

Storebrand

Global All Countries

Årsberättelse 2023

Orgnr: 504400-7788

ISIN: SE0000671919



Storebrand Global All Countries

Storebrand Global All Countries är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den globala aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den globala aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 1 800 - 2 300 bolag fördelade på många olika branscher och länder. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja samt kontroversiella vapen (kärnvapen, landminor, klustervapen, biologiska och kemiska vapen). Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av tobak, vapen, alkohol, spel, pornografi, cannabis, oljesand, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver. Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Global All Countries avkastade 17,77 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,19 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 2 070 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 26 178 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 7 500 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.storebrandfonder.se/fonder/om-oss/fondbolaget.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Apple Inc	1 206 747	4,61
Microsoft	1 067 044	4,08
Nvidia	504 815	1,93
Alphabet Inc Class A	349 162	1,33
Meta Platforms, Inc	323 095	1,23

Fondfakta

Startdatum:	2000-05-25
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	357-9935
PPM-nr:	407064
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,30 %

0,30%

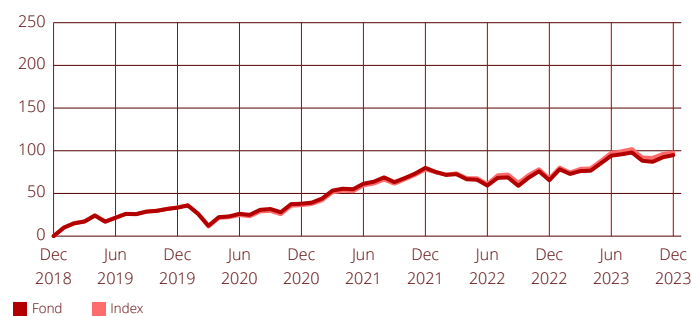
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

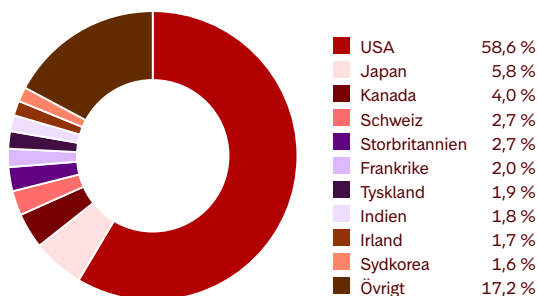
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under 2023 bidrog fondens fossilfrihet positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex med 1,7 procent. Fondens normbaserade hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,7 procent. Övriga hållbarhetskriterier (alkohol, spel, vapen och pornografi) bidrog positivt med 0,2 procent. Resterande hållbarhetskriterier bidrog med -0,6 procent till den relativa avkastningen. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier. Detta bidrog negativt med -1,4 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens valutaexponering bidrog varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen under perioden. På sektornivå stod energi- och IT-sektorn för de största positiva bidragen medan sällanköpsvaror och dagligvaror stod för de största negativa bidragen. Det två största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i de exkluderade bolagen Johnson & Johnson och Exxon följt av fondens övervikt i Nvidia, samtliga bidrog med mellan 0,2 och 0,3 procent vardera. De största negativa bidragen kom från att fonden inte är investerad i Amazon och Tesla (-0,7 procent respektive -0,4 procent). Detta var en förändring jämfört med 2022 då exkluderingen av dessa två bolag bidrog positivt

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Framför allt var det den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt, men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att

centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

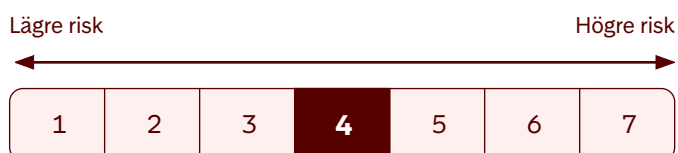
Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt men något lägre än under föregående år. Det är dock tydligt att de flesta bedömare nu förväntar sig en mjuklandning, eller snarare en förlängning av den ekonomiska cykeln, i stället för en hårdlandning. Företagens utsikter är också något mer dämpade i början av det nya året men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar från centralbankerna bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. Storebrand är överviktad inom globala aktier i början av 2024 men då den globala ekonomin befinner sig i sencyklisk fas kan det mycket väl bli så att denna övervikt justeras ner under det andra halvåret beroende på hur den ekonomiska utvecklingen och centralbankernas agerande ser ut längre fram under året.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering över många branscher och länder. Eftersom fonden framförallt placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Global All Countries



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 978 245	-2 887 737
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-42 798	-12 892
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	22 014	10 626
Ränteintäkter	5 065	1 699
Utdelningar	608 659	534 426
Valutakursvinster och -förluster netto	11 015	4 032
Övriga intäkter	5	-
Summa intäkter och värdeförändring	5 582 206	-2 349 847
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-96 067	-87 124
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-307	-108
- varav ersättning till fondbolaget	-91 636	-83 432
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-4 124	-3 585
Räntekostnader	-285	-327
Övriga kostnader	-7 378	-141
Summa kostnader	-103 730	-87 593
Årets resultat	5 478 476	-2 437 440

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	26 098 215	28 183 710
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	26 098 215	28 183 710
Bankmedel och övriga likvida medel	47 974	65 773
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 631	45 581
Övriga tillgångar	51 864	38 084
Summa tillgångar	26 250 684	28 333 149
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-657	-465
Övriga skulder	-72 063	-84 236
Summa skulder	-72 720	-84 701
Fondförmögenhet (Not 2)	26 177 965	28 248 448
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	836 192	1 477 563
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	920 819	1 606 360
Not 1 Se Portföljövrsikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	28 248 448	29 862 266
Andelsutgivning	6 480 273	5 222 202
Andelsinlösen	-13 980 309	-4 356 189
Resultat enligt resultaträkning	5 478 476	-2 437 440
Utdelning till andelsägare	-48 924	-42 392
Fondförmögenhet vid periodens slut	26 177 965	28 248 448

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	26 178	28 248	29 862	20 285	16 252	15 970	14 710	11 368	8 697	6 500
-andelsklass A SEK	23 067	25 799	27 156	18 504	15 554	15 661	14 512	11 368	8 697	6 500
-andelsklass A EUR	1 992	1 492	1 632	1 097	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	1 119	937	1 031	651	698	309	199	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	19	44	33	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	226,46	192,29	209,12	160,29	154,94	116,20	118,03	106,24	91,49	87,94
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 938,81	1 646,31	1 790,41	1 372,36	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 339,14	1 137,12	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	171,94	152,88	174,09	139,73	141,43	109,35	114,49	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 948,42	1 652,00	1 793,91	1 373,01	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 341,62	1 137,51	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	109 393	141 215	136 713	120 923	105 322	137 603	124 685	107 003	95 051	73 918
-andelsklass A SEK	101 859	134 168	129 855	115 439	100 387	134 779	122 950	107 000	95 048	73 918
-andelsklass A EUR	1 028	906	911	799	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	6 505	6 129	5 922	4 662	4 935	2 824	1 735	3	3	-
-andelsklass C EUR	0	12	24	24	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	7,89	6,93	7,18	6,14	3,97	3,70	3,40	-	-	-
Total avkastning, %	17,77	-8,05	30,46	3,46	33,30	-1,60	11,10	16,10	4,00	26,50
Index inkl. utdelning %	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70	16,20	5,20	27,00

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	13,45	12,72	15,32	16,78	14,00	11,80	8,80	14,10	13,60	5,80
Totalrisk jämförelseindex, %	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90	14,00	13,50	5,80
Aktiv risk (tracking error), %	1,21	1,10	0,86	0,73	0,40	0,40	0,30	0,40	0,40	0,30
Sharpe kvot	0,17	0,75	1,08	1,06	1,10	0,50	1,60	0,70	1,10	4,00
Active share, %	31,18	32,26	25,16	24,68	27,80	16,90	17,50	20,30	23,30	0,00

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	4,06	9,53	16,18	17,45	14,60	4,60	13,60	9,90	14,70	23,70
5 år, %	14,28	10,25	14,51	11,87	12,00	10,80	15,50	15,10	10,30	9,30

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,15	0,15	0,15	0,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	3 133	966	2 102	2 506	3 123	1 607	1 484	845	680	525
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,32									
Avgifter, % andelsklass B**	0,32									
Avgifter, % andelsklass C**	0,17									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	35,25	29,26	35,62	30,25	39,07	33,52	33,72	32,72	33,57	33,98
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,15	2,00	2,18	2,09	2,27	2,11	2,14	2,16	2,02	2,20

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Omsättningshastighet, ggr	0,18	0,08	0,04	0,12	0,70	0,10	0,10	0,20	0,10	0,10
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljövrsikt 2023-12-31

Storebrand Global All Countries

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Home Depot	41 488	144 896	0,55
McDonald's Corp	39 455	117 899	0,45
Toyota Motor	436 280	80 790	0,31
Booking Holdings Inc	2 155	77 038	0,29
Alibaba Group Holding Ltd	718 900	70 143	0,27
MercadoLibre Inc	4 113	65 141	0,25
eBay Inc	123 949	54 487	0,21
Lowe's Cos Inc	22 863	51 278	0,20
Stellantis NV	216 061	50 872	0,19
Ford Motor Co	366 565	45 032	0,17
PDD Holdings Inc	28 911	42 629	0,16
NIKE Inc - B	38 425	42 043	0,16
Mercedes-Benz Group AG	57 459	40 011	0,15
LKQ CORP	76 606	36 895	0,14
Genuine Parts	26 416	36 871	0,14
Sony Group Corporation	38 100	36 523	0,14
Chipotle Mexican Grill Inc	1 573	36 254	0,14
Industria de Diseno Textil SA	79 208	34 769	0,13
Pool Corp	8 035	32 286	0,12
Lear Corp	22 647	32 229	0,12
Marriott Intl	12 897	29 310	0,11
TJX Cos Inc/The	30 372	28 714	0,11
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	19 467	26 982	0,10
Borgwarner	74 249	26 825	0,10
Tata Motors	280 830	26 527	0,10
APTIV PLC.	29 074	26 288	0,10
Prosus NV	86 858	26 250	0,10
Hilton Worldwide Holdings Inc	13 061	23 968	0,09
Lululemon Athletica Inc.	4 552	23 455	0,09
Meituan Dianping	221 900	23 455	0,09
Etsy Inc	28 594	23 356	0,09
DoorDash Inc	22 680	22 603	0,09
Airbnb Inc	16 366	22 454	0,09
Ulta Beauty Inc	4 372	21 589	0,08
Denso	137 500	20 906	0,08
Ferrari NV	5 990	20 352	0,08

Royal Caribbean Cruises USD	15 086	19 687	0,08
JD.COM INC - CL A	129 024	18 733	0,07
Compass Group PLC	67 249	18 540	0,07
TRACTOR SUPPLY COMPANY	8 517	18 457	0,07
Autozone	698	18 188	0,07
O'Reilly Automotive Inc	1 689	16 172	0,06
Pulte Group Inc	15 399	16 019	0,06
Yum! Brands Inc	11 789	15 523	0,06
Wesfarmers Ltd.	39 289	15 411	0,06
DR Horton	10 041	15 379	0,06
Fast Retailing	6 100	15 258	0,06
Adidas AG	7 122	14 601	0,06
Bayerische Motor Werke	12 775	14 333	0,05
BYD CO H	51 500	14 250	0,05
Honda Motor	130 200	13 644	0,05
Accor	35 174	13 548	0,05
AMADEUS IT GROUP S.A	18 658	13 476	0,05
Yamaha Motor	145 500	13 100	0,05
Renault	31 152	12 799	0,05
Zomato Ltd	809 903	12 133	0,05
Maruti Suzuki India Ltd	9 203	11 483	0,04
Kia Motors	14 168	11 087	0,04
Li Auto Inc	28 768	10 852	0,04
Pan Pacific International Hold	43 300	10 412	0,04
KERING	2 331	10 354	0,04
Trip.com Group Ltd	27 830	10 100	0,04
Oriental Land	25 600	9 609	0,04
Shimano	6 100	9 521	0,04
Isetan Mitsukoshi Holding	86 500	9 485	0,04
Sodexo	8 303	9 208	0,04
Mahindra & Mahindra	42 382	8 877	0,03
Titan Co Ltd	19 830	8 827	0,03
Bridgestone	20 500	8 558	0,03
Nissan Motor	211 600	8 383	0,03
Panasonic Holdings Corp	82 300	8 216	0,03
DOLLARAMA INC	10 980	8 013	0,03
Gildan Activewear	23 585	7 899	0,03
Suzuki Motor	18 300	7 892	0,03
Naspers Ltd-N	4 572	7 881	0,03
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	7 836	7 847	0,03
Chewy Inc	32 749	7 799	0,03
Carnival USD	40 735	7 611	0,03
Expedia Group Inc	4 806	7 352	0,03
LG Electronics	9 172	7 306	0,03
Hyundai Mobis	3 795	7 038	0,03
Yum China Holdings Inc	16 161	6 910	0,03

Restaurant Brands International Inc	8 235	6 516	0,02	Shimamura	1 900	2 141	0,01
Mazda Motor Corp	58 500	6 371	0,02	RUENTEX INDUSTRIES	94 849	2 003	0,01
Lennar Corp-CL A	3 978	5 975	0,02	Yamada Denki	63 700	1 996	0,01
Domino's Pizza Inc	1 434	5 957	0,02	Bath & Body Works Inc	4 570	1 988	0,01
Hyundai Motor	3 725	5 932	0,02	POU CHEN CORP	186 000	1 887	0,01
TAL Education Group	45 587	5 802	0,02	Cheng Shin Rubber Industry	127 250	1 876	0,01
TravelSky Technology Ltd	331 000	5 767	0,02	Deckers Outdoor Corp	263	1 772	0,01
Global-e Online Ltd	14 129	5 643	0,02	New Oriental Education & Technology Group Inc	24 800	1 768	0,01
Vipshop Holdings Ltd	30 797	5 512	0,02	CCC SA	10 204	1 599	0,01
Sekisui House	24 100	5 396	0,02	Hasbro	3 108	1 599	0,01
Pearson	43 109	5 340	0,02	Rakuten	35 600	1 598	0,01
Bajaj Auto	6 240	5 137	0,02	Start Today Co Ltd	6 700	1 521	0,01
Hankook Tire CO ltd	13 984	4 968	0,02	Ryohin Keikaku	9 000	1 518	0,01
Sekisui Chemical	32 900	4 780	0,02	Feng TAY Enterprise Co Ltd	25 670	1 475	0,01
Hero MotoCorp Ltd	9 404	4 715	0,02	Bharat Forge Ltd	9 679	1 452	0,01
Michelin B	12 979	4 690	0,02	Sabre Corp	31 535	1 398	0,01
Haier Smart Home Co Ltd	163 600	4 656	0,02	Samvardhana Motherson international Ltd	109 545	1 353	0,01
Pandora AS	3 334	4 646	0,02	Hugo Boss AG	1 797	1 350	0,01
Isuzu Motors Ltd	35 100	4 557	0,02	Puma	2 333	1 312	0,01
Best Buy	5 622	4 435	0,02	Pop Mart International Group Ltd	49 400	1 291	0,00
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	4 729	4 200	0,02	MINISO Group Holding Ltd	5 876	1 208	0,00
Autoliv Inc	3 658	4 062	0,02	Home Product Center PCL	332 700	1 149	0,00
Hennes & Mauritz B	22 827	4 032	0,02	Casio Computer	13 100	1 146	0,00
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	38 400	3 985	0,02	Yadea Group Holdings Ltd	64 000	1 133	0,00
Eicher Motors Ltd	7 840	3 934	0,02	Takashimaya	8 100	1 113	0,00
Phinia Inc	12 846	3 921	0,01	Sharp	15 100	1 085	0,00
Ralph Lauren Corp A	2 684	3 900	0,01	Bosch Ltd	395	1 062	0,00
Jtekt Corp.	45 500	3 882	0,01	Jollibee Foods Corporation	22 740	1 040	0,00
Hyundai Motor Co (pref)	4 292	3 835	0,01	Niterra Co Ltd	4 300	1 029	0,00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	16 440	3 827	0,01	Giant Manufacturing Co Ltd	16 580	1 002	0,00
J Front Retailing Co Ltd	41 300	3 788	0,01	LPP SA	24	996	0,00
Harvey Norman	130 434	3 767	0,01	USS Co Ltd	4 900	993	0,00
New Oriental Education & Technology Group Inc	4 969	3 670	0,01	Rinnai Corp	4 200	981	0,00
Coway Co Ltd	8 052	3 604	0,01	Zensho Holdings Co Ltd	1 800	951	0,00
Swatch Group (Regd)	6 737	3 554	0,01	Koolearn Technology Holding Ltd	24 500	879	0,00
Tapestry Inc	9 467	3 512	0,01	Benesse Holdings Inc.	4 500	839	0,00
Rivian Automotive Inc	14 805	3 500	0,01	Signet Jewelers Ltd	755	816	0,00
Flight Centre	24 425	3 420	0,01	Motherson Sumi Wiring India Ltd	102 242	765	0,00
Minor International PCL	388 408	3 383	0,01	Lotte Shopping	1 302	764	0,00
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	59 994 600	3 377	0,01	SEB SA	600	755	0,00
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	47 755	3 284	0,01	Moncler SpA	1 197	742	0,00
Delivery Hero AG	11 765	3 276	0,01	Aisin Seiki	2 100	741	0,00
Anta Sports Products Ltd	33 000	3 226	0,01	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	14 400	706	0,00
Subaru Corporation	17 400	3 217	0,01	Tongcheng Travel Holdings Ltd	37 600	701	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	211 800	3 176	0,01	Jubilant Foodworks Ltd	9 265	634	0,00
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	281 000	3 115	0,01	ABC-MART INC	3 300	581	0,00
Nitori Holdings	2 300	3 104	0,01	Stanley Electric	2 800	531	0,00
Sumitomo Electric	23 600	3 029	0,01	Pepco Group NV	7 619	509	0,00
Topsports International Holdings Ltd	383 000	3 005	0,01	Yue Yuen Industrial Holdings	42 500	474	0,00
Huazhu Group Ltd	8 744	2 947	0,01	Americanas SA	204 103	385	0,00
Carmax	3 696	2 858	0,01	Guangzhou Automobile Group-H	80 800	379	0,00
Hanon Systems	49 193	2 806	0,01	MRF Ltd	23	361	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	17 800	2 796	0,01	Sumitomo Rubber Industries	3 000	329	0,00
lida Group Holdings Co Ltd	18 000	2 717	0,01	Hyundai Department Store	758	307	0,00
Magna A	4 508	2 697	0,01	Woolworths Holdings Ltd	7 106	283	0,00
Trent Ltd	7 288	2 696	0,01	Robinson PCL (foreign shs)	14 600	280	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	17 168	2 634	0,01	NIO Inc	3 038	278	0,00
Zalando SE	10 995	2 626	0,01	Toyoda Gosei	1 400	265	0,00
Central Retail Corp PCL	208 200	2 520	0,01	Nemak SAB de CV	101 011	249	0,00
Swatch Group	914	2 502	0,01	Balkrishna Industries Ltd	786	245	0,00
Yamaha	10 600	2 468	0,01	GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	2 868 000	233	0,00
Dick's Sporting Goods Inc	1 632	2 417	0,01	China Meidong Auto Holdings Ltd	34 000	208	0,00
Nikon	23 700	2 365	0,01	Mint Group Ltd	10 000	204	0,00
NVR Inc	33	2 328	0,01	Hanwha Galleria Co Ltd	17 682	188	0,00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	172 500	2 257	0,01				
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	91 500	2 206	0,01				

BAIC Motor Corp Ltd	62 000	182	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	22 800	8 020	0,03
Ford Otomotiv Sanayi AS	695	175	0,00	Carrefour	41 545	7 661	0,03
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	38 000	172	0,00	UNI-President Enterprises	249 800	6 111	0,02
Allegro.eu SA	1 869	160	0,00	Want Want China Holdings Ltd	961 000	5 854	0,02
Arcelik	3 369	148	0,00	China Mengniu Dairy Co	215 000	5 827	0,02
Taylor Wimpey	6 643	125	0,00	Gruma SAB de CV	30 851	5 712	0,02
Baozun Inc	4 341	120	0,00	Clorox Corp	3 910	5 619	0,02
Asics Corp	300	95	0,00	Amorepacific Corp	4 847	5 500	0,02
China Education Group Holdings Ltd	14 000	89	0,00	Tsuruha Holdings Inc	5 900	5 451	0,02
Matahari Department Store Tbk PT	49 600	65	0,00	Celsius Holdings Inc	9 825	5 398	0,02
China East Education Holdings Ltd	10 000	35	0,00	Hormel Foods	16 518	5 345	0,02
China Yuhua Education Corp Ltd	24 000	17	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	43	5 195	0,02
Vakrangee Ltd	6 737	15	0,00	Conagra Brands Inc	17 780	5 135	0,02
Brilliance Chi	2 000	11	0,00	Marks & Spencer	139 254	4 873	0,02
Hanwha Galleria Co Ltd	151	5	0,00	BRF SA	168 873	4 838	0,02
China First Capital Group Ltd	40 000	2	0,00	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	688 600	4 766	0,02
Summa Sällanköpsvaror	2 376 944	9,08		Coty Inc	37 773	4 728	0,02
Procter & Gamble	112 562	166 232	0,64	Toyo Suisan Kaisha	8 700	4 528	0,02
Coca-Cola	245 915	146 046	0,56	Cosmos Pharmaceutical Corp	3 857	4 490	0,02
Pepsico Inc	83 692	143 249	0,55	BRF SA (ADR)	159 379	4 465	0,02
Nestle	103 090	120 369	0,46	Nestle India Ltd	1 374	4 423	0,02
Mondelez International Inc	110 415	80 596	0,31	Shiseido	14 400	4 377	0,02
Unilever GB	135 453	66 127	0,25	Suntory Beverage & Food Ltd	12 700	4 222	0,02
Sysco Corp	89 723	66 125	0,25	JD Health International Inc	83 600	4 219	0,02
Target Corporation	37 367	53 632	0,20	Associated British Foods	13 574	4 128	0,02
Darling Ingredients Inc	93 399	46 912	0,18	Hengan International Group Co Ltd	109 500	4 105	0,02
Mowi ASA	254 190	45 908	0,18	Yamazaki Baking	17 800	4 092	0,02
General Mills	64 359	42 250	0,16	Woolworths Group Ltd	15 343	3 925	0,01
Hershey Foods Common	20 899	39 267	0,15	Sendas Distribuidora SA	139 787	3 894	0,01
Loblaw	38 949	38 186	0,15	Avenue Supermarts Ltd	7 784	3 849	0,01
Dollar Tree Inc	24 279	34 757	0,13	Meiji Holdings Co LTD	15 600	3 735	0,01
L'Oreal SA	6 812	34 175	0,13	Unilever Indonesia	1 597 400	3 691	0,01
Orkla	420 458	32 895	0,13	NH Foods Ltd	10 700	3 656	0,01
Kellanova	56 182	31 656	0,12	Kimberly-Clark Mexico A	160 354	3 642	0,01
Monster Beverage Corp	52 693	30 593	0,12	Britannia Industries Ltd	5 523	3 571	0,01
SalMar	49 314	27 854	0,11	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	1 839 100	3 527	0,01
Archer-Daniels-Midland	36 690	26 704	0,10	Tata Consumer Products Ltd	26 759	3 522	0,01
Dollar General	17 708	24 261	0,09	Sundrug Co Ltd	10 600	3 434	0,01
Danone	36 419	23 791	0,09	Welcia Holdings Co Ltd	19 384	3 417	0,01
Colgate Palmolive	28 238	22 684	0,09	Adecoagro SA	30 129	3 370	0,01
Campbell Soup	51 361	22 376	0,09	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	274 000	3 367	0,01
Kraft Heinz Co/The	59 193	22 060	0,08	Magnit PJSC	20 639	3 350	0,01
Metro Inc	41 501	21 756	0,08	Orion Corp/Republic of Korea	3 643	3 310	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc	81 681	21 493	0,08	BARRY CALLEBAUT AG-REG	186	3 160	0,01
Reckitt Benckiser	29 275	20 384	0,08	Charoen Pokphand Foods	544 400	3 150	0,01
Nongfu Spring Co Ltd	345 096	20 109	0,08	Alibaba Health Information Tec	574 000	3 141	0,01
Bunge	18 340	18 658	0,07	Bid Corp Ltd	13 006	3 058	0,01
McCormick & Co	25 952	17 895	0,07	UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	424 000	3 037	0,01
Tyson Foods A	30 356	16 443	0,06	Kerry Group Plc-A	3 444	3 016	0,01
Saputo	79 338	16 269	0,06	Yakult Honsha Co Ltd	13 200	2 988	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	54 382	15 750	0,06	WH Group Ltd	458 547	2 983	0,01
Keurig Dr Pepper Inc	39 028	13 105	0,05	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	893 100	2 937	0,01
Aeon Co. Ltd	55 600	12 524	0,05	Natura &Co Holding SA	82 856	2 903	0,01
Grupo Bimbo A	243 522	12 456	0,05	Marico Ltd	43 430	2 885	0,01
Lindt & Spruengli AG-Reg	10	12 214	0,05	Estee Lauder Cos A	1 855	2 734	0,01
Kimberly-Clark	9 693	11 870	0,05	LG H&H	977	2 714	0,01
Arca Continental SAB de CV	106 955	11 801	0,05	Amorepacific Group	11 550	2 644	0,01
Lamb Weston Holdings Inc	10 660	11 612	0,04	HelloFresh SE	16 449	2 620	0,01
Hindustan Unilever	35 666	11 507	0,04	PPB Group	77 374	2 457	0,01
George Weston Ltd	8 608	10 822	0,04	Vinda International Holdings Ltd	77 000	2 261	0,01
Wilmar Intl Ltd	395 900	10 798	0,04	Henkel AG & Co KGaA (pref)	2 523	2 046	0,01
Haleon PLC	258 302	10 674	0,04	Ito En	6 500	1 990	0,01
Coca-Cola HBC AG (GBP)	35 189	10 420	0,04	UNIVERSAL ROBINA CORP	91 040	1 958	0,01
Ajinomoto	26 700	10 383	0,04	CJ Cheiljedang Corp	767	1 945	0,01
JM Smucker Co	7 663	9 760	0,04	X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	60 962	1 936	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	217 434	9 261	0,04	WK Kellogg Co	14 045	1 860	0,01

Godrej Consumer Products Ltd	13 505	1 850	0,01	Banco Santander	846 714	35 626	0,14
Golden Agri- Resources Ltd	861 000	1 710	0,01	Blackrock	4 208	34 426	0,13
M DIAS BRANCO	19 752	1 583	0,01	Metlife	50 852	33 890	0,13
CALBEE INC	7 100	1 438	0,01	Prudential	297 307	33 886	0,13
Thai Union Group PCL (foreign shs)	320 800	1 421	0,01	Axa	102 846	33 764	0,13
Almacenes Exito SA	38 644	1 373	0,01	Manulife Financial	146 959	32 887	0,13
Dabur India	20 139	1 359	0,01	The Travelers Companies, Inc.	16 972	32 582	0,12
QL Resources Bhd	102 000	1 277	0,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	346 572	31 738	0,12
Nestle Malaysia Bhd	4 800	1 238	0,00	Commonwealth Bank of Australia	40 988	31 512	0,12
Kose Corporation	1 600	1 210	0,00	PNC Financial Services	19 610	30 602	0,12
Atacadao SA	46 249	1 195	0,00	Westpac Banking Corp	187 919	29 592	0,11
China Feihe Ltd	193 000	1 064	0,00	Bancolumbia SA (ADR)	95 234	29 532	0,11
Fraser & Neave Holdings Bhd	12 400	766	0,00	China Construction Bank - H	4 658 000	27 954	0,11
LG Household & Health Care Ltd	604	747	0,00	Aust & Nz Bank Group	146 905	26 184	0,10
Varun Beverages Ltd	4 688	702	0,00	Moody's	6 544	25 757	0,10
E-Mart co Ltd	1 127	676	0,00	Bank of China	6 549 000	25 188	0,10
Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	28 500	653	0,00	CME Group Inc/IL	11 738	24 913	0,10
TIGER BRANDS	5 490	609	0,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	50 219	24 487	0,09
STANDARD FOODS CORP	44 000	562	0,00	Legal & General Group	748 153	24 134	0,09
Yihai International Holding Ltd	33 321	533	0,00	Arch Capital	32 094	24 022	0,09
Amorpacific Corp - PFD	1 748	501	0,00	TRUIST FINANCIAL CORP	64 472	23 988	0,09
Cia Brasileira de Distribuicao	38 644	326	0,00	Capital One Financial	18 129	23 956	0,09
Berli Jucker PCL (foreign shs)	39 500	292	0,00	PAYPAL HOLDINGS INC	38 612	23 896	0,09
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	2 514	258	0,00	Icici Bank	194 448	23 469	0,09
Vitasoy International Holdings Ltd	24 000	241	0,00	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	222 267	22 587	0,09
a2 Milk Co Ltd	8 196	241	0,00	Intercontinental Exchange Inc	17 276	22 360	0,09
Kobe Bussan Co Ltd	800	238	0,00	Bank of Nova Scotia	45 330	22 346	0,09
Lion Corp	1 400	131	0,00	Apollo Global Management Inc	23 242	21 828	0,08
SUN ART RETAIL GROUP LTD	58 000	105	0,00	National Australian Bank	103 080	21 761	0,08
Ulker Biskuvi Sanayi AS	2 625	73	0,00	Ameriprise Financial	5 669	21 700	0,08
CP Axtra PCL (foreign shs)	8 727	70	0,00	Zurich Financial Services AG	4 104	21 603	0,08
Dada Nexus Ltd	1 520	51	0,00	Muenchener Rueckversicherungs RG	5 150	21 505	0,08
Spectrum Brands Holdings Inc	6	5	0,00	US Bancorp	49 150	21 438	0,08
Summa Dagligvaror	2 007 934	7,67		Poste Italiane SpA	181 885	20 805	0,08
J.P Morgan Chase and Co	119 986	205 685	0,79	Bancolumbia Pref	265 697	20 680	0,08
Visa Inc - Class A shares	69 830	183 218	0,70	HDFC Bank	99 316	20 559	0,08
Mastercard Inc	40 537	174 240	0,67	KKR & Co Inc	24 591	20 532	0,08
Bank of America Corp	323 937	109 919	0,42	EXOR NV	19 548	19 694	0,08
Toronto - Dominion Bank (CAD)	151 074	98 859	0,38	IGM Financial Inc	71 924	19 245	0,07
S&P Global Inc	18 055	80 155	0,31	Onex Corp	27 161	19 208	0,07
Goldman Sachs	19 397	75 410	0,29	MSCI Inc	3 333	19 000	0,07
Chubb Ltd	32 401	73 796	0,28	Bank Mandiri	4 772 800	18 900	0,07
DnB	293 492	62 908	0,24	iA Financial Corp Inc	27 374	18 898	0,07
Allianz SE	23 258	62 646	0,24	Macquarie GP LTD	14 925	18 846	0,07
Bank of Montreal	61 664	61 790	0,24	Assicurazioni General	87 949	18 706	0,07
Citigroup	111 757	57 935	0,22	Great West Lifeco	55 479	18 597	0,07
Progressive Corp	34 232	54 949	0,21	BNP Paribas	26 311	18 333	0,07
Marsh & McLennan Cos	27 286	52 101	0,20	Sun Life Financial Inc	34 258	17 993	0,07
American International Group	75 918	51 835	0,20	Deutsche Bank	130 677	17 987	0,07
Gjensidige Forsikring ASA	275 522	51 264	0,20	Industrial & Commerc. Bank of China	3 519 000	17 349	0,07
Morgan Stanley	54 368	51 093	0,20	DBS Group Holdings Limited	67 700	17 280	0,07
UBS Group AG	161 539	50 486	0,19	Block,Inc	21 053	16 411	0,06
HSBC Holdings (GBP)	606 268	49 497	0,19	Grupo de Inversiones Suramericana	215 574	16 263	0,06
Banco do Brasil SA	424 582	48 791	0,19	Principal Financial Grp	20 430	16 197	0,06
3I Group	153 216	47 654	0,18	Tokio Marine Holdings, Inc.	63 200	15 943	0,06
Royal Bank of Canada	45 968	47 077	0,18	Allstate Corp	10 692	15 083	0,06
American Express	24 734	46 697	0,18	Banco Santander Chile (ADR)	74 546	14 642	0,06
Mitsubishi UFJ Holdings Group	499 600	43 267	0,17	Banco BTG Pactual SA	185 509	14 475	0,06
Fiserv	29 979	40 134	0,15	Prudential Financial Inc	13 731	14 351	0,05
AIA Group Ltd	452 800	39 768	0,15	Fairfax Financial Holdings Inc	1 533	14 323	0,05
Charles Schwab Corp	57 223	39 676	0,15	LPL Financial Holdings Inc	6 147	14 101	0,05
Blackstone Group LP/The	28 794	37 991	0,15	Hartford Financial Services	17 261	13 982	0,05
Aon Corp	12 339	36 189	0,14	First International Bank of Israel Ltd	33 184	13 726	0,05
Aflac Inc.	43 240	35 951	0,14	Power Corp. of Canada	47 298	13 697	0,05
Arthur J Gallagher & Co	15 849	35 919	0,14				

Fidelity National Informatio	22 555	13 654	0,05	AGNC Investment Corp (REIT)	62 755	6 204	0,02
Citizens Financial Group Inc	40 828	13 636	0,05	WR Berkley	8 525	6 076	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	27 400	13 476	0,05	National Bank of Greece	85 259	5 970	0,02
UniCredit SPA	48 899	13 372	0,05	FUBON FINANCIAL HOLDING	279 552	5 948	0,02
Investor AB-B	56 700	13 239	0,05	Credit Agricole	40 185	5 749	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing	37 417	12 942	0,05	Ally Financial Inc	16 275	5 727	0,02
Bank Rakyat Indonesia	3 439 760	12 889	0,05	BANK OF COMMUNICATIONS H	903 000	5 676	0,02
Deutsche Boerse	6 065	12 592	0,05	Ares Management Corp	4 679	5 608	0,02
Bank of New York Mellon	23 919	12 547	0,05	Concordia Financial Group Ltd	120 700	5 562	0,02
Ping An Insurance Group	269 000	12 273	0,05	Shinhan Financial Group	17 660	5 548	0,02
National bank of Canada	15 863	12 245	0,05	GMO Payment Gateway Inc	7 900	5 533	0,02
Overseas-Chinese Bank	122 683	12 185	0,05	Jio Financial Services Ltd	194 887	5 498	0,02
Discover Financial Services	10 155	11 503	0,04	Voya Financial Inc	7 475	5 496	0,02
Lloyds Banking Group PLC	1 859 140	11 395	0,04	State Bank of India	70 490	5 481	0,02
Axis Bank	84 933	11 338	0,04	Suncorp Group Holding	55 531	5 289	0,02
London Stock Exchange	9 510	11 330	0,04	Coinbase Global Inc	3 016	5 286	0,02
FleetCor Technologies Inc	3 923	11 173	0,04	TAISHIN FINANCIAL HLDGS	866 918	5 153	0,02
Aviva PLC	198 330	11 076	0,04	China Merchants Bank Co Ltd	146 498	5 143	0,02
First Citizens BancShares Inc/NC	773	11 054	0,04	Invesco Ltd USA	28 244	5 078	0,02
PICC Property & Casualty	899 313	10 771	0,04	Yes Bank Ltd	1 935 795	5 029	0,02
Fifth Third Bancorp	30 302	10 533	0,04	Public Bank Bhd	528 750	4 975	0,02
Bank Central Asia	1 695 900	10 434	0,04	Cielo	497 746	4 843	0,02
Markel Group Inc	719	10 289	0,04	Bajaj Finserv Ltd	23 553	4 809	0,02
Commercial Internat. Bank Egypt SAE	789 257	10 181	0,04	M&G PLC	166 192	4 748	0,02
Bank Negara Indonesia	2 808 400	9 880	0,04	Reinsurance Group of America Inc	2 909	4 743	0,02
Regions Financial	50 345	9 833	0,04	Block Inc	5 691	4 567	0,02
Nordea Bank Abp	78 692	9 814	0,04	Cincinnati Finc. Corp	4 359	4 545	0,02
Insurance Australia Group	240 006	9 341	0,04	Banco Bradesco SA (ADR)	128 739	4 541	0,02
Grupo Financiero Inbursa-O	327 576	9 106	0,03	Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	63 420	4 470	0,02
Bajaj Finance Ltd	9 958	8 837	0,03	Nomura Holdings	97 600	4 449	0,02
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	125 579	8 796	0,03	MS&AD Insurance Group Holdings	11 200	4 440	0,02
Intesa SanPaolo	298 140	8 774	0,03	QBE Insurance Group	43 155	4 395	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	97 200	8 751	0,03	Standard Chartered	50 408	4 317	0,02
Willis Towers Watson Plc	3 582	8 707	0,03	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	22 290	4 312	0,02
AXA Equitable Holdings Inc	25 870	8 682	0,03	Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	28 017	4 275	0,02
Nasdaq Inc	14 365	8 417	0,03	Banco Bradesco SA (pref shs)	120 327	4 266	0,02
American Financial Group Inc/OH	6 909	8 278	0,03	Banco Santander Brasil SA	62 533	4 190	0,02
Mizuho Financial Group	47 570	8 204	0,03	First Financial Holding Co Ltd	464 484	4 179	0,02
Brown & Brown	11 284	8 087	0,03	Lincoln National Corp	15 314	4 162	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	77 800	7 986	0,03	Northern Trust Corporation	4 875	4 146	0,02
United Overseas Bank	36 725	7 982	0,03	Zions Bancorporation	9 329	4 124	0,02
Annaly Capital Management Inc (REIT)	40 655	7 936	0,03	Webster Financial Corp	7 981	4 083	0,02
Turkiye Is Bankasi	994 905	7 930	0,03	KOTAK MAHINDRA BANK	17 656	4 080	0,02
M&T Bank Corp	5 673	7 837	0,03	Hana Financial Holdings	11 931	4 052	0,02
Swiss Re Ltd	6 877	7 787	0,03	BDO Unibank Inc	169 442	4 024	0,02
Aegon NV	132 626	7 748	0,03	Banco del Bajio SA	117 694	3 978	0,02
State Street	9 859	7 696	0,03	Akbank	317 330	3 954	0,02
Orix	40 400	7 670	0,03	Fukuoka Financial Group	16 600	3 948	0,02
FactSet Research Systems Inc	1 589	7 639	0,03	Firststrand Ltd	97 398	3 946	0,02
Wendel	8 463	7 598	0,03	Sompo Holdings Inc	8 000	3 944	0,02
China Life Insurance Co	578 000	7 549	0,03	Absa Group Ltd	43 350	3 911	0,01
Barclays Bank	373 600	7 381	0,03	Shriram Finance Ltd	15 392	3 828	0,01
Keycorp	50 574	7 339	0,03	T&D HOLDINGS	23 700	3 796	0,01
Everest Group	2 009	7 159	0,03	Mega Financial Holding CO	293 400	3 777	0,01
Agricultural Bank China - H	1 823 000	7 082	0,03	Investec Plc	55 180	3 770	0,01
Banco Bradesco SA	220 380	6 986	0,03	Intact Financial Corp	2 417	3 766	0,01
Adyen NV	532	6 909	0,03	Taiwan Cooperative Financial	425 301	3 729	0,01
KB Financial Group	15 756	6 670	0,03	Cathay Financial Holding Co Ltd	243 938	3 665	0,01
Dai-ichi Life Holdings, INC	31 100	6 652	0,03	Jack Henry & Associates Inc	2 221	3 658	0,01
Synchrony Financial	17 159	6 604	0,03	BOC Hong Kong Holdings	133 500	3 653	0,01
Sampo Oyj	14 955	6 595	0,03	Jackson Financial Inc	7 064	3 645	0,01
mBank SA	4 689	6 429	0,02	Malayan Banking	185 704	3 621	0,01
Comerica Inc	11 386	6 404	0,02	Chiba Bank	49 700	3 618	0,01
FNF Group	12 447	6 400	0,02	Assurant	2 128	3 613	0,01
Huntington Bancshares	49 421	6 335	0,02	Brighthouse Financial Inc	6 735	3 592	0,01
				Kasikornbank PCL (foreign shs)	90 000	3 587	0,01

East West Bancorp Inc	4 926	3 572	0,01	SBI Life Insurance Co Ltd	7 622	1 322	0,01
SCOR SE	12 065	3 554	0,01	Meritz Financial Group Inc	2 815	1 302	0,00
Yuanta Financial Holding Co Ltd	391 343	3 547	0,01	Santander Bank Polska SA	1 033	1 297	0,00
Woori Financial Group Inc	34 606	3 520	0,01	Daiwa Securities	19 100	1 296	0,00
Bajaj Holdings & Investment Ltd	3 769	3 503	0,01	Singapore Exchange	16 500	1 239	0,00
Chailease Holding Co Ltd	54 970	3 484	0,01	RHB Bank Bhd	101 100	1 208	0,00
Renaissancere Holdings	1 758	3 473	0,01	Amundi SA	1 754	1 203	0,00
Natwest Group PLC	123 016	3 467	0,01	Bendigo and Adelaide Bank	17 346	1 153	0,00
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	397 783	3 370	0,01	Toast Inc	5 861	1 079	0,00
Kyoto Financial Group Inc	21 200	3 329	0,01	Bank Millennium	50 000	1 071	0,00
Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	153 065	3 293	0,01	Carlyle Group Inc/The	2 552	1 046	0,00
Hang Seng Bank	28 000	3 290	0,01	Standard Bank Group Ltd	9 095	1 043	0,00
Credit Saison	17 600	3 270	0,01	Worldline SA/France	5 926	1 034	0,00
Mitsubishi HC Capital Inc	48 300	3 269	0,01	Medibank Pvt Ltd	41 115	1 007	0,00
Edenred	5 373	3 238	0,01	Mirae Asset Securities Co Ltd	16 451	982	0,00
Samsung Fire Marine Insurance	1 572	3 235	0,01	Ninety One PLC	40 636	958	0,00
Jefferies Financial Group Inc	7 832	3 190	0,01	Bread Financial Holdings, Inc	2 634	874	0,00
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	434 045	3 185	0,01	First Horizon National	5 893	841	0,00
Rural Electrification	63 601	3 180	0,01	Bank of East Asia	66 600	829	0,00
YAPI VE KREDI BANKASI	468 343	3 123	0,01	Nedbank Group	6 819	813	0,00
People's Ins. Co Grp of China Ltd	1 003 000	3 107	0,01	Investec Ltd SA	11 430	791	0,00
Erste Group Bank AG	7 583	3 101	0,01	KBC GROEP NV	1 094	715	0,00
Julius Baer Group Ltd	5 455	3 080	0,01	Raymond James Financial Inc	634	712	0,00
Globe Life Inc	2 481	3 043	0,01	Discovery Limited	8 805	697	0,00
ASX Ltd	6 898	2 991	0,01	TMX Group Ltd	2 830	693	0,00
ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	17 034	2 930	0,01	Mandatum Holding Oy	14 955	678	0,00
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	436 187	2 822	0,01	LIC Housing Finance Ltd	10 218	663	0,00
Samsung Life Insurance Co	5 196	2 810	0,01	F&G Annuities & Life Inc	1 257	583	0,00
BB Seguridade Participacoes S/A	39 646	2 768	0,01	Challenger	13 050	582	0,00
AMMB Holdings Berhad	310 500	2 731	0,01	EFG Holding	107 160	582	0,00
Resona Holdings	53 000	2 715	0,01	China Galaxy Securities Co Ltd	109 000	581	0,00
Japan Exchange Group Inc	12 700	2 708	0,01	Korea Investment Hldg.	1 181	566	0,00
Credicorp Ltd	1 792	2 708	0,01	Ci Financial Corp	4 961	563	0,00
ABN AMRO Group NV	17 395	2 632	0,01	CITIC Securities Co Ltd	26 450	544	0,00
MarketAxess Holdings Inc	890	2 627	0,01	XP Inc	2 027	541	0,00
EQT AB	9 169	2 613	0,01	ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	22 000	507	0,00
NN Group NV	6 512	2 592	0,01	BNK Financial Group Inc	9 029	504	0,00
Marui Group Co Ltd	14 900	2 518	0,01	Chongqing Rural Commercial Bank	121 000	473	0,00
Bank of Baroda	89 518	2 505	0,01	Industrial Bank Of Korea	4 040	375	0,00
Hong Leong Bank	60 261	2 498	0,01	New China Life Insurance Co Ltd	18 500	363	0,00
HDFC Life Insurance Co Ltd	31 250	2 448	0,01	China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	37 600	326	0,00
Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	151 912	2 335	0,01	CTBC Financial Holding Company Ltd.	35 000	326	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	2 929	2 322	0,01	China Minsheng Banking H	92 660	317	0,00
PKO Bank Polski SA	17 720	2 285	0,01	Investment AB Kinnevik (B)	2 894	313	0,00
China Dev. Financial Hldg Corp	548 294	2 260	0,01	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	9 968	301	0,00
China Pacific Insurance Gr H	103 400	2 103	0,01	Indiabulls Housing Finance Ltd	11 416	300	0,00
Shin Kong Financial Holding	704 884	2 048	0,01	China International Capital Corp Ltd	19 200	284	0,00
Nexi SpA	24 294	2 003	0,01	China Huarong AM Co Ltd	548 000	283	0,00
Santam Ltd	45 602	1 829	0,01	XP Inc	1 056	277	0,00
SBI Holding	7 850	1 780	0,01	HDFC Asset Management Co Ltd	708	275	0,00
Postal Savings Bank of China Co Ltd	369 000	1 776	0,01	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	7 148	240	0,00
Futu Holdings Ltd	3 055	1 682	0,01	Bank of the Philippine Islands	12 608	238	0,00
Piramal Enterprises Ltd	14 487	1 634	0,01	Grupo Aval Acciones y Valores	186 211	235	0,00
360 DigiTech Inc	10 131	1 615	0,01	VTB Bank PJSC	677 474 000	225	0,00
Bandhan Bank Ltd	53 485	1 564	0,01	GF Securities Co Ltd	18 000	217	0,00
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	261 763	1 539	0,01	Shizuoka Financial Group Inc	2 500	214	0,00
China CITIC Bank Corporation Limited	316 000	1 501	0,01	Tradeweb Markets Inc	231	212	0,00
Bancolumbia	16 824	1 453	0,01	Muthoot Finance Ltd	1 172	210	0,00
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	571 000	1 418	0,01	Eurazeo SA	261	209	0,00
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	11 693	1 417	0,01	Bank Tabungan Negara Persero Tbk	252 112	206	0,00
TMBThanachart Bank PCL	2 838 201	1 399	0,01	Mirae Asset Securities Co Ltd	7 034	204	0,00
TAIWAN BUSINESS BANK	309 521	1 392	0,01	PARTNERS GROUP HOLDING AG	14	203	0,00
CIMB Group Holdings Berhard	106 300	1 364	0,01	Metropolitan Bank & Trust	20 540	192	0,00
Old Mutual Ltd	188 500	1 357	0,01	China Everbright Bank Co Ltd	64 000	192	0,00
Komerčni Banka AS	4 138	1 352	0,01	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	2 950	191	0,00
Amp Ltd.	209 545	1 340	0,01				

Huatai Securities Co Ltd	13 600	173	0,00	Essilor International	12 321	24 909	0,10
SBI Cards & Payment Services Ltd	1 848	170	0,00	Daiichi Sankyo	80 500	22 281	0,09
Qudian Inc	7 859	162	0,00	Viatrix Inc	203 321	22 191	0,08
Bank Pekao SA	408	159	0,00	Becton Dickinson & Co	8 856	21 762	0,08
Up Fintech Holding Ltd	3 518	157	0,00	Edwards Lifescienc	26 538	20 393	0,08
Raiffeisen Intl Bank	753	157	0,00	IQVIA Holdings Inc	8 416	19 625	0,07
Chailease Holding Co Ltd	4 864	156	0,00	DexCom Inc	15 075	18 852	0,07
Industrivaerden A	467	154	0,00	Hoya Corp	14 200	17 891	0,07
Mediobanca SpA	1 181	147	0,00	Humana Inc	3 531	16 291	0,06
Fubon Financial Holding Co Ltd	7 535	136	0,00	Lonza Group	3 531	14 955	0,06
China Bohai Bank Co Ltd	84 500	123	0,00	Takeda Pharmaceutical	47 800	13 852	0,05
Dongbu Insurance	185	121	0,00	Moderna Inc	13 814	13 845	0,05
Alpha Bank	6 781	116	0,00	GE HealthCare Technologies Inc	17 161	13 372	0,05
BAC Holding International Corp	186 211	103	0,00	Alcon Inc	16 442	12 923	0,05
Noah Holdings Ltd	711	99	0,00	Chugai Pharmaceutical	32 200	12 296	0,05
Hanwha Life Insurance Co Ltd	4 413	98	0,00	Koninklijke Philips	52 090	12 227	0,05
Magellan Financial Group Ltd	1 485	95	0,00	Merck	7 291	11 696	0,04
KakaoBank Corp	423	94	0,00	Biogen Inc	4 454	11 615	0,04
Bank Danamon Indonesia TBK	46 400	84	0,00	West Pharmaceutical Services Inc	3 096	10 987	0,04
Samsung Securities	229	69	0,00	Centene Corp	14 613	10 929	0,04
Security Bank Corp	5 030	65	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	5 455	10 523	0,04
Bank CIMB Niaga Tbk PT	54 751	61	0,00	Celltrion	6 664	10 507	0,04
China Development Financial Holding Corp	20 343	47	0,00	Siemens Healthineers AG	17 522	10 260	0,04
Capitec Bank Holdings Ltd	40	45	0,00	Elanco Animal Health Inc	66 605	10 001	0,04
Ninety One Ltd	1 571	37	0,00	Cardinal Health	9 545	9 696	0,04
Piraeus Bank S.A.	453	16	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	7 351	9 016	0,03
Mega Financial Holding CO (Rights 12/2023)	6 110	12	0,00	Grifols SA	45 989	7 913	0,03
Haitong Securities Co Ltd	1 200	6	0,00	Astellas PharmaR	63 300	7 629	0,03
BOCOM International Holdings Co Ltd	982	0	0,00	Straumann Holding AG-Reg	4 557	7 399	0,03
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	184	0	0,00	Baxter International	18 651	7 267	0,03
Summa Finans	4 645 720	17,75		Veeva Systems Inc	3 745	7 266	0,03
Eli Lilly & Co	38 884	228 427	0,87	Resmed Inc	4 164	7 219	0,03
United Health Group	42 711	226 611	0,87	Align Technology Inc	2 596	7 168	0,03
Merck & Co	140 875	154 778	0,59	Samsung Biologics Co Ltd	1 157	6 881	0,03
Novo-Nordisk B	131 074	136 649	0,52	Eisai	13 600	6 856	0,03
Abbvie	63 578	99 294	0,38	Terumo	20 300	6 707	0,03
Roche Holding Genuss	32 712	95 771	0,37	Otsuka Holdings Co LTD	17 500	6 616	0,03
Abbott Laboratories	84 344	93 560	0,36	Smith & Nephew	47 589	6 594	0,03
Pfizer	284 736	82 614	0,32	Hologic	8 742	6 295	0,02
Novartis	80 127	81 430	0,31	Avantor Inc	25 594	5 889	0,02
Astrazeneca (GBP)	59 477	80 994	0,31	UCB SA	5 982	5 254	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc	14 729	78 789	0,30	Charles River Labs Intl	2 200	5 241	0,02
Bristol-Myers Squibb	121 631	62 895	0,24	Cooper Cos	1 362	5 194	0,02
Danaher Corp	26 073	60 787	0,23	Fresenius SE	16 179	5 056	0,02
Elevance Health Inc	12 276	58 339	0,22	Cencora Inc	2 336	4 835	0,02
Amgen	18 963	55 042	0,21	HLB Inc	12 133	4 814	0,02
Intuitive Surgical	15 332	52 127	0,20	Insulet Corp	2 198	4 806	0,02
ZOETIS INC	25 539	50 799	0,19	Sonova Holding AG	1 413	4 643	0,02
Medtronic PLC	54 088	44 905	0,17	Sartorius AG	1 233	4 574	0,02
Boston Scientific	76 945	44 828	0,17	Catalent Inc	10 058	4 554	0,02
Stryker Corp	14 206	42 872	0,16	Wuxi Biologics Cayman Inc	119 000	4 546	0,02
Vertex Pharmaceuticals Inc	9 806	40 210	0,15	Sandoz Group AG	13 956	4 522	0,02
CSL Ltd	19 937	39 299	0,15	Illumina Inc	3 170	4 448	0,02
GlaxoSmithkline	206 639	38 498	0,15	Sun Pharmaceutical Indus	27 365	4 174	0,02
Cigna Corp	12 395	37 406	0,14	STERIS PLC	1 836	4 068	0,02
Sanofi	37 286	37 258	0,14	Cochlear	1 955	4 015	0,02
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 040	35 759	0,14	BeiGene Ltd	2 181	3 964	0,02
CVS Health	44 163	35 143	0,13	Shionogi	8 100	3 936	0,02
Gilead Sciences Inc	39 901	32 575	0,12	Laboratory Corporation of America	1 649	3 777	0,01
McKesson Corp	6 625	30 911	0,12	SYSMEX Corporation	6 700	3 764	0,01
IDEXX Laboratories Inc	4 575	25 591	0,10	Quest Diagnostics	2 696	3 746	0,01
HCA Healthcare Inc.	9 375	25 574	0,10	Qiagen	8 455	3 709	0,01
				Molina Healthcare Inc	1 015	3 696	0,01
				Waters Corp	1 103	3 660	0,01
				BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3 751	3 645	0,01
				Recordati S.p.A.	6 573	3 573	0,01
				Divi's Laboratories Ltd	7 545	3 567	0,01

Sartorius Stedim Biotech	1 336	3 562	0,01	Suzuken	1 500	501	0,00
Aurobindo Pharma Ltd	26 993	3 544	0,01	Asahi Intecc Co Ltd	2 430	498	0,00
IHH Healthcare Bhd	266 360	3 523	0,01	Hanmi Pharm Co Ltd	177	488	0,00
Revvity Inc	3 197	3 522	0,01	Santen Pharmaceutical Co	4 600	462	0,00
Teleflex Inc	1 373	3 450	0,01	Top Glove Corp Bhd	233 700	461	0,00
Sonic Healthcare	15 388	3 395	0,01	Sumitomo Pharma Co Ltd	13 500	450	0,00
Incyte Corp	5 348	3 384	0,01	Bumrungrad Hospital PCL	6 500	426	0,00
Henry Schein Inc.	4 430	3 380	0,01	BioMerieux	371	415	0,00
Jazz Pharmaceuticals Plc	2 653	3 289	0,01	Hartalega Holdings Bhd	69 200	410	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL	399 800	3 276	0,01	3SBio Inc	40 500	393	0,00
WuXi AppTec Co Ltd	31 780	3 259	0,01	Zydus Lifesciences Ltd	4 589	383	0,00
Ono Pharma	17 900	3 219	0,01	Hapvida Participacoes e invest. SA	40 250	372	0,00
Fresenius Medical Care AG	7 403	3 128	0,01	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	370	0,00
Dr Reddy's Laboratories Ltd	4 376	3 073	0,01	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	3 209	332	0,00
Dentsply Sirona Inc	8 538	3 062	0,01	DAVITA INC	270	285	0,00
M3 INC	18 200	3 035	0,01	AK Medical Holdings Ltd	34 306	277	0,00
Hypermarcas SA	39 287	2 914	0,01	Yuhan Corp	497	268	0,00
Ipsen	2 343	2 814	0,01	Supermax Corp Bhd	125 933	260	0,00
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	16 500	2 795	0,01	Kossan Rubber Industries	62 173	252	0,00
SINOPHARM GROUP CO H	104 400	2 755	0,01	Akeso Inc	4 000	240	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	127 390	2 591	0,01	Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	2 263	239	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	272 640	2 555	0,01	Richter Gedeon Nyrt	938	239	0,00
Genscript Biotech Corp	92 000	2 358	0,01	Luye Pharma Group Ltd	46 000	221	0,00
Exact Sciences Corp	3 109	2 318	0,01	DiaSorin SpA	192	199	0,00
Neurocrine Biosciences Inc	1 592	2 114	0,01	Microport Scientific Corp	17 360	189	0,00
Argenx SE	529	2 023	0,01	Hikma Pharmaceuticals Plc	671	154	0,00
China Resources Pharmaceutical Grp	301 500	1 996	0,01	Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	5 500	121	0,00
Innovent Biologics Inc	35 500	1 959	0,01	Pharmaron Beijing Co Ltd	5 850	119	0,00
Kalbe Farma Tbk PT	1 848 900	1 948	0,01	Novocure Ltd	628	94	0,00
SD Biosensor Inc	21 326	1 909	0,01	Helixmith Co Ltd	1 768	85	0,00
Nippon Shinyaku Co Ltd	5 300	1 893	0,01	Jinxin Fertility Group Ltd	19 500	84	0,00
CIPLA Ltd	12 432	1 876	0,01	SillaJen Inc	1 753	83	0,00
Amplifon SpA	5 325	1 858	0,01	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	1 600	73	0,00
Sino Biopharmaceutical Ltd	413 500	1 852	0,01	CanSino Biologics Inc	1 553	47	0,00
Galapagos NV	3 664	1 509	0,01	Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	3 692	37	0,00
Alkermes PLC	5 355	1 497	0,01	Mural Oncology PLC	535	32	0,00
LUPIN	9 239	1 480	0,01	Pediatrix Medical Group Inc	300	28	0,00
Ramsay Health Care Ltd	3 928	1 421	0,01	ABIOMED Inc Contingent value right	2 267	23	0,00
China Medical System Holdings Ltd	76 000	1 358	0,01	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	42	18	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	91 900	1 354	0,01	Idorsia Ltd	524	13	0,00
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1 679	1 160	0,00	Microport Cardioflow Medtech Corp	166	0	0,00
Hutchison China MediTech Ltd	6 329	1 155	0,00	NMC Health PLC	4 885	0	0,00
Piramal Pharma Ltd	64 246	1 080	0,00	Summa Hälsövård	2 937 819	11,22	
Roche Holding	338	1 058	0,00	Caterpillar	30 738	91 591	0,35
Alteogen Inc	1 371	1 057	0,00	WW Grainger Inc	7 604	63 504	0,24
Zai Lab Ltd	3 789	1 044	0,00	Siemens	33 417	63 213	0,24
Alfresa Holdings Corp	6 000	1 028	0,00	United Rentals Inc	10 613	61 331	0,23
Perrigo Co	3 164	1 026	0,00	Schneider Electric	28 432	57 537	0,22
Shandong Weigao Grp Med. Polymer	104 000	1 021	0,00	Automatic Data Processing	23 933	56 191	0,21
Oneness Biotech Co Ltd	14 790	945	0,00	Uber Technologies Inc	90 080	55 894	0,21
Bio-Rad Laboratories Inc	255	830	0,00	Deere & Co	13 718	55 281	0,21
Neogen Corp	4 062	823	0,00	Vinci	43 368	54 894	0,21
Taisho Pharmaceutical	1 300	803	0,00	Waste Mangement	29 965	54 085	0,21
H. Lundbeck A/S	15 880	777	0,00	Illinois Tool Works	20 457	54 002	0,21
Medipal Holdings Corp	4 600	752	0,00	United Parcel Services	30 558	48 420	0,18
Fortrea Holdings Inc	1 992	701	0,00	Copart Inc	95 514	47 166	0,18
Celltrion Pharm Inc	901	650	0,00	Axon Enterprise Inc	17 791	46 317	0,18
Eurofins Scientific SE	949	623	0,00	Ferguson PLC	23 665	45 975	0,18
Odontoprev SA	24 815	598	0,00	Republic Services	27 137	45 100	0,17
SK Bioscience Co Ltd	1 047	590	0,00	Dover	29 038	45 011	0,17
BeiGene Ltd	3 900	554	0,00	Relx Plc	111 103	44 390	0,17
SSY Group Ltd	82 000	523	0,00	Emerson Electric	45 207	44 343	0,17
Ryman Healthcare Ltd	13 739	517	0,00	3M CO	38 815	42 763	0,16
Embecta Corp	2 631	502	0,00	Cintas	7 006	42 551	0,16
				Acs Actividades Cons Y Serv	93 137	41 640	0,16

Hubbell Inc	12 334	40 886	0,16	Acuity Brands Inc	3 675	7 586	0,03
ABB (CHF)	90 178	40 276	0,15	Qantas Airways	203 421	7 512	0,03
Thomson Reuters Corp	24 318	36 006	0,14	Japan Airlines Co Ltd	37 600	7 459	0,03
DHL Group	63 210	31 564	0,12	Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	67 163	7 219	0,03
WSP Global Inc	20 167	28 629	0,11	China Merchants Holding	518 000	7 113	0,03
Old Dominion Freight Line Inc	6 943	28 361	0,11	AENA S.M.E. S.A	3 853	7 039	0,03
Recruit Holdings Co Ltd	66 000	28 133	0,11	Yaskawa Electric Corp	16 400	6 905	0,03
Hitachi	38 500	27 989	0,11	Assa Abloy B	23 477	6 815	0,03
Komatsu	102 400	26 996	0,10	Eiffage SA	5 908	6 381	0,02
Ashtead Group PLC	35 569	24 959	0,10	Central Japan Railway	24 500	6 277	0,02
AerCap Holdings NV	33 191	24 860	0,09	Legrand	5 866	6 145	0,02
Ritchie Bros. Auctioneer	35 949	24 362	0,09	VAT Group AG	1 187	5 991	0,02
Paccar	23 964	23 583	0,09	WEG SA	77 066	5 901	0,02
Veralto Corp	28 397	23 541	0,09	Bunzl Plc	14 243	5 837	0,02
Rockwell Automation Inc	7 355	23 014	0,09	IDEX Corp	2 656	5 811	0,02
Cie de St-Gobain	29 516	21 904	0,08	CRRC Corp Ltd	1 287 000	5 714	0,02
Transurban Group	230 783	21 758	0,08	Kajima	33 800	5 694	0,02
Xylem Inc	18 720	21 575	0,08	Alfa Sab De CV	684 153	5 553	0,02
Paychex	17 844	21 419	0,08	Brenntag AG	5 866	5 435	0,02
Waste Connections Inc	12 966	19 505	0,07	Techtronic Industries	45 000	5 404	0,02
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	7 975	19 197	0,07	Kone Oyj	10 695	5 377	0,02
Cummins	7 471	18 038	0,07	Localiza Rent a Car	40 590	5 356	0,02
SQM SA (ADR)	28 323	17 189	0,07	Odakyu Electric Railway	33 900	5 213	0,02
Volvo B	64 297	16 827	0,06	TransUnion	7 485	5 183	0,02
Vertiv Holdings Co	34 489	16 694	0,06	JB Hunt Transport Services Inc	2 536	5 105	0,02
Air Canada	115 689	16 525	0,06	OWENS CORNING	3 366	5 028	0,02
MTR Corp Ltd	402 500	15 740	0,06	Bouygues	12 736	4 838	0,02
Fastenal Co	23 826	15 552	0,06	AGC Inc	12 800	4 791	0,02
Ingersoll Rand Inc	19 032	14 834	0,06	ZTO Express Cayman Inc	20 923	4 487	0,02
Otis Worldwide Corp	16 320	14 715	0,06	Nihon MA Center Holdings Inc	80 642	4 483	0,02
Ecopro BM Co Ltd	6 236	14 054	0,05	Kurita Waver Industries	11 100	4 380	0,02
Toromont Industries Ltd	15 502	13 755	0,05	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	14 752	4 367	0,02
Experian	33 198	13 656	0,05	Far Eastern New Century	426 000	4 364	0,02
CNH Industrial NV	105 856	13 057	0,05	Yangzijiang Shipbuilding	383 200	4 362	0,02
Builders FirstSource Inc	7 747	13 034	0,05	Alfa Laval AB	10 381	4 188	0,02
Toyota Industries	15 700	12 906	0,05	PINFRA	38 179	4 174	0,02
FedEx Corp	4 958	12 640	0,05	Atlas Copco AB	23 654	4 105	0,02
Generac Holdings Inc	9 417	12 265	0,05	Ayala Corp	32 953	4 084	0,02
Hitachi Constr. Machine	46 000	12 255	0,05	AMERCO	5 666	4 022	0,02
Sensata Technologies Holding PLC	31 615	11 970	0,05	Kamigumi Co	16 700	4 018	0,02
Keisei Electric Railway	24 700	11 766	0,04	Fraport	6 581	4 012	0,02
Hochtief	10 317	11 520	0,04	Walsin Lihwa Corp	314 000	3 985	0,02
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	9 005	11 516	0,04	Prysmian	8 667	3 972	0,02
LG Corp	17 011	11 434	0,04	Taisei	11 300	3 895	0,01
Watsco Inc	2 640	11 400	0,04	SS&C Technologies Holdings Inc	6 306	3 884	0,01
Daifuku Co	54 100	11 031	0,04	Nidec	9 500	3 867	0,01
Ferrovial SA	28 908	10 626	0,04	Snap-On	1 319	3 839	0,01
Daimler Truck Holding AG	27 985	10 599	0,04	Rumo SA	80 389	3 828	0,01
Aeroports de Paris	7 830	10 216	0,04	Yamato Holdings	20 400	3 800	0,01
Grupo Aerop Pacifico B	57 295	10 107	0,04	SM Investments	23 820	3 780	0,01
Robert Half Inc	11 219	9 941	0,04	Secom	5 200	3 775	0,01
Airports of Thailand (foreign shs)	559 200	9 865	0,04	Computershare	21 861	3 667	0,01
Brambles Ltd	103 190	9 650	0,04	Amada Holdings Co	34 600	3 636	0,01
East Japan Railway	16 300	9 472	0,04	BayCurrent Consulting Inc	10 200	3 610	0,01
SMC	1 700	9 207	0,04	Sumitomo Heavy	14 200	3 609	0,01
Kubota	59 600	9 043	0,03	Doosan Heavy Industries	28 605	3 559	0,01
Fanuc Corporation	30 500	9 042	0,03	Singapore Airlines	70 950	3 556	0,01
Container Corp Of India Ltd	82 238	8 562	0,03	Wolters Kluwer	2 456	3 519	0,01
Mitsubishi Electric	58 300	8 331	0,03	CH Robinson Worldwide Inc	4 032	3 510	0,01
Fuji Electric Co Ltd	18 900	8 200	0,03	EVA AIRWAYS CORP	336 000	3 470	0,01
GFL Environmental Inc	23 418	8 181	0,03	CCR S.A.	117 282	3 450	0,01
Vestas Wind System	25 296	8 096	0,03	Havells India Ltd	20 804	3 447	0,01
Kawasaki Kisen	18 600	8 044	0,03	Samsung C&T Corp	3 397	3 442	0,01
Carlisle Cos Inc	2 505	7 887	0,03	Zhejiang Expressway Co-H	510 601	3 433	0,01
Equifax	3 158	7 870	0,03	Persol Holdings Co Ltd	198 000	3 427	0,01
Broadridge Financial Solutions	3 691	7 653	0,03				

Suzlon Energy Ltd	738 243	3 415	0,01	MonotaRO Co Ltd	13 642	1 501	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	5 138	3 413	0,01	KION Group AG	3 276	1 410	0,01
SG Holdings Co Ltd	23 500	3 400	0,01	LIXIL Corp	11 200	1 409	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	2 260	3 387	0,01	S-1 Corp	2 945	1 383	0,01
Voltronic Power Technology Corp	6 000	3 369	0,01	Intertek Group	2 517	1 373	0,01
West Japan Railway	7 900	3 321	0,01	CHINA COMM SERVI H	320 000	1 338	0,01
Doosan Bobcat Inc	8 397	3 312	0,01	Haitian International Holdings Ltd	53 000	1 322	0,01
TOPPAN Holdings Inc	11 700	3 291	0,01	NWS Holdings	139 000	1 320	0,01
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	5 612	3 261	0,01	JD Logistics Inc	104 000	1 313	0,01
Obayashi	37 300	3 253	0,01	NGK Insulators	10 500	1 265	0,00
Makita Corp	11 600	3 226	0,01	Atlas Copco AB	8 419	1 258	0,00
LG Energy Solution	961	3 215	0,01	Hutchison Port Hld	827 100	1 234	0,00
Dai Nippon Printing	10 700	3 192	0,01	Element Fleet Management Corp	7 002	1 154	0,00
SK Square Co Ltd	7 636	3 143	0,01	CJ Corp	1 484	1 096	0,00
Kintetsu Group Holdings Co	9 800	3 133	0,01	THK	5 400	1 067	0,00
Minebea Mitsumi Inc	14 700	3 046	0,01	Geberit AG Reg	164	1 058	0,00
Keio Electric Railway	9 500	3 015	0,01	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	10 530	1 047	0,00
Randstad NV	4 758	3 004	0,01	Hikari Tsushin	600	1 003	0,00
Manpower Group	3 654	2 926	0,01	nVent Electric PLC	1 624	967	0,00
Shimizu	42 100	2 819	0,01	Nabtesco Corp	4 400	905	0,00
Fosun International Ltd	475 500	2 817	0,01	Shanghai Electric	409 680	862	0,00
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	8 371	2 776	0,01	GT Capital Holdings Inc	7 840	842	0,00
Reece Ltd	18 029	2 776	0,01	Seibu Holdings Inc	5 900	825	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	94 400	2 717	0,01	Keihan Holdings Co Ltd	3 100	817	0,00
Tokyu Corp	21 900	2 694	0,01	Knorr-Bremse AG	1 194	782	0,00
HIWON TECHNOLOGIES CORP	34 502	2 662	0,01	NSK Ltd	14 300	780	0,00
Paycom Software Inc	1 215	2 531	0,01	YANG MING MARINE TRANSP	46 000	775	0,00
SGS	2 850	2 476	0,01	AGCO Corp	630	771	0,00
TOTO Ltd	8 700	2 309	0,01	SINOTRUK (HONG KONG)	38 500	761	0,00
Pan Ocean Co Ltd	78 850	2 305	0,01	ABB India	1 337	757	0,00
Siemens India	4 711	2 296	0,01	Securitas B	6 842	674	0,00
BOC Aviation Ltd	29 500	2 273	0,01	Park24 Co	5 100	659	0,00
Finning International	7 748	2 269	0,01	Keikyu Corp	7 000	645	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp	220 925	2 227	0,01	Sohgo Security Services Co Ltd	11 000	638	0,00
Tobu Railway	8 200	2 221	0,01	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	192 703	632	0,00
Gamuda	219 100	2 206	0,01	Stericycle Inc	1 062	530	0,00
InterGlobe Aviation Ltd	6 023	2 164	0,01	U-Haul Holding Co	689	499	0,00
Hoshizaki Corporation	5 800	2 140	0,01	China Lesso Group Holdings Ltd	84 000	442	0,00
Internat. Container Terminal Services	47 630	2 139	0,01	Polycab India Ltd	665	442	0,00
Skanska B	11 727	2 138	0,01	Shenzhen International Holdings Ltd	52 000	442	0,00
L&F Co Ltd	1 338	2 136	0,01	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	198 171	399	0,00
Bidvest Group Ltd	15 106	2 100	0,01	WAN HAI LINES	21 850	395	0,00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	180 000	2 098	0,01	JG Summit Holdings Inc	52 580	365	0,00
GS Engineering & Construction	17 548	2 062	0,01	Sunrun Inc	1 793	355	0,00
Middleby Corp/The	1 380	2 047	0,01	Cosco Pacific	48 000	349	0,00
Gea Group	4 734	1 986	0,01	CAPITAL A BHD	187 800	340	0,00
Ashok Leyland Ltd	87 497	1 924	0,01	Hyundai Merchant Marine	2 104	322	0,00
MISUMI Group Inc	11 100	1 896	0,01	Xinyi Glass Holdings Ltd	27 000	305	0,00
Bureau Veritas SA	7 414	1 888	0,01	China Southern Airlines	68 000	290	0,00
Husqvarna B	22 722	1 885	0,01	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	28 500	289	0,00
Weichai Power	112 000	1 885	0,01	Spirax-Sarco Engineering PLC	168	227	0,00
Schindler Holding AG-Reg	780	1 863	0,01	Ballard Power Systems Inc (CAD)	5 485	206	0,00
ComfortDelgro	173 200	1 853	0,01	Shenzhen Expressway Co Ltd	24 000	195	0,00
Tatung Co	134 000	1 848	0,01	Goldwind Science & Technology Co Ltd	39 270	178	0,00
Accelleron Industries Ltd	5 717	1 798	0,01	Electrolux Professional AB-B	2 732	150	0,00
Hyundai Engineering & Construction	6 508	1 777	0,01	Nagoya Railroad Co Ltd	800	129	0,00
Kyushu Railway Co	7 900	1 755	0,01	Zoomlion Heavy Industry S&T	22 800	127	0,00
Rexel SA	6 278	1 731	0,01	KCC Glass Corp	326	105	0,00
ANA Holdings Inc	7 900	1 728	0,01	BEIJING CAP INT'L AIRP H	34 000	100	0,00
GETLINK	9 175	1 692	0,01	Schindler BE	30	76	0,00
Iveco Group NV	18 583	1 685	0,01	TURK HAVA YOLLARI	761	59	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd	198 171	1 657	0,01	CJ Corp	102	56	0,00
CJ Korea Express Co Ltd	1 617	1 609	0,01	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	110	44	0,00
SR Teleperformance	1 062	1 561	0,01	Hebei Construction Group Corp Ltd	37 000	26	0,00
Cathay Pacific Airways	147 272	1 551	0,01				

BEST Inc	290	7	0,00	Atlassian Corp	5 038	12 077	0,05
Localiza Rent a Car (rights, 12/2023)	145	5	0,00	Cloudflare Inc	13 914	11 675	0,04
VL E-Governance & IT Solutions Ltd	673	5	0,00	CGI Inc	10 380	11 261	0,04
Summa Industri	2 757 765	10,53		Hon Hai Precision	322 090	11 052	0,04
Apple Inc	621 942	1 206 747	4,61	PTC Inc	6 103	10 761	0,04
Microsoft	281 566	1 067 044	4,08	Renesas Electronics Corp	57 800	10 532	0,04
Nvidia	101 150	504 815	1,93	Hewlett Packard Enterprise Co	61 211	10 475	0,04
Broadcom Inc	21 962	247 059	0,94	Check Point Software Technol. Ltd	6 765	10 417	0,04
Taiwan Semiconductor	835 000	162 594	0,62	F5, Inc	5 365	9 677	0,04
Accenture PLC	38 723	136 941	0,52	Murata Manufacturing	41 700	8 922	0,03
Adobe Inc	21 703	130 488	0,50	Monolithic Power Systems Inc	1 390	8 836	0,03
Cisco Systems	247 351	125 935	0,48	HCL Technologies Ltd	49 594	8 806	0,03
Salesforce Inc	41 834	110 939	0,42	Corning	27 795	8 529	0,03
Advanced Micro Devices	71 713	106 535	0,41	Super Micro Computer Inc	2 945	8 437	0,03
ASML Holding NV	12 556	95 288	0,36	Samsung SDI	2 272	8 391	0,03
Samsung Electronics	150 674	92 554	0,35	Stmicroelectronics	16 145	8 132	0,03
Intuit	14 344	90 352	0,35	Xiaomi Corp	400 400	8 061	0,03
Oracle Corporation	81 703	86 810	0,33	United Microelectronics	461 000	7 963	0,03
International Business Machines Corp	51 365	84 661	0,32	Capgemini SE	3 677	7 726	0,03
Intel	158 768	80 402	0,31	Akamai Technologies	6 344	7 567	0,03
ServiceNow Inc	10 846	77 222	0,29	Zoom Video Communications Inc	10 333	7 488	0,03
Arista Networks Inc	31 793	75 459	0,29	CDW Corp/DE	3 266	7 482	0,03
Qualcomm	51 664	75 303	0,29	Dropbox Inc	24 721	7 344	0,03
Applied Materials	43 598	71 209	0,27	Samsung Electro Mechanics	5 963	7 148	0,03
Texas Instruments	38 767	66 597	0,25	EPAM Systems Inc	2 340	7 012	0,03
Palo Alto Networks Inc	18 720	55 631	0,21	Manhattan Associates Inc	3 159	6 855	0,03
Sap SE	34 631	53 774	0,21	Nokia A	200 308	6 806	0,03
Cadence Design Sys	19 066	52 334	0,20	FUJIFILM Holdings Corp	11 200	6 784	0,03
Synopsys	9 993	51 856	0,20	Netapp INC	7 551	6 709	0,03
Lam Research Corp	5 686	44 883	0,17	Trend Micro	12 400	6 691	0,03
Crowdstrike Holdings Inc	14 110	36 306	0,14	Jabil Circuit	5 133	6 590	0,03
Fair Isaac Corp	3 080	36 131	0,14	Enphase Energy Inc	4 919	6 551	0,03
On Semiconductor Corporation	42 201	35 525	0,14	Splunk Inc	4 256	6 534	0,02
Keyence	7 700	34 193	0,13	Ericsson LM-B SHS	101 889	6 430	0,02
Micron Technology	39 343	33 837	0,13	WiseTech Global Ltd	11 554	5 988	0,02
SK Hynix Inc	29 874	33 078	0,13	Dell Technologies Inc	7 655	5 902	0,02
Fortinet Inc	54 882	32 373	0,12	Winbond Electronics	583 552	5 835	0,02
Tokyo Electron	17 100	30 871	0,12	Kyocera	39 200	5 767	0,02
Roper Technologies	5 304	29 141	0,11	Seagate Technology Holdings PLC	6 527	5 615	0,02
NXP Semiconductors NV	12 170	28 170	0,11	Delta Electronics	52 406	5 395	0,02
Kla-Tencor	4 561	26 719	0,10	NortonLifeLock Inc	23 086	5 309	0,02
Infosys Limited	141 357	26 414	0,10	TDK Corp	10 900	5 234	0,02
Workday Inc	8 769	24 396	0,09	Quanta Computer	70 000	5 160	0,02
Verisign	11 669	24 221	0,09	Western Digital Corp	9 764	5 153	0,02
Gartner Inc	4 889	22 226	0,08	BILL Holdings Inc	5 793	4 763	0,02
Infineon	52 316	22 015	0,08	Wipro Ltd	83 364	4 758	0,02
Zscaler Inc	9 712	21 685	0,08	Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	319 000	4 685	0,02
Autodesk	8 344	20 474	0,08	GoDaddy Inc	4 218	4 513	0,02
Datadog Inc	16 418	20 083	0,08	Asustek Computer	28 000	4 501	0,02
Snowflake Inc	9 737	19 527	0,07	Nec Corp	7 400	4 417	0,02
Microchip Technology	21 368	19 420	0,07	Novatek Microelectronics Corp	26 000	4 414	0,02
MongoDB Inc	4 688	19 316	0,07	Lenovo Group	302 000	4 256	0,02
Marvell Technology Inc	30 142	18 320	0,07	Constellation Software Inc/Canada	165	4 143	0,02
TE Connectivity Ltd	12 560	17 784	0,07	First Solar Inc	2 386	4 143	0,02
HubSpot Inc	2 954	17 283	0,07	United Microelectronics Corp (ADR)	48 536	4 138	0,02
Mediatek	47 000	15 665	0,06	Nomura Research Institute	14 100	4 134	0,02
Advantest	45 500	15 602	0,06	PHISON ELECTRONICS CORP	24 000	4 098	0,02
Cognizant Tech Solutions	20 281	15 437	0,06	ASE Technology Holding Co Ltd	91 856	4 072	0,02
Nice Ltd	7 472	15 247	0,06	Teradyne	3 658	4 001	0,02
HP Inc	46 272	14 032	0,05	Samsung SDS Co Ltd	2 976	3 959	0,02
Disco	5 600	14 003	0,05	Ricoh	50 200	3 886	0,01
Lasertec Corp	5 253	13 958	0,05	Tyler Technologies Inc	910	3 835	0,01
Samsung Electronics PFD	25 767	12 561	0,05	DocuSign Inc	6 355	3 807	0,01
Canon	48 200	12 473	0,05	NTT Data Group Corp	26 500	3 787	0,01
				LG Display Co Ltd	37 708	3 759	0,01
				CyberArk Software Ltd	1 697	3 746	0,01

Dynatrace Inc	6 777	3 735	0,01	Weimob Inc	102 000	379	0,00
Juniper Networks	12 339	3 666	0,01	HTC Corp	21 000	354	0,00
Wiwynn Corp	6 000	3 596	0,01	Synnex Technology International	15 000	346	0,00
Silergy Corp	21 524	3 534	0,01	GDS Holdings Ltd	3 388	311	0,00
ANSYS INC	957	3 500	0,01	TIS Inc	1 100	244	0,00
Obic Co	2 000	3 473	0,01	SCSK Corp	1 200	240	0,00
Omron	7 300	3 435	0,01	Lotte Energy Materials Corp	714	235	0,00
Yokogawa Electric	17 400	3 345	0,01	China Youzan Ltd	1 236 000	230	0,00
LG Innotek Co Ltd	1 754	3 287	0,01	Twilio Inc	270	206	0,00
PRIME VIEW INTERNATIONAL	49 000	3 170	0,01	China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	59 000	198	0,00
Tech Mahindra Ltd	19 993	3 081	0,01	Foxconn Technology Co	11 000	192	0,00
Wistron Corp	95 000	3 076	0,01	VANGUARD INT'L SEMICON	7 000	187	0,00
Lite-On Technology	80 000	3 074	0,01	Legend Holdings Corp	18 100	172	0,00
Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	113 200	2 941	0,01	Lightspeed POS Inc	781	166	0,00
Arrow Electronics	2 342	2 885	0,01	Win Semiconductors Corp	2 000	104	0,00
Pegatron Corp	99 000	2 838	0,01	Flat Glass Group Co Ltd	5 000	85	0,00
Largan Precision	3 000	2 827	0,01	Kingboard Chemical Holdings	3 494	84	0,00
Yageo Corporation	14 311	2 805	0,01	NAN YA PRINTED CIRCUIT	1 000	83	0,00
Seiko Epson	18 500	2 791	0,01	Logitech	76	73	0,00
ASMPPT Ltd	27 700	2 663	0,01	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23	200	0	0,00
Acer Inc	147 000	2 597	0,01	Summa IT		6 295 662	24,05
Inventec Co	135 000	2 341	0,01	Linde PLC	31 319	129 632	0,50
SHIMADZU CORP	8 300	2 339	0,01	Dow Inc	120 804	66 765	0,26
Nippon Electric Glass	10 600	2 297	0,01	Nutrien Ltd	111 458	63 591	0,24
Tower Semiconductor Ltd	7 340	2 274	0,01	Nucor Corp	33 257	58 331	0,22
Oracle Corp Japan	2 800	2 176	0,01	Corteva Inc	115 805	55 926	0,21
Micro-Star International	31 000	2 077	0,01	Yara International	155 802	55 844	0,21
WPG HOLDINGS CO	76 360	2 046	0,01	Air Products & Chemicals	20 224	55 804	0,21
Brother Inds Ltd	12 600	2 027	0,01	CRH (GBP)	70 961	49 319	0,19
Lattice Semiconductor Corp	2 798	1 945	0,01	Norsk Hydro	696 993	47 309	0,18
Globalwafers Co Ltd	10 000	1 928	0,01	Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	284 482	43 693	0,17
Innolux Corp	368 832	1 732	0,01	Air Liquide	21 920	42 978	0,16
Global Unichip Corp	3 000	1 714	0,01	Hindalco Industries	502 215	37 397	0,14
Alps Electric Co Ltd	19 500	1 712	0,01	Antofagasta Plc	171 898	37 089	0,14
Rohm Co Ltd	8 800	1 700	0,01	Steel Dynamics Inc	30 200	35 944	0,14
Wix.com Ltd	1 315	1 630	0,01	CF Industries Holdings Inc	44 123	35 351	0,14
eMemory Technology Inc	2 000	1 609	0,01	Newmont Corp	84 329	35 175	0,13
Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	1 526	1 599	0,01	Lundin Mining Corp	415 898	34 456	0,13
Catcher Technology Co Ltd	25 000	1 593	0,01	Agnico	54 119	30 050	0,11
GDS Holdings Ltd	133 719	1 564	0,01	Holcim Ltd	35 758	28 268	0,11
Sage Group PLC	9 710	1 463	0,01	Fortescue Metals Group	137 869	27 513	0,11
Guidewire Software Inc	1 270	1 396	0,01	Ivanhoe Mines Ltd	259 918	25 527	0,10
Sumco	8 900	1 345	0,01	Sherwin-Williams Co	8 094	25 442	0,10
Otsuka Corp	3 200	1 330	0,01	Mineral Resources Ltd	52 400	25 223	0,10
Realtek Semiconductor	8 000	1 239	0,00	Shin-Etsu Chemical	57 500	24 321	0,09
Temenos Group AG	1 321	1 237	0,00	Mosaic Co	64 557	23 246	0,09
Advantech Co Ltd	9 676	1 182	0,00	Westlake Corporation	14 834	20 923	0,08
Hirose Electric	1 000	1 141	0,00	DuPont de Nemours Inc	21 747	16 860	0,06
UNIMICRON TECHNOLOGY	19 000	1 098	0,00	Givaudan	402	16 771	0,06
Chinasoft International Ltd	140 000	1 082	0,00	Syensqo SA	15 188	15 938	0,06
Compal Electronics	80 000	1 047	0,00	Nippon Steel Corp	68 800	15 886	0,06
Walsin Technology Corp	25 000	1 010	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	16 815	14 568	0,06
Tata Elxsi Ltd	927	983	0,00	FMC Corp	22 717	14 435	0,06
Hamamatsu Photonics KK	2 300	954	0,00	Upm-Kymmene	36 827	13 964	0,05
Xinyi Solar Holdings Ltd	160 000	942	0,00	Bluescope Steel	85 961	13 832	0,05
AU Optronics Corp	153 600	915	0,00	Jiangxi Copper Company Ltd.	940 000	13 393	0,05
Venture Mfg. (Singapore)	8 700	905	0,00	Jfe Holdings	84 000	13 135	0,05
Hua Hong Semiconductor Ltd	37 000	902	0,00	Albemarle Corp	8 509	12 390	0,05
Konica Minolta Inc	30 200	891	0,00	B2Gold Corp	379 335	12 148	0,05
Nanya Technology Corp	34 000	871	0,00	Sika AG	3 567	11 690	0,04
KMW Co Ltd	6 154	597	0,00	Kinross Gold Corp (CAD)	188 604	11 561	0,04
Accton Technology	3 000	515	0,00	Methanex Corp	23 151	11 091	0,04
Chicony Electronics Co	8 000	460	0,00	Reliance Steel & Aluminum Co	3 934	11 088	0,04
CosmoAM&T Co Ltd	396	456	0,00				
Blackberry Ltd (CAD)	10 589	380	0,00				

Suzano Papel e Celulose SA	93 710	10 728	0,04	Sealed Air	9 761	3 592	0,01
Northern Star Resources Ltd	110 280	10 351	0,04	Nan Ya Plastic Corp	163 000	3 559	0,01
Covestro AG	16 363	9 596	0,04	Asahi Kasei Corporation	47 000	3 491	0,01
Martin Marietta Materials	1 907	9 588	0,04	Maruichi Steel Tube Ltd	12 400	3 252	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	11 675	9 527	0,04	OCI N.V.	10 985	3 209	0,01
Alcoa Corp	26 811	9 187	0,04	Nippon Paint Co Ltd	38 000	3 097	0,01
Pilbara Minerals Ltd	335 711	9 119	0,03	Hyundai Steel Co	10 766	3 075	0,01
Crown Holdings Inc	9 508	8 824	0,03	Mitsubishi Materials	17 500	3 062	0,01
Stora Enso	60 694	8 463	0,03	Zhaojin Mining Industry - H	243 000	3 045	0,01
Asian Paints Ltd	20 528	8 459	0,03	Ganfeng Lithium Co Ltd	77 600	2 954	0,01
CCL Industries Inc	18 127	8 256	0,03	CIA Siderurgica Nacional SA	72 164	2 943	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	16 458	8 223	0,03	Pan American Silver Corp	17 079	2 823	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp	130 200	8 041	0,03	Tosoh	21 900	2 819	0,01
Industrias Penoles CP	53 458	7 897	0,03	Kansai Paint Co	16 000	2 755	0,01
China Hongqiao Group Ltd	956 925	7 892	0,03	Klabin SA	58 485	2 696	0,01
Vulcan Materials	3 322	7 600	0,03	Taiheiyo Cement	12 400	2 576	0,01
Merdeka Copper Gold Tbk PT	4 261 450	7 531	0,03	Smurfit Kappa Group PLC	6 291	2 513	0,01
Alumina Ltd	1 193 396	7 427	0,03	Kumba Iron Ore	7 347	2 489	0,01
China Steel Corp	759 000	6 729	0,03	Kaneka	9 300	2 381	0,01
SSR Mining Inc	60 991	6 629	0,03	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	223 400	2 357	0,01
DSM-Firmenich AG	6 203	6 353	0,02	PhosAgro PJSC	24 321	2 352	0,01
Mitsui Chemicals	21 100	6 308	0,02	Kum Yang Co Ltd	2 575	2 200	0,01
Grasim Industries Ltd	24 019	6 210	0,02	Lanxess	6 895	2 178	0,01
IGO Ltd	96 151	5 984	0,02	International Nickel Indones	741 800	2 093	0,01
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	35 700	5 836	0,02	Northam Platinum Holdings Ltd	26 635	2 061	0,01
RPM International Inc	5 114	5 753	0,02	Ambuja Cements	32 544	2 053	0,01
Anglo American Platinum	10 786	5 730	0,02	Ashland Inc	2 356	2 002	0,01
China Molybdenum Co Ltd	1 038 000	5 720	0,02	Shandong Gold Mining Co Ltd	104 500	1 999	0,01
Akzo Nobel	6 721	5 598	0,02	Siam Cement Plc (foreign shs)	21 100	1 906	0,01
Arkema EUR10	4 742	5 437	0,02	Angang Steel Company Limited	844 000	1 677	0,01
SKC Co Ltd	7 554	5 355	0,02	Imerys	4 919	1 560	0,01
Avery Dennison Corp	2 567	5 230	0,02	Umicore	5 597	1 551	0,01
Amcor PLC	53 312	5 179	0,02	Korea Zinc	331	1 290	0,00
Ecopro Co Ltd	1 016	5 144	0,02	Novolipetsk Steel PJSC	474 840	1 249	0,00
Evonik Industries AG	24 817	5 111	0,02	Barito Pacific Tbk PT	1 272 879	1 108	0,00
LG Chem	1 302	5 084	0,02	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	183 823	1 002	0,00
Packaging Corp of America	2 986	4 902	0,02	China Oriental Group Co Ltd	495 071	831	0,00
International Paper	13 385	4 876	0,02	KCC Corp	347	620	0,00
Sibanye Stillwater Ltd	354 390	4 863	0,02	Indocement Tunggal Prakarsa	99 500	612	0,00
Nissan Chemical Corp	12 300	4 841	0,02	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	205 000	606	0,00
James Hardie Industries PLC	12 249	4 758	0,02	SRF Ltd	1 600	480	0,00
Solvay	15 188	4 689	0,02	Berger Paints India Ltd	6 423	470	0,00
Aneka Tambang	4 077 542	4 550	0,02	Supreme Industries Ltd	836	460	0,00
SK IE Technology Co Ltd	7 363	4 546	0,02	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	91 600	438	0,00
CIA Siderurgica Nacional SA	112 095	4 440	0,02	Teijin	4 500	430	0,00
WestRock Co	10 377	4 342	0,02	POLYUS GOLD	2 652	415	0,00
UltraTech Cement Ltd	3 402	4 327	0,02	Novozymes A/S (B shs)	684	379	0,00
Toray Industries	81 100	4 250	0,02	Eldorado Gold Corp	2 673	351	0,00
Sumitomo Metal Mining	13 900	4 219	0,02	JSR Corp	1 000	287	0,00
JSW Steel Ltd	38 995	4 157	0,02	ACC Ltd	1 030	276	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd	82 157	4 132	0,02	Sasa Polyester Sanayi AS	22 146	275	0,00
Gold Fields Ltd	26 191	4 009	0,02	Petronas Chemicals Group Bhd	16 700	262	0,00
Boliden Limited B	12 652	3 979	0,02	Cementos Argos	16 387	260	0,00
Symrise AG	3 575	3 966	0,02	PI Industries Ltd	571	243	0,00
Voestalpine	12 410	3 946	0,02	China Resources Building Materials Technology	92 000	202	0,00
Hanwha Solutions Corp	12 664	3 914	0,01	Semen Indonesia (Persero)	47 991	201	0,00
Boral	105 425	3 908	0,01	Hyosung TNC Co Ltd	66	189	0,00
MMG Ltd	1 284 000	3 828	0,01	Evolution Mining Ltd	5 588	152	0,00
Kuraray	37 500	3 821	0,01	Kumho Petro chemical Co Ltd	143	149	0,00
Pidilite Industries Ltd	11 496	3 780	0,01	SK Chemicals Co Ltd	204	107	0,00
Nitto Denko	5 000	3 771	0,01	Oji Holdings Corp	2 700	105	0,00
Christian Hansen Holding A/S	4 421	3 738	0,01	Hyosung Advanced Materials Corp	32	100	0,00
LG Chem Ltd (pref)	1 536	3 738	0,01	NINE DRAGONS PAPER	18 000	89	0,00
Indorama Ventures PCL (foreign shs)	462 800	3 724	0,01	Anhui Conch Cement	3 000	70	0,00
Fresnillo Plc	48 488	3 703	0,01				
Mitsubishi Gas Chemical	22 500	3 628	0,01				

China National Building MA- H	16 000	69	0,00	Omega Healthcare Investors Inc	10 533	3 255	0,01
Fuchs Petrolub SE (pref shs)	112	50	0,00	First Capital Real Estate Inve	27 671	3 244	0,01
Hyundai Development Co	593	32	0,00	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	90 000	3 066	0,01
Hanwha Solutions Corp	133	27	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	44 100	2 842	0,01
PhosAgro PJSC EX2	469	15	0,00	Godrej Properties Ltd	11 150	2 719	0,01
POLYUS PJSC REG S-GDR	1	0	0,00	Ayala Land	425 300	2 666	0,01
PhosAgro PJSC EX1	3	0	0,00	CHINA RESOURCES LAND	71 555	2 586	0,01
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	999 200	0	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	28 417	2 573	0,01
Summa Material		1 815 535	6,94	SL Green Realty Corp (REIT)	5 504	2 506	0,01
Prologis Inc (REIT)	34 386	46 193	0,18	NEPI Rockcastle N.V.	35 297	2 458	0,01
American Tower Corp (REIT)	16 199	35 243	0,13	CapLand Ascendas REIT	105 444	2 441	0,01
Azrieli Group	49 168	32 227	0,12	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	154 822	2 437	0,01
Equinix Inc (REIT)	3 537	28 708	0,11	Capitaland Investment Ltd/Singapore	95 700	2 310	0,01
Simon Property Group Inc (REIT)	17 020	24 466	0,09	Nippon Building Fund Inc (REIT)	47	2 053	0,01
Crown Castle Inc (REIT)	18 501	21 477	0,08	ICADE (REIT)	4 772	1 888	0,01
Public Storage (REIT)	6 881	21 150	0,08	British Land Co PLC (REIT)	36 480	1 873	0,01
Iron Mountain Inc (REIT)	26 637	18 786	0,07	UDR Inc (REIT)	4 746	1 831	0,01
Realty Income Corp	28 116	16 270	0,06	Nomura Real Estate Holdings	6 900	1 829	0,01
Weyerhaeuser Co (REIT)	42 816	15 003	0,06	Sino Land	160 000	1 753	0,01
Welltower Inc	16 447	14 946	0,06	Medical Properties Trust Inc	35 399	1 752	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield	18 382	13 694	0,05	Macerich Co (REIT)	11 219	1 745	0,01
DLF Ltd	153 585	13 511	0,05	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	232	1 690	0,01
Klepierre (REIT)	47 343	13 007	0,05	Dexus/AU	29 737	1 570	0,01
Digital Realty Trust Inc (REIT)	8 713	11 817	0,05	Nippon Prologis REIT Inc	76	1 474	0,01
SBA Communications	4 321	11 047	0,04	Swire Properties Ltd	71 100	1 450	0,01
CoStar Group Inc	12 422	10 940	0,04	Primaris REIT	13 648	1 439	0,01
CBRE Group Inc	9 814	9 207	0,04	GPT Group (REIT)	44 595	1 423	0,01
Federal Realty Investment Trust (REIT)	8 744	9 081	0,03	Hang Lung Properties	100 000	1 404	0,01
Scentre Group (REIT)	394 212	8 105	0,03	Hongkong Land Holdings	37 200	1 305	0,00
Invitation Homes Inc	23 166	7 963	0,03	Orix JREIT	109	1 297	0,00
Ventas Inc (REIT)	15 477	7 774	0,03	United Urban Investment Corp (REIT)	121	1 246	0,00
Extra Space Storage Inc	4 540	7 336	0,03	China Overseas Land & Invest	70 000	1 243	0,00
AvalonBay Communities Inc (REIT)	3 796	7 162	0,03	SM Prime Holdings Inc	203 600	1 219	0,00
Regency Centers Corp (REIT)	10 341	6 982	0,03	New World Development	66 186	1 035	0,00
Vornado Realty Trust (REIT)	23 915	6 809	0,03	Unibail-Rodamco-WFD SE NV	25 914	962	0,00
Fibra Uno (REIT)	374 154	6 807	0,03	Nomura Real Estate Master Fund Inc	78	920	0,00
Equity Residential (REIT)	10 797	6 655	0,03	City Developments	17 500	889	0,00
Camden Property Trust (REIT)	6 620	6 624	0,03	Aliansce Sonae Shopping Centers sa	15 470	852	0,00
Mid-America Apart. Communities Inc	4 582	6 209	0,02	Aeon Mall Co. Ltd	6 500	823	0,00
Vonovia SE	19 237	6 112	0,02	Canadian Apartment Properties REIT	2 073	773	0,00
Sun Hung Kai Properties	54 000	5 886	0,02	Growthpoint Properties Ltd (REIT)	119 413	769	0,00
Alexandria Real Estate Equities Inc	4 502	5 752	0,02	Jones Lang LaSalle Inc	401	763	0,00
Daiwa House Industry	18 500	5 650	0,02	Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	29	726	0,00
Mitsui Fudosan	22 600	5 587	0,02	Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	73 100	687	0,00
Goodman Group (REIT)	31 853	5 542	0,02	LendLease Group	12 831	659	0,00
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	36 674	5 219	0,02	Daiwa House Residential Invest. Corp	29	522	0,00
Healthpeak Properties Inc	26 057	5 199	0,02	Redefine Properties Ltd (REIT)	240 091	509	0,00
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	27 292	5 192	0,02	Hulic Co Ltd	4 300	454	0,00
WP Carey Inc	7 199	4 702	0,02	Central Pattana PCL (foreign shares)	20 500	424	0,00
Vicinity Centres	323 959	4 545	0,02	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	10	417	0,00
Kimco Realty Corp (REIT)	20 822	4 472	0,02	Segro PLC (REIT)	2 881	328	0,00
ZILLOW GROUP INC	7 386	4 307	0,02	Kerry Properties	13 500	249	0,00
Link REIT (REIT)	76 100	4 307	0,02	Resilient REIT Ltd	10 091	246	0,00
Boston Properties Inc (REIT)	5 906	4 177	0,02	Mirvac Group (REIT)	17 104	246	0,00
Daito Trust Const	3 400	3 974	0,02	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	18 636	245	0,00
Essex Property Trust Inc	1 577	3 940	0,02	Mapletree Logistics	16 000	213	0,00
Sumitomo Realty & Dev	12 200	3 658	0,01	UOL Group Ltd	4 200	202	0,00
Mitsubishi Estate	25 800	3 583	0,01	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	5 400	194	0,00
Swire Pacific	42 000	3 583	0,01				
KE Holdings Inc	21 215	3 466	0,01				
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	45 197	3 420	0,01				
Stockland (REIT)	111 054	3 398	0,01				
Wharf	102 000	3 311	0,01				
Sun Communities Inc	2 441	3 288	0,01				

FirstService Corp	116	190	0,00	BCE Inc.	42 335	16 880	0,06
China Overseas Property Holdings Ltd	25 000	189	0,00	Telekomunikasi Indonesia TBK	5 812 500	15 028	0,06
Mapletree Pan Asia Commercial	15 000	180	0,00	BT Group	915 717	14 540	0,06
Gecina SA (REIT)	143	175	0,00	China Tower Corp Ltd	13 578 000	14 370	0,05
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	13 500	167	0,00	Live Nation Entertainment Inc	13 866	13 080	0,05
Bumi Serpong Damai PT	233 500	165	0,00	Singapore Telecom	685 500	12 936	0,05
GLP J-Reit	15	151	0,00	Electronic Arts	8 998	12 406	0,05
GREENTOWN CHINA HLDGS	14 500	149	0,00	Bharti Airtel Ltd	93 804	11 726	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT	406 200	121	0,00	Rogers Communications B	24 554	11 641	0,04
SP Setia	61 000	107	0,00	Pinterest Inc	30 421	11 356	0,04
Poly Property Development Co Ltd	2 600	97	0,00	Kuaishou Technology	163 200	11 153	0,04
Sino-Ocean Group Holding Ltd	169 000	96	0,00	Orange	87 397	10 025	0,04
Hopson Development Holdings	17 248	90	0,00	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	15 057	9 579	0,04
NET Lease Office Properties	479	89	0,00	Telecom Italia Spa	2 690 704	8 813	0,03
ESR Cayman Ltd	6 200	86	0,00	Telus Corp	48 552	8 750	0,03
China Jinmao Holdings Group Lt	86 000	83	0,00	Naver Corporation	4 824	8 456	0,03
GUANGZHOU R&F PROP H	52 800	78	0,00	Softbank Corp	64 400	8 100	0,03
Megaworld Corp	208 000	75	0,00	WPP Plc	82 262	7 958	0,03
SOHO CHINA	75 000	73	0,00	Match Group Inc	20 662	7 600	0,03
Greentown Service Group Co Ltd	18 000	68	0,00	Telstra Corp	250 898	6 832	0,03
China Vanke Co Ltd	7 200	67	0,00	Warner Bros Discovery Inc	58 352	6 692	0,03
Longfor Properties	4 000	65	0,00	Liberty Global Ltd	34 335	6 450	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd	51 000	51	0,00	News Corporation - A	25 838	6 393	0,02
Sunac Services Holdings Ltd	20 000	48	0,00	Omnicom Group	6 844	5 967	0,02
Shimao Services Holdings Ltd	31 000	48	0,00	Interpublic Group	17 844	5 870	0,02
Ascott Trust	5 456	41	0,00	Snap Inc	33 850	5 775	0,02
Powerlong Real Estate Holdings Ltd	41 000	39	0,00	Take-Two Interactive Software	3 482	5 648	0,02
Sunac China Holdings Ltd	13 000	25	0,00	HYBE Co Ltd	3 029	5 534	0,02
KWG PROPERTY HOLDING LTD	33 500	24	0,00	Informa PLC	53 167	5 336	0,02
Logan Group Co Ltd	30 000	24	0,00	Publicis Groupe	5 438	5 085	0,02
CDL Hospitality Trusts	2 782	24	0,00	Telefonica Brasil SA	43 460	4 818	0,02
CIFI Ever Sunshine Services Gr	12 000	22	0,00	Lumen Technologies Inc	260 037	4 796	0,02
A-Living Services Co Ltd	4 750	22	0,00	Kingsoft Corp Ltd	146 000	4 541	0,02
Lighthouse Properties plc	4 843	20	0,00	Schibsted B	15 837	4 347	0,02
Jiayuan International Group Ltd	74 000	17	0,00	LY Corp	116 100	4 147	0,02
Pacific Century Premium Dev. Ltd	48 924	15	0,00	Kakao Corp	9 744	4 140	0,02
Agile Property	14 000	15	0,00	Universal Music Group BV	14 028	4 031	0,02
CIFI Holdings Group Co Ltd	39 520	13	0,00	PLDT Inc	17 275	4 021	0,02
China Evergrande Group	41 000	12	0,00	Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	9 958	3 921	0,01
Zhenro Properties Group Ltd	38 000	5	0,00	Sea Ltd	9 599	3 918	0,01
Shimao Group Holdings Ltd	5 000	4	0,00	TIM SA/Brazil	105 038	3 907	0,01
Jinmao Property Services Co Ltd	1 299	3	0,00	Kanzhun Ltd	23 333	3 906	0,01
Summa Fastigheter	641 196	2,45		SEEK LTD	20 036	3 683	0,01
Alphabet Inc Class A	248 024	349 162	1,33	NEXON CO LTD	19 600	3 600	0,01
Meta Platforms, Inc	90 575	323 095	1,23	SK Telecom	9 045	3 546	0,01
Alphabet Inc	212 481	301 781	1,15	Capcom	10 800	3 517	0,01
Netflix Inc	16 874	82 796	0,32	HKT Trust & HKT Ltd	290 000	3 488	0,01
T-Mobile US Inc	46 824	75 657	0,29	Autohome Inc	12 262	3 468	0,01
Comcast Corp A	159 181	70 344	0,27	Fox Corp	10 805	3 231	0,01
Verizon Communications	177 600	67 476	0,26	Advanced Info Service (foreign shs)	50 300	3 223	0,01
Walt Disney	67 961	61 840	0,24	JOYY Inc	8 049	3 220	0,01
Telenor	467 899	54 139	0,21	Paramount Global	21 409	3 191	0,01
AT&T Inc	305 063	51 588	0,20	Liberty Global Ltd	17 224	3 085	0,01
Deutsche Telecom	139 630	33 809	0,13	FAR EASTONE TELECOM. CO	116 000	3 040	0,01
Softbank Group Corp	72 600	32 659	0,12	Globe Telecom	9 682	3 031	0,01
NetEase Inc	158 890	28 832	0,11	Dentsu	11 700	3 026	0,01
Vodafone Group	3 159 572	27 829	0,11	Telecom Italia S	895 888	3 021	0,01
Telefonica	646 084	25 418	0,10	Celcomdigi Bhd	336 600	3 012	0,01
ADEVINTA ASA-B	225 071	25 104	0,10	Mobile TeleSystems PJSC	804 496	2 941	0,01
KDDI Corp	69 400	22 255	0,09	Hakuhodd Holdings	37 400	2 889	0,01
Trade Desk Inc/The	27 194	19 721	0,08	Telia Co AB	110 887	2 853	0,01
America Movil SAB de CV	2 073 601	19 423	0,07	VODACOM GROUP	47 671	2 785	0,01
Charter Communications, Inc. - A	4 916	19 256	0,07	IAC Inc	5 147	2 717	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 434 700	17 671	0,07	Grupo Televisa SAB DE CV	400 777	2 705	0,01
Nintendo	32 400	17 044	0,07	REA Group Limited	1 980	2 466	0,01
				Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	8 418	2 438	0,01

ROBLOX Corp	5 283	2 434	0,01
Maxis BHD	285 000	2 406	0,01
Koninklijke KPN NV	69 167	2 401	0,01
Schibsted A	8 073	2 344	0,01
Kakao Games Corp	11 575	2 341	0,01
LG Uplus Corp	29 161	2 334	0,01
Square Enix Holdings Co Ltd	6 300	2 280	0,01
Pccw Ltd	410 377	2 203	0,01
Toho	6 200	2 114	0,01
Vivendi	18 914	2 037	0,01
Axiata Group	385 400	2 012	0,01
Taiwan Mobile	62 000	2 007	0,01
NCsoft Corporation	804	1 513	0,01
Netmarble Games Corp	3 302	1 501	0,01
Idea Celluar	732 148	1 419	0,01
Zee Entertainment Enterprise	41 140	1 369	0,01
Sitios Latinoamerica SAB de CV	324 442	1 338	0,01
Telefonica Deutschland Holding AG	46 784	1 225	0,00
ZoomInfo Technologies Inc	6 311	1 176	0,00
Pearl Abyss Corp	3 594	1 090	0,00
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	9 400	1 081	0,00
CyberAgent Inc	15 200	962	0,00
MultiChoice Group Ltd	19 568	874	0,00
Cheil Communications	5 796	863	0,00
KT Corp (ADR)	6 320	856	0,00
SES - FDR	12 751	846	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	2 103	775	0,00
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	9 689	748	0,00
TPG Telecom Ltd	18 307	652	0,00
Alibaba Pictures Group Ltd	1 050 000	650	0,00
Kakaku.com Inc	4 600	574	0,00
Indus Towers Ltd	23 371	563	0,00
China Ruyi Holdings Limited	246 800	551	0,00
United Internet AG	1 889	485	0,00
Telecom Argentina SA	6 612	476	0,00
True Corp PCL	284 665	424	0,00
Hello Group Inc	5 666	397	0,00
Operadora de Sites Mexicanos SA de CV	23 232	331	0,00
Info Edge India Ltd	524	326	0,00
Ubisoft Entertainment SA	1 223	315	0,00
Telekom Malaysia	22 600	275	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	644	243	0,00
Cellnex Telecom SA	506	201	0,00
Chunghwa Telecom Co Ltd	5 000	197	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	436	174	0,00
Eutelsat Communications	3 525	167	0,00
Scout24 SE	216	154	0,00
Tele2 B	1 606	139	0,00
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	183 500	119	0,00
Controladora AXTEL SAB DE CV	1 016 471	109	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	1 445	89	0,00
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	24 600	34	0,00
DeNA Co Ltd	300	30	0,00
Hellenic Telecommunications Org. SA	137	20	0,00
Nordic Entertainment Group AB	137	1	0,00
Bilibili Inc	4	0	0,00
Summa Kommunikation	2 183 792	8,34	
American Water Works Co Inc	46 298	61 584	0,24
EDP Renovaveis SA	285 715	58 923	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	602 229	50 644	0,19
Hydro One Ltd	158 864	48 202	0,18
Verbund AG	34 543	32 321	0,12
Severn Trent Water	85 060	28 182	0,11

Power Grid Corp of India Ltd	850 437	24 430	0,09
United Utilities Water PLC	164 545	22 397	0,09
CGN Power Co Ltd	8 427 014	22 187	0,08
Redeia Corporacion SA	126 270	20 959	0,08
Elia Group SA/NV	14 618	18 438	0,07
Energy Absolute PCL (foreign shares)	947 500	12 379	0,05
SABESP	62 008	9 696	0,04
Adani Green Energy Ltd	44 012	8 512	0,03
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	12 379	3 870	0,01
Equatorial Energia SA	50 999	3 779	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd	1 606 000	3 607	0,01
Acciona	1 786	2 650	0,01
Interconexion Eletrica SA	53 502	2 155	0,01
Meridian Energy Ltd	24 871	879	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd	17 600	32	0,00
Summa Samhällsservice	435 828	1,66	

Summa Aktier	26 098 195	99,70	
---------------------	-------------------	--------------	--

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	5 697	20	0,00
Summa Övriga obligationer		20	0,00

Summa Räntebärande värdepapper	20	0,00	
---------------------------------------	-----------	-------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	26 098 215	99,70	
--	-------------------	--------------	--

Summa Portfölj innehav	26 098 215	99,70	
-------------------------------	-------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	79 749	0,30	
--------------------------------------	---------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	26 177 965	100,00	
------------------------------------	-------------------	---------------	--

Siffrorna i portföljredovisningen är avrundade till närmaste tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	2,49
Taiwan Semiconductor	0,63
Nestle	0,48
Deutsche Telekom AG	0,42
Roche Holding AG	0,42
Samsung Electronics	0,40
Pfizer	0,40
Oracle Corporation	0,34
Danaher	0,32
Unilever NV	0,31
Siemens AG	0,29
Alibaba Group Holding Ltd	0,28
WW Grainger Inc	0,25
Banco Santander SA	0,21
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,20
HSBC Holdings PLC	0,20
Bancolombia S.A.	0,20
Banco Brasil	0,20
Power Corp Of Canada	0,20
George Weston Ltd	0,19

Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 769	3 757
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 349	10 283
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 071	1 513
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	439	1 166
U.S T-Bills, USD	293	-
Summa erhållna säkerheter	920 819	1 606 360

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	652 154	877 335
U.S T-Notes AAA, USD	89 099	376 134
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	65 559	91 194
U.S T-Bonds AAA, USD	57 716	178 077
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	38 251	62 534
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	11 119	4 366
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 769	3 757
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 349	10 283
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 071	1 513
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	439	1 166
Summa erhållna säkerheter	920 526	1 606 360

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	3 622	2 615

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	222	1 086
1-3 månader	1 870	515
3 månader - 1 år	7 464	18 995
> 1 år	259 109	708 428
Obestämd löptid	652 154	877 335

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
UBS AG London Branch, UK	161 998	128 012
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	138 441	10 001
BNP Paribas London	106 309	24 359
J.P. Morgan Securities PLC, UK	88 827	31 963
Societe Generale London Branch, UK	75 017	9 730
Goldman Sachs International, UK	72 385	452 091
The Bank of Nova Scotia, UK	65 113	11 033
Citigroup Global Markets Limited, UK	48 504	12 487
Merrill Lynch International, UK	37 265	9 728
HSBC Bank PLC, UK	35 920	23 307
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	6 366	111 476
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	48	13 332

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	268 665	729 024
Aktier	652 154	877 335
Summa erhållna säkerheter	920 819	1 606 360

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **minimumav hållbara investeringar med ett miljömål: __ %**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: __ %**

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 22,70 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiskverksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiskverksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Under 2023 har fondens miljörelaterade investeringar varit kopplade till att främja en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden har inte heller investerat i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.

Fondens sociala investeringar har under 2023 gått mot bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 samt beaktat PAI-indikatorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Fonden har även exkluderat investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Under 2023 har fondens hållbara investeringar varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Det är bolag som bidrar till de globala målen (SDG) genom de produkter, tjänster och/eller tekniker som de tillhandahåller, men också bolag som bidrar genom ett antal underliggande hållbarhetsindikatorer, såsom gröna intäkter (green revenue) och som bedöms bidra till ett miljö- eller socialt mål.

Vid utgången av 2023 hade Storebrand Global All Countries 22,70 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar och andelen gröna intäkter var 7,73 procent.

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

- Fondens koldioxidavtryck var 8,62 procent mot fondens jämförelseindex på 12,66
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10
- Fondens andel gröna intäkter är 7,73
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 1,36 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI14.
- Fonden har under 2023 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

•och jämfört med de föregående perioderna?

- Fondens koldioxidavtryck var 14,63 procent mot fondens jämförelseindex på 21,2.
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 5/10.
- Fonden har 8,29 procent gröna intäkter.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 1,64 procent – vilket innebär att det finns några bolag i fonden som då var och har en mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

• Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Utöver svar ovan, så går fondens hållbara investeringar i första hand mot dessa av FN:s Globala Hållbarhetsmål:

Fondens hållbara investeringar har varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljö eller socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FN:s Globala Hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion, Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna och Mål 15: Ekosystem och biologisk mångfald.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar har bidragit till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

• På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt att inga bolag är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några de miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investeringar.

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

- Fondens har följt sina exkluderingskriterier kopplade till kontroversiella sektorer och produkter och tjänster som kan anses motverka en hållbar utveckling såsom bolag med verksamhet som gör betydande skada på miljön eller klimatet, kontroversiella vapen, tobak och cannabis, alkohol, pornografi, spelverksamhet, fossila bränslen (kol, olja, gas) samt stora fossila reserver, oljesand och ohållbar produktion av palmolja.
- Fondens exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner har efterlevts. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, bolag som bedriver lobbying mot Parisavtalet.

– Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har under året löpande tagit hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med oacceptabel risk för negativa konsekvenser samt att välja in bolag som hanterar hållbarhetsrisker på ett bra sätt. Fonden tillämpar vår metod för att integrera hållbarhetsfaktorer i förvaltningen; **Välja in, Välja bort och Påverka.**

Samtliga bolagen i fonden har genomgått Storebrands DNSH-test, som betyder;

1. en screening av bolag för att identifiera vilka som bryter mot våra exkluderingskriterier och överskrider fastställda gränsvärden. Exkluderingsgranskningen består av tre delar: a) normbaserade exkluderingskriterier b) produktbaserade exkluderingskriterier och c) exkluderingskriterier av statsobligationer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning

av korruption och mutor.

2. Screening av utvalda PAI indikatorer, indikatorer för negativa konsekvenser. Bolag som inte klarar screeningen kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget har även tagit hänsyn till negativa konsekvenser genom aktivt påverkansarbete genom dialoger och genom att rösta på bolagsstämmor. Genom att integrera hållbarhetsriskbetyg i investeringsbeslutet för att investera mer i bolag med låg hållbarhetsrisk och mindre i bolag med hög hållbarhetsrisk.

– Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens samtliga investeringar har genomgått screening och exkludering och har under året varit i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av Storbrand framtaget PAI-trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Storebrands metod är att identifiera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är med ett egenutvecklat trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Under 2023 har vi vidareutvecklat vårt PAI trafikljussystem där vi flaggar bolag som Röda, Gula eller Gröna på respektive PAI-indikator.

Vid årsskiftet har flaggpoäng beräknats och tröskelvärden har satts för PAI 3 - växthusgasintensitet, 4 - fossila bränslen, 10 - brott mot UNGC och OECD, 13 - jämnare könsfördelning i styrelserna, 14 - kontroversiella vapen och 15 - avskogning. För övriga PAI kommer vi, när vi ser att datakvaliteten och täckningen förbättras, att utvärdera dem och beräknas flaggpoäng och ta med dem i vårt trafikljussystem.

Dessa flaggor beräknas på en månatlig basis och beräknas utifrån en sektorbaserad väsentlighetsanalys, detta på grund av att vissa PAI indikatorer är mer eller mindre relevanta/väsentliga för olika sektorer. Till exempel bedöms koldioxidintensitet vara mer materiellt och väsentligt för råvaru-, energi- och industribolag, så bolag som har en koldioxidintensitet som är högre än sektorsnittet kommer rödflaggas.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknologi	4,61%	US
Microsoft	Informationsteknologi	4,08%	US
NVIDIA	Informationsteknologi	1,93%	US
Alphabet Inc Class A	Kommunikationstjänster	1,34%	US
Meta Platforms, Inc	Kommunikationstjänster	1,24%	US
Alphabet Inc Class C	Kommunikationstjänster	1,15%	US
Broadcom Inc	Informationsteknologi	0,94%	US
Eli Lilly & Co	Hälsovård	0,87%	US
United Health Group	Hälsovård	0,87%	US



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023-12-31.

J.P Morgan Chase and Co	Finans	0,79%	US
Visa Inc - Class A shares	Finans	0,70%	US
Mastercard Inc	Finans	0,67%	US
Procter & Gamble	Dagligvaror	0,64%	US
Taiwan Semiconductor	Informationsteknologi	0,62%	TW
Merck & Co	Hälsovård	0,59%	US



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0,00%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,00%
15	Material	6,94%
151010	Kemikalier	3,35%
151020	Byggmaterial	0,47%
151030	Behållare & förpackningar	0,22%
151040	Metaller & gruvdrift	2,71%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,19%
20	Industri	10,54%
201010	Flyg och försvar	0,18%
201020	Byggprodukter	0,25%
201030	Bygg & Teknik	0,72%
201040	Elektrisk utrustning	1,38%
201050	Industrikonglomerat	0,70%
201060	Maskineri	2,27%
201070	Handelsföretag och distributörer	1,08%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	1,14%
202020	Professionella tjänster	1,10%
203010	Flygfrakt & logistik	0,44%
203020	Flygbolag	0,17%
203030	Marin	0,05%
203040	Väg & järnväg	0,70%
203050	Transportinfrastruktur	0,37%
25	Sällansköpsvaror	9,09%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
251010	Bilkomponenter	0,63%
251020	Bilar	1,72%
252010	Hushållsvaror	0,46%
252020	Fritidsprodukter	0,06%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,66%
253010	Hotell, restauranger och fritid	2,05%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,07%
255010	Distributörer	0,41%
255030	Multiline Retail	1,48%
255040	Specialaffär	1,55%
30	Dagligvaror	7,68%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	1,44%
302010	Drycker	1,49%
302020	Mat produkter	3,24%
303010	Hushållsprodukter	0,91%
303020	Personliga produkter	0,60%
35	Hälsovård	11,23%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2,14%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	1,92%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,04%
352010	Bioteknik	1,46%
352020	Läkemedel	4,74%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,93%
40	Finans	17,76%
401010	Banker	7,17%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	2,46%
402020	Konsumentfinansiering	0,46%
402030	Kapitalmarknader	3,04%
402040	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,05%
403010	Försäkring	4,58%
45	Informationsteknologi	24,07%
451020	IT-tjänster	1,69%
451030	Programvara	8,22%
452010	Kommunikationsutrustning	0,88%
452020	Datorer och kringutrustning	5,52%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,66%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	7,11%
50	Kommunikationstjänster	8,35%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,55%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,95%
502010	Media	0,68%
502020	Underhållning	1,07%
502030	Interaktiva medier och tjänster	4,11%
55	Samhällsservice	1,67%
551010	Elverktyg	0,78%
551040	Vattenverk	0,48%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,41%
60	Fastigheter	0,12%
601010	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,12%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

– **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

– **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

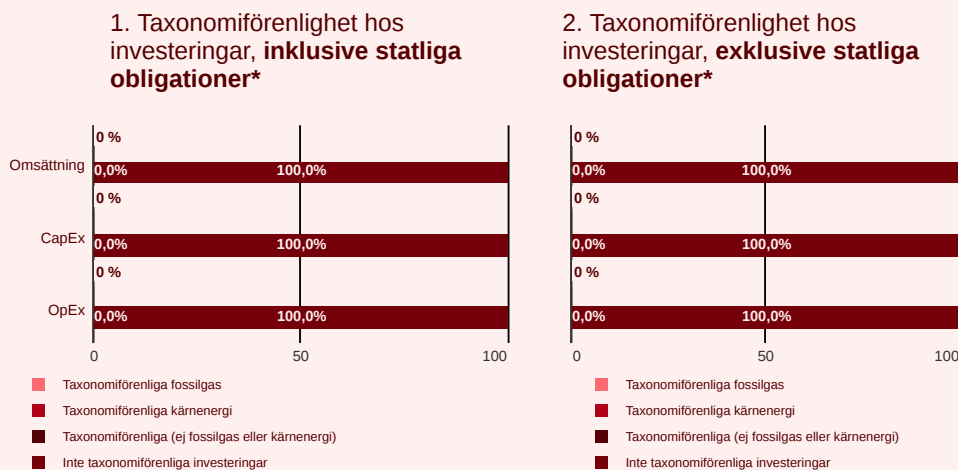
 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt

De bolag som fonden investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Det medför att enbart estimerad data finns tillgänglig. Fondbolaget anser att den estimerade datan för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EUs miljömål och därav anses som en hållbar investering är tillräcklig. När det gäller bedömning för en investerings exakta (underliggande bolags procentuella bidrag) förenlighet med EU-taxonomin anser fondbolaget att estimaten för närvarande inte är tillräckligt tillförlitliga samt att det är för låg täckningsgrad. Av den anledningen redovisas i dagsläget 0 procent taxonomiförenliga investeringar i tabellen nedan.

• Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
 i fossilgas i kärnenergi
 Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

• Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Ej tillämpligt.

• Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolagen är bristfällig.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 15,16 procent för 2023.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 5,92 procent för 2023.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens andel under övrigt var 0,21 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljömässiga eller sociala minimigarantier för denna andel.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Storebrand Global All Countries har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2023 var 576 av de underliggande indexens 2 921 bolag exkluderade.

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i samt att minimera eventuella risker kopplat till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling

Under 2023 har fonden totalt sett haft 540 dialoger (avseende totalt 299 innehav). Av dialogerna går 47 procent mot miljörelaterade frågor, 37 procent mot sociala frågor och 16 procent mot bolagsstyrningsfrågor. Av dialoger har 78 varit egna dialoger, det vill säga vi engagerar oss direkt med bolaget. Vi har genomfört 439 dialoger i samarbete med andra investerare. I ett samarbete kan Storebrand antingen ha en ledande roll eller en stödjande roll. I en ledande roll ansvarar vi för att engagera oss i bolaget. I en stödjande roll har en annan investerare kontakt med bolaget, men vi stöttar med vårt kapital

Av de 540 dialoger går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

- 17 procent mot kemikalier
- 15 procent mot klimatförändringar
- 15 procent mot avskogning
- 14 procent mot biologisk mångfald
- 8 procent mot utsläpp av växthusgaser

Av de 540 dialogerna går ett antal dialoger mot FN:s Globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

- 42 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 39 procent kopplas till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- 23 procent kopplas till mål 12 – Hållbar konsumtion och produktion
- 21 procent kopplas till mål 3 – God hälsa och välbefinnande

Av de 540 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 86 dialoger kring investeringar i bolag som producerar kemikalier
- 74 dialoger kring utsläpp av växthusgaser
- 61 dialoger kring avskogning
- 58 dialoger kring brott mot FN:s Global Compact-principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2023 utövade Storebrand Fonder, för fondens räkning sin rösträtt på 1 249 bolagsstämmor.

Avkastning och Risk

Vid varje fond i denna rapport finns en indikator som anger vilken risk som fonden har. Indikatorn har till syfte att ge en fingervisning om respektive fonds risknivå och grundar sig på marknadsrisken för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tid.

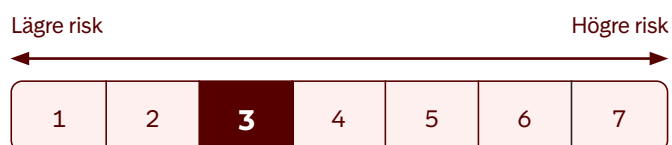


Sparande och risk

Alla typer av fondsparande innebär en viss grad av osäkerhet kring den framtida värdeutvecklingen, vilket brukar kallas för risk. Fonderna delas in i en sjugradig riskskala (Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt förordning om faktablad (Priip-produkter) 1286/2014 EU gemensam riskskala). Samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Klassificeringen grundas på marknadsrisken för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri.

Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller respektive underliggande investering under dess rekommenderade innehavstid. Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att variera i värde på grund av marknadsutvecklingen.

Exempel Risk/avkastningsindikatorn



Olika typer av fonder ger varierande möjlighet till avkastning och risk. Sparande i aktiefonder innebär generellt högre risk än sparande i räntefonder, men har historiskt sett – över längre perioder – gett högre avkastning. Risk och avkastning kan därför sägas vara två sidor av samma mynt.

Vid placeringar med hög risk är sannolikheten större för hög avkastning, åtminstone på lång sikt. Samtidigt är risken stor för att göra förluster på kort sikt. Vid placeringar med låg risk gäller det motsatta – då är risken liten för förluster på kort sikt, men å andra sidan kommer avkast-

ningen på lång sikt sannolikt att bli lägre. Det är därför viktigt att ta hänsyn till hur länge man tänkt spara när man väljer risknivå i sitt sparande.

Att spara regelbundet kan vara ett bra sätt att sprida riskerna över tid. Ett månadssparande innebär att man delvis kan jämna ut svängningarna på aktiemarknaden. När kurserna är låga får man många andelar och när kurserna är höga får man färre andelar.

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

De flesta av våra fonder har enligt fondbestämmelserna rätt att handla derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Vissa fonder har utnyttjat denna möjlighet, dock i begränsad omfattning. Som riskbedömningsmetod, vid beräkning av den sammanlagda derivatexponeringen, har den så kallade åtagandemetoden använts. Metoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna i rapporten under "risk och avkastningsmått". Samtliga mått grundar sig på två års avkastningshistorik, 24 månaders observationer, förutom de tre sista ränteriskrelaterade måtten, Active Share samt Derivatexponering.

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

Active Share anger i procent hur stor del av fonden som avviker från fondens jämförelseindex och anges som ett tal mellan 0–100. Noll procent Active Share innebär att fonden har exakt samma innehav och samma fördelning av innehaven som jämförelseindexet. 100 procent Active Share innebär att inga av fondens innehav finns representerade i indexet.

Måttet beräknas enligt Fondbolagens Förenings Vägledning för beräkning av Active Share. Måttet beräknas för aktiefonderna Storebrand Emerging Markets, Storebrand Europa, Storebrand Global Solutions, Storebrand Global All Countries, Storebrand Japan, Storebrand Global Low Volatility, Storebrand Multifactor, Storebrand Sverige, Storebrand USA, GodFond Sverige & Världen, Storebrand Global Plus, Storebrand Emerging

Markets Plus, Storebrand Sverige Plus, Storebrand Europa Plus, Storebrand Sverige Småbolag Plus och Storebrand USA Plus.

Aktiv risk (Tracking Error)

Ett riskmått som beskriver hur stor fondens kursutveckling följer utvecklingen av jämförelseindex. Beräknas som standardavvikelsen för differensen i avkastningen på fonden och ett jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

Index

Visar vilket/vilka jämförelseindex som använts vid beräkningen av bland annat Aktiv risk. Index visar även på vilken/vilka marknader fonden får placera.

Sharpekvot

Riskjusterad avkastning är ett mått på fondens årliga avkastning med hänsyn till den risk som fonden har haft. Beräknas som fondens årliga avkastning minus årlig utveckling för den riskfria räntan, dividerat med fondens totalrisk.

Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)

Visar hur mycket fondens värde förändras om räntenivån förändras 1 procent.

Duration år (anges endast för räntefonderna)

Visar genomsnittlig återstående löptid för fondens tillgångar med hänsyn tagen till kupongbetalningar innan förfall.

Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)

Ett mått på kredit- och likviditetsrisk som visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procentenheter av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration multiplicerat med instrumentens spread i förhållande till statspapperskurvan.

Derivatexponering

Avser exponering för standardiserade derivat, så kallade räntefutures. Exponering beräknas brutto i förhållande till fondförmögenheten det vill säga ingen nettning görs mellan derivatkontrakten i de fall det förekommer positioner med både positivt underliggande värde och negativt underliggande värde.

Redovisningsprinciper

Fondens redovisningsprinciper bygger på att god redovisningssed och är tillämpliga delar upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9, Finansinspektionens allmänna råd och vägledning, Fondbolagens förenings rekommendationer samt bokföringslagen.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivatinstrument värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde fastställs genom olika metoder, vilka tillämpas enligt följande ordning:

1. Om det finansiella instrumentet handlas på en aktiv marknad används senaste betalkurs på balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad härleds gällande marknadsvärde utifrån information om likande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste perioden.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller blir uppenbart missvisande, fastställs gällande marknadsvärde genom att en värderingsmodell som är etablerad på marknaden används.

Skatteregler

Fondens skatt

Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina intäkter, förutom källskatt på utdelningar som fonderna erhåller på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan olika länder och som avräknas utifrån dubbelbeskattningsavtal om fonden kan uppvisa hemvistintyg i Sverige.

Högsta förvaltningsdomstolen (HFD) beslutade den 27 oktober 2021 att inte meddela Skatteverket prövningstillstånd i målen om hemvistintyg för fonder. Kammarrättens dom, som innebär att svenska värdepappersfonder anses ha skattemässig hemvist i Sverige och därmed omfattas av skatteavtalen med andra länder, har därmed vunnit laga kraft.

Den 10 november 2021 publicerades på Skatteverkets hemsida att ställningstagandet "Svenska värdepappersfonders och specialfonders hemvist enligt skatteavtal" ska inte längre tillämpas.

Hemvistintyg kommer därmed att kunna utfärdas för svenska värdepappersfonder och specialfonder enligt alla skatteavtal (om det inte uttryckligen framgår av ett visst avtal att fonderna inte omfattas). Intyg kan utfärdas för samtliga år från och med 2012.

Detta innebär att för Bolagets fonder är förutsättningarna för att återvinna källskatt från fler länder jämförelse med tidigare större. Källskatt på utdelningar kan dock bli såväl högre som lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelning erhålls.

Fondspararens skatt

De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång.

Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt.

Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp. När det gäller kapitalvinster och kapitalförluster på fondandelar är beskattningen olika beroende på vad det är för typ av fond och om fonden är marknadsnoterad eller onoterad. En fond anses vara marknadsnoterad om det sker handel eller inlösen i fonden var tionde dag eller oftare. Om det sker mer sällan anses fonden vara onoterad.

Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

Gruppen omfattar marknadsnoterade aktiefonder, blandfonder, räntefonder som inte uteslutande placerar i svenska fordringsrätter som obligationer och andra räntebärande värdepapper.

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent. Mot kapitalvinster får kapitalförluster på marknadsnoterade delägarätter, det vill säga aktier, andelar i värdepappersfonder och andra aktiebeskattade finansiella instrument, kvittas till 100 procent.
- Kapitalförluster får kvittas till 100 procent mot kapitalvinster på marknadsnoterade delägarätter, det vill säga aktier, andelar i värdepappersfonder och andra aktiebeskattade finansiella instrument. Till den del det inte finns några sådana kapitalvinster att kvitta mot, får 70 procent av kapitalförlusten dras av mot andra kapitalinkomster till exempel ränta och utdelning.

2. Marknadsnoterade räntefonder

För marknadsnoterade räntefonder som enbart placerar i svenska fordringsrätter gäller följande:

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent.
- Kapitalförluster får dras av till 100 procent mot alla typer av kapitalinkomster, till exempel kapitalvinster, räntor och utdelningar. Räntefonder som inte enbart innehar fordringar utställda i SEK, det vill säga innehåller placeringar i både svensk och utländsk valuta, har att välja mellan att tillämpa reglerna om vanliga marknadsnoterade fonder (punkt 1) eller marknadsnoterade räntefonder (punkt 2).

3. Onoterade fonder

Gruppen omfattar alla typer av onoterade fonder.

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent.
- Kapitalförluster får dras av till 70 procent mot andra kapitalinkomster.

Beskattning av investeringssparkonto (ISK)

Sparar du via ISK gäller andra regler än ovan nämnda. Tillgångar som är hänförliga till investeringssparkontot schablonbeskattas. Det innebär att den enskilde inte beskattas utifrån faktiska inkomster och utgifter på de tillgångar som förvaras på investeringssparkontot. I stället utgår en schablonskatt som beräknas på förväntad årlig avkastning. Denna skatt beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag som baseras på marknadsvärdet på tillgångarna som förvaras på kontot. Läs mer på fondkol-len.se/fakta-om-fonder/skatt-pa-fonder/.

Information om CRS (Common Reporting Standards)
Från och med den 1 januari 2016 gäller en lagstiftning som innebär att vi som fondbolag ska identifiera våra kunders skatterättsliga hemvist och från och med 2017 översända vissa kontrolluppgifter till Skatteverket. Lagstiftningen innebär att vi ska identifiera konton med kontohavare (fysiska personer eller juridiska personer) som har hemvist i ett annat land, dessa konton kallas rapporteringspliktiga konton enligt lagstiftningen. Lagstiftningen bygger på internationella standarder (CRS och DAC 2) för att underlätta ett automatiskt utbyte av upplysningar om finansiella konton mellan olika länder.

Arbete inom OECD och EU har resulterat i att ett stort antal länder utbyter upplysningar om finansiella konton. Det övergripande syftet är att motverka undanhållande av skatt.

Information om FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

I augusti 2014 undertecknade Sverige och USA ett avtal om informationsutbyte för skatteändamål, baserat på den amerikanska skattelagen FATCA, Foreign Account Tax Compliance Act. Avtalet genomfördes i svensk lag från den 1 april 2015. Den innebär att fondbolag och övriga finansiella institut runt om i världen, på grund av den amerikanska lagstiftningen FATCA, ska lämna uppgifter om amerikaners konton till USA. FATCA-avtalet innebär att svenska Skatteverket och amerikanska federala skattemyndigheten IRS (Internal Revenue Service) utbyter uppgifter om kapitalinkomster och kapitaltillgångar med varandra.

Sverige lämnar uppgifter för så kallade "amerikanska personer". Även företag som är skattskyldiga enligt USA:s lagstiftning är amerikanska personer och omfattas av FATCA.

Ersättningsprinciper

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy samt principer för ekonomisk ersättning i bolaget. Principerna följer Storebrandkoncernens ersättningspolicy och omfattar alla anställda i Bolaget. Principerna har utformats med utgångspunkt i Finansinspektionens föreskrifter och hänsyn har tagits till Bolagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Bolaget ska ha en ersättningsmodell som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättning till medarbetare ska uppmuntra till goda prestationer och beteenden, som verkar för att uppnå ett balanserat risktagande som överensstämmer med fondandelsägarnas intressen och som bidrar till långsiktigt värdeskapande i Storebrandkoncernen. Ersättningen ska följa vid var tid gällande lagar och föreskrifter.

Den fasta ersättningen är individuellt anpassad och utgår ifrån förutbestämda interna och externa faktorer. Nivån på den fasta ersättningen baseras på medarbetarens erfarenhet, långsiktiga prestation, efterlevnad av kärnvärden och beteende.

Bolaget kommer endast i mycket begränsad omfattning använda rörlig ersättning. För medarbetare på positioner som har en väsentlig inverkan på Bolagets eller förvaltade fonders riskprofil samt medarbetare med ansvar för kontrollfunktioner tillämpas rörlig ersättning inte över huvudtaget.

Inför beslut om eventuell rörlig ersättning beaktas beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas utifrån Storebrandkoncernens principer och riktlinjer för ekonomisk kompensation. Den uppskjutna delen av ersättningen kan bestämmas till noll och helt eller delvis falla bort vid särskilda situationer. Exempel på särskilda situationer är om det i efterhand visar sig att den anställde, avdelningen eller bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna eller om bolagets finansiella ställning försämras väsentligt.

Det är chefens ansvar att fastställa nivån på medarbetarnas ekonomiska ersättningar. Ersättning till anställda i kontrollfunktioner (riskkontroll och regelefterlevnad) samt anställda i Bolagets ledningsgrupp fastställs av styrelsen efter förslag från Bolagets ersättningskommitté,

som består av Bolagets styrelse. Ersättningssystemet ska löpande ses över för att säkerställa att det motverkar ett risktagande som är oförenligt med fondernas riskprofil och fondbestämmelser. Bolagets ersättningsprinciper ses över årligen eller vid behov. En intern kontrollfunktion ska årligen granska att Bolagets ersättningssystem och att ersättningar överensstämmer med Bolagets ersättningsprinciper. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. Styrelsen är ansvarig för att ersättningsprinciperna regelbundet följs upp.

En papperskopia av Bolagets information om ersättningsprinciper kan erhållas kostnadsfritt efter förfrågan till Bolaget, vilket också anges i fondernas faktablad.

Fondbolagets funktion för internrevision har i enlighet med kraven i Finansinspektionens föreskrifter granskat om fondbolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn, avseende 2023. Resultatet av granskningen har rapporterats till styrelsen och visade inte på några avvikelser eller omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningssystem inte överensstämmer med kraven i Finansinspektionens föreskrifter.

Fondbolaget har under 2023 haft i genomsnitt 12 anställda. Det sammanlagda ersättningsbelopp som verkställande ledning (3) inklusive anställda med ansvar för kontrollfunktion (2) har fått utbetalt under räkenskapsåret uppgår till 6 785 748 kr och övriga anställda till 4 275 371 kr. 230 000 kr av ersättningsbeloppet till övriga anställda avser utbetalning av rörlig ersättning. Sedan 2016 utgår ingen rörlig ersättning till ledande befattningshavare och kontrollfunktioner i konsekvens med ovan. Lön och andra ersättningar till förvaltare inom ramen för utlagd verksamhet uppgick för 2023 till 12 051 694 kr.