440	499	0,01%	0,00%	XTKS
Hoshizaki Corporation	3 700	1 388	JPY	1 376	-12	0,01%	0,00%	XTKS



Hikari Tsushin	800	1 200	JPY	1 347	147	0,01%	0,00%	XTKS
Husqvarna B	16 089	1 395	SEK	1 345	-49	0,01%	0,00%	XSTO
Keio Electric Railway	4 200	1 545	JPY	1 343	-202	0,01%	0,00%	XTKS
TOTO Ltd	4 700	1 905	JPY	1 257	-648	0,00%	0,00%	XTKS
Rational AG	146	1 090	EUR	1 146	56	0,00%	0,00%	XETR
Accelleron Industries Ltd	3 575	479	CHF	1 133	654	0,00%	0,00%	XSWX
Hitachi Constr. Machine	4 000	1 024	JPY	1 074	50	0,00%	0,00%	XTKS
Worleyparsons	8 841	576	AUD	1 070	493	0,00%	0,00%	XASX
Xinyi Glass Holdings Ltd	93 164	1 660	HKD	1 061	-599	0,00%	0,00%	XHKG
GFL Environmental Inc	2 980	853	CAD	1 049	196	0,00%	0,00%	XTSE
Skanska B	5 562	970	SEK	1 022	52	0,00%	0,00%	XSTO
Persol Holdings Co Ltd	58 000	1 266	JPY	1 012	-254	0,00%	0,00%	XTKS
Nihon MA Center Holdings Inc	17 195	2 597	JPY	963	-1 634	0,00%	0,01%	XTKS
Acuity Brands Inc	428	555	USD	890	335	0,00%	0,00%	XNYS
Shimizu	13 100	856	JPY	884	28	0,00%	0,00%	XTKS
Kurita Waver Industries	2 200	783	JPY	875	92	0,00%	0,00%	XTKS
Tobu Railway	3 200	917	JPY	873	-43	0,00%	0,00%	XTKS
CH Robinson Worldwide Inc	985	850	USD	864	14	0,00%	0,00%	XNCS
Yangzijiang Shipbuilding	62 800	276	SGD	720	445	0,00%	0,00%	XSES
Indutrade AB	2 652	501	SEK	700	199	0,00%	0,00%	XSTO
Eiffage SA	607	672	EUR	661	-11	0,00%	0,00%	XPAR
Stantec Inc	654	526	CAD	536	10	0,00%	0,00%	XTSE
Air Canada	3 444	486	CAD	496	9	0,00%	0,00%	XTSE
Iveco Group NV	5 373	349	EUR	491	142	0,00%	0,00%	MTAA
ComfortDelgro	45 100	755	SGD	486	-269	0,00%	0,00%	XSES
Allegion PLC	328	402	USD	422	20	0,00%	0,00%	XNYS
CXO Logistics Inc	679	209	USD	422	213	0,00%	0,00%	XNYS
Investment AB Latour - B	1 457	253	SEK	385	133	0,00%	0,00%	XSTO
nVent Electric PLC	641	62	USD	385	323	0,00%	0,00%	XNYS
SATS Ltd	17 728	471	SGD	375	-96	0,00%	0,00%	XSES
KION Group AG	792	455	EUR	344	-112	0,00%	0,00%	XETR
Hutchison Port Hld	219 600	1 072	USD	330	-742	0,00%	0,00%	XSES
Seibu Holdings Inc	1 700	276	JPY	240	-36	0,00%	0,00%	XTKS
ISS A/S	930	338	DKK	180	-157	0,00%	0,00%	XCSE
AP Møller Maersk AS	10	103	DKK	180	77	0,00%	0,00%	XCSE
Kyushu Railway Co	800	227	JPY	179	-48	0,00%	0,00%	XTKS
Kanigumi Co	700	118	JPY	170	52	0,00%	0,00%	XTKS
Ballard Power Systems Inc (CAD)	4 049	687	CAD	153	-534	0,00%	0,00%	XTSE
InPost SA	1 086	144	EUR	152	9	0,00%	0,00%	XAMS
Clarivate PLC	1 460	327	USD	137	-190	0,00%	0,00%	XNYS
Manpower Group	159	142	USD	128	-14	0,00%	0,00%	XNYS
Sohgo Security Services Co Ltd	2 000	187	JPY	117	-70	0,00%	0,00%	XTKS
Nagoya Railroad Co Ltd	700	141	JPY	114	-27	0,00%	0,00%	XTKS
ACCO Corp	91	44	USD	112	68	0,00%	0,00%	XNYS
Schindler Holding AG-Reg	43	95	CHF	104	8	0,00%	0,00%	XSWX
Harmonic Drive Systems Inc	300	115	JPY	90	-25	0,00%	0,00%	XTKS
NCK Insulators	700	116	JPY	85	-31	0,00%	0,00%	XTKS
Stericycle Inc	153	180	USD	77	-103	0,00%	0,00%	XNCS
Fraport	123	67	EUR	76	8	0,00%	0,00%	XETR
Plug Power Inc	1 151	353	USD	53	-300	0,00%	0,00%	XNCS
U-Haul Holding Co	33	19	USD	24	5	0,00%	0,00%	XNYS
Benefit One Inc	100	15	JPY	15	1	0,00%	0,00%	XTKS
International Distributions Services PLC	385	22	GBP	14	-9	0,00%	0,00%	XLON
Industrials		1 989 110		2 758 918	769 809	10,44%		
Apple Inc	678 304	777 875	USD	1 326 272	548 397	5,02%	0,00%	XNCS
Microsoft	306 973	671 019	USD	1 172 314	501 295	4,44%	0,00%	XNCS
NVIDIA	106 438	199 502	USD	535 309	335 807	2,03%	0,00%	XNCS
Broadcom Inc	20 667	100 345	USD	234 287	133 943	0,89%	0,00%	XNCS



ASML Holding NV	17 555	71 985	EUR	134 255	62 269	0,51%	0,00%	XAMS
Adobe Inc	20 162	69 532	USD	122 159	52 627	0,46%	0,00%	XNGS
Salesforce Inc	43 724	74 383	USD	116 847	42 464	0,44%	0,00%	XNYS
Cisco Systems	223 220	98 243	USD	114 527	16 284	0,43%	0,01%	XNGS
Accenture PLC	29 863	69 860	USD	106 424	36 564	0,40%	0,00%	XNYS
Advanced Micro Devices	69 226	49 553	USD	103 635	54 081	0,39%	0,00%	XNGS
Intel	185 091	72 079	USD	94 456	22 377	0,36%	0,00%	XNGS
Oracle Corporation	75 147	51 677	USD	80 461	28 784	0,30%	0,00%	XNYS
Intuit	12 363	40 671	USD	78 476	37 804	0,30%	0,00%	XNGS
Texas Instruments	43 317	59 627	USD	74 988	15 361	0,28%	0,00%	XNGS
Qualcomm	50 668	50 285	USD	74 422	24 137	0,28%	0,00%	XNGS
International Business Machines Corp	44 634	55 670	USD	74 135	18 465	0,28%	0,00%	XNYS
Sap SE	46 001	49 947	EUR	71 980	22 033	0,27%	0,00%	XETR
Applied Materials	39 715	30 196	USD	65 368	35 172	0,25%	0,00%	XNGS
ServiceNow Inc	8 894	33 977	USD	63 814	29 836	0,24%	0,00%	XNYS
Lam Research Corp	5 814	19 890	USD	46 248	26 357	0,18%	0,00%	XNGS
Shopify Inc	55 612	30 182	CAD	44 185	14 003	0,17%	0,00%	XTSE
Analog Devices	21 370	27 081	USD	43 093	16 012	0,16%	0,00%	XNGS
Micron Technology	48 389	24 307	USD	41 938	17 631	0,16%	0,00%	XNGS
Palo Alto Networks Inc	13 475	18 862	USD	40 354	21 492	0,15%	0,00%	XNGS
Tokyo Electron	21 500	20 312	JPY	39 115	18 803	0,15%	0,00%	XTKS
Keyence	8 492	28 348	JPY	38 001	9 653	0,14%	0,00%	XTKS
Amphenol Corp DJ A	37 735	23 099	USD	37 989	14 891	0,14%	0,01%	XNYS
Synopsys	6 578	16 965	USD	34 398	17 433	0,13%	0,00%	XNGS
Kla-Tencor	5 390	13 874	USD	31 820	17 946	0,12%	0,00%	XNGS
Cadence Design Sys	11 416	14 379	USD	31 578	17 199	0,12%	0,00%	XNGS
Roper Technologies	5 652	19 747	USD	31 293	11 546	0,12%	0,01%	XNGS
Arista Networks Inc	11 972	12 956	USD	28 634	15 679	0,11%	0,00%	XNYS
Workday Inc	9 171	16 786	USD	25 712	8 926	0,10%	0,00%	XNGS
TE Connectivity Ltd	17 734	16 456	USD	25 304	8 849	0,10%	0,01%	XNYS
Constellation Software Inc/Canada	965	13 177	CAD	24 417	11 240	0,09%	0,00%	XTSE
NXP Semiconductors NV	10 430	14 470	USD	24 329	9 858	0,09%	0,00%	XNGS
Snowflake Inc	12 013	27 411	USD	24 278	-3 133	0,09%	0,00%	XNYS
Infineon	55 737	14 585	EUR	23 636	9 050	0,09%	0,00%	XETR
CrowdStrike Holdings Inc	8 891	14 645	USD	23 054	8 409	0,09%	0,00%	XNGS
Autodesk	8 852	15 496	USD	21 888	6 392	0,08%	0,00%	XNGS
Marvell Technology Inc	32 991	15 255	USD	20 207	4 952	0,08%	0,00%	XNGS
Cognizant Tech Solutions	24 341	13 917	USD	18 671	4 754	0,07%	0,00%	XNGS
Microchip Technology	20 191	11 622	USD	18 492	6 870	0,07%	0,00%	XNGS
Fortinet Inc	28 321	12 082	USD	16 834	4 752	0,06%	0,00%	XNGS
Murata Manufacturing	77 200	13 248	JPY	16 645	3 397	0,06%	0,00%	XTKS
Atlassian Corp	6 485	12 035	USD	15 665	3 630	0,06%	0,00%	XNGS
Capgemini SE	7 309	9 751	EUR	15 477	5 726	0,06%	0,00%	XPAR
Dassault Systeme	29 404	10 366	EUR	14 592	4 226	0,06%	0,00%	XPAR
Check Point Software Technologies Ltd	9 320	11 069	USD	14 462	3 392	0,05%	0,01%	XNGS
Stmicroelectronics	28 404	9 331	EUR	14 417	5 086	0,05%	0,00%	XPAR
ANSYS INC	3 860	9 900	USD	14 225	4 325	0,05%	0,00%	XNGS
On Semiconductor Corporation	16 764	10 190	USD	14 221	4 031	0,05%	0,00%	XNGS
HP Inc	44 371	9 486	USD	13 559	4 073	0,05%	0,00%	XNYS
Corning	42 404	11 671	USD	13 113	1 442	0,05%	0,00%	XNYS
Renesas Electronics Corp	71 300	8 768	JPY	13 092	4 325	0,05%	0,00%	XTKS
Gartner Inc	2 839	7 673	USD	13 006	5 334	0,05%	0,00%	XNYS
Disco	5 100	5 626	JPY	12 851	7 225	0,05%	0,00%	XTKS
Palantir Technologies Inc	72 029	13 298	USD	12 560	-738	0,05%	0,00%	XNYS
FUJIFILM Holdings Corp	20 525	9 879	JPY	12 528	2 649	0,05%	0,00%	XTKS
Advantest	35 600	6 150	JPY	12 302	6 152	0,05%	0,00%	XTKS
Datadog Inc	9 937	10 402	USD	12 249	1 848	0,05%	0,00%	XNGS
Fair Isaac Corp	989	5 189	USD	11 691	6 502	0,04%	0,00%	XNYS



CDW Corp/DE	5 043	8 379	USD	11 642	3 263	0,04%	0,00%	XNCS
Keysight Technologies Inc	7 111	8 649	USD	11 489	2 840	0,04%	0,00%	XNYS
Canon	43 950	10 765	JPY	11 461	696	0,04%	0,00%	XTKS
MongoDB Inc	2 757	7 977	USD	11 447	3 471	0,04%	0,00%	XNMS
Splunk Inc	7 114	8 375	USD	11 007	2 632	0,04%	0,00%	XNCS
ASM International NV	2 051	7 106	EUR	10 813	3 707	0,04%	0,00%	XAMS
Teledyne Technologies Inc	2 285	7 584	USD	10 357	2 772	0,04%	0,00%	XNYS
Dell Technologies Inc	12 679	6 264	USD	9 850	3 587	0,04%	0,00%	XNYS
Lasertec Corp	3 608	4 868	JPY	9 661	4 793	0,04%	0,00%	XTKS
Monolithic Power Systems Inc	1 493	6 692	USD	9 564	2 872	0,04%	0,00%	XNCS
HubSpot Inc	1 608	7 213	USD	9 480	2 268	0,04%	0,00%	XNYS
Hewlett Packard Enterprise Co	52 477	6 952	USD	9 049	2 097	0,03%	0,00%	XNYS
Kyocera	60 816	7 707	JPY	9 016	1 309	0,03%	0,00%	XTKS
Sage Group PLC	58 522	6 424	GBP	8 883	2 459	0,03%	0,01%	XLON
Hexagon B SEK	72 090	6 156	SEK	8 787	2 631	0,03%	0,00%	XSTO
Nice Ltd	4 098	7 138	ILS	8 427	1 288	0,03%	0,01%	XTAE
Netapp INC	9 348	5 695	USD	8 370	2 674	0,03%	0,00%	XNCS
Nokia A	243 541	10 926	EUR	8 339	-2 587	0,03%	0,00%	XHEL
CGI Inc	7 578	4 422	CAD	8 285	3 863	0,03%	0,00%	XTSE
Juniper Networks	27 215	7 056	USD	8 148	1 092	0,03%	0,01%	XNYS
Ericsson LM-B SHS	127 903	9 899	SEK	8 134	-1 765	0,03%	0,00%	XSTO
Cloudflare Inc	9 530	7 606	USD	8 058	452	0,03%	0,00%	XNYS
First Solar Inc	4 395	8 014	USD	7 690	-325	0,03%	0,00%	XNCS
TDK Corp	15 300	4 876	JPY	7 403	2 527	0,03%	0,00%	XTKS
PTC Inc	4 142	4 351	USD	7 360	3 009	0,03%	0,00%	XNCS
Nec Corp	12 000	4 664	JPY	7 218	2 554	0,03%	0,00%	XTKS
Skyworks Solutions Inc	5 967	6 348	USD	6 813	464	0,03%	0,00%	XNCS
Enphase Energy Inc	4 995	9 425	USD	6 703	-2 722	0,03%	0,00%	XNMS
Logitech	6 888	5 582	CHF	6 629	1 048	0,03%	0,00%	XSWX
Verisign	3 139	6 267	USD	6 566	299	0,02%	0,00%	XNCS
Zscaler Inc	2 887	5 007	USD	6 496	1 489	0,02%	0,00%	XNCS
Tyler Technologies Inc	1 468	5 313	USD	6 234	921	0,02%	0,00%	XNYS
Akamai Technologies	5 147	4 579	USD	6 186	1 608	0,02%	0,00%	XNCS
Zoom Video Communications Inc	8 419	15 220	USD	6 148	-9 072	0,02%	0,00%	XNCS
EPAM Systems Inc	2 015	5 523	USD	6 085	562	0,02%	0,00%	XNYS
Western Digital Corp	11 346	5 823	USD	6 034	211	0,02%	0,00%	XNCS
Obic Co	3 400	4 901	JPY	5 950	1 049	0,02%	0,00%	XTKS
F5, Inc	3 244	5 251	USD	5 897	645	0,02%	0,01%	XNCS
NortonLifeLock Inc	25 428	5 278	USD	5 893	615	0,02%	0,00%	XNCS
Seagate Technology Holdings PLC	6 733	3 663	USD	5 837	2 175	0,02%	0,00%	XNCS
Jabil Circuit	4 282	5 334	USD	5 540	206	0,02%	0,00%	XNYS
Nomura Research Institute	17 700	3 630	JPY	5 229	1 599	0,02%	0,00%	XTKS
BE Semiconductor Industries NV	3 393	4 248	EUR	5 194	946	0,02%	0,00%	XAMS
Super Micro Computer Inc	1 795	5 285	USD	5 182	-103	0,02%	0,00%	XNCS
Okta Inc	5 534	6 251	USD	5 088	-1 163	0,02%	0,00%	XNCS
Twilio Inc	6 305	6 743	USD	4 858	-1 885	0,02%	0,00%	XNYS
Omron	10 000	4 561	JPY	4 742	181	0,02%	0,00%	XTKS
Zebra Technologies	1 657	4 788	USD	4 600	-188	0,02%	0,00%	XNCS
Teradyne	4 060	3 234	USD	4 475	1 240	0,02%	0,00%	XNCS
Aspen Technology Inc	1 936	4 004	USD	4 328	325	0,02%	0,00%	XNCS
DocuSign Inc	7 152	7 714	USD	4 318	-3 396	0,02%	0,00%	XNCS
NTT Data Group Corp	28 200	3 567	JPY	4 061	494	0,02%	0,00%	XTKS
Trend Micro	6 800	3 399	JPY	3 697	298	0,01%	0,00%	XTKS
Dynatrace Inc	6 634	2 827	USD	3 685	858	0,01%	0,00%	XNYS
Trimble Inc	6 576	3 460	USD	3 553	93	0,01%	0,00%	XNCS
Unity Software Inc	8 450	3 735	USD	3 509	-226	0,01%	0,00%	XNYS
Manhattan Associates Inc	1 574	3 399	USD	3 442	43	0,01%	0,00%	XNCS
Sumco	21 500	3 265	JPY	3 275	10	0,01%	0,01%	XTKS



Bentley Systems Inc	5 971	2 954	USD	3 164	210	0,01%	0,00%	XNGS
Xero Ltd	3 944	3 010	AUD	3 069	59	0,01%	0,00%	XASX
Open Text Corp	7 044	2 430	CAD	3 021	592	0,01%	0,00%	XTSE
UiPath Inc	11 964	2 302	USD	3 018	716	0,01%	0,00%	XNYS
Tower Semiconductor Ltd	9 616	4 103	ILS	3 002	-1 101	0,01%	0,01%	XTAE
SHIMADZU CORP	10 400	2 967	JPY	2 953	-14	0,01%	0,00%	XTKS
Rohm Co Ltd	14 400	2 466	JPY	2 803	338	0,01%	0,00%	XTKS
BILL Holdings Inc	3 328	3 287	USD	2 758	-529	0,01%	0,00%	XNYS
Descartes Systems Group Inc/The	3 130	2 089	CAD	2 684	595	0,01%	0,00%	XTSE
Qorvo Inc	2 299	2 412	USD	2 629	217	0,01%	0,00%	XNGS
Otsuka Corp	6 200	2 299	JPY	2 596	297	0,01%	0,00%	XTKS
Cognex Corp	6 024	3 524	USD	2 554	-970	0,01%	0,00%	XNGS
Halma	8 362	2 415	GBP	2 473	57	0,01%	0,00%	XLON
GoDaddy Inc	2 287	1 940	USD	2 466	526	0,01%	0,00%	XNYS
Ibiden	4 200	1 851	JPY	2 364	513	0,01%	0,00%	XTKS
Temenos Group AG	2 332	2 905	CHF	2 201	-704	0,01%	0,00%	XSAX
Yokogawa Electric	11 300	2 128	JPY	2 189	61	0,01%	0,00%	XTKS
Azbil Corp	6 400	2 251	JPY	2 151	-100	0,01%	0,00%	XTKS
Oracle Corp Japan	2 700	2 016	JPY	2 114	99	0,01%	0,00%	XTKS
TIS Inc	9 300	2 187	JPY	2 082	-105	0,01%	0,00%	XTKS
Venture Mfg. (Singapore)	19 800	2 228	SGD	2 075	-153	0,01%	0,01%	XSES
CyberArk Software Ltd	871	1 131	USD	1 938	806	0,01%	0,00%	XNGS
SolarEdge Technologies Inc	2 027	5 204	USD	1 927	-3 278	0,01%	0,00%	XNGS
Dropbox Inc	6 179	1 408	USD	1 850	442	0,01%	0,00%	XNGS
Entegris Inc	1 408	1 584	USD	1 713	129	0,01%	0,00%	XNGS
Lattice Semiconductor Corp	2 401	1 854	USD	1 682	-171	0,01%	0,00%	XNGS
Brother Inds Ltd	10 300	1 754	JPY	1 670	-84	0,01%	0,00%	XTKS
Confluent Inc	6 944	1 987	USD	1 650	-337	0,01%	0,00%	XNGS
SCSK Corp	8 100	1 365	JPY	1 631	267	0,01%	0,00%	XTKS
Arrow Electronics	1 177	1 527	USD	1 461	-65	0,01%	0,00%	XNYS
Hamamatsu Photonics KK	3 300	1 435	JPY	1 379	-56	0,01%	0,00%	XTKS
Seiko Epson	8 800	1 486	JPY	1 338	-148	0,01%	0,00%	XTKS
Ricoh	16 100	1 280	JPY	1 256	-24	0,00%	0,00%	XTKS
Nemetschek SE	1 295	911	EUR	1 140	229	0,00%	0,00%	XETR
Lightspeed POS Inc	5 113	1 945	CAD	1 096	-849	0,00%	0,00%	XTSE
Wolfspeed Inc	2 463	1 850	USD	1 088	-762	0,00%	0,00%	XNYS
Monday.com Ltd	527	1 001	USD	1 005	4	0,00%	0,00%	XNGS
WiseTech Global Ltd	1 874	940	AUD	979	39	0,00%	0,00%	XASX
Hirose Electric	500	658	JPY	575	-83	0,00%	0,00%	XTKS
Wix.com Ltd	339	498	USD	424	-74	0,00%	0,00%	XNGS
Bechtle AG	827	531	EUR	421	-110	0,00%	0,00%	XETR
Sinch AB	6 058	870	SEK	229	-641	0,00%	0,00%	XSTO
Topicus.com Inc	219	4	CAD	151	146	0,00%	0,00%	XTSX
ASMPT Ltd	1 500	191	HKD	145	-46	0,00%	0,00%	XHKG
Nippon Electric Glass	400	87	JPY	87	-0	0,00%	0,00%	XTKS
TeamViewer AG	428	105	EUR	68	-38	0,00%	0,00%	XETR
Blackberry Ltd (CAD)	1 364	115	CAD	49	-65	0,00%	0,00%	XTSE
Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	771	0	CAD	0	0	0,00%	Infinity	XTSE
Nortel Networks Corp (delisted)	3 100	470	CAD	0	-470	0,00%	0,00%	
Information Technology		3 695 697		6 133 756	2 438 059	23,21%		
Linde PLC	24 253	59 655	USD	101 160	41 506	0,38%	0,01%	XNGS
Air Liquide	24 964	31 192	EUR	49 324	18 132	0,19%	0,00%	XPAR
CRH (GBP)	58 638	28 091	GBP	41 069	12 978	0,16%	0,01%	XLON
Sherwin-Williams Co	10 433	19 051	USD	33 047	13 996	0,13%	0,00%	XNYS
Antofagasta Plc	151 101	24 137	GBP	32 854	8 717	0,12%	0,02%	XLON
Shin-Etsu Chemical	76 600	16 764	JPY	32 650	15 886	0,12%	0,00%	XTKS
Newmont Corp	76 539	34 010	USD	32 173	-1 837	0,12%	0,01%	XNYS



Fortescue Metals Group	155 397	21 725	AUD	31 250	9 525	0,12%	0,01%	XASX
Ecolab	13 995	22 929	USD	28 191	5 262	0,11%	0,00%	XNYS
Air Products & Chemicals	10 102	20 972	USD	28 090	7 117	0,11%	0,00%	XNYS
BASF SE	42 575	25 947	EUR	23 299	-2 648	0,09%	0,00%	XETR
LyondellBasell Industries -Cl A	23 773	19 731	USD	22 955	3 224	0,09%	0,01%	XNYS
Nucor Corp	12 421	8 674	USD	21 954	13 280	0,08%	0,01%	XNYS
Sika AG	6 628	12 413	CHF	21 890	9 477	0,08%	0,00%	XSWX
DuPont de Nemours Inc	26 976	17 266	USD	21 076	3 810	0,08%	0,01%	XNYS
Mineral Resources Ltd	42 426	17 852	AUD	20 580	2 728	0,08%	0,02%	XASX
Nutrien Ltd	35 627	20 874	CAD	20 483	-390	0,08%	0,01%	XTSE
Agnico	36 394	18 439	CAD	20 364	1 925	0,08%	0,01%	XTSE
Dow Inc	34 643	15 462	USD	19 294	3 832	0,07%	0,00%	XNYS
Holcim Ltd	22 998	10 077	CHF	18 321	8 244	0,07%	0,00%	XSWX
PPG Industries	12 027	13 204	USD	18 266	5 063	0,07%	0,01%	XNYS
Givaudan	414	11 379	CHF	17 405	6 026	0,07%	0,00%	XSWX
Corteva Inc	34 895	13 788	USD	16 982	3 194	0,06%	0,00%	XNYS
Ivanhoe Mines Ltd	163 120	13 149	CAD	16 144	2 995	0,06%	0,01%	XTSE
Lundin Mining Corp	181 058	10 975	CAD	15 116	4 141	0,06%	0,03%	XTSE
Ball Corp	25 071	13 360	USD	14 645	1 285	0,06%	0,01%	XNYS
Franco-Nevada Corp	12 237	13 842	CAD	13 833	-9	0,05%	0,01%	XTSE
IGO Ltd	214 307	21 216	AUD	13 440	-7 776	0,05%	0,03%	XASX
Pilbara Minerals Ltd	463 694	14 047	AUD	12 692	-1 355	0,05%	0,02%	XASX
Northern Star Resources Ltd	131 756	9 549	AUD	12 463	2 914	0,05%	0,01%	XASX
Martin Marietta Materials	2 421	8 630	USD	12 267	3 636	0,05%	0,00%	XNYS
Vulcan Materials	5 320	7 995	USD	12 265	4 270	0,05%	0,00%	XNYS
Wheaton Precious Metals Corp	23 326	7 299	CAD	11 744	4 445	0,04%	0,01%	XTSE
International Flavors & Fragrances Inc	11 872	10 207	USD	9 762	-445	0,04%	0,00%	XNYS
Steel Dynamics Inc	8 121	3 252	USD	9 740	6 489	0,04%	0,01%	XNCS
Nippon Steel Corp	40 700	6 131	JPY	9 470	3 339	0,04%	0,00%	XTKS
Arcor PLC	95 984	9 743	USD	9 397	-346	0,04%	0,01%	XNYS
International Paper	24 427	8 439	USD	8 968	529	0,03%	0,01%	XNYS
DSM-Firmenich AG	8 173	8 737	EUR	8 435	-301	0,03%	0,00%	XAMS
Bluescope Steel	51 036	5 981	AUD	8 276	2 295	0,03%	0,01%	XASX
Packaging Corp of America	4 924	6 119	USD	8 147	2 028	0,03%	0,01%	XNYS
Norsk Hydro	117 838	5 702	NOK	8 060	2 358	0,03%	0,01%	XOSL
Albemarle Corp	5 351	7 700	USD	7 851	151	0,03%	0,00%	XNYS
Upm-Kymmene	20 393	5 616	EUR	7 792	2 176	0,03%	0,00%	XHEL
Mondi Plc	36 556	6 801	GBP	7 276	475	0,03%	0,01%	XLON
Reliance Steel & Aluminum Co	2 554	7 006	USD	7 254	248	0,03%	0,00%	XNYS
CF Industries Holdings Inc	8 804	5 006	USD	7 108	2 102	0,03%	0,00%	XNYS
Mosaic Co	19 287	6 357	USD	6 999	642	0,03%	0,01%	XNYS
James Hardie Industries PLC	17 473	4 740	AUD	6 840	2 100	0,03%	0,00%	XASX
Pan American Silver Corp	41 026	7 025	CAD	6 835	-190	0,03%	0,01%	XTSE
Avery Dennison Corp	2 806	4 602	USD	5 761	1 159	0,02%	0,00%	XNYS
Boliden Limited B	17 923	5 473	SEK	5 680	208	0,02%	0,01%	XSTO
Yara International	15 211	5 793	NOK	5 494	-299	0,02%	0,01%	XOSL
Umicore	19 424	6 367	EUR	5 426	-941	0,02%	0,01%	XBRU
CRODA INTERNATIONAL PLC	7 870	6 132	GBP	5 145	-987	0,02%	0,01%	XLON
Covestro AG	8 511	3 894	EUR	5 030	1 135	0,02%	0,00%	XETR
Symrise AG	4 349	4 314	EUR	4 861	548	0,02%	0,00%	XETR
Syensqo SA	4 558	2 323	EUR	4 820	2 497	0,02%	0,00%	XBRU
FMC Corp	7 431	5 410	USD	4 758	-651	0,02%	0,01%	XNYS
Akzo Nobel	5 631	3 860	EUR	4 726	866	0,02%	0,00%	XAMS
Fresnillo Plc	60 742	7 149	GBP	4 674	-2 475	0,02%	0,01%	XLON
Jfe Holdings	29 000	4 119	JPY	4 570	450	0,02%	0,00%	XTKS
Novozymes A/S (B shs)	8 004	4 277	DKK	4 470	193	0,02%	0,00%	XCSE
Nitto Denko	5 500	3 120	JPY	4 180	1 060	0,02%	0,00%	XTKS
RPM International Inc	3 674	2 890	USD	4 165	1 275	0,02%	0,00%	XNYS



Asahi Kasei Corporation	52 500	3 958	JPY	3 929	-28	0,01%	0,00%	XTKS
Nippon Paint Co Ltd	46 800	4 064	JPY	3 843	-221	0,01%	0,00%	XTKS
West Fraser Timber Co Ltd	3 930	3 123	CAD	3 431	308	0,01%	0,00%	XTSE
Sumitomo Metal Mining	11 150	3 009	JPY	3 410	402	0,01%	0,00%	XTKS
Christian Hansen Holding A/S	3 969	2 570	DKK	3 382	812	0,01%	0,00%	XCSE
Mitsubishi Chemical Group Corp	49 400	3 222	JPY	3 075	-147	0,01%	0,00%	XTKS
CCL Industries Inc	6 524	2 997	CAD	2 994	-3	0,01%	0,00%	XTSE
Toray Industries	52 700	3 046	JPY	2 783	-263	0,01%	0,00%	XTKS
Stora Enso	19 522	2 648	EUR	2 743	95	0,01%	0,00%	XHEL
Mitsui Chemicals	9 000	2 524	JPY	2 711	187	0,01%	0,00%	XTKS
Cleveland-Cliffs Inc	12 947	2 396	USD	2 685	289	0,01%	0,00%	XNYS
Smurfit Kappa Group PLC	6 395	2 541	EUR	2 574	33	0,01%	0,00%	XDUB
Kinross Gold Corp (CAD)	40 658	2 197	CAD	2 511	315	0,01%	0,00%	XTSE
Crown Holdings Inc	2 570	1 990	USD	2 404	414	0,01%	0,00%	XNYS
Clariant	15 602	2 517	CHF	2 338	-179	0,01%	0,00%	XSWX
Johnson Matthey	9 879	2 625	GBP	2 171	-454	0,01%	0,01%	XLON
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	247	1 980	CHF	2 030	50	0,01%	0,00%	XSWX
JSR Corp	6 900	1 641	JPY	1 998	357	0,01%	0,00%	XTKS
Nippon Sanso Corp	7 200	1 536	JPY	1 958	422	0,01%	0,00%	XTKS
SIG Group AG	8 347	1 988	CHF	1 949	-39	0,01%	0,00%	XSWX
Svenska Cellulosa AB (B shs)	11 642	1 530	SEK	1 773	243	0,01%	0,00%	XSTO
Arkema EUR10	1 484	1 239	EUR	1 715	475	0,01%	0,00%	XPAR
Voestalpine	5 305	1 451	EUR	1 700	249	0,01%	0,00%	XWBO
Evonik Industries AG	7 935	1 910	EUR	1 647	-263	0,01%	0,00%	XETR
Alumina Ltd	258 030	3 595	AUD	1 618	-1 977	0,01%	0,01%	XASX
WestRock Co	3 772	1 398	USD	1 591	192	0,01%	0,00%	XNYS
Evolution Mining Ltd	57 589	1 197	AUD	1 580	384	0,01%	0,00%	XASX
Nissan Chemical Corp	3 900	1 485	JPY	1 547	62	0,01%	0,00%	XTKS
Solvay	4 558	2 323	EUR	1 418	-905	0,01%	0,00%	XBRU
OCI N.V.	4 016	1 253	EUR	1 182	-70	0,00%	0,00%	XAMS
Endeavour Mining PLC	5 135	1 512	GBP	1 168	-344	0,00%	0,00%	XLON
Wacker Chemie	700	990	EUR	898	-93	0,00%	0,00%	XETR
Sealed Air	1 966	714	USD	729	15	0,00%	0,00%	XNYS
Sumitomo Chemical	22 740	737	JPY	564	-174	0,00%	0,00%	XTKS
Maruichi Steel Tube Ltd	1 700	428	JPY	449	21	0,00%	0,00%	XTKS
Westlake Corporation	302	283	USD	429	146	0,00%	0,00%	XNYS
Tosoh	2 700	386	JPY	350	-35	0,00%	0,00%	XTKS
ThyssenKrupp	4 441	348	EUR	314	-33	0,00%	0,00%	XETR
Lanxess	935	528	EUR	298	-231	0,00%	0,00%	XETR
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1 800	294	JPY	297	3	0,00%	0,00%	XTKS
Olin Corp	529	57	USD	290	233	0,00%	0,00%	XNYS
Oji Holdings Corp	6 200	307	JPY	243	-65	0,00%	0,00%	XTKS
Alleima AB	2 714	46	SEK	210	163	0,00%	0,00%	XSTO
Kansai Paint Co	1 200	219	JPY	208	-11	0,00%	0,00%	XTKS
Chemours Co/The	454	125	USD	145	21	0,00%	0,00%	XNYS
Axalta Coating Systems Ltd	348	94	USD	120	26	0,00%	0,00%	XNYS
Imerys	244	199	EUR	78	-121	0,00%	0,00%	XPAR
Taiheiyō Cement	200	61	JPY	42	-20	0,00%	0,00%	XTKS
Materials		865 257		1 096 783	231 526	4,15%		
Prologis Inc (REIT)	42 996	39 148	USD	58 206	19 058	0,22%	0,00%	XNYS
American Tower Corp (REIT)	21 457	38 676	USD	47 043	8 366	0,18%	0,00%	XNYS
Equinix Inc (REIT)	4 305	24 864	USD	35 212	10 348	0,13%	0,00%	XNCS
Crown Castle Inc (REIT)	20 920	23 922	USD	24 473	551	0,09%	0,00%	XNYS
Public Storage (REIT)	7 727	17 873	USD	23 934	6 062	0,09%	0,00%	XNYS
Simon Property Group Inc (REIT)	15 079	16 859	USD	21 844	4 985	0,08%	0,00%	XNYS
Welltower Inc	22 059	15 916	USD	20 200	4 284	0,08%	0,00%	XNYS
Realty Income Corp	33 312	19 191	USD	19 426	234	0,07%	0,00%	XNYS
Digital Realty Trust Inc (REIT)	13 179	15 454	USD	18 012	2 558	0,07%	0,00%	XNYS



Goodman Group (REIT)	99 877	13 561	AUD	17 511	3 949	0,07%	0,01%	XASX
AvalonBay Communities Inc (REIT)	7 622	13 675	USD	14 492	817	0,05%	0,01%	XNYS
VICI Properties Inc	43 676	12 540	USD	14 141	1 601	0,05%	0,00%	XNYS
Extra Space Storage Inc	8 475	11 091	USD	13 800	2 708	0,05%	0,00%	XNYS
CoStar Group Inc	15 169	9 508	USD	13 463	3 955	0,05%	0,00%	XNGS
Equity Residential (REIT)	21 333	13 209	USD	13 250	42	0,05%	0,01%	XNYS
Weyerhaeuser Co (REIT)	32 640	9 380	USD	11 526	2 145	0,04%	0,00%	XNYS
CBRE Group Inc	11 463	8 081	USD	10 837	2 756	0,04%	0,00%	XNYS
Vonovia SE	33 679	12 847	EUR	10 783	-2 064	0,04%	0,00%	XETR
Mitsui Fudosan	39 100	7 413	JPY	9 740	2 327	0,04%	0,00%	XTKS
Daiwa House Industry	29 800	7 374	JPY	9 171	1 796	0,03%	0,00%	XTKS
Ventas Inc (REIT)	17 348	8 135	USD	8 781	646	0,03%	0,00%	XNYS
Alexandria Real Estate Equities Inc	6 565	9 268	USD	8 452	-816	0,03%	0,00%	XNYS
WP Carey Inc	12 839	8 678	USD	8 451	-228	0,03%	0,01%	XNYS
SBA Communications	3 049	7 120	USD	7 855	735	0,03%	0,00%	XNGS
Mitsubishi Estate	53 600	7 605	JPY	7 502	-102	0,03%	0,00%	XTKS
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	35 773	5 693	USD	7 073	1 381	0,03%	0,01%	XNGS
Azrieli Group	10 514	6 861	ILS	6 945	83	0,03%	0,01%	XTAE
Gaming and Leisure Properties Inc	13 484	6 976	USD	6 758	-218	0,03%	0,01%	XNGS
Healthpeak Properties Inc	31 715	7 545	USD	6 377	-1 168	0,02%	0,01%	XNYS
Sun Hung Kai Properties	56 000	7 454	HKD	6 151	-1 304	0,02%	0,00%	XHKG
Essex Property Trust Inc	2 332	5 669	USD	5 872	202	0,02%	0,00%	XNYS
Link REIT (REIT)	98 000	6 561	HKD	5 589	-972	0,02%	0,00%	XHKG
Unibail-Rodamco-Westfield	7 318	5 769	EUR	5 494	-275	0,02%	0,01%	XPAR
Kimco Realty Corp (REIT)	24 286	4 942	USD	5 256	314	0,02%	0,00%	XNYS
Invitation Homes Inc	14 380	4 295	USD	4 981	686	0,02%	0,00%	XNYS
Segro PLC (REIT)	43 048	5 195	GBP	4 940	-255	0,02%	0,00%	XLON
Iron Mountain Inc (REIT)	6 715	2 467	USD	4 772	2 305	0,02%	0,00%	XNYS
Land Securities Group PLC (REIT)	50 132	4 278	GBP	4 574	297	0,02%	0,01%	XLON
CapLand Ascendas REIT	184 232	3 525	SGD	4 298	772	0,02%	0,00%	XSES
Klepierre (REIT)	15 485	3 218	EUR	4 287	1 070	0,02%	0,01%	XPAR
Sun Communities Inc	3 099	4 287	USD	4 206	-80	0,02%	0,00%	XNYS
British Land Co PLC (REIT)	79 366	4 261	GBP	4 106	-155	0,02%	0,01%	XLON
Nippon Building Fund Inc (REIT)	90	3 971	JPY	3 961	-9	0,01%	0,01%	XTKS
CK Asset Holdings Ltd	74 606	4 423	HKD	3 804	-619	0,01%	0,00%	XHKG
Vicinity Centres	249 642	3 506	AUD	3 529	23	0,01%	0,01%	XASX
CapitaLand Investment Ltd/Singapore	141 800	2 810	SGD	3 450	640	0,01%	0,00%	XSES
Scentre Group (REIT)	159 925	3 116	AUD	3 314	198	0,01%	0,00%	XASX
CapitaLand Integrated Commercial Trust (REIT)	202 668	2 668	SGD	3 214	546	0,01%	0,00%	XSES
Sumitomo Realty & Dev	10 444	2 640	JPY	3 155	516	0,01%	0,00%	XTKS
Swiss Prime Site AG	2 807	2 313	CHF	3 043	731	0,01%	0,00%	XSWX
Stockland (REIT)	96 695	2 480	AUD	2 982	501	0,01%	0,00%	XASX
UDR Inc (REIT)	7 549	3 193	USD	2 936	-258	0,01%	0,00%	XNYS
Regency Centers Corp (REIT)	4 138	2 104	USD	2 816	712	0,01%	0,00%	XNGS
Boston Properties Inc (REIT)	3 926	2 860	USD	2 798	-62	0,01%	0,00%	XNYS
Covivio (REIT)	5 036	3 091	EUR	2 750	-340	0,01%	0,00%	XPAR
Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	363	2 890	JPY	2 665	-225	0,01%	0,01%	XTKS
LEG Immobilien AG	2 903	2 998	EUR	2 583	-415	0,01%	0,00%	XETR
Dexus/AU	47 600	3 006	AUD	2 533	-473	0,01%	0,00%	XASX
Cecina SA (REIT)	1 905	2 154	EUR	2 353	199	0,01%	0,00%	XPAR
Nippon Prologis REIT Inc	117	2 633	JPY	2 287	-346	0,01%	0,00%	XTKS
Equity LifeStyle Properties Inc	3 065	2 146	USD	2 196	49	0,01%	0,00%	XNYS
Mirvac Group (REIT)	147 568	2 156	AUD	2 137	-19	0,01%	0,00%	XASX
Kenedix Office Investment Corp	183	2 194	JPY	2 120	-74	0,01%	0,00%	XTKS
ZILLOW GROUP INC	3 539	2 128	USD	2 080	-48	0,01%	0,00%	XNGS
Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	49	2 362	JPY	2 061	-300	0,01%	0,00%	XTKS
Daito Trust Const	1 600	1 583	JPY	1 884	301	0,01%	0,00%	XTKS
Nomura Real Estate Master Fund Inc/New	149	2 038	JPY	1 771	-267	0,01%	0,00%	XTKS



Mapletree Pan Asia Commercial	143 132	2 056	SGD	1 730	-326	0,01%	0,00%	XSES
Wharf	49 900	1 442	HKD	1 632	191	0,01%	0,00%	XHKG
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	46 900	2 042	HKD	1 610	-432	0,01%	0,00%	XHKG
Mapletree Logistics	118 704	1 602	SGD	1 590	-11	0,01%	0,00%	XSES
Healthcare Realty Trust Inc	8 972	1 700	USD	1 570	-130	0,01%	0,00%	XNYS
Swire Pacific	18 000	1 444	HKD	1 547	103	0,01%	0,00%	XHKG
Warehouses De Pauw CVA	4 825	1 460	EUR	1 543	83	0,01%	0,00%	XBRU
City Developments	29 700	1 552	SGD	1 521	-31	0,01%	0,01%	XSES
GPT Group (REIT)	45 297	1 445	AUD	1 456	11	0,01%	0,00%	XASX
Hongkong Land Holdings	40 800	1 858	USD	1 442	-416	0,01%	0,00%	XSES
Daiwa House Residential Investment Corp	75	1 717	JPY	1 360	-357	0,01%	0,00%	XTKS
CLP J-Reit	132	1 866	JPY	1 336	-530	0,01%	0,00%	XTKS
Aroundtown SA	46 795	1 656	EUR	1 299	-357	0,00%	0,00%	XETR
ESR Cayman Ltd	91 185	1 961	HKD	1 281	-680	0,00%	0,00%	XHKG
Henderson Land	35 732	1 336	HKD	1 118	-218	0,00%	0,00%	XHKG
Mid-America Apartment Communities Inc	556	805	USD	759	-46	0,00%	0,00%	XNYS
Medical Properties Trust Inc	13 883	1 754	USD	692	-1 062	0,00%	0,00%	XNYS
Hulic Co Ltd	5 400	487	JPY	574	87	0,00%	0,00%	XTKS
Zillow Group Inc	961	861	USD	554	-307	0,00%	0,00%	XNGS
Lend Lease Group	9 984	516	AUD	517	1	0,00%	0,00%	XASX
Camden Property Trust (REIT)	487	485	USD	491	6	0,00%	0,00%	XNYS
ICADE (REIT)	1 121	729	EUR	447	-282	0,00%	0,00%	XPAR
Fastighets AB Balder (B shs)	5 444	317	SEK	392	76	0,00%	0,00%	XSTO
Suntec Real Estate Investment Trust (REIT)	34 400	385	SGD	326	-60	0,00%	0,00%	XSES
Orix JREIT	26	445	JPY	312	-133	0,00%	0,00%	XTKS
Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	12	443	JPY	303	-141	0,00%	0,00%	XTKS
New World Development	18 000	497	HKD	284	-213	0,00%	0,00%	XHKG
Swire Properties Ltd	10 000	276	HKD	205	-70	0,00%	0,00%	XHKG
Sino Land	18 000	235	HKD	199	-36	0,00%	0,00%	XHKG
United Urban Investment Corp (REIT)	19	294	JPY	197	-97	0,00%	0,00%	XTKS
Sagax AB	647	169	SEK	181	12	0,00%	0,00%	XSTO
Federal Realty Investment Trust (REIT)	160	189	USD	167	-21	0,00%	0,00%	XNYS
NET Lease Office Properties	855	186	USD	160	-26	0,00%	0,01%	XNYS
Urban Edge Properties (REIT)	806	72	USD	150	77	0,00%	0,00%	XNYS
SL Green Realty Corp (REIT)	264	182	USD	121	-61	0,00%	0,00%	XNYS
Keppel REIT	14 524	239	SGD	104	-135	0,00%	0,00%	XSES
RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)	459	80	CAD	66	-14	0,00%	0,00%	XTSE
CDL Hospitality Trusts	6 360	52	SGD	54	2	0,00%	0,00%	XSES
FirstService Corp	29	36	CAD	48	12	0,00%	0,00%	XTSE
Ascott Trust	5 974	30	SGD	46	16	0,00%	0,00%	XSES
Macerich Co (REIT)	43	21	USD	7	-14	0,00%	0,00%	XNYS
Pacific Century Premium Developments Ltd	9 288	17	HKD	3	-14	0,00%	0,00%	XHKG
H5R Real Estate Investment Trust (REIT)	0	-0	CAD	0	0	0,00%	0,00%	XTSE
Real Estate		562 783		637 600	74 817	2,41%		
Nextera Energy Inc	114 229	68 883	USD	70 463	1 580	0,27%	0,01%	XNYS
Iberdrola	357 647	31 983	EUR	47 626	15 643	0,18%	0,01%	XMAD
Sempra Energy	61 859	40 709	USD	46 947	6 238	0,18%	0,01%	XNYS
Consolidated Edison	50 530	40 156	USD	46 683	6 526	0,18%	0,01%	XNYS
Exelon	124 934	41 986	USD	45 550	3 563	0,17%	0,01%	XNGS
Edison International	45 446	27 664	USD	32 995	5 331	0,12%	0,01%	XNYS
Eversource Energy	52 624	36 141	USD	32 985	-3 156	0,12%	0,02%	XNYS
National Grid Plc	213 336	24 329	GBP	29 221	4 892	0,11%	0,01%	XLON
Public Service Enterprise Cp	45 386	28 672	USD	28 186	-486	0,11%	0,01%	XNYS
PG&E Corp	134 036	18 795	USD	24 543	5 748	0,09%	0,01%	XNYS
Atmos Energy Corp	20 506	21 299	USD	24 136	2 838	0,09%	0,01%	XNYS
American Water Works Co Inc	14 373	18 016	USD	19 266	1 250	0,07%	0,01%	XNYS
Engie SA	103 776	13 901	EUR	18 532	4 631	0,07%	0,00%	XPAR
E.ON SE	126 774	13 638	EUR	17 280	3 642	0,07%	0,00%	XETR



EDP Renovaveis SA	74 517	15 580	EUR	15 486	-94	0,06%	0,01%	XLIS
SSE PLC	54 198	11 395	GBP	13 023	1 628	0,05%	0,00%	XLON
Hydro One Ltd	34 858	7 475	CAD	10 658	3 183	0,04%	0,01%	XTSE
Northland Power Inc	57 278	13 351	CAD	10 618	-2 733	0,04%	0,02%	XTSE
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	116 810	8 068	EUR	9 899	1 831	0,04%	0,01%	MTAA
Snam SPA	181 610	9 194	EUR	9 484	290	0,04%	0,01%	MTAA
Orsted A/S	15 868	12 860	DKK	8 938	-3 922	0,03%	0,00%	XCSE
Essential Utilities Inc	22 517	9 485	USD	8 541	-944	0,03%	0,01%	XNYS
Hong Kong & China Gas	1 016 186	10 619	HKD	7 903	-2 715	0,03%	0,01%	XHKG
Chubu Electric Power	60 100	8 626	JPY	7 886	-740	0,03%	0,01%	XTKS
AltaGas Ltd	34 741	5 289	CAD	7 444	2 155	0,03%	0,01%	XTSE
Centrica	379 696	7 114	GBP	6 914	-200	0,03%	0,01%	XLON
Endesa	33 152	6 377	EUR	6 866	489	0,03%	0,00%	XMAD
Osaka Gas	32 000	5 344	JPY	6 789	1 444	0,03%	0,01%	XTKS
Elia Group SA/NV	4 656	5 479	EUR	5 918	439	0,02%	0,01%	XBRU
Tokyo Gas	25 100	5 270	JPY	5 855	584	0,02%	0,01%	XTKS
Algonquin Power & Utilities Corp	85 232	8 088	CAD	5 488	-2 601	0,02%	0,01%	XTSE
UGI Corp	21 600	7 469	USD	5 396	-2 073	0,02%	0,01%	XNYS
Gas Naturale	16 720	4 918	EUR	5 064	146	0,02%	0,00%	XMAD
Apa Group	81 991	5 439	AUD	4 852	-587	0,02%	0,01%	XASX
Fortum	27 455	4 347	EUR	4 023	-325	0,02%	0,00%	XHEL
Redeia Corporacion SA	22 994	4 077	EUR	3 846	-231	0,01%	0,00%	XMAD
Severn Trent Water	7 660	2 789	GBP	2 558	-232	0,01%	0,00%	XLON
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	8 049	2 953	EUR	2 536	-417	0,01%	0,00%	XMAD
Enagas	14 659	2 869	EUR	2 510	-358	0,01%	0,01%	XMAD
BKW AG	1 380	2 164	CHF	2 490	326	0,01%	0,00%	XSWX
Canadian Utilities Ltd A	9 859	2 507	CAD	2 421	-85	0,01%	0,00%	XTSE
Verbund AG	2 071	1 890	EUR	1 953	62	0,01%	0,00%	XWBO
Acciona	1 239	2 031	EUR	1 853	-178	0,01%	0,00%	XMAD
United Utilities Water PLC	9 438	1 230	GBP	1 295	64	0,00%	0,00%	XLON
Meridian Energy Ltd	31 677	987	NZD	1 128	141	0,00%	0,00%	XNZE
Toho Gas	1 500	535	JPY	318	-216	0,00%	0,00%	XTKS
Utilities		621 993		674 365	52 373	2,55%		
Sum aksjer		19 226 773		26 372 734	7 145 961	99,80%		
		Kostpris		Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen		
<b>Total sum</b>		19 226 773		26 372 734	7 145 961	99,80%		



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Årsberetning verdipapirfondene 2023 Final.pdf

Name	Method	Signed at
GRAFF, SONDRÉ GULLORD	BANKID	2024-04-19 11:43 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2024-04-19 11:04 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2024-04-19 10:52 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2024-04-19 10:51 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2024-04-19 10:41 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2024-04-19 16:10 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2024-04-19 15:59 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

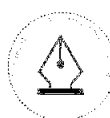
External reference: D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



*Årsrapport 2023*

# Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



## Årsberetning 2023

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

### Om virksomheten

Storebrand Asset Management AS (SAM) er et forvaltningsselskap med konsesjon etter verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond til bl.a. forvaltning av verdipapirfond og alternative investeringsfond, samt tillatelse til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning etter verdipapirhandellovens bestemmelser. Selskapet ble etablert i 1981 og er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Selskapets virksomhet drives fra Storebrands hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

SAM har seks heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, Storebrand Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB, Capital Investment A/S og Storebrand Asset Management UK Ltd. SKAGEN AS er lokalisert i Stavanger, mens Cubera Private Equity AS er lokalisert i Oslo. Cubera Private Equity AS har også et heleid datterselskap i Stockholm, Cubera Private Equity AB. Storebrand Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm, mens Capital Investment A/S er lokalisert i København. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, en filial i Danmark lokalisert i København og en filial i Finland, lokalisert i Helsinki.

SAM har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske partner Cognizant. Utkontrakteringen omfatter i hovedsak oppgjør av FX og verdipapirhandler og bokføring av selskaps hendelser, samt enkelte oppgaver knyttet til rapportering. Gjennom 2023 reduserte SAM omfanget av oppgaver som gjennomføres av Cognizant som følge av både forbedring av kvaliteten på oppgavene og automatisering av prosessene. Disse oppgavene eies og drives nå av SAM selv.

### Reorganisering av SAM og SKAGEN

SKAGEN AS har vært en del av Storebrand-gruppen siden 2017 og har frem til november 2023 operert under midlertidig tillatelse som et eget forvaltningsselskap og datterselskap av SAM. Ifølge finansforetaksloven er hovedprinsippet at lignende virksomheter skal drives fra en felles juridisk enhet innenfor en konsernstruktur. Storebrand fikk avslag på søknaden om permanent tillatelse til at den likeartede virksomheten kan drives i forskjellige foretak.

Som et resultat av dette stiftet Storebrand ASA Begrom AS som et verdipapirforetak. SKAGEN AS ble oppløst gjennom en mor-datterselskap-fusjon av SKAGEN AS og SAM, og etter fusjonen ble SAM forvalter av SKAGEN verdipapirfond.

Den 25. november 2023 ble det gjennomført en fisjon av SAM AS til Begrom AS som omfattet at porteføljeforvaltningen av SKAGEN verdipapirfond ble overført til Begrom AS, dvs. avtaler, aktiviteter, ansatte, etc. knyttet til selve forvaltningen. Alle støttefunksjoner ble liggende igjen i SAM AS. Etter fisjonen skiftet Begrom AS navn til SKAGEN AS (SKAGEN). Som et siste ledd i reorganiseringen ble SKAGEN AS gitt fra Storebrand ASA til SAM AS som tingsinnskudd.

Under den nye strukturen består SKAGEN sin virksomhet av å forvalte SKAGEN verdipapirfond under en utkontrakteringsavtale med SAM. Kunder er overført til SAM, men det har ikke vært noen andre påvirkninger sett fra

kundeperspektiver. Selskapets hovedkontor forblir i Stavanger og SKAGEN fortsetter å operere som den samme distinkte merkevaren. Selskapet har en filial i Stockholm.

### Markedene

I 2023 steg globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) drøye 23 prosent målt i lokal valuta, og selv om nord-amerikanske aksjer ledet an, var det tosfifret oppgang i alle hovedregioner. Målt i norske kroner ble oppgangen forsterket som følge av kronesvekkelse mot en del hovedvalutaer, slik som euro og dollar. Japanske aksjer (Nikkei 225) utmerket seg med en oppgang på mer enn 28 prosent, etterfulgt av USA (S&P 500) med nærmere 26 prosent, målt i lokal valuta. Ellers steg både tyske og svenske aksjer mer enn 20 prosent, mens Oslo Børs endte med oppgang på rundt 10 prosent.

Verdiutvikling 2023 aksjer globalt (msci)	Lokal valuta	Norske kroner
Alle markeder	21,6 %	25,8 %
Utviklete markeder	23,1 %	27,5 %
Fremvoksende markeder	9,9 %	13,1 %
<b>Regioner (msci)</b>		
Nord-Amerika	25,8 %	29,7 %
Europa	14,3 %	23,4 %
Asia og Oceania	20,1 %	18,7 %
Norden	17,6 %	24,3 %
<b>Land</b>		
USA (S&P 500)	25,7 %	29,4 %
Japan (Nikkei 225)	28,2 %	22,3 %
Storbritannia (FTSE 100)	3,8 %	13,3 %
Tyskland (GDAX)	20,3 %	28,4 %
Frankrike (CAC)	16,5 %	24,3 %
Finland (HEX25)	-6,4 %	-0,1 %
Danmark (OMXC25GI)	9,6 %	16,7 %
Sverige (OMXS30GI)	20,9 %	28,8 %
Norge (OSEBX)		9,9 %
<b>Renteavkastning Norge</b>		
3 mnd stat (NOGOVD3M)		3,4 %
3 år stat (NOGOVD3)		2,6 %
5 år stat (NOGOVD5)		2,8 %
<b>Valuta (økning er valutastyrking mot NOK)</b>		
NOK pr EUR		6,7 %
NOK pr USD		3,0 %
NOK pr GBP		9,2 %
NOK pr JPY		-4,6 %
NOK pr SEK		6,6 %
NOK pr DKK		6,4 %



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Året startet med glimt av optimisme i form av avtagende resesjonsfrykt og håp om myk landing for verdensøkonomien. Etter hvert kom finansiell stabilitet på dagsorden da flere banker fikk problemer i kjølvannet av sentralbankenes rentehevinger, deriblant Silicon Valley Bank som var USAs 18. største. Usikkerheten spredte seg også til noen europeiske banker, noe som bl.a. resulterte i at at sveitsiske Credit Suisse ble 'tvangsfusjonert' med UBS. Ustabile finansinstitusjoner som følge av inflasjons-tiltak, var et åpenbart dilemma for sentralbankene, og i USA var juni-møtet det første siden mars 2022 hvor sentralbanken (Fed) ikke hevet styringsrenten.

Troen på en myk landing, fremfor en kraftig resesjon, vokste seg sterkere gjennom sommeren. Det finnes ikke en klar definisjon av begrepet, men mange vil enes om at en myk landing innebærer en nedkjøling av økonomien hvor arbeidsledigheten bare øker marginalt. Krigen mellom Israel og Hamas ga økt geopolitisk risiko, noe som først ga moderat oppgang i oljeprisene, men som senere falt tilbake etter avtagende frykt for at flere land skulle bli mer involverte i konflikten.

Ved utgangen av året var forventningene at den globale bnp-veksten fortsetter i 2024, men med lavere veksttakt enn 2023. Siden har vekstutsiktene blitt oppjustert, og dette har i sin tur ført til at antallet forventede rentekutt i løpet av 2024 har blitt redusert.

#### Avkastning og risiko

Markedsutviklingen reflekteres også i fondenes avkastning og de aller fleste aksjefondene kan vise til tosfret positiv prosentavkastning.

Blant de aktive aksjefondene ga temafondene Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) og Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) høyest avkastning med oppganger på hhv 30 og 27,5 prosent. Også SKAGEN Focus og Delphi Global nådde nesten like høyt, med sine hhv 27 og 26,5 prosent verdistigning, sistnevnte endte dog såvidt bak sin referanseindeks. I motsatt ende havnet Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) med en nedgang på nærmere 17 prosent. Blant norske aksjefond utmerket Storebrand Vekst seg med en verdioppgang på drøye 16 prosent, og ble med det fondet med størst meravkastning sammenlignet med referanseindeks.

Også faktorfondene Storebrand Global Multifactor og Storebrand Global Value ga tosfret positiv prosentavkastning, men de endte likevel vesentlig bak sine referanseindeks. En av hovedforklaringene til mindreaavkastningen er at disse fondene i mindre grad eide de store teknologiselskapene (The Magnificent Seven) som drev mye av fjorårets markedsoppgang.

Rentefondene ga jevnt over god avkastning hvor Storebrand Nordic High Yield utmerket seg med den høyeste absoluttavkastningen på over 11 prosent. Også øvrige rentefond, med høyt innslag av kredittinvesteringer, ga høy avkastning, slik som Storebrand Global Kreditt IG og SKAGEN Avkastning som begge steg mer enn 7 prosent. Likviditetsfond med kort rentebinding, slik som Storebrand Likviditet, ga rundt 5 prosent verdioppgang, noe som var tydelig bedre enn referanseindeks.

#### Risiko

Risiko i verdipapirfond avhenger av flere faktorer, herunder markedsutvikling, fondets strategi og forvalters frihetsgrader i utøvelsen av mandatet. Det finnes ikke ett enkelt nøkkeltall som gir et fullstendig bilde av fondets risiko. Likevel har fondsbransjen i Norge og internasjonalt tatt i bruk en enhetlig risikokala basert på retningslinjer gitt av det europeiske finansstilsynet (European Securities and Markets Authority – ESMA). Metodikken som ESMA har beskrevet inngår i et fonds lovpålagte

nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID), og innebærer blant annet at fondets risiko skal angis på en skala fra 1 til 7 basert på kurssvingninger. Kurssvingningene er beregnet ved fondets standardavvik siste 5 år. For fond som mangler tilstrekkelig avkastningshistorikk, skal historikken suppleres ved å benytte referanseindeksens avkastning. Et fond kan endre sin risikoklasse, men først når beregningene av standardavviket over en lengre periode tilsier den nye risikoklassen.

Ved utgangen av 2023 var alle aksjefond plassert i risikoklasse 5, 6 eller 7, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomesig plassert fra 1 til 4, mens kombinasjonsfondene var hovedsaklig plassert i risikoklassene 2,3 og 4 avhengig av risikoprofil i form av aksjeandel. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2023, kurssvingninger og risikoklasse.

#### Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvaltet totalt 61 verdipapirfond (hovedklasser) ved utgangen av 2023, i hovedsak under merkenavnene Delphi, SKAGEN og Storebrand. Utover de 14 SKAGEN-fondene som ble innlemmet i forvaltningsselskapet i november, ble ingen nye fond etablert. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 189 aktive andelsklasser, hvorav 74 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2023.

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2023
NO0012884024	Delphi Europe B
NO0012884040	Delphi Global B
NO0012884057	Delphi Global C
NO0012884065	Delphi Nordic B
NO0012884073	Delphi Nordic C
NO0012884081	Delphi Norge B
NO0012884123	Storebrand Aksje Innland C
NO0012882242	Storebrand Global ESG B
NO0012882259	Storebrand Global ESG C
NO0012882283	Storebrand Global ESG Plus B
NO0012882333	Storebrand Global ESG Plus B5
NO0012882291	Storebrand Global ESG Plus C
NO0012949448	Storebrand Global ESG Plus C4
NO0012882341	Storebrand Global ESG Plus C5
NO0012882309	Storebrand Global ESG Plus D
NO0012882325	Storebrand Global ESG Plus E4
NO0012883976	Storebrand Global ESG Plus Valutasikret B
NO0012883984	Storebrand Global ESG Plus Valutasikret C
NO0012882036	Storebrand Global Indeks C
NO0012882044	Storebrand Global Indeks D
NO0012991969	Storebrand Global Indeks D4
NO0012882051	Storebrand Global Indeks E
NO0012882069	Storebrand Global Indeks E4
NO0012882150	Storebrand Global Indeks Valutasikret C
NO0012992009	Storebrand Global Indeks Valutasikret E
NO0012884503	Storebrand Global Kreditt IG C
NO0012884511	Storebrand Global Kreditt IG D
NO0012884180	Storebrand Global Multifactor B
NO0012884206	Storebrand Global Multifactor B5
NO0012884198	Storebrand Global Multifactor C
NO0012994989	Storebrand Global Multifactor D
NO0012884222	Storebrand Global Multifactor N5
NO0012884230	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B
NO0012884479	Storebrand Global Obligasjon 1-3 C
NO0012884453	Storebrand Global Obligasjon C
NO0012884461	Storebrand Global Obligasjon D
NO0012884263	Storebrand Global Solutions B
NO0012884271	Storebrand Global Solutions C
NO0012884305	Storebrand Global Solutions C5
NO0012884289	Storebrand Global Solutions D4
NO0012884164	Storebrand Global Value B
NO0012882077	Storebrand Indeks - Alle Markeder B
NO0012882101	Storebrand Indeks - Alle Markeder B5
NO0012882119	Storebrand Indeks - Alle Markeder C5
NO0012882135	Storebrand Indeks - Alle Markeder D5
NO0012882143	Storebrand Indeks - Alle Markeder N5
NO0012881996	Storebrand Indeks - Norden B
NO0012882028	Storebrand Indeks - Norden E
NO0012881962	Storebrand Indeks - Norge B
NO0012881970	Storebrand Indeks - Norge C
NO0012882176	Storebrand Indeks - Nye Markeder B
NO0012882200	Storebrand Indeks - Nye Markeder B5
NO0012882184	Storebrand Indeks - Nye Markeder C
NO0012882192	Storebrand Indeks - Nye Markeder D



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



NO0012882234	Storebrand Indeks - Nye Markeder N5
NO0012884354	Storebrand Kort Kreditt IG B
NO0012884370	Storebrand Kort Kreditt IG C
NO0012884388	Storebrand Kort Kreditt IG D
NO0012884628	Storebrand Kreditt B
NO0012995093	Storebrand Kreditt C
NO0012884339	Storebrand Likviditet C
NO0012884347	Storebrand Likviditet D
NO0012884529	Storebrand Nordic High Yield C
NO0012884131	Storebrand Norge Fossilfri B
NO0013010371	Storebrand Norge Institusjon B
NO0012884107	Storebrand Norge Institusjon D
NO0012884115	Storebrand Norge Institusjon E
NO0012884438	Storebrand Norsk Kreditt IG C
NO0012884446	Storebrand Norsk Kreditt IG D
NO0012995085	Storebrand Norsk Kreditt IG E
NO0012884412	Storebrand Norsk Kreditt IG20 C
NO0012884420	Storebrand Norsk Kreditt IG20 D
NO0012884396	Storebrand Stat C
NO0012884156	Storebrand Verdi B

Ved utgangen av 2023 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 326 milliarder kroner<sup>1</sup>, mot NOK 206 milliarder kroner ved utgangen av 2022. Økningen skyldes at SKAGEN-fondene inngår i samlet forvaltningskapital, og at fondene mottok netto tegninger på NOK 17 milliarder, kombinert med verdøkning på totalt NOK 56 milliarder. Selskapets markedsandel<sup>1</sup> målt etter midler til forvaltning utgjorde i overkant av 14 prosent ved utgangen av året, noe som innebærer en tydelig økning fra året før hvor tilsvarende markedsandel var 12,4 prosent.

#### Ekstraordinært store innløsninger

SAM har etablert særskilte rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved store innløsninger og tegninger i fondene. Delphi Europa, Delphi Global Valutasikret, og FO Norsk Likviditet mottok innløsninger som hver for seg utgjorde mer enn 10 prosent av fondets verdi.

#### Bærekraft

Vi mener at det å investere i selskaper som er godt posisjonert for å bidra til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikojustert avkastning for våre kunder over tid. Bærekraft er en ufravikelig rettesnor i vårt forvaltningsarbeid, og alle fond forvaltet av Storebrand Asset Management AS er omfattet av Storebrands retningslinjer for bærekraftige investeringer.

#### Utelukkelse

Storebrands retningslinjene for eksklusjoner (Storebrand Exclusion Policy) setter klare forventninger til selskaper vi kan investere i. Selskaper som bryter med disse retningslinjene, og som ikke kan påvirkes gjennom aktivt eierskap, blir utelukket fra Storebrands investeringsunivers. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Et selskap kan utelukkes som følge av produktbaserte forhold slik som eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk, cannabis, kull og oljesand, samt aktiviteter som avskoging, gruvedrift på havbunnen og sjødepotier av gruveavfall. Adferdsbaserte utelukkelse er typisk knyttet til alvorlig klima- og miljøskade, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2023 var mer enn 300 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrands Exclusion Policy.

#### Tilleggs-kriterier

Utvalgte fond og investeringsprofiler er også omfattet av tilleggskriterier utover Storebrands Exclusion Policy. Disse utelukkelseskriteriene er knyttet til selskaper som henter mer enn fem prosent av sine inntekter fra produksjon eller distribusjon av

(1) alkohol, pornografi, våpen eller gambling eller

(2) fossile energikilder eller selskaper med mer enn 100 millioner tonn CO<sub>2</sub> i fossile energireserver (dvs. fossilkriterier).

#### Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

Utover utelukkelse bruker flere av fondene som Storebrand forvalter forskjellige typer bærekraftsinformasjon i seleksjon av selskapene. Eksempler på dette er bruk av Storebrands interne bærekraftsscore, selskapets karbonavtrykk og selskaper definert som løsnings-selskaper, det vil si selskaper med en forretningsmodell som i stor grad bidrar til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål.

#### Aktivt eierskap

Vi benytter vår posisjon som eiere til å påvirke selskaper til forbedring. Det gjør vi både gjennom dialog når vi vurderer å utelukke eller inkludere selskaper i vårt investeringsunivers, samt gjennom samtaler og stemmegivning i vårt faktiske eierskap. Storebrands avdeling for risk og eierskap var i dialog med 720 selskaper i 2023 og stemte på 27.399 resolusjoner fordelt på 1.999 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Selskapsmøtene vi stemte på utgjør 90,7% av investert aksjekapital. Gjennom spørsmål om praksis og prestasjoner innenfor bærekraft utfordres selskapene til å ha et bevisst forhold til å undersøke og forbedre sin forretningspraksis. Gjennom vårt engasjement i FNs PRI (UN Principles for Responsible Investment), og andre plattformer, har vi ved flere anledninger samarbeidet med andre investorer for å påvirke selskaper så vel som myndigheter. Vår erfaring er at samarbeid med andre investorer gir gode resultater. Eksempler er deltakelse i samarbeidsprosjektene Climate Action 100+, Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD), The Platform for Living Wage Financials (PLWF), og Investor Alliance on Human Rights. Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, naturrisiko, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate sustainability disclosure).

SKAGEN AS utøver sine eierrettigheter på vegne av SKAGEN-fondene. Som aktiv investor mener SKAGEN AS det er viktig å stemme på generalforsamlinger for å kunne ta opp bekymringer og påvirke selskaper i en bærekraftig retning. I 2023 ble det avholdt 214 møter med avstemninger og 472 stemmesedler for SKAGENS porteføljeselskaper, med til sammen 2856 saker på agendaen. SKAGEN AS stemte i 98,49 % av sakene. Stemmegivningen samsvarte med ledelsens anbefalinger i 93,78 % av tilfellene, mens 6,22 prosent av tilfellene var imot. I tillegg hadde SKAGEN AS i 2023 dialog med 24 selskaper om 24 separate ESG-relaterte saker.

#### Bærekraftsscore på selskaper og fond

Siden 1997 har Storebrand brukt en intern bærekraftsscore for å gi tilleggsinformasjon til investeringsbeslutninger. Scoren har blitt forbedret i takt med en økende tilgang til ESG data og en sterkere integrering av bærekraft i konsernets investeringer. Storebrands bærekraftsscore rangerer selskaper basert på deres miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) risikoer og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon for å gi porteføljevaltere en bedre forståelse av risiko og muligheter innen bærekraft for de ulike selskapene. Scoren er i noen tilfeller brukt til å optimere porteføljer mot bedre selskaper og for å beregne vår egen fondsmerking, slik at det blir enklere å finne de mest bærekraftige produktene.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971

<sup>1</sup> Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)



## Overgangen til et lavutslippsamfunn og netto nullutslipp i 2050

Storebrand har i tråd med Parisavtalen forpliktet seg til å oppnå netto null klimagassutslipp i alle investeringer innen 2050. Dette innebærer en avkarbonisert portefølje på tvers av alle aktivklasser. I tråd med denne forpliktelsen har vi med basisår i 2018 satt et delmål om å redusere karbonavtrykket i Storebrands totale aksje-, selskapsobligasjons-, og eiendomsinvesteringer med minst 32 prosent innen 2025. Storebrand var en av grunnleggerne av det FN-støttede initiativet Net-Zero Asset Owner Alliance i 2019. Vi ble også medlem av Net Zero Asset Managers Initiative i 2021.

## Offentliggjøringsforordningen (SFDR)

Arbeidet med bærekraftsinformasjon etter EU's offentliggjøringsforordning (Sustainable Financial Disclosure Regulation), har i 2023 vært rettet mot de såkalte nivå 2 reglene, som ble formelt implementert i Norge i form av forskrift kunngjort 11. desember 2023. Nivå 2 reglene omfatter retningslinjer og tekniske standarder for utforming bærekraftsinformasjon for fondene (forkjøpsinformasjon), informasjon på nettsider og periodisk informasjon). Vi har tatt i bruk et nytt dokumenthåndteringsverktøy (Auxality) for å produsere og vedlikeholde bærekraftsdokumentene mer effektivt. I hovedsak er SAMs verdipapirfond kategorisert som SFDR artikkel 8, som innebærer at fondene fremmer miljømessige- og/eller sosiale egenskaper. En håndfull fond kategoriseres som SFDR artikkel 9, på bakgrunn av at fondene har bærekraftige investeringer som formål, mens en tilsvarende andel kategoriseres som artikkel 6 på basis av at det ikke foreligger noen forpliktelse til å fremme bærekrafts-egenskaper etter SFDR. Fondenes SFDR kategorisering ved utgangen av 2023 er inntatt i avkastnings- og risikotabellen nedenfor.

## Risiko og risikostyring

### Risiko i fondene

Risikoprofilen for de ulike fondene reguleres av prospekt og vedtekter. Fondenes risikoklasse er basert på svingninger i fondets kurs ved månedlige observasjoner de siste fem år. Utover fondets risikoklasse er det ulike former for risiko som er relevant for fondene etter type strategi, aktivklasse og andre egenskaper.

Alle verdipapirfond er utsatt for likviditetsrisiko, det vil si risiko for at plasseringene ikke kan konverteres til kontanter på et gitt tidspunkt fordi det mangler kjøpere i markedet.

Fond som har investert i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner er eksponert for renterisiko og kredittisiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i det generelle rentenivået. Kredittisiko er risiko for at utsteder av en obligasjon ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser når obligasjonen forfaller. Videre kan usikkerhet rundt utsteders betalingssevne medføre forbigående eller vedvarende verditap i verdipapiret, herunder også risiko for at utsteder skal gå konkurs.

Aksjefondene er eksponert for aksjemarkedsrisiko. Verdien av en portefølje kan falle som følge av endringer i finansielle markeder eller makroøkonomiske forhold. Fond som investerer i utenlandske verdipapirer, er i tillegg eksponert for risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i valutakursene.

For aktive fond fokuserer forvalterne på valg av enkelte investeringer, men analyserer og kontrollerer også fondene kontinuerlig med hensyn til stil- og sektorrisiko. Et sentralt mål i så måte er den relative risikoen i forhold til fondets referanseindeks. "Relativ volatilitet" er et mål på hvor store avvik som kan forventes i oppnådd avkastning i forhold til fondets referanseindeks. For enkelte

fond anvendes et prestasjonsmål, "Information Ratio" (IR), som viser hvor mye man får igjen i form av mer-/mindreavkastning for den risiko man har tatt i forhold til referanseindeksen.

For enkelte fond benyttes derivater for å styre risikoeksponeringen. Informasjon om derivatbruk framkommer i egen note i regnskap til disse fondene.

### Risikostyring

Investeringsrisiko håndteres gjennom aktiv porteføljestyring innenfor forhåndsdefinerte rammer og begrensninger. SAM har en disiplinert investeringsmetodikk med fokusert og kontrollert risikotaking.

Daglig uavhengig kontroll av fondenes investeringer mot vedtekter og investeringsmandat sikrer at forvaltningen skjer innenfor gjeldende lovgivning, definerte risikomål og allokeringbegrensninger. Eventuelle brudd følges opp av forvaltningsselskapets kontrollfunksjoner og rapporteres til styret kvartalsvis.

Utover daglig oppfølging, utøves tett overvåking av risikoutviklingen over tid. Sentrale steg i denne prosessen er dialog med forvalter med mulige tiltak, og intern rapportering til daglig ledelse og Styre.

### Annen risiko

Det var ingen hendelser knyttet til Cybersikkerhet som påvirket våre operasjonelle aktiviteter i 2023. Cybersikkerhet fortsetter imidlertid å være et viktig fokus i alle nye initiativer. Nært samarbeid med Digital og konsernfelles initiativ for å forbedre sikkerhet brukes for å minimere teknisk gjeld og fortsette den generelle forbedringen på området.

Også arbeidet med anti-hvitvasking (AML) har vært høyt prioritert de siste årene, og vil ha tydelig fokus også i 2024. Arbeidet ledes av selskapets hvitvaskingsansvarlige, og status rapporteres jevnlig til ledelsen og styret.

## Beredskapsarbeid

Målsetningen med beredskapsarbeidet er å sikre liv, forvalte eiendeler og utføre forretningskritiske oppgaver knyttet til håndtering av forpliktelser overfor kunder, långivere, eiere, ansatte og samfunnet forøvrig. SAM sikrer dette gjennom å ha veletablerte mekanismer for krisehåndtering, beredskap og kontinuitet med egne beredskapsplaner og -ledelse. Tilsvarende mekanismer finnes overordnet på konsernnivå for å følge opp det samlede beredskapsbildet for alle selskap og konsernområder tilhørende Storebrand ASA.

Beredskap er regelmessig gjenstand for øvelse og verifisering av internrevisor. Siste øvelse ble gjort i samsvar med ekstern tredjepart for å sikre fasilitering av øvelsesgjennomføringen og gi relevante råd om hvordan beredskapsarbeidet, herunder både beredskapsplan og gjennomføring av kriseledelse, kan ytterligere forbedres. I etterkant av øvelsen har det blitt gjort mindre justeringer i beredskapsplanen og øvrige læringspunkter er fulgt opp. Ledelsen i SAM har vedtatt revidert plan og Styret har fått informasjon om siste versjon av beredskapsplanen.

## Organisering

SAM er forretningsfører og forvaltningsansvarlig for fondene, og J.P. Morgan SE - Oslo Branch er depotmottaker.

Verdipapirfondene som sådan har ingen egne ansatte, og virksomheten påvirker ikke det ytre miljø.

Det var 262 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2023, hvorav 34 prosent kvinner, og



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



det var 368 årsverk i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har ikke vært endringer i Styret i 2023.

## Regnskap

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap, men forutsetningen er svekket for Delphi Europe etter at forvaltningsselskapet har igangsatt en prosess for å forsøke

at fondet innfusjoneres med Delphi Global. Styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap er vist under det enkelte verdipapirfonds resultatregnskap. Forutsetningen om fortsatt drift er også lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet for forvaltningsselskapet. Årsregnskapet for forvaltningsselskapet viser en tilfredsstillende finansiell stilling.

Lysaker, 17. april 2024

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad  
*styrets leder*

Lars Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
*administrerende direktør*



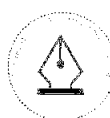
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



## Verdipapirfondenes avkastning, risiko og SFDR-kategorisering (fondenes hovedklasser)

	Avkastning i 2023		Risiko		SFDR	
	Fond	Indeks	Standardavvik (5 år) lav %	Standardavvik (5 år) høy %	Risikoklasse 1-7	kategori
<b>Aktive fond (26)</b>						
Delphi Europe A	19,1 %	23,6 %	15,19	15,43	6	art 8
Delphi Global A	26,5 %	27,6 %	16,26	16,60	6	art 8
Delphi Global Valutasikret	20,8 %	21,3 %	20,91	21,17	6	art 8
Delphi Nordic A	12,4 %	20,7 %	16,82	17,14	6	art 8
Delphi Norge A	11,2 %	11,2 %	20,53	21,03	6	art 8
SKAGEN Focus A	27,0 %	26,0 %	16,24	16,81	6	art 8
SKAGEN Global A	21,5 %	26,0 %	15,91	16,14	6	art 8
SKAGEN Global II	22,6 %	26,0 %	15,87	16,10	6	art 8
SKAGEN Global III	22,0 %	26,0 %	15,91	16,13	6	art 8
SKAGEN Kon-Tiki A	15,6 %	13,2 %	14,33	14,76	5	art 8
SKAGEN m2 A	16,3 %	11,7 %	13,66	14,16	5	art 8
SKAGEN Select 100	19,7 %	22,4 %	11,87	12,22	5	art 6
SKAGEN Vekst A	21,3 %	24,7 %	12,89	13,39	5	art 8
Storebrand Aksje Innland B *	10,8 %	9,9 %	16,84	17,10	6	art 8
Storebrand Equal Opportunities A	30,3 %	26,0 %	20,08	20,27	6	art 9
Storebrand Renewable Energy S	-16,7 %	26,0 %	28,72	29,22	7	art 9
Storebrand Fremtid 100 S	19,3 %	22,4 %	11,87	12,34	5	art 8
Storebrand Global Solutions A	22,5 %	26,0 %	15,86	16,13	6	art 9
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	14,7 %	19,7 %	20,57	20,79	6	art 9
Storebrand Norge A	12,5 %	11,2 %	17,28	17,54	6	art 8
Storebrand Norge Fossilfri A	8,5 %	11,2 %	16,09	16,26	6	art 8
Storebrand Norge Institusjon C *	12,1 %	9,9 %	17,28	17,54	6	art 8
Storebrand Smart Cities A	27,5 %	26,0 %	19,19	19,35	6	art 9
Storebrand Vekst A	16,2 %	9,9 %	19,65	19,97	6	art 8
Storebrand Verdi A*	8,9 %	9,9 %	17,23	17,49	6	art 8
<b>Faktorfond (3)</b>						
Storebrand Global Multifactor A	19,5 %	27,6 %	13,50	14,01	5	art 8
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	14,1 %	21,3 %	20,04	20,30	6	art 8
Storebrand Global Value A	21,7 %	27,6 %	15,72	16,23	6	art 8
<b>Indeksnære fond (9)</b>						
Storebrand Global Indeks B	28,2 %	27,6 %	13,10	13,52	5	art 8
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	22,1 %	21,3 %	18,48	18,71	6	art 8
Storebrand Global ESG A	27,2 %	27,6 %	13,08	13,48	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus A	26,6 %	27,6 %	13,34	13,74	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	20,4 %	21,3 %	19,80	19,99	6	art 8
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	26,7 %	26,0 %	12,56	12,97	5	art 8
Storebrand Indeks - Norden A	20,3 %	20,7 %	16,49	16,78	6	art 8
Storebrand Indeks - Norge A	9,7 %	9,9 %	17,49	17,75	6	art 8
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	16,0 %	13,2 %	13,93	14,38	5	art 8
<b>Rentefond (15)</b>						
FO Norsk Likviditet	5,1 %	4,4 %	0,40	0,42	1	art 8
SEB NOK Liquidity Fund	5,2 %	4,4 %	0,41	0,43	1	art 8
SKAGEN Avkastning	7,4 %	6,8 %	2,89	2,89	3	art 6**
SKAGEN Likviditet (tidligere SKAGEN Høyrente)	5,6 %	n.a.	0,61	0,63	2	art 6**
Storebrand Global Kreditt IG B	7,5 %	6,7 %	5,19	5,30	4	art 8
Storebrand Global Obligasjon B	4,1 %	4,1 %	4,45	4,58	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B*	3,8 %	3,9 %	1,69	1,74	2	art 8
Storebrand Kort Kreditt IG A	5,7 %	4,7 %	0,59	0,60	2	art 8
Storebrand Korte Renter SII	5,2 %	4,4 %	0,58	0,60	2	art 8



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Storebrand Kreditt A	8,9 %	7,1 %	3,79	3,80	3	art 8
Storebrand Nordic High Yield B	11,7 %	8,6 %	6,38	6,38	4	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG B	5,4 %	4,2 %	2,57	2,72	3	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	5,1 %	3,9 %	2,61	2,74	3	art 8
Storebrand Likviditet B	5,0 %	4,4 %	0,36	0,38	1	art 8
Storebrand Stat B *	2,7 %	2,8 %	3,66	3,84	3	art 6
<b>Kombinasjonsfond (9)</b>						
Delphi Kombinasjon A	8,2 %	13,6 %	9,54	9,67	4	art 8
SKAGEN Select 15	7,4 %	n.a.	3,29	3,32	3	art 6
SKAGEN Select 30	9,6 %	n.a.	4,04	4,11	3	art 6
SKAGEN Select 60	13,9 %	n.a.	7,26	7,47	4	art 6
SKAGEN Select 80	16,9 %	n.a.	9,57	9,84	4	art 6
Storebrand Fremtid 10 A	7,4 %	n.a.	2,07	2,14	3	art 8
Storebrand Fremtid 30 A	9,8 %	n.a.	4,17	4,23	3	art 8
Storebrand Fremtid 50 S	12,8 %	n.a.	6,36	6,53	4	art 8
Storebrand Fremtid 80 A	16,8 %	n.a.	9,82	10,15	5	art 8

\* Nasjonalt fond (non-UCITS)

\*\* Omkategorisert til SFDR artikkel 8 i mars 2024

Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2023 og forteller hvor store svingninger avkastningen kan forventes å ha. For fond med kortere historikk enn fem år benyttes fondets referanseindeks som grunnlag for beregningen. For noen fond kan kurssvingningene tilsi en annen risikoklasse, men endring av risikoklasse skal først finne sted når gjentakende beregninger tilsier den nye risikoklassen. Metodikken for beregning av standardavvik og risikoklasse er basert på retningslinjene til The European Securities and Markets Authority (ESMA), og benyttes også i fondenes nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID).



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Storebrand Aksjefond årsregnskap 2023 Final.pdf

Name	Method	Signed at
GRAFF, SONDRÉ GULLORD	BANKID	2024-04-19 11:43 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2024-04-19 11:04 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2024-04-19 10:52 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2024-04-19 10:51 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2024-04-19 10:41 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2024-04-19 16:10 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2024-04-19 15:59 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap	Noter	Storebrand Renewable Energy		Storebrand Verdi		Storebrand Norge		Storebrand Norge Institusjon		Storebrand Vekst	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Porteføljeeinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		2 639	2 943	1 997	1 528	1 881	1 109	19 595	7 637	1 126	1 032
Utbytte		23 966	23 112	133 720	102 341	65 343	45 559	960 941	598 068	12 090	10 079
Gevinst/tap ved realisasjon		-75 941	12 220	85 683	56 581	23 589	66 758	362 707	365 209	20 919	12 278
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-255 933	-34 145	-78 464	5 769	51 554	-105 281	277 460	-300 422	46 497	-143 986
Andre porteføljeeinntekter/kostnader		-161	-170	2	50	3	-48	368	-52	-26	-49
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-305 429</b>	<b>3 959</b>	<b>142 938</b>	<b>166 268</b>	<b>142 370</b>	<b>8 097</b>	<b>1 621 071</b>	<b>670 400</b>	<b>80 606</b>	<b>-120 646</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-19 577	-20 683	-21 650	-25 791	-13 642	-12 015	-37 455	-34 293	-6 884	-8 366
Andre kostnader/inntekter		-32	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-19 609</b>	<b>-20 683</b>	<b>-21 650</b>	<b>-25 791</b>	<b>-13 642</b>	<b>-12 015</b>	<b>-37 455</b>	<b>-34 293</b>	<b>-6 884</b>	<b>-8 366</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>											
Skattekostnad	9	-2 666	-2 511	-	-	-94	-29	-20 348	-2 531	-126	-112
<b>Årets resultat</b>		<b>-327 705</b>	<b>-19 235</b>	<b>121 288</b>	<b>140 478</b>	<b>128 634</b>	<b>-3 947</b>	<b>1 563 267</b>	<b>633 617</b>	<b>73 597</b>	<b>-129 124</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-327 705	-19 235	121 288	140 478	128 634	-3 947	1 563 267	633 617	73 597	-129 124
<b>Sum</b>		<b>-327 705</b>	<b>-19 235</b>	<b>121 288</b>	<b>140 478</b>	<b>128 634</b>	<b>-3 947</b>	<b>1 563 267</b>	<b>633 617</b>	<b>73 597</b>	<b>-129 124</b>
<b>Balanse</b>											
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b> Eiendeler </b>											
Verdipapirer til kostpris		1 981 569	2 735 030	1 191 634	1 721 054	1 065 081	750 494	10 620 802	9 177 011	465 544	480 879
Urealisert gevinst/tap		-482 367	-226 360	148 830	227 263	144 315	92 761	3 382 195	3 104 736	17 878	-28 619
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 1</b>	<b>1 499 202</b>	<b>2 508 670</b>	<b>1 340 464</b>	<b>1 948 318</b>	<b>1 209 396</b>	<b>843 256</b>	<b>14 002 997</b>	<b>12 281 747</b>	<b>483 422</b>	<b>452 260</b>
<b> Fordringer </b>											
Til godehavende aksjeutbytte		2 049	1 502	399	-	-	-	-	-	-	-
Opptjent bankrenter		39	27	145	237	168	107	1 597	793	137	65
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>2 088</b>	<b>1 529</b>	<b>544</b>	<b>237</b>	<b>168</b>	<b>107</b>	<b>1 597</b>	<b>793</b>	<b>137</b>	<b>65</b>
Til gode fra meglere		1 419	8 174	24	1 384	51	4 024	399	-	93	1 102
Til gode fra kunder		1 464	1 498	377	8 943	3 407	44	-	-	73	64
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>2 883</b>	<b>10 099</b>	<b>401</b>	<b>10 339</b>	<b>3 458</b>	<b>4 103</b>	<b>399</b>	<b>179</b>	<b>166</b>	<b>1 175</b>
Bankinnskudd		6 806	12 953	37 743	112 905	35 256	54 741	447 782	480 866	80 237	27 553
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 510 979</b>	<b>2 533 251</b>	<b>1 379 152</b>	<b>2 071 798</b>	<b>1 248 279</b>	<b>902 207</b>	<b>14 452 775</b>	<b>12 763 586</b>	<b>513 962</b>	<b>481 053</b>
<b> Egenkapital </b>											
<b>Innskudd andelskapital</b>											
Andelskapital til pålydende		1 643 691	2 215 247	305 776	323 657	334 299	315 080	6 852 108	2 395 062	110 627 760	66 755
Overkurs		183 116	301 303	310 100	1 104 912	434 459	203 280	182 072	4 529 768	143 285	230 273
<b>Sum innskudd andelskapital</b>		<b>1 826 807</b>	<b>2 516 549</b>	<b>615 876</b>	<b>1 428 569</b>	<b>768 758</b>	<b>518 360</b>	<b>7 034 181</b>	<b>6 924 830</b>	<b>253 912</b>	<b>297 027</b>
Opptjent egenkapital		-323 781	3 924	756 703	635 414	497 955	369 321	7 396 091	5 832 824	252 161	178 564
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>1 503 026</b>	<b>2 520 473</b>	<b>1 372 579</b>	<b>2 063 983</b>	<b>1 246 713</b>	<b>887 681</b>	<b>14 430 272</b>	<b>12 757 654</b>	<b>506 074</b>	<b>475 591</b>
<b> Gjeld </b>											
Skyldig til meglere		1 411	-	3 596	2 114	-	12 626	-	777	7 053	4 243
Skyldig forvaltningshonorar		112	124	151	161	134	62	308	196	58	38
Skyldig innløsninger		5 383	10 704	1 263	3 105	183	719	-	-	230	609
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	19 242	2 076	-	-
Annen gjeld		1 047	1 950	1 563	2 434	1 250	1 120	2 953	2 884	548	572
<b>Sum gjeld</b>		<b>7 953</b>	<b>12 777</b>	<b>6 574</b>	<b>7 815</b>	<b>1 566</b>	<b>14 526</b>	<b>22 504</b>	<b>5 932</b>	<b>7 888</b>	<b>5 462</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 510 979</b>	<b>2 533 251</b>	<b>1 379 152</b>	<b>2 071 798</b>	<b>1 248 279</b>	<b>902 207</b>	<b>14 452 775</b>	<b>12 763 586</b>	<b>513 962</b>	<b>481 053</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, lysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad      Lars As Løddesøl      Sondre Gullord Graff      Hilde Marit Lodvir Hengebøl  
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap	Storebrand Smart Cities		Storebrand Equal Opportunities		Storebrand Indeks-Norden	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
(angitt hele tusen kroner)	Noter					
<b>Porteføljehinntekter og -kostnader</b>						
Renteinntekter/-kostnader	179	46	55	5	1 085	453
Utbytte	3 884	2 102	1 150	429	154 958	104 884
Gevinst/tap ved realisasjon	774	-13 587	4 003	-4 248	56 284	-71 265
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	33 446	-13 613	7 924	-5 644	500 474	-467 695
Andre porteføljehinntekter/kostnader	-98	-71	-105	-36	-87	-108
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>38 385</b>	<b>-25 123</b>	<b>13 027</b>	<b>-10 494</b>	<b>712 713</b>	<b>-433 731</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>						
Forvaltningshonorar	7	-2 201	-1 294	-847	-371	-6 846
Andre kostnader/inntekter	-36	0	-41	0	-9	0
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-2 237</b>	<b>-1 294</b>	<b>-888</b>	<b>-371</b>	<b>-6 854</b>	<b>-6 186</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>35 948</b>	<b>-26 417</b>	<b>12 139</b>	<b>-10 865</b>	<b>705 858</b>	<b>-439 916</b>
Skattekostnad	9	-606	-329	-187	-59	-30 213
<b>Årets resultat</b>	<b>35 342</b>	<b>-26 746</b>	<b>11 952</b>	<b>-10 924</b>	<b>675 646</b>	<b>-463 294</b>
<b>Som disponeres</b>						
Overføres til/fra opptjent egenkapital	35 342	-26 746	11 952	-10 924	675 646	-463 294
<b>Sum</b>	<b>35 342</b>	<b>-26 746</b>	<b>11 952</b>	<b>-10 924</b>	<b>675 646</b>	<b>-463 294</b>

## Balanse

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Eiendeler</b>						
Verdipapirer til kostpris	212 818	125 108	98 328	89 734	4 125 238	3 602 409
Urealisert gevinst/tap	17 253	-16 210	426	-7 503	197 075	-302 822
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>230 070</b>	<b>108 899</b>	<b>98 755</b>	<b>4 322 313</b>	<b>3 299 587</b>
<b>Fordringer</b>						
Tilgodehavende aksjeutbytte	322	145	58	21	30 062	12 491
Opptjent bankrenter	5	1	8	2	16	2
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>327</b>	<b>145</b>	<b>66</b>	<b>23</b>	<b>30 078</b>	<b>12 493</b>
Til gode fra meglere	570	212	3 397	68	-	2 355
Til gode fra kunder	1 888	23	3 323	38	1 698	764
Andre fordringer	-	2	-	-	-	138
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>2 458</b>	<b>237</b>	<b>6 720</b>	<b>106</b>	<b>1 698</b>	<b>3 258</b>
Bankinnskudd	2 301	852	689	376	2 491	1 505
<b>Sum eiendeler</b>	<b>235 156</b>	<b>110 132</b>	<b>106 230</b>	<b>32 735</b>	<b>4 356 580</b>	<b>3 316 844</b>
<b>Egenkapital</b>						
<b>Innskudd andelskapital</b>						
Andelskapital til pålydende	219 376	131 985	107 286	44 997	3 899 338	3 342 340
Overkurs	7 441	7 121	-7 743	-1 116	58 783	248 280
<b>Sum innskudd andelskapital</b>	<b>226 818</b>	<b>139 106</b>	<b>99 542</b>	<b>43 882</b>	<b>3 958 121</b>	<b>3 590 620</b>
Opptjent egenkapital	6 138	-29 204	179	-11 773	397 854	-277 791
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>232 955</b>	<b>109 902</b>	<b>99 722</b>	<b>4 355 976</b>	<b>3 312 829</b>
<b>Gjeld</b>						
Skyldig til meglere	1 197	118	6 415	-	-	2 938
Skyldig forvaltningshonorar	20	6	9	2	22	36
Skyldig innløsninger	796	10	10	595	368	490
Annengjeld	189	96	75	29	214	551
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 201</b>	<b>230</b>	<b>6 508</b>	<b>627</b>	<b>605</b>	<b>4 015</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>235 156</b>	<b>110 132</b>	<b>106 230</b>	<b>32 735</b>	<b>4 356 580</b>	<b>3 316 844</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad      Lars Aa Løddesøl      Sondre Gullord Graff      Hilde Marit Lovvir Hengebøl  
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap	Storebrand Fremtid 30		Storebrand Fremtid 50		Storebrand Fremtid 80		Storebrand Fremtid 100	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
[angitt hele tusen kroner]	Noter							
<b>Porteføljehinntekter og -kostnader</b>								
Renteinntekter/-kostnader	-2 056	2 210	-5 885	6 419	-244	423	720	185
Utbytte	4 591	2 125	12 266	6 164	1 188	387	-	-6
Gevinst/tap ved realisasjon	4 754	-6 564	48 407	10 491	10 000	-787	208 484	66 689
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	17 877	-8 442	70 212	-68 806	25 462	-5 455	109 748	-189 743
Andre porteføljehinntekter/kostnader	-20	-30	-28	-38	-28	-31	-29	-29
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>25 136</b>	<b>-10 701</b>	<b>124 972</b>	<b>-45 770</b>	<b>36 378</b>	<b>-5 463</b>	<b>318 923</b>	<b>-122 903</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>								
Forvaltningshonorar	7	-2 200	-1 894	-9 269	-8 019	-3 026	-20 283	-17 325
Andre kostnader/inntekter	1 679	1 143	8 390	5 095	2 094	754	21 770	11 710
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-521</b>	<b>-751</b>	<b>-878</b>	<b>-2 923</b>	<b>-933</b>	<b>-602</b>	<b>1 487</b>	<b>-5 615</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>24 616</b>	<b>-11 452</b>	<b>124 093</b>	<b>-48 693</b>	<b>35 445</b>	<b>-6 066</b>	<b>320 410</b>	<b>-128 519</b>
Skattekostnad	9	-	-	-	-250	-	-	-
<b>Årets resultat</b>	<b>24 616</b>	<b>-11 452</b>	<b>124 093</b>	<b>-48 693</b>	<b>35 195</b>	<b>-6 066</b>	<b>320 410</b>	<b>-128 519</b>
<b>Som disponeres</b>								
Overføres til/fra opptjent egenkapital	24 616	-11 452	124 093	-48 693	35 195	-6 066	320 410	-128 519
<b>Sam</b>	<b>24 616</b>	<b>-11 452</b>	<b>124 093</b>	<b>-48 693</b>	<b>35 195</b>	<b>-6 066</b>	<b>320 410</b>	<b>-128 519</b>
<b>Balanse</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Eiendeler</b>								
Verdipapirer til kostpris	289 346	235 434	1 150 614	935 649	427 819	157 296	1 780 207	1 430 984
Urealisert gevinst/tap	7 752	-10 117	63 157	-7 011	23 231	-2 226	323 131	213 435
Opptjente renter verdipapirer	-	2 175	-	6 309	-	396	-	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>297 099</b>	<b>227 492</b>	<b>1 213 771</b>	<b>934 948</b>	<b>451 050</b>	<b>1 557 467</b>	<b>1 644 419</b>
<b>Fordringer</b>								
Opptjent bankrenter	12	6	47	16	26	4	110	30
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>47</b>	<b>16</b>	<b>26</b>	<b>4</b>	<b>110</b>	<b>30</b>
Til gode fra kunder	1 907	7	202	54	673	136	749	178
Andre fordringer	147	88	639	406	281	77	1 616	910
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>1 454</b>	<b>95</b>	<b>842</b>	<b>459</b>	<b>954</b>	<b>213</b>	<b>2 365</b>	<b>1 088</b>
Bankinnskudd	4 921	2 116	16 174	9 081	6 187	1 917	16 817	11 304
<b>Sum eiendeler</b>	<b>303 485</b>	<b>229 708</b>	<b>1 230 834</b>	<b>944 504</b>	<b>458 217</b>	<b>157 601</b>	<b>2 122 630</b>	<b>1 656 841</b>
<b>Egenkapital</b>								
<b>Innskudd andelskapital</b>								
Andelskapital til pålydende	263 886	219 352	719 101	557 953	339 600	134 877	471 771	262 302
Overkurs	19 881	15 326	179 829	179 188	82 615	22 234	645 150	709 750
<b>Sum innskudd andelskapital</b>	<b>283 766</b>	<b>234 678</b>	<b>898 929</b>	<b>737 141</b>	<b>422 214</b>	<b>157 111</b>	<b>1 116 922</b>	<b>972 053</b>
Opptjent egenkapital	19 484	-5 131	330 692	206 599	34 766	-430	1 002 731	682 321
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>303 251</b>	<b>229 546</b>	<b>1 229 621</b>	<b>456 980</b>	<b>156 681</b>	<b>2 119 652</b>	<b>1 654 374</b>
<b>Gjeld</b>								
Skyldig til meglere	-	-	-	-	-	144	-	-
Skyldig forvaltningshonorar	20	10	87	44	39	9	182	93
Skyldig innlånninger	25	-	290	57	576	624	1 028	952
Betalbar skatt	9	-	-	-	231	-	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	19	-	-	-
Andre gjeld	190	152	836	664	372	142	1 767	1 422
<b>Sum gjeld</b>	<b>234</b>	<b>162</b>	<b>1 213</b>	<b>765</b>	<b>1 237</b>	<b>920</b>	<b>2 978</b>	<b>2 467</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>303 485</b>	<b>229 708</b>	<b>1 230 834</b>	<b>944 504</b>	<b>458 217</b>	<b>157 601</b>	<b>2 122 630</b>	<b>1 656 841</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lyseaker 17, april 2024

Odd Arild Grefstad      Lars Aa Løddesøl      Sondre Gullord Graff      Hilde Marit Lodvir Hengebøl  
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugsted  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap (regitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Aksje Innland		Storebrand Indeks Norge		Storebrand Norge Fossilfri		Storebrand Indeks Alle Markeder		Storebrand Indeks Nye Markeder	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Porteføljehinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		3 459	1 099	6 434	7 619	5 406	2 165	1 254	253	713	263
Utbytte		113 257	70 263	748 853	456 796	84 858	61 607	177 090	114 491	80 972	75 374
Gevinst/Åp ved realisasjon		19 359	55 694	117 621	263 240	-9 529	34 055	63 067	10 072	-1 009	-25 401
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		54 098	-87 887	192 177	-816 519	89 212	-401 725	1 460 381	-574 884	304 343	-228 534
Andre porteføljehinntekter/kostnader		43	-42	246	-113	25	-47	-445	-59	-364	-96
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>190 215</b>	<b>39 128</b>	<b>1 065 331</b>	<b>-88 978</b>	<b>169 972</b>	<b>-303 936</b>	<b>1 701 348</b>	<b>-450 126</b>	<b>384 654</b>	<b>-178 394</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-9 382	-8 944	-21 339	-18 694	-27 455	-24 650	-20 054	-12 904	-8 657	-7 612
Andre kostnader/inntekter		0	0	-9	-8	0	0	-151	-99	-128	-89
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-9 382</b>	<b>-8 944</b>	<b>-21 348</b>	<b>-18 702</b>	<b>-27 455</b>	<b>-24 650</b>	<b>-20 205</b>	<b>-13 003</b>	<b>-8 785</b>	<b>-7 702</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>180 833</b>	<b>30 184</b>	<b>1 043 983</b>	<b>-107 680</b>	<b>142 518</b>	<b>-328 585</b>	<b>1 681 143</b>	<b>-463 129</b>	<b>375 870</b>	<b>-186 096</b>
Skattekostnad	9	-118	-50	-12 817	-7 674	-215	-71	-33 296	-21 437	-17 869	-14 694
<b>Årets resultat</b>		<b>180 715</b>	<b>30 134</b>	<b>1 031 166</b>	<b>-115 354</b>	<b>142 302</b>	<b>-328 657</b>	<b>1 647 847</b>	<b>-484 565</b>	<b>358 000</b>	<b>-200 790</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		180 715	30 134	1 031 166	-115 354	142 302	-328 657	1 647 847	-484 565	358 000	-200 790
<b>Sum</b>		<b>180 715</b>	<b>30 134</b>	<b>1 031 166</b>	<b>-115 354</b>	<b>142 302</b>	<b>-328 657</b>	<b>1 647 847</b>	<b>-484 565</b>	<b>358 000</b>	<b>-200 790</b>
<b>Balanse</b>											
		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		1 468 711	1 049 384	10 798 296	7 828 253	1 775 873	1 336 185	7 351 819	4 562 073	2 589 346	2 179 221
Urealisert gevinst/tap		420 495	366 397	1 908 555	1 716 216	198 562	109 350	2 431 804	971 405	234 351	-70 097
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>1 889 206</b>	<b>1 415 781</b>	<b>12 706 851</b>	<b>9 544 469</b>	<b>1 974 436</b>	<b>1 445 535</b>	<b>9 783 623</b>	<b>5 533 478</b>	<b>2 823 697</b>	<b>2 109 124</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		-	-	2 363	236	-	-	14 534	7 851	7 243	6 291
Opptjent bankrenter		397	122	30	6	265	202	135	41	35	24
<b>Sum opptjente ikke motattede inntekter</b>		<b>397</b>	<b>122</b>	<b>2 393</b>	<b>241</b>	<b>265</b>	<b>202</b>	<b>14 670</b>	<b>7 892</b>	<b>7 278</b>	<b>6 315</b>
Til gode fra meglere		32	-	4 895	-	121	2 021	331	1	13	-
Til gode fra kunder		-	-	4 380	2 598	1 223	116	8 722	2 806	1 644	1 934
Andre fordringer		-	36	1	789	-	107	-	34	-	5 516
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>32</b>	<b>36</b>	<b>9 276</b>	<b>3 367</b>	<b>1 344</b>	<b>2 244</b>	<b>9 053</b>	<b>2 842</b>	<b>1 658</b>	<b>7 450</b>
Bankinnskudd		95 846	70 574	2 582	2 137	75 072	109 211	21 848	22 738	7 593	10 221
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 985 481</b>	<b>1 486 513</b>	<b>12 721 102</b>	<b>9 550 215</b>	<b>2 051 117</b>	<b>1 557 192</b>	<b>9 829 194</b>	<b>5 566 950</b>	<b>2 840 226</b>	<b>2 133 111</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		952 221	197 508	5 988 794	4 499 961	1 297 330	998 234	4 315 116	2 554 948	2 186 158	1 240 682
Overkurs		-87 989	349 983	2 083 586	1 443 865	59 955	-963	2 287 640	1 438 358	110 065	696 837
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>864 232</b>	<b>547 491</b>	<b>8 072 380</b>	<b>5 943 826</b>	<b>1 357 285</b>	<b>997 271</b>	<b>6 602 756</b>	<b>3 993 306</b>	<b>2 296 223</b>	<b>1 937 519</b>
Opptjent egenkapital		1 118 954	938 240	4 626 552	3 595 386	690 232	547 930	3 211 005	1 563 158	535 120	177 120
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>1 983 186</b>	<b>1 485 730</b>	<b>12 698 932</b>	<b>9 539 212</b>	<b>2 047 517</b>	<b>1 545 201</b>	<b>9 813 761</b>	<b>5 556 464</b>	<b>2 831 343</b>	<b>2 114 639</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		1 657	-	-	1 195	-	9 978	95	-	295	11 572
Skyldig forvaltningshonorar		58	49	195	102	238	125	194	79	48	43
Skyldig innlånninger		-	-	8 222	989	1 085	21	4 144	2 259	2 671	304
Betalbar skatt	9	-	-	11 880	7 171	-	-	9 032	7 022	5 404	5 905
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	25	29	-	-
Annen gjeld		580	733	1 872	1 545	2 276	1 868	1 942	1 096	464	649
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 295</b>	<b>782</b>	<b>12 169</b>	<b>11 002</b>	<b>3 599</b>	<b>11 992</b>	<b>15 433</b>	<b>10 486</b>	<b>8 883</b>	<b>18 472</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 985 481</b>	<b>1 486 513</b>	<b>12 721 102</b>	<b>9 550 215</b>	<b>2 051 117</b>	<b>1 557 192</b>	<b>9 829 194</b>	<b>5 566 950</b>	<b>2 840 226</b>	<b>2 133 111</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad

Lars Aa Løddesal

Sondre Gullkord Graff

Hilde Marit Lovdvir Hengsbøl

Styrets leder

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad

Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Solutions		Storebrand Global Solution Valutasikret		Storebrand Global Value		Storebrand Global Multifactor		Storebrand Global Multifactor Valutasikret	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Portefølleinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		3 007	742	27	12	514	90	5 345	1 799	182	125
Utbytte		168 532	153 746	-	-	41 778	41 899	724 176	658 853	-	-
Gevinst/top ved realisasjon		841 971	512 688	-5 616	-10 456	128 484	-120	1 302 218	872 307	5 440	22 543
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		969 530	-1 701 420	15 351	-4 786	118 059	-50 831	2 997 546	-2 005 648	103 544	-135 563
<b>Andre portefølle inntekter/kostnader</b>		-265	-41	-20	-18	-38	-57	-283	2 631	-37	-41
<b>Portefølleresultat</b>		<b>1 982 775</b>	<b>-1 034 284</b>	<b>9 742</b>	<b>-15 247</b>	<b>288 796</b>	<b>-9 018</b>	<b>5 029 002</b>	<b>-470 058</b>	<b>109 129</b>	<b>-112 935</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-72 503	-67 037	-609	-514	-9 918	-10 486	-193 812	-181 285	-5 591	-5 832
<b>Andre kostnader/inntekter</b>		-380	-53	-9	-0	0	0	-110	-8	5 920	5 834
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-72 883</b>	<b>-67 090</b>	<b>-618</b>	<b>-514</b>	<b>-9 918</b>	<b>-10 486</b>	<b>-193 921</b>	<b>-181 293</b>	<b>328</b>	<b>2</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1 909 892</b>	<b>-1 101 374</b>	<b>9 124</b>	<b>-15 761</b>	<b>278 878</b>	<b>-19 504</b>	<b>4 835 081</b>	<b>-651 351</b>	<b>109 458</b>	<b>-112 934</b>
Skattekostnad	9	-22 107	-22 293	-	122	-6 523	-6 377	-101 611	-90 652	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>1 887 785</b>	<b>-1 123 667</b>	<b>9 124</b>	<b>-15 640</b>	<b>272 356</b>	<b>-25 881</b>	<b>4 733 470</b>	<b>-742 003</b>	<b>109 458</b>	<b>-112 934</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		1 887 785	-1 123 667	9 124	-15 640	272 356	-25 881	4 733 470	-742 003	109 458	-112 934
<b>Sum</b>		<b>1 887 785</b>	<b>-1 123 667</b>	<b>9 124</b>	<b>-15 640</b>	<b>272 356</b>	<b>-25 881</b>	<b>4 733 470</b>	<b>-742 003</b>	<b>109 458</b>	<b>-112 934</b>
<b>Balanse</b>											
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Elendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		8 824 353	7 661 531	81 725	62 871	916 089	1 191 578	20 053 523	22 879 250	673 022	744 201
Urealisert gevinst/tap		1 572 705	603 660	11 368	-3 983	267 464	149 431	5 075 978	2 080 040	142 032	38 488
<b>Sum fondets verdipapirportefølle</b>	2, 12	<b>10 397 058</b>	<b>8 265 191</b>	<b>93 093</b>	<b>58 888</b>	<b>1 183 554</b>	<b>1 341 008</b>	<b>25 129 501</b>	<b>24 959 290</b>	<b>815 054</b>	<b>782 689</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		24 162	15 001	-	-	3 908	3 703	64 539	57 592	-	-
Opptjent bankrenter		224	82	6	2	121	13	189	45	39	28
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>24 386</b>	<b>15 083</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>4 029</b>	<b>3 716</b>	<b>64 728</b>	<b>57 636</b>	<b>39</b>	<b>28</b>
Til gode fra meglere		-	49 893	-	400	-	-	13 579	-	-	-
Til gode fra kunder		4 352	1 151	595	-	834	718	10 260	10 743	244	10 052
<b>Andre fordringer</b>		-	58	-	-	-	11	111	475	471	471
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>4 352</b>	<b>51 123</b>	<b>595</b>	<b>400</b>	<b>834</b>	<b>729</b>	<b>23 950</b>	<b>11 218</b>	<b>714</b>	<b>10 524</b>
Bankinnskudd		13 688	67 529	932	696	15 837	9 662	36 486	39 150	14 747	8 091
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 439 484</b>	<b>8 398 925</b>	<b>94 626</b>	<b>59 986</b>	<b>1 204 254</b>	<b>1 355 115</b>	<b>25 254 666</b>	<b>25 067 294</b>	<b>830 554</b>	<b>801 332</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		3 649 211	2 826 991	104 151	75 199	326 646	332 283	7 302 388	7 736 044	647 851	636 172
Overkurs		1 924 463	2 554 723	-2 761	243	140 438	556 798	5 574 192	9 696 290	32 838	122 320
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 573 675</b>	<b>5 381 714</b>	<b>101 390</b>	<b>75 443</b>	<b>467 084</b>	<b>889 081</b>	<b>12 876 580</b>	<b>17 432 334</b>	<b>680 690</b>	<b>758 492</b>
Opptjent egenkapital		4 857 225	2 969 440	-6 822	-15 946	729 259	456 904	12 344 492	7 611 022	141 560	32 102
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>10 430 899</b>	<b>8 351 153</b>	<b>94 568</b>	<b>59 497</b>	<b>1 196 344</b>	<b>1 345 985</b>	<b>25 221 072</b>	<b>25 043 356</b>	<b>822 250</b>	<b>790 594</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		-	39 749	-	-	-	4 951	7 456	-	5 100	10 000
Skyldig forvaltningshonorar		589	338	6	3	70	54	1 509	1 023	40	31
Skyldig innløsninger		1 985	2 080	-	448	5 746	2 031	9 245	2 127	2 773	243
Betalbar skatt	9	-0	-0	-	-	1 306	1 232	0	4 747	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	33	27	381	485	-	-
<b>Annen gjeld</b>		<b>6 010</b>	<b>5 604</b>	<b>52</b>	<b>38</b>	<b>755</b>	<b>834</b>	<b>15 002</b>	<b>15 557</b>	<b>393</b>	<b>463</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 584</b>	<b>47 772</b>	<b>58</b>	<b>489</b>	<b>7 910</b>	<b>9 130</b>	<b>33 594</b>	<b>23 938</b>	<b>8 305</b>	<b>10 738</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10 439 484</b>	<b>8 398 925</b>	<b>94 626</b>	<b>59 986</b>	<b>1 204 254</b>	<b>1 355 115</b>	<b>25 254 666</b>	<b>25 067 294</b>	<b>830 554</b>	<b>801 332</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars As Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Indeks		Storebrand Global Indeks Valutasikret		Storebrand Global ESG		Storebrand Global ESG Plus		Storebrand Global ESG Plus Valutasikret	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Portefølleinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		2 760	927	442	173	1 229	370	3 753	2 026	196	95
Utbytte		464 396	327 713	-	-	153 253	98 057	294 978	228 609	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon		455 989	513 922	-5 313	117 567	136 340	22 423	255 405	173 563	-20 134	-32 751
Netto endring urealisert kursgevinst/tap		3 915 078	-2 264 108	479 672	-394 501	1 215 204	-549 348	2 624 576	-1 824 438	151 249	-98 979
Andre portefølle inntekter/kostnader		-608	226	-43	-41	-158	81	-75	176	-26	-28
<b>Portefølleresultat</b>		<b>4 837 615</b>	<b>-1 421 319</b>	<b>474 759</b>	<b>-276 803</b>	<b>1 505 868</b>	<b>-428 417</b>	<b>3 178 637</b>	<b>-1 420 064</b>	<b>131 285</b>	<b>-131 662</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-22 271	-16 854	-3 448	-1 915	-28 674	-18 522	-54 385	-44 512	-3 013	-2 373
Andre kostnader/inntekter		-55	-8	2 276	1 207	-9	-8	-44	-8	2 775	2 081
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-22 326</b>	<b>-16 862</b>	<b>-1 172</b>	<b>-708</b>	<b>-28 683</b>	<b>-18 530</b>	<b>-54 429</b>	<b>-44 520</b>	<b>-238</b>	<b>-292</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>4 815 289</b>	<b>-1 438 182</b>	<b>473 587</b>	<b>-277 510</b>	<b>1 477 185</b>	<b>-446 947</b>	<b>3 124 208</b>	<b>-1 464 583</b>	<b>131 047</b>	<b>-131 954</b>
Skattekostnad	9	-90 940	-63 618	-	-	-24 317	-16 156	-50 255	-38 066	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>4 724 349</b>	<b>-1 501 800</b>	<b>473 587</b>	<b>-277 510</b>	<b>1 452 868</b>	<b>-463 103</b>	<b>3 073 953</b>	<b>-1 502 649</b>	<b>131 047</b>	<b>-131 954</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		4 724 349	-1 501 800	473 587	-277 510	1 452 868	-463 103	3 073 953	-1 502 649	131 047	-131 954
<b>Sum</b>		<b>4 724 349</b>	<b>-1 501 800</b>	<b>473 587</b>	<b>-277 510</b>	<b>1 452 868</b>	<b>-463 103</b>	<b>3 073 953</b>	<b>-1 502 649</b>	<b>131 047</b>	<b>-131 954</b>
<b>Balanse</b>											
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		19 226 773	12 695 266	2 622 353	1 151 357	7 802 584	4 208 197	11 871 568	9 943 259	639 832	651 751
Urealisert gevinst/tap		7 145 961	3 231 065	498 545	18 873	1 734 472	519 292	3 541 173	916 839	131 806	-19 458
<b>Sum fondets verdipapirportefølle</b>	2, 12	<b>26 372 734</b>	<b>15 926 331</b>	<b>3 120 898</b>	<b>1 170 231</b>	<b>9 537 056</b>	<b>4 727 489</b>	<b>15 412 741</b>	<b>10 860 098</b>	<b>771 638</b>	<b>632 293</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		39 708	23 030	-	-	13 959	6 470	26 756	18 457	-	-
Opptjent bankrenter		220	92	114	27	53	19	284	53	38	17
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>39 928</b>	<b>23 122</b>	<b>114</b>	<b>27</b>	<b>14 012</b>	<b>6 489</b>	<b>27 041</b>	<b>18 510</b>	<b>38</b>	<b>17</b>
Til gode fra meglere		62 928	23	-	-	4 140	1	87	0	-	2 494
Til gode fra kunder		62 895	5 758	5 758	12 146	5 083	4 021	9 089	188 018	1 355	25
Andre fordringer		-	109	214	100	-	32	-	192	234	213
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>125 823</b>	<b>5 890</b>	<b>5 971</b>	<b>12 246</b>	<b>9 223</b>	<b>4 053</b>	<b>9 176</b>	<b>188 211</b>	<b>1 589</b>	<b>2 732</b>
Bankinnskudd		50 832	27 176	59 233	11 888	9 286	26 295	23 216	43 137	12 605	6 650
<b>Sum eiendeler</b>		<b>26 589 317</b>	<b>15 982 520</b>	<b>3 186 216</b>	<b>1 194 391</b>	<b>9 569 576</b>	<b>4 764 326</b>	<b>15 472 173</b>	<b>11 109 957</b>	<b>785 870</b>	<b>641 692</b>
<b>Egenkapital</b>											
Innskutt egenkapital											
Andekapital til pålydende		15 607 871	5 743 022	2 558 839	868 803	4 255 114	2 651 681	9 169 930	6 529 256	685 843	537 052
Overkurs		1 123 523	5 249 141	-359 496	-162 071	2 204 046	467 289	-676 264	632 791	-36 551	102 176
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>16 731 394</b>	<b>10 992 163</b>	<b>2 199 343</b>	<b>706 732</b>	<b>6 459 160</b>	<b>3 118 970</b>	<b>8 493 666</b>	<b>7 162 047</b>	<b>649 292</b>	<b>639 229</b>
Opptjent egenkapital		9 685 077	4 960 728	949 060	475 473	3 089 885	1 637 016	6 961 959	3 888 006	130 376	-671
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>26 416 471</b>	<b>15 952 890</b>	<b>3 148 403</b>	<b>1 182 205</b>	<b>9 549 045</b>	<b>4 755 986</b>	<b>15 455 624</b>	<b>11 050 053</b>	<b>779 669</b>	<b>638 558</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		134 940	3 739	36 200	11 230	4 171	-	-	47 265	6 000	2 493
Skyldig forvaltningshonorar		199	96	28	10	310	104	408	239	12	16
Skyldig innløsninger		7 252	1 258	1 226	785	9 437	2 267	4 879	304	10	386
Betalbar skatt	9	28 288	22 854	-	-	3 543	4 350	7 057	8 361	0	0
Utsatt skatt	9	256	216	-	-	40	31	184	131	-	-
Annens gjeld		1 911	1 468	359	160	3 031	1 587	4 021	3 604	179	240
<b>Sum gjeld</b>		<b>172 846</b>	<b>29 629</b>	<b>37 813</b>	<b>12 185</b>	<b>20 531</b>	<b>8 340</b>	<b>16 549</b>	<b>59 904</b>	<b>6 201</b>	<b>3 135</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>26 589 317</b>	<b>15 982 520</b>	<b>3 186 216</b>	<b>1 194 391</b>	<b>9 569 576</b>	<b>4 764 326</b>	<b>15 472 173</b>	<b>11 109 957</b>	<b>785 870</b>	<b>641 692</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad

Styrets leder  
Brita Cathrine Knutson

Lars Aa Løddesøl

Karsten Solberg

Sondre Gulord Graff

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Generelle noter 2023

### Note 1: Regnskapsprinsipper

Alle tall oppgis i hele tusen om ikke annet er angitt.

Regnskapet for 2023 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

#### Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2023. Verdssettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2023. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdssettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoteres kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte illikvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements styrende dokument "Valuation principles for financial instruments".

#### Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

Fondene har mulighet få å låne ut fondene verdipapirer i samsvar med lov og prospekt. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20% av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondenes finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Alle nettointekter som følge av utlånene tilfaller fondet. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser.

#### Derivater:

Fondene kan anvende derivater for valutasikring av fondenes faktiske valuta risiko. Dette overvåkes daglig og sikringsgrad justeres når sikringsnivå havner utenfor fastsette intervaller.

#### Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato. Fondene depotmottaker er JP Morgen SE - Oslo Branch.

#### Realiserte gevinst og tap:

Ved realisasjon av investeringene beregnes regnskapsmessig gevinst og tap basert på anskaffelseskost.

#### Andre portefølje inntekter og kostnader

Valutagevinst/tap som ikke er knyttet til verdipapirer fremkommer som andre portefølje inntekter/kostnader. I tillegg vil posten inneholde inntekter og kostnader som ikke direkte er knyttet til et verdipapir.

#### Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurtasje til megler og omkostninger) aktiveres som en del av kostprisen på verdipapiret og følger realisasjonsprinsippet.

#### Utdeling til andelseiere:

For rentefond er skattemessig resultat, bestående av renteinntekter, realisert gevinst/tap samt andre inntekter med fradrag for forvaltningshonorar og transaksjonsdrevne kostnader, utdelt til andelseierne pr 31.12.

Alle utdelinger til andelseierne i rentefond behandles som overskuddsdisponering iht forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

#### Svingprising

Storebrand praktiserer rutiner for svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Fondets verdi justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere fondets verdi er satt til det nivået der netto tegning eller innløsninger forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps og salgskurs på underliggende papirer). Hvis fondet har hatt en netto tegning eller innløsning utover fastsatt grensen justeres fondets NAV henholdsvis opp eller ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Generelle noter 2023

### Godtgjørelsesordning:

Storebrand Asset Management AS (SAM AS) fusjonerte i 2023 med det heleide datterselskapet SKAGEN AS, med SAM AS som overtakende selskap. SAM AS ble etter fusjonen forvalter av SKAGEN verdipapirfond. Den 25. november 2023 ble porteføljeforvaltningen i tidligere SKAGEN utfisjonert fra SAM AS til eget selskap (nytt verdipapirforetak), mens alle støttefunksjoner ble liggende igjen i SAM AS. Utfisjonert selskap skiftet navn til SKAGEN AS. Porteføljeforvaltningen av SKAGEN verdipapirfond ble deretter utkontraktert fra SAM AS til SKAGEN AS. Se nærmere omtale i årsberetningen til SAM AS for 2023. Som følge av fusjonen er 38 ansatte fra det innfusjonerte selskaper inkludert i godtgjørelsesnotene

SAM AS sin godtgjørelsesordning er innrettet slik at den skal sikre at forvaltningen er i samsvar med investeringsmandatene for de verdipapirfondene som forvaltes, fremme god og effektiv risikostyring og motvirke risikotakning som er uforenelig med fondenes investeringsstrategi. Videre skal ordningen sikre ansvarlighet og langsiktighet. Porteføljeforvaltere samt ansatte i salgsmiljøet har i tillegg til fast godtgjørelse også mulighet til en variabel godtgjørelse. Finansiering av variabel godtgjørelse er forankret i enhetens verdiskapning, og det defineres en øvre grense per ansatt for opplyst variabel godtgjørelse det enkelte år. Tildelingen baserer seg på en helhetlig vurdering av teamets og den enkeltes ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. Bærekraftsfaktorer hensyntas også ved ved fastsettelse av den enkeltes godtgjørelse.

Som hovedregel vil halvparten av tildelt variabel godtgjørelse holdes tilbake og utbetales jevnt over en treårsperiode. Den tilbakeholdte delen blir plassert i fond forvaltet av selskapet. Tilbakeholdt del skal reduseres dersom resultatutviklingen eller etterfølgende resultater i selskapet tilsier dette. Rutiner for håndtering av tilbakeholdt bonus følger av den til enhver tid gjeldende policy, herunder for ansatte som avslutter sitt arbeidsforhold.

Ledende ansatte og ansatte som påvirker selskapets risiko mottar kun fastlønn og tildeles ingen form for variabel godtgjørelse. Ledende ansatte har et krav om at en andel av brutto fastlønn er bundet til kjøp av fysiske Storebrand-aksjer med tre års bindingstid. Tilsvarende gjelder ansatte med uavhengig kontrollansvar. Tidligere ledende ansatte og risikotakere innfusjonert selskap (tidligere SKAGEN AS) var for 2023 omfattet av daværende SKAGEN AS sin bonusordning. Tilsvarende gjaldt for ansatte med uavhengig kontrollansvar.

SAM har valgt å rapportere fast og variabel godtgjørelse som en samlet og lik oversikt for alle fond. Årsaken til dette er at porteføljeforvalterne har mandater som innebærer at de bidrar med forvaltning innenfor flere fond og diskresjonære mandater, og det vurderes som lite hensiktsmessig å beregne den enkelte forvalters bidrag inn i det enkelte fond. På tilsvarende måte tar rådgivningen til kundene utgangspunkt i hele fondsbredden, og det er ikke relevant å knytte godtgjørelsen for ansatte til de enkelte fondene som tilbys. Tabellen for godtgjørelse er derfor aggregert og lik for alle fond.

Selskapets godtgjørelsesordning fastsettes av forvaltningselskapets styre, og gjennomgås og kontrolleres av internrevisor på årlig basis.

Omfattet av godtgjørelsesordningen	Antall	Fast	Variabel	Totalt
	ansatte	godtgjørelse**)	godtgjørelse	i 2023
Ledergruppen i SAM AS, ink risk og compliance *)	13	43 419	3 640	47 059
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til verdipapirfond eller forvaltningselskap (risikotagere)	60	85 412	45 877	131 288
Ansatte med salgsoppgaver som omfattes av godtgjørelsesordningen	42	51 915	13 626	65 541
<b>Totalt</b>	<b>115</b>	<b>180 746</b>	<b>63 143</b>	<b>243 889</b>

\*) Tallene inkluderer variabel godtgjørelse for ledende ansatte fra tidligere SKAGEN AS.

\*\*) Inklusive "tophat" pensjon og aksjelønn, i hovedsak knyttet til ledende ansatte

### Skatt:

Aksjefond er i all hovedsak fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragrett for tap ved realisasjon av aksjer. Videre er utbytter mottatt fra selskaper innenfor EØS i utgangspunktet skattefrie. 3% av disse utbyttene behandles imidlertid som skattepliktig inntekt. Utbytter mottatt fra aksjeselskaper utenfor EØS er skattepliktig. Fondene kan belastes kildeskatt på utbytte mottatt fra alle utenlandske selskaper. Det beregnes utsatt skatt/skattefordel for urealisert agio på fordringer og gjeld. Utsatt skatt er balanseføres, mens utsatt skattefordel er ikke balanse ført for noen fond.

### Note 2: Porteføljeeversikt

Se egne sider



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2023	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2023
Storebrand Fremtid 100 A	218 379	284 358	-87 781	46 364	461 319
Storebrand Fremtid 100 N	53 454	103 670	-11 352	14 075	159 847
Storebrand Fremtid 100 S	1 382 541	12 881	-156 906	259 971	1 498 486
<b>Storebrand Fremtid 100</b>	<b>1 654 374</b>	<b>400 908</b>	<b>-256 040</b>	<b>320 410</b>	<b>2 119 652</b>
Storebrand Verdi A	1 771 586	240 704	-1 168 844	82 702	926 147
Storebrand Verdi B		100	-	2	102
Storebrand Verdi N	292 398	438 267	-322 921	38 585	446 329
<b>Storebrand Verdi</b>	<b>2 063 983</b>	<b>679 071</b>	<b>-1 491 765</b>	<b>121 288</b>	<b>1 372 578</b>
Storebrand Norge A	479 961	388 157	-178 571	74 607	764 154
Storebrand Norge B	389 684	52 755	-47 630	50 940	445 749
Storebrand Norge N	18 035	23 480	-7 792	3 087	36 809
<b>Storebrand Norge</b>	<b>887 681</b>	<b>464 392</b>	<b>-233 994</b>	<b>128 634</b>	<b>1 246 713</b>
Storebrand Norge Institusjon B		116 867	-	2 073	118 940
Storebrand Norge Institusjon C	12 757 654	1 965 040	-7 400 510	1 476 632	8 798 816
Storebrand Norge Institusjon D		2 069 325	-30 000	38 524	2 077 848
Storebrand Norge Institusjon E		3 391 128	-2 500	46 039	3 434 667
<b>Storebrand Norge I</b>	<b>12 757 654</b>	<b>7 542 360</b>	<b>-7 433 010</b>	<b>1 563 267</b>	<b>14 430 272</b>
Storebrand Vekst A	420 901	45 594	-136 923	57 977	387 550
Storebrand Vekst N	54 690	74 947	-26 733	15 619	118 524
<b>Storebrand Vekst</b>	<b>475 591</b>	<b>120 541</b>	<b>-163 656</b>	<b>73 597</b>	<b>506 074</b>
Storebrand Aksje Innland B	1 485 730	440 353	-968 663	174 478	1 131 899
Storebrand Aksje Innland C		845 051	-	6 237	851 288
<b>Storebrand Aksje Innland</b>	<b>1 485 730</b>	<b>1 285 404</b>	<b>-968 663</b>	<b>180 715</b>	<b>1 983 186</b>
Storebrand Indeks Norge A	9 135 580	3 760 174	-2 683 667	966 075	11 178 161
Storebrand Indeks Norge B		245 740	-	4 298	250 039
Storebrand Indeks Norge C		644 330	-	10 294	654 624
Storebrand Indeks Norge N	403 633	264 744	-102 767	50 498	616 108
<b>Storebrand Indeks Norge</b>	<b>9 539 212</b>	<b>4 914 988</b>	<b>-2 786 434</b>	<b>1 031 166</b>	<b>12 698 932</b>
Storebrand Norge Fossilfri A	1 480 640	643 530	-545 056	126 817	1 705 932
Storebrand Norge Fossilfri B		208 014	-	5 904	213 918
Storebrand Norge Fossilfri N	64 560	95 398	-41 872	9 581	127 668
<b>Storebrand Norge Fossilfri</b>	<b>1 545 201</b>	<b>946 942</b>	<b>-586 928</b>	<b>142 302</b>	<b>2 047 517</b>
Storebrand Fremtid 50 A	310 950	242 323	-94 474	44 051	502 851
Storebrand Fremtid 50 N	6 121	74 614	-3 713	3 528	80 550
Storebrand Fremtid 50 S	626 668	5 570	-62 532	76 514	646 220
<b>Storebrand Fremtid 50</b>	<b>943 739</b>	<b>322 508</b>	<b>-160 719</b>	<b>124 093</b>	<b>1 229 621</b>
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	2 719 719	796 280	-740 043	694 950	3 470 907
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	1 705 999	2 407 979	-1 264 656	605 249	3 454 571
Storebrand Indeks - Alle Markeder B		47 183	-13	-158	47 012
Storebrand Indeks - Alle Markeder B5		274 753	-0	-3 749	271 004
Storebrand Indeks - Alle Markeder C5		442 852	-1	-5 980	436 871
Storebrand Indeks - Alle Markeder D5		152	-	9	160
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1 130 746	824 398	-179 584	357 517	2 133 077
Storebrand Indeks - Alle Markeder N5		152	-	8	160
<b>Storebrand Indeks - Alle Markeder</b>	<b>5 556 464</b>	<b>4 793 748</b>	<b>-2 184 297</b>	<b>1 647 847</b>	<b>9 813 761</b>
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	1 706 511	384 998	-1 883 773	258 705	466 441
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	100 603	20 621	-17 020	16 898	121 102
Storebrand Indeks - Nye Markeder B		114 912	-	193	115 105
Storebrand Indeks - Nye Markeder B5		154	-	4	158
Storebrand Indeks - Nye Markeder C		258 313	-	439	258 752
Storebrand Indeks - Nye Markeder D		880 577	-	1 534	882 112
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	307 525	778 469	-178 700	80 221	987 515
Storebrand Indeks - Nye Markeder N5		154	-	4	158
<b>Storebrand Indeks - Nye Markeder</b>	<b>2 114 639</b>	<b>2 438 198</b>	<b>-2 079 494</b>	<b>358 000</b>	<b>2 831 343</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F

**Forts. note 3 Egenkapital**

Fond	Egenkapital				Egenkapital 31.12.2023
	01.01.2023	Tegning	Innløsning	Års resultat	
Storebrand Global Value A	1 239 798	177 353	-755 462	239 895	901 583
Storebrand Global Value B		10 146	-	170	10 317
Storebrand Global Value N	106 177	185 319	-39 354	32 289	284 431
Storebrand Global Value N2	10	-	-	2	13
<b>Storebrand Global Value</b>	<b>1 345 985</b>	<b>372 819</b>	<b>-794 816</b>	<b>272 356</b>	<b>1 196 344</b>
Storebrand Global Multifactor A	24 264 369	3 805 254	-9 732 591	4 542 405	22 879 438
Storebrand Global Multifactor A3	140	-	-	27	167
Storebrand Global Multifactor A4	120	-	-	23	144
Storebrand Global Multifactor A5	37 385	4 894	-10 261	7 375	39 394
Storebrand Global Multifactor B		220 823	-119 071	3 334	105 086
Storebrand Global Multifactor B5		158	-	6	164
Storebrand Global Multifactor C		641 383	-3 100	-936	637 347
Storebrand Global Multifactor D		100	-	4	104
Storebrand Global Multifactor N	741 331	991 161	-354 659	181 226	1 559 058
Storebrand Global Multifactor N2	11	-	-	2	13
Storebrand Global Multifactor N5		155	-	3	158
<b>Storebrand Global Multifactor</b>	<b>25 043 356</b>	<b>5 663 927</b>	<b>-10 219 682</b>	<b>4 733 470</b>	<b>25 221 072</b>
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	428 102	51 659	-379 439	38 738	139 060
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	-	239 498	-7 223	15 677	247 951
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	362 492	205 538	-187 835	55 043	435 238
<b>Storebrand Global Multifaktor Valutasikret</b>	<b>790 594</b>	<b>496 695</b>	<b>-574 497</b>	<b>109 458</b>	<b>822 250</b>
Storebrand Global Solutions A	6 559 332	1 401 304	-2 239 026	1 425 684	7 147 294
Storebrand Global Solutions A3	147	-	-	33	180
Storebrand Global Solutions A4	510 280	110 160	-698 472	78 074	42
Storebrand Global Solutions A5	697 225	81 997	-53 097	158 968	885 091
Storebrand Global Solutions B		35 281	-411	2 429	37 300
Storebrand Global Solutions C		379 893	-	17 844	397 737
Storebrand Global Solutions C5		155	-	10	164
Storebrand Global Solutions D4		698 820	-	38 168	736 988
Storebrand Global Solutions N	583 532	755 398	-280 034	166 433	1 225 330
Storebrand Global Solutions N3	101	-	-	23	124
Storebrand Global Solutions N4	536	10	-18	121	649
<b>Storebrand Global Solutions</b>	<b>8 351 153</b>	<b>3 463 019</b>	<b>-3 271 058</b>	<b>1 887 785</b>	<b>10 430 899</b>
Storebrand Global Indeks A	995 796	1 693 007	-292 731	341 639	2 737 711
Storebrand Global Indeks A3	159	-	-	45	204
Storebrand Global Indeks A4	2 010	-	-106	554	2 458
Storebrand Global Indeks B	11 578 469	7 184 234	-12 399 071	3 372 925	9 736 558
Storebrand Global Indeks B4	2 906 876	949 359	-3 356 338	888 377	1 388 274
Storebrand Global Indeks C		1 248 314	-40 370	-6 311	1 201 632
Storebrand Global Indeks D		1 376 475	-13 000	-4 061	1 359 414
Storebrand Global Indeks D4		717 438	-	3 446	720 884
Storebrand Global Indeks E		5 628 748	-	-28 708	5 600 040
Storebrand Global Indeks E4		2 715 810	-	7 621	2 723 431
Storebrand Global Indeks N	391 594	425 828	-84 929	127 388	859 881
Storebrand Global Indeks N4	77 986	1 014	-14 451	21 435	85 985
<b>Storebrand Global Indeks</b>	<b>15 952 891</b>	<b>21 940 227</b>	<b>-16 200 995</b>	<b>4 724 349</b>	<b>26 416 471</b>
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	231 909	190 190	-159 534	54 873	317 438
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	786 303	1 387 071	-1 945 593	281 308	509 089
Storebrand Global Indeks Valutasikret C		680 535	-	26 060	706 595
Storebrand Global Indeks Valutasikret E		1 262 722	-	68 868	1 331 590
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	163 993	134 043	-56 822	42 477	283 692
<b>Storebrand Global Indeks Valutasikret</b>	<b>1 182 205</b>	<b>3 654 560</b>	<b>-2 161 949</b>	<b>473 587</b>	<b>3 148 403</b>
Storebrand Global ESG A	4 730 718	4 733 084	-1 568 089	1 440 777	9 336 490
Storebrand Global ESG A4	123	-	-	33	157
Storebrand Global ESG B		100	-	6	106
Storebrand Global ESG C		123 416	-	234	123 650
Storebrand Global ESG N	25 146	114 725	-63 045	11 818	88 643
<b>Storebrand Global ESG</b>	<b>4 755 987</b>	<b>4 971 324</b>	<b>-1 631 134</b>	<b>1 452 868</b>	<b>9 549 045</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



Forts. note 3 Egenkapital					
Fond	Egenkapital 01.01.2023	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2023
Storebrand Global ESG Plus A	9 292 447	3 076 025	-4 772 982	2 570 229	10 165 718
Storebrand Global ESG Plus A3	148	-	-	39	188
Storebrand Global ESG Plus A4	992 441	306 764	-1 391 764	277 584	185 025
Storebrand Global ESG Plus A5	487 624	47 989	-164 993	108 016	478 636
Storebrand Global ESG Plus A6	0	-	-	0	0
Storebrand Global ESG Plus B	-	804 431	-15 441	6 230	795 221
Storebrand Global ESG Plus B5	-	157	-	1	158
Storebrand Global ESG Plus C	-	746 036	-108 366	6 393	644 064
Storebrand Global ESG Plus C4	-	132 995	-	1 118	134 112
Storebrand Global ESG Plus C5	-	368 543	-1	-5 591	362 952
Storebrand Global ESG Plus D	-	807 896	-	8 290	816 185
Storebrand Global ESG Plus E4	-	1 259 160	-	12 943	1 272 103
Storebrand Global ESG Plus N	277 126	306 712	-71 607	88 623	600 853
Storebrand Global ESG Plus N4	267	65	-	78	410
<b>Storebrand Global ESG Plus</b>	<b>11 050 053</b>	<b>7 856 773</b>	<b>-6 525 154</b>	<b>3 073 953</b>	<b>15 455 624</b>
Storebrand Fremtid 30 A	229 443	100 596	-57 753	24 627	296 913
Storebrand Fremtid 30 N	103	6 246	-	-12	6 337
<b>Storebrand Fremtid 30</b>	<b>229 546</b>	<b>106 842</b>	<b>-57 753</b>	<b>24 616</b>	<b>303 251</b>
Storebrand Fremtid 80 A	156 551	182 753	-37 840	32 135	333 599
Storebrand Fremtid 80 N	130	125 622	-5 431	3 061	123 381
<b>Storebrand Fremtid 80</b>	<b>156 681</b>	<b>308 375</b>	<b>-43 271</b>	<b>35 195</b>	<b>456 980</b>
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	625 749	107 393	-750 561	111 320	93 901
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret B	-	112 968	-815	6 033	118 186
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret C	-	549 799	-	12 389	562 189
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret N	12 809	4 265	-12 986	1 306	5 393
<b>Storebrand Global ESG Plus Valutasikret</b>	<b>638 558</b>	<b>774 425</b>	<b>-764 362</b>	<b>131 047</b>	<b>779 669</b>
Storebrand Renewable Energy	657 642	91 428	-433 417	-31 534	284 118
Storebrand Renewable Energy A	813 479	165 441	-392 196	-116 468	470 256
Storebrand Renewable Energy A2	400 939	265 523	-260 874	-75 075	330 513
Storebrand Renewable Energy A3	1 646	1 855	-542	-599	2 359
Storebrand Renewable Energy N	646 357	171 283	-298 333	-103 948	415 359
Storebrand Renewable Energy N2	309	197	-107	-63	336
Storebrand Renewable Energy N3	103	-	-	-17	85
<b>Storebrand Renewable Energy</b>	<b>2 520 473</b>	<b>695 726</b>	<b>-1 385 468</b>	<b>-327 705</b>	<b>1 503 026</b>
Storebrand Smart Cities A	94 078	136 592	-88 893	28 957	170 733
Storebrand Smart Cities A2	10 241	52 713	-21 185	4 372	46 141
Storebrand Smart Cities A3	495	321	-158	138	796
Storebrand Smart Cities N	4 897	15 684	-8 011	1 801	14 371
Storebrand Smart Cities N2	104	57	-8	32	185
Storebrand Smart Cities N3	87	600	-	42	728
<b>Storebrand Smart Cities</b>	<b>109 902</b>	<b>205 967</b>	<b>-118 256</b>	<b>35 342</b>	<b>232 955</b>
Storebrand Equal Opportunities A	30 447	103 083	-67 073	10 464	76 922
Storebrand Equal Opportunities A2	1 229	31 956	-14 532	1 228	19 881
Storebrand Equal Opportunities A3	100	40	-29	31	142
Storebrand Equal Opportunities N	184	3 886	-1 673	184	2 580
Storebrand Equal Opportunities N2	76	4	-1	23	101
Storebrand Equal Opportunities N3	73	-	-	22	95
<b>Storebrand Equal Opportunities</b>	<b>32 109</b>	<b>138 968</b>	<b>-83 308</b>	<b>11 952</b>	<b>99 722</b>
Storebrand Indeks - Norden A	3 298 005	357 658	-3 893 194	490 672	253 140
Storebrand Indeks - Norden A3	100	-	-	20	120
Storebrand Indeks - Norden A4	83	-	-	17	100
Storebrand Indeks - Norden B	-	26 382	-	1 174	27 556
Storebrand Indeks - Norden E	-	3 582 828	-	158 816	3 741 644
Storebrand Indeks - Norden N	14 459	319 692	-25 864	24 909	333 195
Storebrand Indeks - Norden N3	100	-	-	20	120
Storebrand Indeks - Norden N4	83	-	-	17	100
<b>Storebrand Indeks - Norden</b>	<b>3 312 829</b>	<b>4 286 559</b>	<b>-3 919 058</b>	<b>675 646</b>	<b>4 355 976</b>

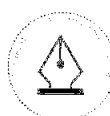


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F

**Forts. note 3 Egenkapital**

Fond	Egenkapital 01.01.2023	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2023
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	57 172	31 754	-19 806	8 292	77 412
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	2 325	14 506	-507	832	17 156
<b>Storebrand Global Solutions Valutasikret</b>	<b>59 497</b>	<b>46 261</b>	<b>-20 313</b>	<b>9 124</b>	<b>94 568</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Renewable Energy Note

### Note 4: Regnskapsrisiko og markedsrisiko

Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til å løse verdensklimateffordringer, og har sin primæraktivitet innenfor solkraft, vindkraft, hydrogen, geotermisk energi, vannkraft og infrastruktur som trengs til å bli utviklet og distribuert fornybar energi. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utvalgte investeringer ikke valutastres.

### Note 5: Depotkostnader, kurstasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdne depotkostnader, kurstasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	560 603	491 351

### Note 6: Omløphastighet

Omløphastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløphastighet:	0,10	0,02

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Renewable Energy S	0,75 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy A	1,05 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy A3	1,05 %	EUR	100
Storebrand Renewable Energy A2	1,05 %	SEK	100
Storebrand Renewable Energy N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy N3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Renewable Energy N2	0,75 %	SEK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andeklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy S	191 210	368 704	504 598
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A	561 980	807 660	724 517
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A3	2 775	1 608	100
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A2	395 835	399 211	39 271
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N	493 262	639 510	602 810
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N2	400	307	101
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy S	1 488	1 785	1 738
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A	837	1 007	984
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A3	850	1 022	998
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A2	833	1 005	979
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N	843	1 011	984
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N3	855	1 026	999
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N2	839	1 006	979

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-325 039	-16 724
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	256 007	34 157
Regnskapsmessig gevinst/tap ved realisasjon av aksjer	79 162	-12 173
Utbytte inntatt fra EØS-land	-4 531	-4 180
3% av utbytte skattefritt	136	125
Andre skattefrie inntekter/kostnader	1	-103
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-1
Endring midlertidige forskjeller	-74	-12
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>5 663</b>	<b>1 089</b>

Årets skattekostnad (22%)	1 246	239
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-1 246	-239
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	46	-
Endring utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	2 621	2 511
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>2 666</b>	<b>2 511</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert salg og forring og gjeld	-110	-36	-74
Sum midlertidige forskjeller	-110	-36	-74
Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-24	-8	-16
Kredittfradrag til fremføring	3 481	2 902	

### Note 10: Verdikvotient siden oppstart (Storebrand Renewable Energy S)

År	2023	2022	2021	2020*)
Fond	-16,65%	2,70%	-15,83%	106,50%
Nett indeks	25,98%	-8,80%	22,09%	10,86%
Tracking Error 3Y(Monthly)	25,79%			

\*) oppstart av fondet 26. juni 2020

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 29 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutlån

	2023	2022
Aksjer	233 832	340 925
Sum overføre eiendeler som balanseføres	233 832	340 925
Aksjer	255 771	376 898
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	255 771	376 898
Netto inntekter verdipapirlån	2 145	2 766



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Verdi Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Verdi har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i norske aksjer. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	694 177	938 778

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,62	-0,70

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Verdi A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Verdi B	1,00 %	NOK	10 000 000
Storebrand Verdi N	1,00 %	NOK	-

Ved tegning og innløsning beregnes det normale 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Verdi A	763 336	1 590 383	933 407
Antall andeler	Storebrand Verdi B	100	-	-
Antall andeler	Storebrand Verdi N	2 293 420	1 646 186	293 664
Innløsningskurs	Storebrand Verdi A	1 213	1 114	1 003
Innløsningskurs	Storebrand Verdi B	1 016	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Verdi N	195	178	159

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	121 288	140 478
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	78 434	-5 768
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-85 691	-56 515
Utbytte mottatt fra EØS-land	-120 614	-92 409
3% av utbytte skattefritt	3 618	2 772
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	2 965	11 442
Årets skattegrunnlag	0	-
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kredittdrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	26
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	0	26

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	30	-	30
Fremførbart underskudd	271 602	268 667	2 935
Sum midlertidig forskjeller	271 632	268 667	2 965
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	59 759	59 107	652

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Verdi A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	8,92 %	11,11 %	26,94 %	9,23 %	11,69 %
Ref. indeks	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %	16,51 %

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 23 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2023	2022
Aksjer	57 575	44 550
Sum overføre eiendeler som balanseføres	57 575	44 550
Aksjer	61 539	45 462
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	61 539	46 462
Netto inntekter verdipapirlån	531	68



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Norge Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norge (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verdistigning over tid. Referansindeksen er Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	397 174	265 010

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,07	-0,12

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge A	1,50%	NOK	100
Storebrand Norge B	1,00%	NOK	10 000 000
Storebrand Norge N	1,00%	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler *)	Storebrand Norge A	1 384 470	979	955
Antall andeler	Storebrand Norge B	293 730	290 491	321 854
Antall andeler	Storebrand Norge N	26 724	14 804	10 970
Innløsningskurs *)	Storebrand Norge A	552	490 615	504 500
Innløsningskurs	Storebrand Norge B	1 517	1 341	1 372
Innløsningskurs	Storebrand Norge N	1 378	1 219	1 247

\*) splitt av pålydende 10.02.2023

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregnet grunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	128 728	-3 918
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-51 554	105 283
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-23 593	-66 586
Utbytte mottatt fra EØS-land	-56 369	-39 739
3% av utbytte skattefritt	1 691	1 192
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	1 096	3 769
Årets skattegrunnlag	0	-0
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-0
Betalt kildeskatt	94	29
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	94	29

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	0	0
Frømløst underskudd	82 344	81 248	1 096
Sum midlertidige forskjeller	82 344	81 248	1 096
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	18 116	17 875	241

### Note 10: Verditruevning de siste 5 årene (Storebrand Norge A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	12,52%	-2,75%	11,15%	17,56%	17,69%
Ref. indeks	11,19%	-7,09%	21,14%	7,33%	19,20%
Tracking Error 3Y(Monthly)	4,22%	0,21%	3,76%		

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 6% av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2023	2022
Aksjer	89 737	63 976
Sum overførte eiendeler som balanseføres	89 737	63 976

Aksjer	95 108	67 394
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	95 108	67 394

Netto inntekter verdipapirlån	328	451
-------------------------------	-----	-----



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Norge Institusjon Note

### Note 4: Regnskapsprinsipp og markedsrisiko

Storebrand Norge Institusjon (nasjonalt fond) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verdistigning over tid. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	253 827	2 098 154

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,79	0,04

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge Institusjon B	0,70 %	NOK	10 000 000
Storebrand Norge Institusjon C	0,28 %	NOK	100 000 000
Storebrand Norge Institusjon D	0,25 %	NOK	500 000 000
Storebrand Norge Institusjon E	0,20 %	NOK	1 000 000 000

Det beregnes ingen provisjon ved tegning og innløsning.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andeklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon B	113 683		
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon C	147 335	239 506	229 437
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon D	1 984 673		
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon E	3 280 407		
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon B	1 046		
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon C	59 720	53 266	50 402
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon D	1 047		
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon E	1 047		

### Note 9: Skatt

	2022	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	1 583 616	636 148
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-277 460	300 426
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-362 590	-364 277
Utbytte mottatt fra EØS-land	-877 462	-549 698
3% av utbytte skattefritt	26 324	16 491
Andre skattefrie inntekter/kostnader	64	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	-0	-15 023
Årets skattegrunnlag	92 493	24 067
Årets skattekostnad (22%)	20 348	5 295
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-1 107	-3 219
Betalbar skatt i balansen	19 242	2 076
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	19 242	2 076
Endring i utsatt skatt	-	-0
Betalt kildeskatt	1 107	455
Sum skattekostnader i resultatreg	20 348	2 531

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agjo på fordring og gjeld	-0	-	-0
Fremførbart underskudd	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-0	-	-0
Utsatt skattfordel [(ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen]	-0	-	-0

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Norge Institusjon C klasse)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	12,12 %	5,85 %	18,99 %	9,75 %	15,22 %
Ref. indeks	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %	16,51 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	2,92 %	2,74 %	2,39 %		

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 61 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutlån

	2023	2022
Aksjer	748 729	410 457
Sum overføre eiendeler som balanseføres	748 729	410 457

	2023	2022
Aksjer	809 223	440 971
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	809 223	440 971

	2023	2022
Netto inntekter verdipapirutlån	2 450	2 098



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Vekst Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Vekst (UCTFS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi høy vekst i inntjeningen. Referanseindeksen er Oslo Børs Fondindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	183 713	270 705

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,07	0,27

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Vekst A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Vekst N	1,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Vekst A	990	1 249	1 569
Antall andeler	Storebrand Vekst N	100 732	54 268	61 380
Innløsningskurs	Storebrand Vekst A	391 617	337 093	416 438
Innløsningskurs	Storebrand Vekst N	1 177	1 008	1 239

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	73 722	-129 012
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-46 497	143 991
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-22 056	-11 188
Utbytte mottatt fra EØS-land	-11 252	-9 241
3% av utbytte skattefritt	338	277
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	5 745	5 173
Årets skattegrunnlag	0	0
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kredittdrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-0
Betalt kildeskatt	126	112
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	126	112

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-0	-
Fremførbart underskudd	155 300	149 555	5 745
Sum midlertidig forskjeller	155 300	149 555	5 745
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	34 166	32 902	1 264

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Vekst A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	16,17 %	-19,05 %	0,84 %	23,96 %	36,33 %
Ref. indeks	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %	16,51 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	8,05 %	10,10 %	10,20 %		

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 21 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2023	2022
Aksjer	50 210	35 266
Sum overføre eiendeler som balanseføres	50 210	35 266
Aksjer	54 182	37 296
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	54 182	37 296
Netto inntekter verdipapirlån	253	622



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Smart Cities Note

### Note 4: Regnskapsprinsipp og markederisiko

Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som investerer i internasjonale selskaper som, etter forvalters vurdering, bidrar til FN's bærekraftsmål ved å løse sosiale og miljømessige utfordringer knyttet til urbanisering. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til god byplanlegging, sømløse transportsystemer, håndtering av vann, energieffektiv infrastruktur og grønne bygg som kan tilrettelegge for høy livskvalitet med lave utslipp. Referanseindeks er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markederisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kursfaste og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kursfaste ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	175 716	22 710

### Note 6: Omløpsfastighet

Omløpsfastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpsfastighet:	-0,21	0,45

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Smart Cities A	1,05 %	NOK	100
Storebrand Smart Cities A3	1,05 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities A2	1,05 %	SEK	100
Storebrand Smart Cities N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Smart Cities N3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities N2	0,75 %	SEK	100

Ved tegning og innlåsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andeklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A	160 913	113 027	166 897
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A3	722	572	299
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A2	42 756	12 096	8 823
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N	13 436	5 852	4 678
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N3	655	100	100
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N2	171	123	100
Innlåsningskurs	Storebrand Smart Cities A	1 061	832	984
Innlåsningskurs	Storebrand Smart Cities A3	1 104	856	1 024
Innlåsningskurs	Storebrand Smart Cities A2	1 079	846	1 061
Innlåsningskurs	Storebrand Smart Cities N	1 070	837	986
Innlåsningskurs	Storebrand Smart Cities N3	1 111	869	1 025
Innlåsningskurs	Storebrand Smart Cities N2	1 087	850	1 002

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregningsskattmottak betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	35 948	-26 417
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-33 458	13 611
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-836	13 683
Utbytte mottatt fra EØS-land	-1 700	-1 021
3% av utbytte skattefritt	51	31
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-64	-15
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-1
Endring i midlertidige forskjeller	59	128
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	606	329
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>606</b>	<b>329</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	12	0	12
Fremførte ut under skudd	201	153	-48
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>213</b>	<b>153</b>	<b>59</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>47</b>	<b>34</b>	<b>13</b>

### Note 10: Verdutvikling siden oppstat (Storebrand Smart Cities A)

År	2023	2022	2021*)
Fond	27,47 %	-15,43 %	-1,58 %
Ref. indeks	25,98 %	-8,80 %	2,82 %

\*) oppstart av fondet 25. august 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 66 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2022
Aksjer	12 779	5 742
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>12 779</b>	<b>5 742</b>

Aksjer	13 756	6 434
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>13 756</b>	<b>6 434</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>109</b>	<b>44</b>
--------------------------------------	------------	-----------



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Equal Opportunities Note

### Note 4: Regnskapsrisisjip og markederisiko

Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) [UGTS] er et fossilfritt aksjefond som søker å investere i internasjonale som bidrar til FN's bærekraftsmål ved å muliggjøre at flere mennesker får tilgang til essensielle tjenester som gir bedre livskvalitet. Fondet gir eksponering mot selskaper som bidrar til å utjevne ulikheter i samfunnet ved å gi bedre tilgang til finansielle tjenester, digitale tjenester og helse tjenester. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. Fondet er gjerstand for generell markederisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kursfaste og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrinne depotkostnader, kursfaste ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrinne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	176 905	6 120

### Note 6: Omløpsfastighet

Omløpsfastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpsfastighet:	-0,37	0,48

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Equal Opportunities A	1,05 %	NOK	100
Storebrand Equal Opportunities A3	1,05 %	EUR	100
Storebrand Equal Opportunities A2	1,05 %	SEK	100
Storebrand Equal Opportunities N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Equal Opportunities N3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Equal Opportunities N2	0,75 %	SEK	100

Ved tegning og innlåsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andeklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A	82 707	42 666	40 504
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A3	150	138	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A2	21 459	1 728	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N	2 757	256	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N2	109	106	100
Innlåsningkurs	Storebrand Equal Opportunities A	930	714	970
Innlåsningkurs	Storebrand Equal Opportunities A3	948	728	989
Innlåsningkurs	Storebrand Equal Opportunities A2	926	711	966
Innlåsningkurs	Storebrand Equal Opportunities N	986	716	970
Innlåsningkurs	Storebrand Equal Opportunities N3	954	730	989
Innlåsningkurs	Storebrand Equal Opportunities N2	932	713	967

### Note 9: Skatt

	2023	2022	
Beregningssum lag betalbar skatt	12 139	-10 865	
Resultat før skattekostnad	-7 929	6 644	
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4 084	4 231	
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-208	-131	
Utbytte mottatt fra EØS-land	6	4	
3% av utbytte skattefritt	-20	-1	
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-4	
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	96	122	
Endring i midlertidige forskjeller	0	-0	
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	
Årets skattekostnad (22%)	0	-	
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	-	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	
<b>Fordeling av skattekostnad</b>			
Sum betalbar skatt	0	-	
Endring i utsatt skatt	187	59	
Betalt kildeskatt	187	59	
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>187</b>	<b>59</b>	
<b>Midlertidige forskjeller</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Endring</b>
Urealisert agio på fordring og gjeld	6	0	6
Fremførte i underskudd	212	122	90
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>218</b>	<b>122</b>	<b>96</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>48</b>	<b>27</b>	<b>21</b>

### Note 10: Verdutvikling siden oppstat (Storebrand Equal Opportunities A)

År	2023	2022	2021 *)
Fond	30,32 %	-26,43 %	-3,00 %
Ref. indeks	25,98 %	-8,80 %	-0,22 %

\*) oppstart av fondet 29. november 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 74 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirtiln

	2023	2022
Aksjer	5 460	1 451
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>5 460</b>	<b>1 451</b>
Aksjer	6 302	1 601
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>6 302</b>	<b>1 601</b>
<b>Netto inntekter verdipapirtiln</b>	<b>109</b>	<b>44</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Indeks - Norden Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko  
Storebrand Indeks - Norden (UOTS) er et indeksnært aksjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdutvikling som det nordiske aksjemarkedet. Eierandelene i de underliggende aksjene settes sammen slik at de i størst mulig grad gjenspeiler egenskapene til referanseindeksen. Referanseindeksen er VINX Nordic Benchmark Cap Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader  
Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsjse ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	352 570	258 562

## Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-1,71	0,23

## Note 7: Forvaltningshonorær og provisjoner

Forvaltningshonorær beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorær p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Norden A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Norden A3	0,20 %	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden A4	0,20 %	USD	100
Storebrand Indeks - Norden B	0,09 %	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks - Norden E	0,05 %	NOK	1 000 000 000
Storebrand Indeks - Norden N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Norden NS	0,10 %	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden N4	0,10 %	USD	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

## Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A	212 279	3 327 411	2 929 299
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A4	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden B	24 919		
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden E	3 383 211	14 560	738
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N	278 562	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden NS	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N4	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A	1 193	991	1 147
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A3	1 198	996	1 152
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A4	1 001	832	962
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden B	1 106		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden E	1 106		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N	1 196	993	1 148
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden NS	1 201	997	1 153
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N4	1 003	833	963

## Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	705 858	439 916
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-499 897	468 121
Regnskapsmessig gev/hap ved realisasjon av aksjer	-55 078	71 375
Utbytte mottatt fra EØS-land	-133 377	-92 347
3% av utbytte skattefritt	4 001 300	2 770
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-19 859	-11 173
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-8
Endring i midlertidige forskjeller	-1 648	1 178
<b>Årets skatteregning</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kredittfordrag for kildesatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Resultat kildesatt	30 213	23 377
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>30 213</b>	<b>23 377</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-991	-414	-576
Fremførte underskudd	7 278	8 350	-1 072
Sum midlertidig forskjeller	6 287	7 936	-1 648
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	1 383	1 746	-363

## Note 10: Verdutvikling siden oppstart (Storebrand Indeks - Norden A)

År	2023	2022	2021 *)
Fond	20,52 %	-13,59 %	14,71 %
Ref. indeks	20,69 %	-12,94 %	14,86 %

\*) oppstart av fondet 15. april 2021

## Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 4 % av forvaltningskapitalen.

## Note 12: Verdipapirutlån

	2023	2022
Aksjer	193 537	187 113
<b>Sum overføre-eiendeler som belansføres</b>	<b>193 537</b>	<b>187 113</b>

Aksjer	211 915	208 602
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	211 915	208 602

Netto inntekter verdipapirutlån	965	437
---------------------------------	-----	-----



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Fremtid 30 Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 30 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 30%. Referanseindeksen fra 01.06.2023, er 6% OSEBX, 24% MSCI AC, 28% BARC, 24131, 28% NORM123D3, 14% NOLILOWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskises.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	19 586	-

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,32	1,19

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 30 A	0,80 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 30 N	0,60 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 A	258 317	219 252	230 540
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 N	5 568	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 A	1 149	1 046	1 094
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 N	1 138	1 034	1 077

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	24 616	-11 452
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-17 870	8 442
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-5 015	6 759
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-2 684	-7 738
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-7	3
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	959	3 987
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	4 946	3 987	959
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>4 946</b>	<b>3 987</b>	<b>959</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>1 088</b>	<b>877</b>	<b>211</b>

### Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Fremtid 30 A)

År	2023	2022	2021	2020*
Fond	9,84 %	-4,34 %	5,55 %	3,64 %
Ref. indoks	**)	-2,98 %	6,01 %	1,84 %

\*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

\*\*\*) ny referanseindeks fra 01.06.2023

### Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 13 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Fremtid 50 Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 50 (UCITS) (Tidligere Storebrand Kombinasjon) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 50%. Referanseindeksen fra 01.06.2023, er 10% OSEBX, 40% MSCI AC, 20% NORM123D3M, 20% BARC\_24131, 10% NOLILOWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskises.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	28 121	7 714

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,51	1,39

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 50 A	0,95 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 50 N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 50 S	0,80 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 A	407 764	284 079	248 806
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 N	66 227	5 681	5 616
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 S	245 111	268 193	281 861
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 A	1 233	1 095	1 152
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 N	1 216	1 077	1 131
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 S	2 636	2 337	2 455

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	124 093	-48 693
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-70 167	68 806
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-50 388	-9 341
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-9 153	-17 954
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-45	8
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	5 660	7 174
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-0	-0
Urealisert gevinst på renteberegnde fond	-	-	-
Fremførbart underskudd	12 834	7 174	5 660
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>12 834</b>	<b>7 174</b>	<b>5 660</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>2 823</b>	<b>1 578</b>	<b>1 245</b>

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Fremtid 50 S)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	12,83 %	-4,83 %	10,10 %	9,64 %	12,31 %
Ref. indeks	**)	-4,14 %	10,50 %	5,08 %	12,65 %

\*\*\*) ny referanseindeks fra 01.06.2023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Fremtid 80 Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 80 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 80%. Referanseindeksen fra 01.06.2023 er 16% OSEFX, 64% MSCI AC, 8% BARC\_24131, 8% NORM123D3 og 4% NOLIQLWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	28 312	-

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,47	0,66

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 80 A	1,10 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 80 N	0,90 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 A	245 895	134 762	64 793
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 N	93 704	115	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 A	1 357	1 162	1 239
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 N	1 317	1 126	1 199

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	35 445	-6 066
Verdienring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-25 456	5 455
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-9 990	954
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	1 274	-559
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-6	0
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring av midlertidige forskjeller	-217	217
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>1 051</b>	<b>-</b>
Årets skattekostnad (22%)	231	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>231</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	231	-
Endring i utsatt skatt	19	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>250</b>	<b>-</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Urealisert gevinst på renteberegnde fond	-85	-	-85
Fremførbart underskudd	-	217	-217
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-85</b>	<b>217</b>	<b>-302</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-19</b>	<b>48</b>	<b>-66</b>

### Note 10: Verdivikling siden oppstart (Storebrand Fremtid 80 A)

År	2023	2022	2021	2020*)
Fond	16,78 %	-6,27 %	15,09 %	7,69 %
Ref. indeks	**)	-5,86 %	17,55 %	5,36 %

\*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

\*\*\*) ny referanseindeks fra 01.06.2023

### Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 34 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Fremtid 100 Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 100 (UCITS) (tidligere Storebrand Aksjespar) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets aksjefondsutvalg. Referanseindeksen ber 80% MSCI all Country World Indeks (NDUEASWF) og 20% OSEBX. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	29 020	-

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,05	0,28

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 100 A	1,20 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 100 N	1,00 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 100 S	1,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 A	327 109	184 302	166 567
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 N	115 733	46 171	45 115
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 S	578 566	636 586	663 383
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 A	1 410	1 185	1 277
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 N	1 381	1 158	1 245
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 S	2 590	2 172	2 336

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	320 410	-128 519
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-109 696	189 741
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-210 388	-65 398
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-52	6
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring av midlertidige forskjeller	-275	4 169
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kredittradrags for kildeskatt

Betalbar skatt i balansen

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt

Endring i utsatt skatt

Betalt kildeskatt

Sum skattekostnader i resultatregnskapet

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	2	2	0
Fremførbart underskudd	89 290	89 565	-275
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>89 292</b>	<b>89 566</b>	<b>-275</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>19 644</b>	<b>19 705</b>	<b>-60</b>

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Fremtid 100 S)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	19,26 %	-7,01 %	18,66 %	18,33 %	25,30 %
Ref. indeks	22,44 %	-7,10 %	22,44 %	10,85 %	25,44 %

### Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 7 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Aksje Innland Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Aksje Innland (nasjonalt fond) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verdistigning over tid. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	31 760	272 244

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,97	0,02

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Aksje Innland B	0,4%*	NOK	10 000 000
Storebrand Aksje Innland C	0,30 %	NOK	100 000 000

\*) Forvaltningshonoraret endre fra 23.10.2023

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland B	13 585	19 751	19 874
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland C	816 367	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland B	83 317	75 224	73 690
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland C	1 043	-	-

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	180 833	30 184
Værdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-54 098	87 888
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-19 333	-55 536
Utbytte mottatt fra EØS-land	-105 138	-65 872
3% av utbytte skattefritt	3 154,145	1 976
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	-5 418	1 360
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	118	50
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>118</b>	<b>50</b>

Midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	31 458	36 876	-5 418
Sum midlertidig forskjeller	31 458	36 876	-5 418
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	6 921	8 113	-1 192

### Note 10: Verdutvikling de siste 5 årene (Storebrand Aksje Innland B-lassen)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	10,76 %	2,08 %	19,24 %	9,07 %	15,65 %
Ref. indeks	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %	16,51 %
Tracking Error 3V(Monthly)	1,89 %	2,16 %	1,92 %	-	-

### Note 11: Verdipapirlån

	2023	2022
Aksjer	100 385	64 074
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>100 385</b>	<b>64 074</b>

Aksjer	105 754	67 693
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	105 754	67 693

Netto inntekter verdipapirlån	240	304
-------------------------------	-----	-----



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Indeks Norge Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Indeks Norge (UCTS) er et indeksnært aksjefond som har som mål å følge utviklingen til referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i norske aksjer. Som utgangspunkt for forvaltningen ligger Storebrands standard for bærekraftig investeringer. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kursasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	551 148	577 081

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,24	0,01

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks Norge A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks Norge B	0,09 %	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks Norge C	0,08 %	NOK	100 000 000
Storebrand Indeks Norge N	0,10 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge A	4 692 921	4 206 709	4 104 535
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge B	245 464	-	-
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge C	642 568	-	-
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge N	407 840	293 251	185 874
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge A	2 382	2 172	2 198
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge B	1 019	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge C	1 019	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge N	1 511	1 376	1 392

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	1 043 983	-107 680
Værdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-192 339	816 532
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-117 570	-259 728
Utbytte mottatt fra EØS-land	-698 084	-427 961
3% av utbytte skattefritt	20 943	12 839
Andre skattefrie inntekter/kostnader	61	-127
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	161	-13
Årets skattegrunnlag	57 155	33 862

Årets skattekostnad (22%)	12 575	7 451
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-695	-279
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>11 880</b>	<b>7 171</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	11 880	7 171
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	936	503
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>12 817</b>	<b>7 674</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	161	-	161
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>161</b>
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	36	-	36

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Indeks Norge A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	9,68 %	-1,18 %	23,15 %	4,70 %	16,41 %
Ref. indeks	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %	16,51 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,18 %	0,21 %	0,19 %	0,21 %	0,18 %

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 81 % av forvaltningskapitalen.

### Note 11: Verdipapirlån

	2023	2022
Aksjer	944 414	497 878
Sum overføre eiendeler som balanseføres	944 414	497 878

Aksjer	1 000 421	525 339
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	1 000 421	525 339

Netto inntekter verdipapirlån	6 127	7 586
-------------------------------	-------	-------



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Norge Fossilfri Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norge Fossilfri (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i aksjer/ noter på Oslo Børs. Fondet er siltøyfratt og har en diversifisert sektor-sammensetning, men avslår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gambling, pornografi eller selskaper med store fossile reserver. Referanseindeksen er Oslo Børs Fondindeks (OSEFX). Fondet er gjenstand for markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	475 410	351 321

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,39	0,04

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge Fossilfri A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Norge Fossilfri B	1,00 %	NOK	#####
Storebrand Norge Fossilfri N	1,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det pålegge 0,25% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andeklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri A	992 462	934 690	982 774
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri B	189 632		
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri N	115 237	69 544	65 979
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri A	1 719	1 584	1 909
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri B	1 128		
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri N	1 108	1 016	1 218

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	142 518	-328 585
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-89 212	401 725
Regnskapsmessig gevinst/ tap ved realisasjon av aksjer	9 621	-33 340
Utbytte mottatt fra EØS-land	-83 243	-61 049
3% av utbytte skattefritt	2 437	1 831
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	17 819	19 418
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	215	71
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>215</b>	<b>71</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	-	0
Fremløst underskudd	112 808	94 989	17 819
Sum midlertidige forskjeller	112 808	94 989	17 819
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>24 818</b>	<b>20 898</b>	<b>3 920</b>

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Norge Fossilfri A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	8,51 %	-17,01 %	7,83 %	31,19 %	21,15 %
Ref. indeks	11,19 %	-7,09 %	21,14 %	7,33 %	19,20 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	5,79 %	7,30 %	6,51 %		

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 81 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirtiln

	2023	2022
Aksjer	133 232	69 448
<b>Sum overførte eiendeler som balanseføres</b>	<b>133 232</b>	<b>69 448</b>
Aksjer	141 169	73 133
<b>Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler</b>	<b>141 169</b>	<b>73 133</b>
Netto inntekter verdipapirtiln	1 563	1 056



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Indeks Alle Markeder Note

Note 4: Regnskapsinstrumenter og markedsrisiko

Storebrand Indeks Alle Markeder (LUOT3) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på globale børser, inkludert fremvoksende markeder. Referanseindeksen er MSCI All Countries målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

Note 5: Depotkostnader, kursgej og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsordrernes depotkostnader, kursgej ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsordrernes kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 160 855	212 972

Note 6: Omløpshestighet

Omløpshestighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshestighet:	-0,42	-0,19

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	0,30 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	0,30 %	DKK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder B	0,10 %	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	0,10 %	DKK	10 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	0,09 %	DKK	100 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	0,08 %	DKK	500 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	0,10 %	DKK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	683 593	678 804	743 317
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	1 412 953	884 707	411 928
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder B	44 734		
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	169 124		
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	272 668		
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	100		
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1 066 838	717 823	583 231
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	100		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	5 079	4 007	4 406
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	2 443	1 928	2 120
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder B	1 051		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	1 603		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	1 603		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	1 603		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	2 000	1 575	1 729
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	1 601		

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	1 681 143	-463 129
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1 460 398	575 017
Regnskapsmessig gevinst/tap ved realisasjon av aksjer	-63 912	-8 520
Utbytte mottatt fra EØS-land	-32 980	-19 684
3% av utbytte skattefritt	988	591
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-2 985	-571
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	189	-79
Endring i midlertidige forskjeller	17	-133
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>122 112</b>	<b>83 492</b>
Årets skattekostnad (22%)	26 865	18 368
Benyttet kredittfordrag for kildeskatt	-17 832	-11 346
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>9 032</b>	<b>7 022</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	9 032	7 022
Endring i årsatt skatt	-4	29
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	432	-
Betalt kildeskatt	23 836	14 385
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>33 296</b>	<b>21 437</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-114	-132	17
Sum midlertidig forskjeller	-114	-132	17
Utsatt skatt (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-25	-29	4

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Indeks - Alle Markeder A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	26,75 %	-9,05 %	22,62 %	14,28 %	28,00 %
Ref. indeks	25,98 %	-8,80 %	22,09 %	13,27 %	28,47 %
Tracking Error 3(Monthly)	0,33 %	0,38 %	0,36 %	0,40 %	0,28 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 23 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdiappretasjon

	2023	2022
Aksjer	207 461	192 679
Sum overføre eiendeler som balanseføres	207 461	192 679
Aksjer	225 465	208 969
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	225 465	208 969
Netto inntekter verdipapiriån	610	184



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



**Storebrand Indeks Nye Markeder Note**

Note 4: Regnskapsforinger og markederisiko

Storebrand Indeks Nye Markeder (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på børs i fremvoksende markeder. Referanseindeksen er MSCI Emerging Markets Net mlt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markederisiko knyttet til aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaiskres.

**Note 5: Depotkostnader, kursge og omkostnader**

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kursge ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	672 567	208 745

**Note 6: Omøpshastighet**

Omøpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital

	2023	2022
Omøpshastighet:	-1,43	0,04

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	0,40%	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder AS	0,40%	DKK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder B	0,18%	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	0,18%	DKK	10 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder C	0,15%	NOK	100 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder D	0,10%	NOK	500 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	0,20%	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder NS	0,20%	DKK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder A	215 579	914 039	745 811
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder AS	70 952	68 353	68 851
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder B	112 006		
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	100		
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder C	251 771		
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder D	838 230		
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder N	655 568	237 151	160 548
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder NS	100		
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder A	2 166	1 867	2 072
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder AS	1 707	1 472	1 633
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder B	1 028		
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	1 581		
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder C	1 028		
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder D	1 028		
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1 506	1 297	1 436
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder NS	1 581		

**Note 9: Skatt**

	2023	2022
Beregninggrunnlag betaler skatt		
Resultat før skattekostnad	375 870	-186 096
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-304 448	228 506
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	607	24 551
Utbytte mottatt fra EØS-land	-2 819	-1 895
3% av utbytte skattefritt	85	57
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-108	-124
Andre skattepåkrevte inntekter/kostnader	25	-116
Endring i midlertidige forskjeller	105	28
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>69 316</b>	<b>64 911</b>

Årets skattekostnad (22%)	15 249	14 281
Benyttet kredittfordrag for kildeskatt	-9 845	-8 376
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>5 404</b>	<b>5 905</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	5 404	5 905
Endring i utsatt skatt	0	-6
For nye/nye avsett skatt tidligere år	1 856	-43
Betalbar kildeskatt/skatt til utlandet	10 608	8 838
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>17 869</b>	<b>14 694</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	106	1	105
Sum midlertidige forskjeller	106	1	105
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>23</b>

**Note 10: Verdutvikling de siste 5 årene (Storebrand Indeks - Nye Markeder A)**

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	16,02%	-9,89%	-0,63%	14,81%	20,04%
Ref. indeks	13,23%	-10,73%	0,36%	15,27%	20,19%
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,44%	1,85%	0,79	1,02	1,03

**Note 11: Nærsående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 4 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirutlån**

	2023	2022
Aksjer	53 999	59 952
Sum overføre eiendeler som balanseføres	53 999	59 952
Aksjer	58 276	63 860
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	58 276	63 860
Netto inntekter verdipapirutlån	344	168



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



**Note 4: Regnskapsoppsett og markedsrisiko**

Storebrand Global Solutions Note  
Storebrand Global Solutions (UGTS) er et festsiftet aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globalt aksjemarked. Fondet investerer i børsnoterte selskaper som er godt posisjonert for å løse utfordringene knyttet til IS's bærekraftsmål. Referansindeksen er MSCI AC Countries Net med 1 NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutajusteres.

**Note 5: Depotkostnader, kursge og omkostnader**

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonskostnader, kursge ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonskostnader/innlester.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 261 534	991 644

**Note 6: Omleppshastighet**

Omleppshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omleppshastighet:	0,68	0,45

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions A3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Global Solutions A5	0,75 %	DKK	100
Storebrand Global Solutions A4	0,75 %	USD	100
Storebrand Global Solutions B	0,60 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Solutions C	0,40 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Solutions CS	0,40 %	DKK	100 000 000
Storebrand Global Solutions D4	0,30 %	USD	50 000 000
Storebrand Global Solutions N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions N4	0,60 %	USD	100
Storebrand Global Solutions N3	0,60 %	EUR	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler Storebrand Global Solutions A	1 442 535	1 622 935	1 863 965
Antall andeler Storebrand Global Solutions A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions A5	371 925	359 672	357 422
Antall andeler Storebrand Global Solutions A4	100	361 896	360 286
Antall andeler Storebrand Global Solutions B	35 156	-	-
Antall andeler Storebrand Global Solutions C	374 716	-	-
Antall andeler Storebrand Global Solutions CS	100	-	-
Antall andeler Storebrand Global Solutions D4	656 418	-	-
Antall andeler Storebrand Global Solutions N	607 545	355 608	298 042
Antall andeler Storebrand Global Solutions N4	507	514	1 630
Antall andeler Storebrand Global Solutions N3	100	100	100
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A	4 554	4 644	4 524
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A3	1 799	1 468	1 646
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A5	2 380	1 542	2 178
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A4	1 728	1 410	1 581
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions B	1 061	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions C	1 061	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions CS	1 693	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions D4	1 123	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N	2 017	1 644	1 840
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N4	1 280	1 043	1 168
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N3	1 241	1 011	1 131,883

**Note 9: Skatt**

Beregningssurrogat betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	1 509 892	-1 101 374
Vediløsting finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-909 045	1 701 824
Regnskapsmessig gevstap ved realisering av aksjer	-836 977	-511 012
Utbytte mottatt fra SØS-land	-51 163	-47 654
3% av utbytte skattefritt	1 535	1 410
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-6 818	-3 364
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	311	0
Endring av midlertidige forskjeller	-484	-404
<b>Års skattoppgjøret</b>	<b>47 251</b>	<b>39 445</b>
Årets skattekostnad (22%)	10 395	8 678
Benyttet kredittføring for kilekatt	-10 395	-8 678
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Før myk/lte avsett skatt tidligere år	147	-
Endring utsett skatt	-	-
Betalt kilekatt	21 559	22 293
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>22 106</b>	<b>22 293</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på forring og geld	3 656	3 540	-84
Præferert underutdel	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	3 656	3 540	-84
Utsatt skattefordel (årlige balanseført) / Utsatt skatt i balansen	672	779	-107
Kredittføring til femfemling	17 867	14 573	-3 294

**Note 10: Verdivisning de siste 5 årene (Storebrand Global Solutions A)**

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	22,51 %	-10,81 %	11,79 %	32,24 %	26,01 %
Ref. indeks	25,98 %	-8,80 %	22,69 %	13,27 %	26,47 %
Tracking Error 3M (Monthly)	-6,90 %	7,81 %	7,14	-	-

**Note 11: Nærstående parter**  
Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 66 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdpapirutån**

	2023	2022
Aksjer	532 361	533 929
Sum overføre eiendeler som balanseføres	582 561	533 929
Aksjer	642 286	589 000
Skatteforsettelse knyttet til eiendeler	642 286	589 000
<b>Netto inntekter verdipapirutån</b>	<b>1 045</b>	<b>605</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Global Solutions Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Solutions Valutasikret (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Solutions (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI World Net return, valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	28 661	-

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,17	0,30

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	0,77%*	NOK	100
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	0,62%*	NOK	100

\*) Forvaltningshonoraret endre fra 13.11.2023

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	85 336	72 271
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	18 815	2 928
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	907	791
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	912	794

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	9 124	-15 761
Verdienring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-11 441	3 214
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-1 754	6 073
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Midlertidige forskjeller	4 071	6 475
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-122
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>122</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-3 921	-12	-3 909
Fremførbart underskudd	13 915	5 934	7 981
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>9 994</b>	<b>5 922</b>	<b>4 071</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>2 199</b>	<b>1 303</b>	<b>896</b>

### Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Global Solutions Valutasikret A)

År	2023	2022	2021*)
Fond	14,67 %	-20,66 %	-0,30 %
Ref. indeks	19,72 %	-17,96 %	4,14 %

\*) oppstart av fondet 23. august 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 64 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Collateral

	2023
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Global Value Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Value (ICIS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i verdibaserte aksjeselskaper notert på globale børser ved hjelp av modellbasert forvaltningsstrategi. Referanseindeksen er MSCI World Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	198 680	202 446

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,08	0,08

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Value A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Value B	0,40 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Value N	0,50 %	NOK	100
Storebrand Global Value N2	0,50 %	SEK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0,5% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler Storebrand Global Value A	154 544	258 627	252 965
Antall andeler Storebrand Global Value B	10 068		
Antall andeler Storebrand Global Value N	162 024	73 646	45 850
Antall andeler Storebrand Global Value N2	10	10	10
Innløsningskurs Storebrand Global Value A	5 834	4 794	4 862
Innløsningskurs Storebrand Global Value B	1 025		
Innløsningskurs Storebrand Global Value N	1 755	1 440	1 459
Innløsningskurs Storebrand Global Value N2	1 257	1 031	1 045

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	278 878	-19 504
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-118 034	50 938
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-127 554	1 456
Utbytte mottatt fra EØS-land	-11 114	-9 895
3% av utbytte skattefritt	333	297
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-790	-472
Andre skattepliktige inntekter/kostnader		
Endring i midlertidige forskjeller	-25	-107
Årets skattegrunnlag	21 695	22 713

Årets skattekostnad (22%)	4 773	4 997
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-3 467	-3 764
Betalbar skatt i balansen	1 306	1 232
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	1 306	1 232
Endring i utsatt skatt	6	24
Betalt kildeskatt	5 211	5 121
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	6 523	6 377

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-148	-123	-25
Sum midlertidige forskjeller	-148	-123	-25
Utsatt skattfordel [ikke balanseført] / Utsatt skatt i balansen	-33	-27	-6
Kreditfradrag til fremføring	0	0	

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Value A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	21,69 %	-1,40 %	28,99 %	-3,63 %	20,21 %
Ref. indeks	27,62 %	-8,55 %	25,46 %	12,93 %	29,56 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	8,9 %	10,6 %	10,4 %		

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 28 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutån

	2023	2022
Aksjer	49 046	16 956
Sum overføre eiendeler som balanseføres	49 046	16 956

Aksjer	54 825	18 254
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	54 825	18 254

Netto inntekter verdipapirutån	36	44
--------------------------------	----	----



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



**Storebrand Global Multifactor Note**

**Note 4: Regnskapsbegreper og markedsrisiko**

Storebrand Global Multifactor (UGTS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet er et modellbasert faktorfond som søker å utnytte vel dokumenterte risikopræmier knyttet til faktorene: verdi, størrelse, momentum og lønnskraft. Referansindeksen er MSCI World med INOX. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutariske etterskuddsrisiko utenlandske investeringer ikke valutafriks.

**Note 5: Depotkostnader, kurserte og omkostnader**

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonskomisjoner, depotkostnader, kurserte ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonskostnader/innlester.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2.236.696	2.724.289

**Note 6: Omløpsstidshet**

Omløpsstidshet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpsstidshet:	-0,13	0,18

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum begrensning
Storebrand Global Multifactor A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor A3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Global Multifactor A4	0,75 %	USD	100
Storebrand Global Multifactor AS	0,75 %	DKK	100
Storebrand Global Multifactor B	0,40 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Multifactor B5	0,40 %	DKK	10.000.000
Storebrand Global Multifactor C	0,30 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Multifactor D	0,25 %	NOK	500.000.000
Storebrand Global Multifactor N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor N2	0,60 %	SEK	100
Storebrand Global Multifactor NS	0,40 %	DKK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A	5.600.393	7.712.332	5.611.202
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A4	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Multifactor AS	17.152	19.452	15.951
Antall andeler Storebrand Global Multifactor B	101.247	-	-
Antall andeler Storebrand Global Multifactor B5	100	-	-
Antall andeler Storebrand Global Multifactor C	614.334	-	-
Antall andeler Storebrand Global Multifactor D	100	-	-
Antall andeler Storebrand Global Multifactor N	873.514	497.214	437.400
Antall andeler Storebrand Global Multifactor N2	10	10	10
Antall andeler Storebrand Global Multifactor NS	100	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A	4.021	3.264	3.487
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A3	1.672	1.399	1.450
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A4	1.439	1.204	1.248
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor AS	2.297	1.922	1.992
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor B	1.038	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor B5	1.641	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor C	1.038	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor D	1.038	-	-
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor N	1.285	1.491	1.544
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor N2	1.267	1.039	1.096
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor NS	1.577	-	-

**Note 9: Skatt**

	2023	2022
Beregnet grunnlag betalbar skatt	4.835.081	-651.351
Resultat før skattekostnad	-2.995.937	2.007.214
Verdierising finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1.311.123	-870.415
Regnskapsmessig gevinst/ tap ved realisering av aksjer	-210.112	-157.633
Utbytte mottatt fra S&P-land	6.303	4.729
3% av utbytte skattefritt	-13.242	-9.789
Andre skattefrie inntekter/kostnader	1.908	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-1.609	-1.566
Endring i midlertidige forskjeller	311.149	321.108
<b>Årets skattoppslutning</b>	<b>311.149</b>	<b>321.108</b>
Årets skattekostnad (22%)	68.457	70.661
Benyttet kredittføring for kilekatt	-68.457	-65.915
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>4.747</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	4.747
Fer myk/lite avsett tidligere år	-	-
Endring i utsett skatt	-163	485
Betalt kilekatt	101.714	85.421
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>101.611</b>	<b>90.652</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-3.810	-2.201	-1.609
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-3.810</b>	<b>-2.201</b>	<b>-1.609</b>
Beregnet utsett skatt	-838	-489	-349
Kredittføring til feriering	457	-	457
<b>Utsett skattfordel (ikke balanseført) / Utsett skatt i balansen</b>	<b>-381</b>	<b>-484</b>	<b>103</b>

**Note 10: Verdivurdering de siste 5 årene (Storebrand Global Multifactor A)**

%	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	19,53 %	-3,54 %	34,18 %	3,62 %	22,29 %
Ref. indeks	27,62 %	-8,56 %	25,46 %	12,93 %	29,96 %
Tracking Error 3M (Monthly)	6,30 %	7,87 %	7,50 %	-	-

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 75 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirutån**

	2023	2022
Aksjer	1.199.933	1.323.415
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>1.199.933</b>	<b>1.323.415</b>
Aksjer	1.325.766	1.462.130
Skattebeskattelet kredittet til eiendeler	1.325.766	1.462.130
<b>Netto inntekter verdipapirutån</b>	<b>4.185</b>	<b>1.603</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Global Multifaktor Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Multifaktor Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Multifaktor (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI World Net return, valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	45 761	-

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,00	0,99

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	0,77%*	NOK	100
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	0,42 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	0,62%*	NOK	100

\*) Forvaltningshonoraret endre fra 13.11.2023

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	92 634	325 318	377 204
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	228 521	-	-
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	326 696	310 853	250 139
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	1 501	1 316	1 505
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	1 085	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	1 332	1 166	1 332

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	109 458	-112 934
Værdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-65 522	108 056
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-80 421	-72 479
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	36 484	77 357
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-33 297	4 725	-38 022
Fremførbart underskudd	421 959	347 453	74 506
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>388 662</b>	<b>352 178</b>	<b>36 484</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>85 506</b>	<b>77 479</b>	<b>8 027</b>

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	14,08 %	-12,59 %	32,63 %	-1,79 %	19,12 %
Ref. indeks	21,34 %	-17,97 %	23,91 %	9,29 %	26,41 %

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 8 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	35 060	-6 440



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Global Indeks Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedstakso

Storebrand Global Indeks (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referansindeksen. Som utgangspunkt for forvaltningen ligger Storebrands standard for bærekraftige investeringer. Referansindeksen er MSCI World Net milt i NOX. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisikoen som utendørs investeringer ikke valutajokes.

### Note 5: Deperikostnader, kursasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonskostnader, kursasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonskostnader/innlester.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2 131 173	954 864

### Note 6: Omleppshastighet

Omleppshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omleppshastighet:	-1,33	-0,21

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks A	0,25 %	NOX	100
Storebrand Global Indeks A3	0,25 %	EUR	100
Storebrand Global Indeks A4	0,25 %	USD	100
Storebrand Global Indeks B	0,95% <sup>1)</sup>	NOX	10 000 000
Storebrand Global Indeks B4	0,95% <sup>1)</sup>	USD	1 000 000
Storebrand Global Indeks C	0,26 %	NOX	100 000 000
Storebrand Global Indeks D	0,26 %	NOX	500 000 000
Storebrand Global Indeks D4	0,26 %	USD	50 000 000
Storebrand Global Indeks E	0,25 %	NOX	1 000 000 000
Storebrand Global Indeks E4	0,25 %	USD	100 000 000
Storebrand Global Indeks N	0,80 %	NOX	100
Storebrand Global Indeks N4	0,80 %	USD	100

<sup>1)</sup> Forvaltningshonoraret endre fra 01.10.2023. Ved tegning og innbetaling beregnes det normalt 0% provisjon, men for belegg over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler Storebrand Global Indeks A	1 396 325	650 288	558 062
Antall andeler Storebrand Global Indeks A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Indeks A4	1 357	1 421	1 653
Antall andeler Storebrand Global Indeks B	1 816 433	2 768 382	2 748 346
Antall andeler Storebrand Global Indeks B4	830 177	2 227 708	2 006 457
Antall andeler Storebrand Global Indeks C	1 139 861		
Antall andeler Storebrand Global Indeks D	1 289 488		
Antall andeler Storebrand Global Indeks D4	674 536		
Antall andeler Storebrand Global Indeks E	5 311 850		
Antall andeler Storebrand Global Indeks E4	2 347 806		
Antall andeler Storebrand Global Indeks N	545 307	218 209	173 729
Antall andeler Storebrand Global Indeks N4	61 999	72 063	125
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A	1 961	1 532	1 683
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A3	2 036	1 591	1 748
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A4	1 811	1 415	1 555
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B	5 361	4 182	4 392
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B4	1 673	1 305	1 433
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks C	1 054		
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks D	1 054		
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks D4	1 069		
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks E	1 054		
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks E4	1 160		
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N	1 577	1 230	1 351
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N4	1 357	1 082	1 188

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Steigpriser utligning betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	4 815 289	-1 438 182
Vedtlendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3 914 896	2 264 941
Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av aksjer	-461 780	-510 280
Utbytte mestert fra US-land	100 193	-66 429
3% av utbytte skattefritt	3 006	1 984
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-9 359	-3 944
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	841	-24
Endring i midlertidige forskjeller	-183	-184
<b>Årets skattoppgjøring</b>	<b>332 725</b>	<b>247 533</b>

Årets skattekostnad (22%)	73 200	51 457
Berettiget kredittfordrag for skattekutt	-44 211	-31 403
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>28 989</b>	<b>20 054</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	28 989	20 054
Endring i utsett skatt	40	184
Betalt skattekutt	62 611	40 531
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>90 939</b>	<b>63 619</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert gap på fordeling og gjeld	-1 162	-579	-183
Sum midlertidig forskjeller	-1 162	-579	-183
<b>Utsatt skattekutt (i hele balansen) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-256</b>	<b>-216</b>	<b>40</b>

### Note 10: Verdivurdering de siste 5 årene (Storebrand Global Indeks B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	28,15 %	-8,92 %	26,36 %	13,99 %	29,57 %
Ref. Indeks	27,62 %	-8,96 %	25,96 %	12,93 %	29,56 %
Tracking Error 3Y (Menthly)	0,29 %	0,36 %	0,35 %	0,40 %	0,32 %

### Note 11: Hovedårsårsaker

Selvkjøper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 25 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutslitt

	2023	2022
Aksjer	653 398	806 764
<b>Sum overføre eierandeler som balanseføres</b>	<b>653 398</b>	<b>806 764</b>
Aksjer	717 964	880 368
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eierandeler</b>	<b>717 964</b>	<b>880 368</b>
<b>Netto inntekter verdipapirer</b>	<b>1 241</b>	<b>694</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Global Indeks Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Indeks Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål oppnå tilsvarende verdutvikling som det globale aksjemarkedet. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Indeks (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI World Net Valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	51 485	-

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,37	1,09

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	0,11%*	NOK	10 000 000
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	0,27%*	NOK	100
Storebrand Global Indeks Valutasikret C	0,10%	NOK	100 000 000
Storebrand Global Indeks Valutasikret E	0,07%	NOK	1 000 000 000
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	0,12%*	NOK	100

\*) Forvaltningshonoraret endre fra 13.11.2023

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	292 839	552 275	924 381
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	213 817	190 399	172 083
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret C	563 116		
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1 210 328		
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	178 740	125 129	86 930
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1 738	1 424	1 732
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret C	1 066		
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1 100		
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	1 485	1 218	1 484
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	1 587	1 300	1 582

### Note 9: Skatt

	2023	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt	473 587	-277 510
Resultat før skattekostnad	-325 700	338 023
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-187 316	-161 436
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	39 429	100 923
<b>Endring i midlertidige forskjeller</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

	2023	2022	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-149 634	4 338	-153 972
Fremførbart underskudd	360 255	166 855	193 401
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>210 622</b>	<b>171 193</b>	<b>39 429</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>46 337</b>	<b>37 663</b>	<b>8 674</b>

### Note 10: Verdutvikling (Storebrand Global Indeks Valutasikret B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	22,10 %	-17,79 %	24,88 %	7,79 %	26,24 %
Ref. indeks	21,34 %	-17,97 %	23,91 %	9,29 %	26,41 %

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 6 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	151 110	-10 310



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Global ESG Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global ESG (UCITS) er et aksjefond som har som mål å investere i selskaper som sikrer høy på bærekraft og samtidig følger utviklingen på det globale aksjemarkedet. Utvelgelsen av selskaper etimeres basert på Storebrand sin egen modell for bærekraftsrating. Referanseindeksen er MSCI World Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	946 859	195 139

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,17	-0,08

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global ESG A	0,40%	NOK	100
Storebrand Global ESG A4	0,40%	USD	100
Storebrand Global ESG B	0,14%	NOK	10 000 000
Storebrand Global ESG C	0,10%	NOK	100 000 000
Storebrand Global ESG N	0,30%	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler Storebrand Global ESG A	4 080 880	2 630 971	2 374 818
Antall andeler Storebrand Global ESG A4	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global ESG B	100		
Antall andeler Storebrand Global ESG C	116 944		
Antall andeler Storebrand Global ESG N	57 099	20 619	18 390
Innløsningskurs Storebrand Global ESG A	2 288	1 798	1 986
Innløsningskurs Storebrand Global ESG A4	1 567	1 231	1 360
Innløsningskurs Storebrand Global ESG B	1 057		
Innløsningskurs Storebrand Global ESG C	1 057		
Innløsningskurs Storebrand Global ESG N	1 553	1 220	1 346

### Note 9: Skatt

	2023	2022	
Beregningsgrunnlag betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	1 477 185	-446 947	
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1 215 166	549 544	
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-144 483	-20 392	
Utbytte mottatt fra EØS-land	-32 093	-19 866	
3% av utbytte skattefritt	963	536	
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-2 455	-1 009	
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	277	-13	
Endring i midlertidige forskjeller	-39	-195	
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>84 187</b>	<b>61 716</b>	
Årets skattekostnad (22%)	18 521	13 578	
Berettet kreditfradrag for kildeskatt	-14 978	-9 227	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>3 543</b>	<b>4 350</b>	
<b>Fordeling av skattekostnad</b>			
Sum betalbar skatt	3 543	4 350	
Endring i utsatt skatt	9	31	
Betalt kildeskatt	20 765	11 774	
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>24 317</b>	<b>16 156</b>	
Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert opjo på fordring og gjeld	-180	-141	-39
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-180</b>	<b>-141</b>	<b>-39</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-40</b>	<b>-31</b>	<b>-9</b>

### Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global ESG A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	27,24 %	-9,47 %	25,84 %	14,79 %	29,41 %
Ref. indeks	27,62 %	-8,56 %	25,46 %	12,93 %	29,56 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,90 %	1,07 %	1,03 %		

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 97 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Vedipapirutlån

	2023	2022
Aksjer	306 157	282 603
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>306 157</b>	<b>282 603</b>
Aksjer	334 124	307 713
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>334 124</b>	<b>307 713</b>
Netto inntekter verdipapirutlån	546	226



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



**Storebrand Global ESG Plus Note**

**Note 4: Regnskapsinstrumenter og markedsrisiko**

Storebrand Global ESG Plus (UCITS) er et fossilfritt globalt aksjefond som har som mål å skape langsiktig verdiskaping gjennom en modellbasert portefølje. Et slikt bærekraftfokus oppnås ved å investere i selskaper med høy bærekraftsrating. Referansenøkter MSCI World NTR. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskes.

**Note 5: Deposittknøder, korttids- og omkostningsknøder**

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsrisiko depottknøder, korttids- og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsrisiko knøder/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1039 652	799 058

**Note 6: Omleppingsregler**

Omleppingsregler legges til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omleppingsregler:	-6,60	-0,65

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global ESG Plus A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global ESG Plus A3	0,40 %	EUR	100
Storebrand Global ESG Plus A4	0,40 %	USD	100
Storebrand Global ESG Plus A5	0,40 %	DKK	100
Storebrand Global ESG Plus A6	0,40 %	GBP	100
Storebrand Global ESG Plus B	0,16 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global ESG Plus B5	0,16 %	DKK	10 000 000
Storebrand Global ESG Plus C	0,12 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global ESG Plus C4	0,12 %	USD	10 000 000
Storebrand Global ESG Plus C5	0,12 %	DKK	100 000 000
Storebrand Global ESG Plus D	0,10 %	NOK	300 000 000
Storebrand Global ESG Plus E4	0,68 %	USD	100 000 000
Storebrand Global ESG Plus N	0,30 %	NOK	100
Storebrand Global ESG Plus N4	0,30 %	USD	100

Ved tegning og innløsning betales det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A	4 614 280	5 340 576	5 554 394
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A4	112 921	767 435	152 329
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A5	190 452	245 681	236 201
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A6	-	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus B	751 646	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus B5	100	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus C	668 640	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus C4	124 918	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus C5	225 094	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus D	771 287	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus E4	1 110 965	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus N	402 968	235 508	166 494
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus N4	305	251	135
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A	2 203	1 740	1 983
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A3	1 876	1 482	1 688
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A4	1 637	1 293	1 474
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A5	2 513	1 955	2 262
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A6	-	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus B	1 038	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus B5	1 575	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus C	1 058	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus C4	1 074	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus C5	1 612	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus D	1 058	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus E4	1 145	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus N	1 491	1 177	1 340
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus N4	1 345	1 062	1 209

**Note 9: Skatt**

Storebrand oppgjørskonto	2023	2022
Resultat før skatt	3 124 208	-1 446 583
Vendelendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2 624 334	1 825 032
Regnskapsmessig gevstap ved realiseringen av aksjer	-2 348 039	-1 601 938
Utbetalt mentert fra 68% land	-71 669	53 040
3% av utbytte skattefritt	2 150	1 591
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-10 919	-3 715
Andre skattefrie inntekter/kostnader	2 117	-3
Endring av midlertidige forskjeller	-242	-594
<b>Årets skatteoppgjøret</b>	<b>1 633 028</b>	<b>135 724</b>

Årets skattekostnad (22%)	35 866	29 859
Benyttet kredittføring for kildeskatt	-28 809	-21 458
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>7 057</b>	<b>8 361</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	7 057	8 361
Korrigerende av skatt 2022	70	-
Endring i skatteskatt	53	131
Betalbar kildeskatt	43 075	29 575
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>50 255</b>	<b>38 066</b>

Midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Urealisert opp på fordeling og gjeld	-839	-597	-242
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-839</b>	<b>-597</b>	<b>-242</b>
Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Årsavskutt i balansen	-184	-131	-53

**Note 10: Verdivurdering (Storebrand Global ESG Plus A)**

År	2023	2022	2021	2019
Fond	26,62 %	-12,25 %	24,41 %	16,51 %
Ref. indeks	27,62 %	-8,56 %	25,46 %	12,53 %
Tracking Error 3Y (Menthv)	1,40 %	1,54 %	1,12 %	-

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 53 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirutfall**

	2023	2022
Akster	488 722	449 020
Sum overføre eierdeler som balanseføres	488 722	449 020
Akster	539 587	498 519
Sikkerhetsstillelse knyttet til eierdeler	539 587	498 519
<b>Netto innretning verdipapirutfall</b>	<b>2 563</b>	<b>1 890</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



## Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global ESG Plus. Referanseindeksen består av MSCI World valutasikret i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2023	2022
Transaksjonskostnader i hele kroner:	34 636	-

### Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,95	1,28

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	0,42%*	NOK	100
Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret B	0,18 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret C	0,14 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	0,32%*	NOK	100

\*) Forvaltningshonoraret endre fra 13.11.2023

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	65 392	524 747	325 405
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret B	107 045	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret C	509 108	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	4 298	12 305	1 523
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	1 436	1 192	1 511
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret B	1 104	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret C	1 104	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	1 255	1 041	1 318

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	131 047	-131 954
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-112 681	82 286
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-47 320	-10 567
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	28 954	60 236
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-34 112	4 457	-38 568
Fremførbart underskudd	138 941	71 418	67 522
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>104 829</b>	<b>75 875</b>	<b>28 954</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>23 062</b>	<b>16 692</b>	<b>6 370</b>

### Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret klasse A)

År	2023	2022	2021	2020*
Fond	20,42 %	-21,10 %	22,73 %	23,14 %
Ref. indeks	21,34 %	-17,97 %	23,91 %	22,61 %

\*) oppstart av fondet 28. mai 2020

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 5 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	34 740	-2 300



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
24323F41F41C44ABAA215739EB03612F



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene til følgende verdipapirfond som forvaltes av Storebrand Asset Management AS:

Org.nr	Navn
980440028	VERDIPAPIRFONDET DELPHI EUROPE
960058658	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORDIC
976242556	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORGE
979328060	VERDIPAPIRFONDET DELPHI KOMBINASJON
989747746	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
917820848	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL VALUTASIKRET
925607045	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 10
868980982	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORT KREDITT IG
928132668	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND OBLIGASJON GLOBAL 1-3
918298193	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND LIKVIDITET
981354508	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON
982579147	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND STAT
988576409	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KREDITT
995894629	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL KREDITT IG
997342550	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG
997342526	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG 20
912315444	VERDIPAPIRFONDET SEB NOK LIQUIDITY FUND
918298193	VERDIPAPIRFONDET FO NORSK LIKVIDITET
922394695	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII
924581557	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD
827154792	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND SMART CITIES
938144435	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 100
979474059	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI
938651728	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
927153688	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30
825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
964847878	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



976588010	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
979364768	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL VALUE
926653016	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORDEN
981672747	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE INSTITUSJON
989133241	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS
989440136	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 50
990632758	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR
996923002	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS ALLE MARKEDER
996922987	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NYE MARKEDER
998718120	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS
913222679	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORGE
919080000	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG
917821208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFAKTOR VALUTASIKRET
917820961	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET
918660313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
918660186	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS VALUTASIKRET
924613505	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND RENEWABLE ENERGY
879876052	SKAGEN VEKST VERDIPAPIRFOND
979876106	SKAGEN GLOBAL VERDIPAPIRFOND
984305141	SKAGEN KON-TIKI VERDIPAPIRFOND
998738873	SKAGEN m2 VERDIPAPIRFOND
915294294	SKAGEN FOCUS VERDIPAPIRFOND
984636237	SKAGEN GLOBAL II VERDIPAPIRFOND
984636210	SKAGEN GLOBAL III VERDIPAPIRFOND
918534784	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 15
918534687	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 30
818534752	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 60
918534814	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 80
918534741	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 100
979876076	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN LIKVIDITET
979876084	SKAGEN AVKASTNING VERDIPAPIRFOND



Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets 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 årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet 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 ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskapene

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

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



#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapene. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 17. april 2024  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Storebrand fond

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-04-17 15:50

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.