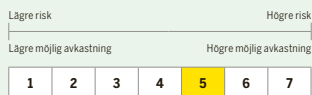


# Aktiefond Global

## PLACERINGSINRIKTNING

Aktiefond Global placerar huvudsakligen i utländska marknadsnoterade aktier. Fonden kan placera i aktier noterade på alla större börser i världen, men har fokuserat placeringarna till USA, Europa och Asien.

## RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



## FAKTA

Fondnummer premiepension	908 277
Avgift i premiepension	0,19%
Förvaltningsavgift	0,4%
Norman-belopp	3 996 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

## FONDRATING

Morningstar Rating	4
Morningstar Hållbarhetsbetyg	4

Rating och betyg från oberoende fonduvärderingsföretag per juni 2017 (skala 1-5)

## STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 161231, SEK
Microsoft, USA	2,6%	3,0%
Alphabet, USA	1,5%	9,3%
Procter & Gamble, USA	1,2%	-3,8%
Novartis, Schweiz	1,0%	6,1%
Total, Frankrike	1,0%	-10,8%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil



## BJÖRN LIND

har förvaltat fonden sedan september 2012

## AVKASTNING PERIODEN

2,5%

ÅRLIG AVGIFT (se not 1 nästa sida)

0,45%

## Fondens utveckling

Fondens avkastning inklusive utdelning uppgick till 2,5 (1,9) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 2,8 (2,5) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 68,5 MSEK till 3 256,6 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 12,5 MSEK.

Fonden hade under halvåret en övervikt i Europa och en mindre övervikt i Asien, samt en undervikt i USA. Exponeringen mot tillväxtmarknaderna var neutral.

Ur branschsynpunkt har fonden endast haft marginella avvikelser i förhållande till jämförelseindex. Fonden hade en viss övervikt inom informationsteknologi och industribolag, samt små undervikter inom konjunkturkänsliga sektorer, såsom konsumentvaror och energi, samt vissa stabila sektorer, som samhällsnyttiga bolag och fastigheter. Exponeringen mot övriga sektorer var neutral.

Fondens avkastning var något under jämförelseindex. Exponeringen mot Europa gav ett positivt bidrag, medan Nordamerika och Asien bidrog negativt.

## Marknadens utveckling

Fondens jämförelseindex steg med 2,8 procent i SEK. Halvåret innebar generellt en god utveckling på världens aktiemarknader. En svag dollarkurs har dock tyngt avkastningen på den amerikanska aktiemarknaden uttryckt i SEK. Marknaderna har drivits av bättre konjunktur och framför allt stigande företagsvinster. Vinstökningen under första kvartalet 2017 var på flera marknader den bästa på många kvartal. Tillväxtmarknaderna uppvisade också en generellt god utveckling.

Räntorna har varit fortsatt låga även om den amerikanska centralbanken höjde korträntorna något. De långa räntorna är kvar på låga nivåer då det globala inflationstrycket är fortsatt lågt. Bästa sektor globalt sett var informationsteknologi, medan oljesektorn gick sämst, tyngd av prispressen på olja.

## Utsikter

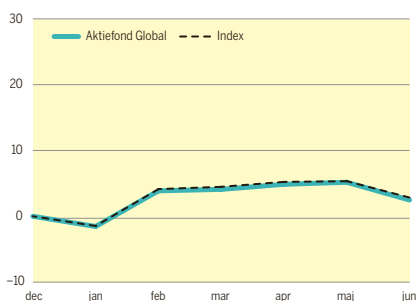
Efter en positiv inledning på året finns anledning till mer modesta förväntningar vad gäller den fortsatta utvecklingen. Det gäller framför allt USA då aktiemarknaden där har en relativt krävande värdering. Grundscenariot är att tillväxten i USA fortsätter och att även den europeiska successivt ökar. Även tillväxten i tillväxtländerna håller sannolikt i sig.

En risk för den internationella konjunkturen är hotet om protektionism, något som framför allt skulle hämma tillväxtländerna. Den enskilt största osäkerhetsfaktorn är att konjunkturen mattas av, något som dock inte ligger i vår förväntansbild. Sammantaget väntas den globala tillväxten bli positiv vilket bör främja bolagens vinstutveckling.

Ur ett regionalt perspektiv kommer fonden att vara underviktad i USA och i motsvarande grad överviktad i Europa, men även i viss mån i Asien.

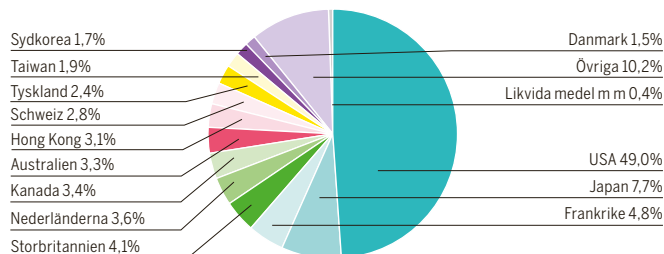
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2016. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

## UTVECKLING 31 DEC 2016–30 JUNI 2017



Vi jämför fondens utveckling med MSCI ACWI ESG NR omräknat till svenska kronor. Det inkluderar utdelningar samt skatt på utdelningar och är ett av de marknadsledande indexen. Det fokuserar på de mest hållbara företagen inom varje sektor. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

## EXPONERINGAR I AKTIEFOND GLOBAL 30 JUNI 2017



## UTVECKLING 31 DECEMBER 2008–30 JUNI 2017

Fondens utveckling	170630	161231	151231	141231	131231	121231	111231	101231	091231	081231
Fondförmögenhet, TSEK	3 256 576	3 188 110	2 507 608	2 223 882	1 539 316	1 216 795	958 615	952 796	910 748	605 213
Antal utelöpande andelar	22 241 100	22 312 335	20 288 859	19 201 457	16 661 354	16 232 689	13 873 096	12 600 430	12 154 198	9 387 702
Andelsvärde, kr	146,42	142,89	123,60	115,82	92,39	74,96	69,10	75,62	74,93	64,47
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	2,03	1,83	1,60	1,97	2,29
Totalavkastning, fond	2,47%	15,61%	6,72%	25,36%	23,25%	11,63%	-6,22%	3,16%	19,64%	-28,64%
Totalavkastning, jämförelseindex	2,85%	16,21%	5,65%	27,02%	23,09%	11,06%	-3,67%	5,72%	18,59%	-26,90%

Fonden startade 2001-11-15 med andelskurs 100 kr.

## AMF Aktiefond Global org. nr. 504400-9206

## Nyckeltal

Risk och avkastning	170630	161231	151231	141231	131231
Totalrisk, %	13,07	13,83	13,42	5,78	6,04
Totalrisk, jämförelseindex, %	13,08	13,91	13,50	5,60	5,54
Aktiv risk, %	0,70	0,72	0,84	0,90	1,01
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	7,76	11,07	15,66	24,30	17,30
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	15,29	16,30	11,54	10,78	9,75
Omsättningshastighet	0,63	0,65	0,77	0,35	0,50
Active share, %	32,4	35,1	38,3	-	-

## Kostnader

Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % <sup>1)</sup>	0,44	0,45	0,44	0,40	0,40
Totalkostnadsandel (TKA), %	0,79	0,85	0,83	0,84	0,84
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	1 913	1 707	1 800	1 611	1 532
Analyskostnader, TSEK <sup>1)</sup>	1 177	1 303	1 027	-	-
Transaktionskostnader, %	0,05	0,05	0,07	0,11	0,11

Din kostnad per år<sup>2)</sup>

## Förvaltningskostnad:

vid en engångsinsättning av 10 000 kr	45,15	41,77	43,67	44,20	45,16
vid ett månads sparande av 100 kr/mån	2,78	2,81	2,62	2,87	2,81

<sup>1)</sup> Analyskostnader särredovisas från och med 2015 och ingår i Årlig avgift. Transaktions- och analyskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis. Dessa kostnader belastar fonden när de uppstår och är inte kända i förväg.

<sup>2)</sup> Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum, månads sparande från första dagen i månaden.

Största nettoköp	Bransch	Antal	TSEK
Saint Gobain	Basmaterial	42 266	19 072
Priceline	Telekommunikation	980	15 922
Metro	Konsumtion, daglig	54 988	15 659
KBC Groep	Finans	18 993	12 259
WPP	Telekommunikation	54 290	10 593

## Största nettoförsäljningar

Berkshire Hath B	Finans	10 135	14 806
Havas	Telekommunikation	156 782	14 140
Simon Property Group	Finans	9 618	13 325
Thermo Fischer Scientific	Hälsövård	8 550	13 197
Crown Castle International	Finans	13 617	12 169

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat. aktieindexterminer. Fonden har använt terminer av olika slag för att snabbt och kostnadseffektivt kunna erhålla önskad marknadsexponering vid tex flöden till eller från fonden. Den riskbedömningsmetod som tillämpas vid beräkning av fondens sammanlagda exponering är den så kallade åtagandemetoden. Den innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Andel av omsättning som skett genom närstående värdepappersinstitut eller fonder i procent uppgår till noll.

## Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument  
Aktier och aktierelaterade  
instrument

Instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
<b>Australien</b>				
AGL Energy	Samhällsnyttigheter	13 405	2 212	0,07%
Amcor	Basmaterial	23 972	2 514	0,08%
Ameriprise Financial	Finans	59 209	1 988	0,06%
APA Group	Samhällsnyttigheter	29 221	1 734	0,05%
Aurizon Holdings	Industri	52 633	1 825	0,06%
<b>Australien &amp; New Zealand</b>				
Banking Group	Finans	53 525	9 946	0,31%
Boral	Basmaterial	33 273	1 496	0,05%
Brambles	Basmaterial	33 098	2 084	0,06%
Cochlear	Hälsövård	2 478	2 492	0,08%
Commonwealth Bank of Australia	Finans	30 874	16 541	0,51%
Dexus	Finans	26 271	1 611	0,05%
Goodman Group	Finans	52 830	2 690	0,08%
Insurance Australia Group	Finans	53 569	2 350	0,07%
LendLease Group	Industri	15 160	1 633	0,05%
Macquarie Group	Finans	5 817	3 331	0,10%
Mirvac Group	Finans	96 124	1 325	0,04%
National Australia Bank	Finans	46 860	8 971	0,28%
Newcrest Mining	Basmaterial	16 733	2 182	0,07%
Scentre Group	Finans	112 403	2 945	0,09%
South32	Basmaterial	113 110	1 961	0,06%
Stockland	Finans	68 599	1 944	0,06%
Telstra	Telekommunikation	78 954	2 196	0,07%
Transurban Group	Industri	44 900	3 442	0,11%
Westfarmers	Konsumtion, daglig	20 038	5 201	0,16%
Westpac Banking	Finans	61 577	12 155	0,37%
Woodside Petroleum	Energi	16 271	3 144	0,10%
<b>Summa Australien</b>			<b>99 913</b>	<b>3,07%</b>

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument  
Aktier och aktierelaterade  
instrument

Instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
<b>Belgien</b>				
KBC Groep	Finans	18 993	12 134	0,37%
<b>Summa Belgien</b>			<b>12 134</b>	<b>0,37%</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	Finans	56 700	2 851	0,09%
Banco Bradesco Preferens	Finans	81 341	5 829	0,18%
BR Malls Participaes	Finans	20 693	630	0,02%
BRF	Konsumtion, daglig	10 750	1 073	0,03%
Cemig – Companhia Energ. de Minas Gerais Preferens	Samhällsnyttigheter	20 200	415	0,01%
Cia Brasileira de Distribuicao Preferens	Konsumtion, daglig	5 300	879	0,03%
Cielo	Finans	27 208	1 704	0,05%
Companhia Paranaense de Energia-Copel Preferens	Samhällsnyttigheter	4 150	259	0,01%
Cosan sa industria e comercio	Energi	4 100	361	0,01%
CPFL Energia	Samhällsnyttigheter	8 240	556	0,02%
Duralex	Basmaterial	10 490	218	0,01%
Embraer	Industri	13 770	530	0,02%
Energias Do Brasil	Samhällsnyttigheter	13 880	501	0,02%
Fibra Celulose	Basmaterial	5 630	485	0,01%
Gerda SA Preferens	Basmaterial	28 840	755	0,02%
Hypermarcas	Hälsövård	10 280	728	0,02%
Itau Unibanco Holding Preferens	Finans	84 920	7 945	0,24%
Itausa-Investimentos	Finans	105 271	2 417	0,07%
Klabin	Basmaterial	14 380	594	0,02%
Kroton Educacional	Konsumtion, sällanköp	37 540	1 421	0,04%
Localiza Rent a Car	Konsumtion, sällanköp	5 490	631	0,02%
Lojas Renner	Konsumtion, sällanköp	18 853	1 314	0,04%
M Dias Branco	Konsumtion, daglig	3 150	395	0,01%
Multiplan Empreendimentos	Finans	1 581	263	0,01%
Suzano Papel e Celulose	Basmaterial	9 620	349	0,01%
Telefonica Brasil Preferens	Telekommunikation	12 830	1 466	0,05%
Tim Participacoes	Telekommunikation	13 920	347	0,01%
Ultrapar participacoes	Energi	9 310	1 837	0,06%
WEG	Industri	15 630	704	0,02%
<b>Summa Brasilien</b>			<b>37 458</b>	<b>1,15%</b>
<b>Danmark</b>				
AP Moller Maersk A	Industri	437	7 028	0,22%
DONG Energy	Samhällsnyttigheter	7 603	2 891	0,09%
Novo Nordisk B	Hälsövård	25 991	9 376	0,29%
Pandora	Konsumtion, sällanköp	9 323	7 328	0,23%
Topdanmark	Finans	11 836	3 184	0,10%
Vestas Wind Systems A/S	Energi	24 172	18 797	0,58%
<b>Summa Danmark</b>			<b>48 604</b>	<b>1,49%</b>
<b>Filippinerna</b>				
Ayala Land	Finans	260 072	1 728	0,05%
JG Summit Holdings	Konsumtion, daglig	113 460	1 536	0,05%
SM Prime Holdings	Finans	291 944	1 610	0,05%
<b>Summa Filippinerna</b>			<b>4 875</b>	<b>0,15%</b>
<b>Frankrike</b>				
Atos SE	Informationsteknologi	2 555	3 021	0,09%
AXA	Finans	53 840	12 405	0,38%
Europcar Groupe	Konsumtion, sällanköp	101 570	12 517	0,38%
Faurecia	Konsumtion, sällanköp	13 408	5 736	0,18%
Havas	Telekommunikation	45 488	4 029	0,12%
LVMH	Konsumtion, sällanköp	2 377	4 992	0,15%
Michelin	Konsumtion, sällanköp	17 594	19 701	0,60%
Orange	Telekommunikation	72 877	9 738	0,30%
Saint Gobain	Basmaterial	42 266	19 021	0,58%
Sanofi	Hälsövård	3 296	2 656	0,08%
Schneider Electric	Industri	19 333	12 511	0,38%
Total	Energi	80 569	33 549	1,03%
Vivendi	Telekommunikation	83 721	15 697	0,48%
<b>Summa Frankrike</b>			<b>155 572</b>	<b>4,78%</b>
<b>Hongkong</b>				
AAC Technologies Holdings	Informationsteknologi	18 500	1 951	0,06%
BOC Hong Kong	Finans	87 500	3 531	0,11%
Brilliance China Automotive	Konsumtion, sällanköp	116 000	1 782	0,05%
China Construction Bank-H	Finans	1 610 820	10 530	0,32%
China Merchants Bank-H	Finans	86 760	2 208	0,07%

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
China Mobile	Telekommunikation	120 330	10 771	0,33%
China Shenhua Energy Co	Energi	94 000	1 765	0,05%
CLP Holdings	Samhällsnyttigheter	47 220	4 214	0,13%
Geely Automobile	Konsumtion, sällanköp	165 000	3 002	0,09%
Hang Lung Properties	Finans	86 000	1 812	0,06%
Hang Seng Bank	Finans	17 394	3 069	0,09%
Henderson Land Development	Finans	52 800	2 484	0,08%
Hong Kong & China Gas	Samhällsnyttigheter	235 959	3 743	0,11%
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	26 684	5 818	0,18%
MTR	Konsumtion, sällanköp	45 680	2 169	0,07%
Ping An Insurance Group	Finans	109 900	6 109	0,19%
Sinopharm Group	Hälsovård	53 560	2 043	0,06%
Swire Pacific	Finans	14 500	1 195	0,04%
Swire Properties	Finans	62 800	1 747	0,05%
Tencent Holdings	Informationsteknologi	109 904	33 154	1,02%
<b>Summa Hongkong</b>			<b>103 098</b>	<b>3,17%</b>

## Indien

Asian Paints	Basmaterial	11 333	1 631	0,05%
Axis Bank	Finans	36 661	2 475	0,08%
Bharat Petroleum Corp	Energi	18 640	1 555	0,05%
Bharti Airtel	Telekommunikation	25 159	1 247	0,04%
Dr Reddy's Laboratories	Hälsovård	4 486	1 575	0,05%
HCL Technologies	Informationsteknologi	13 982	1 552	0,05%
Hindalco Industries	Basmaterial	41 356	1 030	0,03%
Hindustan Unilever	Konsumtion, daglig	18 209	2 565	0,08%
Housing Development Finance	Finans	32 095	6 764	0,21%
ICICI Bank	Finans	56 699	2 147	0,07%
Infosys	Informationsteknologi	36 459	4 451	0,14%
Mahindra & Mahindra	Konsumtion, sällanköp	9 668	1 701	0,05%
Reliance Industries	Energi	29 378	5 290	0,16%
Tata Consultancy Services	Informationsteknologi	8 416	2 594	0,08%
Tata Motors	Konsumtion, sällanköp	44 333	2 502	0,08%
<b>Summa Indien</b>			<b>39 080</b>	<b>1,20%</b>

## Indonesien

Astra International	Konsumtion, sällanköp	583 870	3 298	0,10%
Bank Central Asia	Finans	299 572	3 441	0,11%
Bank Mandiri	Finans	262 500	2 118	0,07%
Bank Rakyat Indonesia	Finans	274 102	2 645	0,08%
Telekomunikasi Indonesia	Telekommunikation	1 399 986	4 005	0,12%
<b>Summa Indonesien</b>			<b>15 507</b>	<b>0,48%</b>

## Irland

Allied Irish Banks PLC	Finans	81 675	3 889	0,12%
Ryanair	Konsumtion, sällanköp	91 978	15 892	0,49%
<b>Summa Irland</b>			<b>19 781</b>	<b>0,61%</b>

## Italien

Danieli	Industri	52 252	7 882	0,24%
Enel	Samhällsnyttigheter	385 546	17 410	0,53%
<b>Summa Italien</b>			<b>25 292</b>	<b>0,78%</b>

## Japan

AEON	Konsumtion, daglig	15 400	1 973	0,06%
Aisin Seiki Co	Konsumtion, sällanköp	3 800	1 640	0,05%
Ajinomoto	Konsumtion, daglig	15 320	2 791	0,09%
Asahi Glass	Basmaterial	5 800	2 059	0,06%
Asahi Kasei	Basmaterial	27 540	2 496	0,08%
Astellas Pharma	Hälsovård	45 646	4 710	0,14%
Central Japan Railway	Konsumtion, sällanköp	3 044	4 184	0,13%
Chugai Pharmaceutical	Hälsovård	7 186	2 268	0,07%
Daikin Industries	Industri	5 180	4 460	0,14%
Daiwa House Industry	Konsumtion, sällanköp	12 362	3 562	0,11%
Denso	Konsumtion, sällanköp	9 316	3 316	0,10%
Dentsu	Telekommunikation	4 540	1 830	0,06%
East Japan Railway	Konsumtion, sällanköp	6 752	5 446	0,17%
Eisai	Hälsovård	6 398	2 980	0,09%
Fast Retailing	Konsumtion, sällanköp	1 228	3 449	0,11%
Fujifilm Holdings	Informationsteknologi	9 600	2 911	0,09%
Fujitsu	Informationsteknologi	43 000	2 672	0,08%
Honda Motor	Konsumtion, sällanköp	31 772	7 308	0,22%
Inpex	Energi	18 300	1 485	0,05%
Kao	Konsumtion, daglig	11 024	5 521	0,17%
Kawasaki Heavy Industries	Industri	47 160	1 175	0,04%
KDDI	Telekommunikation	34 300	7 660	0,24%

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Keyence	Industri	1 932	7 156	0,22%
Komatsu	Industri	19 144	4 102	0,13%
Kubota	Industri	28 680	4 064	0,12%
Kyocera	Informationsteknologi	6 786	3 314	0,10%
Lawson	Konsumtion, daglig	2 700	1 593	0,05%
Mazda Motor	Konsumtion, sällanköp	13 400	1 577	0,05%
Mitsubishi	Konsumtion, daglig	29 354	5 191	0,16%
Mitsubishi Electric Corp	Industri	39 800	4 827	0,15%
Mitsubishi Estate	Finans	23 000	3 615	0,11%
Mitsui Chemicals	Basmaterial	31 000	1 385	0,04%
Mitsui Fudosan	Finans	17 640	3 549	0,11%
Mizuho Financial	Finans	466 674	7 196	0,22%
Murata Manufacturing	Industri	3 822	4 897	0,15%
NEC Corp	Informationsteknologi	67 000	1 499	0,05%
NGK Insulators	Konsumtion, sällanköp	7 400	1 244	0,04%
Nissan Motor	Konsumtion, sällanköp	47 852	4 016	0,12%
Nitto Denko	Basmaterial	3 606	2 501	0,08%
Nomura Research Institute	Informationsteknologi	4 500	1 495	0,05%
NSK	Industri	11 200	1 180	0,04%
NTT Docomo	Telekommunikation	25 648	5 106	0,16%
Obayashi	Industri	19 960	1 979	0,06%
Omron Corp	Industri	6 482	2 372	0,07%
Oriental Land	Konsumtion, sällanköp	4 800	2 741	0,08%
Osaka Gas	Samhällsnyttigheter	52 000	1 794	0,06%
Panasonic	Informationsteknologi	45 106	5 160	0,16%
Resona Holdings	Finans	46 556	2 162	0,07%
Secom	Konsumtion, sällanköp	4 886	3 127	0,10%
Seikisui House	Konsumtion, sällanköp	15 672	2 329	0,07%
Seven & I	Konsumtion, daglig	15 246	5 297	0,16%
Shimizu	Industri	20 000	1 788	0,05%
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	8 208	6 276	0,19%
Shionogi	Hälsovård	7 500	3 524	0,11%
Shiseido	Konsumtion, daglig	10 000	2 998	0,09%
Sompo Holdings	Finans	7 412	2 414	0,07%
Sony	Informationsteknologi	24 984	8 038	0,25%
Subaru	Konsumtion, sällanköp	12 320	3 501	0,11%
Sumitomo Chemical Company	Basmaterial	39 800	1 930	0,06%
Sumitomo Corp	Industri	27 550	3 024	0,09%
Sumitomo Electric Industries	Konsumtion, sällanköp	15 796	2 051	0,06%
Sumitomo Metal Mining	Basmaterial	13 000	1 464	0,04%
Sumitomo MitsuiTrust	Finans	7 044	2 125	0,07%
Sysmex	Hälsovård	4 092	2 061	0,06%
T&D Holdings	Finans	12 700	1 630	0,05%
Takeda Pharmaceutical	Hälsovård	16 080	6 891	0,21%
TDK	Informationsteknologi	3 082	1 710	0,05%
Teijin	Basmaterial	9 100	1 476	0,05%
Tokyo Electron	Informationsteknologi	3 418	3 890	0,12%
Tokyo Gas	Samhällsnyttigheter	50 000	2 193	0,07%
Tokyu	Konsumtion, sällanköp	28 000	1 801	0,06%
Toray Industries	Basmaterial	34 940	2 466	0,08%
Tota Tsusho	Konsumtion, sällanköp	6 100	1 541	0,05%
Toto	Konsumtion, sällanköp	4 514	1 454	0,04%
West Japan Railway Co	Konsumtion, sällanköp	3 600	2 145	0,07%
Yamaha Motor	Konsumtion, sällanköp	6 700	1 458	0,04%
Yaskawa Electric	Industri	8 500	1 519	0,05%
<b>Summa Japan</b>			<b>243 733</b>	<b>7,48%</b>

## Kanada

Agnico-Eagle Mines	Basmaterial	2 550	969	0,03%
Alimentation Couche-Tard	Konsumtion, daglig	8 590	3 468	0,11%
Arc Resources	Energi	5 546	611	0,02%
Bank of Montreal	Finans	13 110	8 107	0,25%
Bank of Nova Scotia	Finans	25 040	12 686	0,39%
CAE	Industri	10 580	1 536	0,05%
Canadian National Railway Company	Industri	13 690	9 344	0,29%
Canadian Tire	Konsumtion, sällanköp	1 030	987	0,03%
Canadian Imperial Bank of Commerce	Finans	5 190	3 552	0,11%
Cenovus Energy	Energi	8 750	543	0,02%
CGI Group	Informationsteknologi	4 960	2 134	0,07%
Enbridge	Energi	31 638	10 615	0,33%
Encana	Energi	23 460	1 738	0,05%
Finning International	Industri	450	74	0,00%
Fortis	Samhällsnyttigheter	12 370	3 662	0,11%
Franco-Nevada	Basmaterial	4 220	2 564	0,08%
Gildan Activewear	Konsumtion, sällanköp	3 110	805	0,02%
Hydro One	Samhällsnyttigheter	4 840	730	0,02%
Kinross Gold	Basmaterial	27 760	950	0,03%

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument				
Instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Loblaw Companies	Konsumtion, daglig	5 316	2 491	0,08%
Magna International	Konsumtion, sällanköp	7 070	2 758	0,08%
Metro	Konsumtion, daglig	2 380	660	0,02%
OpenText Corporation	Informationsteknologi	7 150	1 901	0,06%
Pembina Pipeline	Energi	4 130	1 158	0,04%
Potash	Basmaterial	22 670	3 114	0,10%
Rogers Communications	Telekommunikation	9 880	3 930	0,12%
Shaw Communications-B	Telekommunikation	3 790	696	0,02%
Sun Life Financial	Finans	10 030	3 020	0,09%
Suncor Energy	Energi	35 040	8 623	0,26%
Teck Resources	Basmaterial	10 440	1 524	0,05%
Telus	Telekommunikation	1 720	500	0,02%
Toronto Dominion Bank	Finans	36 520	15 452	0,47%
<b>Summa Kanada</b>			<b>110 904</b>	<b>3,41%</b>

## Luxemburg

SAF-Holland	Industri	42 815	6 178	0,19%
<b>Summa Luxemburg</b>			<b>6 178</b>	<b>0,19%</b>

## Malaysia

CIMB Group Holdings	Finans	111 900	1 447	0,04%
IHH Healthcare	Hälsövård	197 012	2 226	0,07%
Kuala Lumpur Kepong Bhd	Konsumtion, daglig	34 700	1 696	0,05%
Malayan Banking	Finans	99 846	1 889	0,06%
Public Bank Berhad	Finans	52 454	2 094	0,06%
Tenaga Nasional	Samhällsnyttigheter	97 202	2 701	0,08%
<b>Summa Malaysia</b>			<b>12 053</b>	<b>0,37%</b>

## Mexiko

Alfa S.A.B.-A	Basmaterial	107 150	1 289	0,04%
Arca Continental	Konsumtion, daglig	16 010	1 018	0,03%
Bimboa	Konsumtion, daglig	53 340	1 133	0,03%
Cemex	Basmaterial	460 633	3 660	0,11%
Coca-Cola Femsa	Konsumtion, daglig	12 920	926	0,03%
El Puerto de Liverpool	Konsumtion, sällanköp	3 670	245	0,01%
Fomento Economico Mexica	Konsumtion, daglig	59 990	4 997	0,15%
Gentera	Finans	29 260	371	0,01%
Gruma S de CV	Konsumtion, daglig	7 240	799	0,02%
Grupo Aeroport del Sureste-B	Industri	6 680	1 192	0,04%
Industrias Penoles	Basmaterial	3 970	758	0,02%
Infraestructura				
Energetica Nov	Samhällsnyttigheter	16 360	738	0,02%
Kimberly-Clark de Mexico	Konsumtion, daglig	34 100	610	0,02%
<b>Summa Mexiko</b>			<b>17 735</b>	<b>0,54%</b>

## Nederländerna

Akzo Nobel	Basmaterial	22 531	16 492	0,51%
ING Groep	Finans	161 043	23 393	0,72%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Konsumtion, daglig	145 867	23 490	0,72%
Koninklijke Philips NV	Hälsövård	41 244	12 338	0,38%
Philips Lighting NV	Industri	48 813	15 177	0,47%
Unilever	Konsumtion, daglig	56 912	26 455	0,81%
<b>Summa Nederländerna</b>			<b>117 346</b>	<b>3,60%</b>

## Norge

DNB	Finans	63 288	9 049	0,28%
Sparebank 1 Oestlandet	Finans	27 767	2 202	0,07%
Statoil	Energi	47 539	6 625	0,20%
<b>Summa Norge</b>			<b>17 876</b>	<b>0,55%</b>

## Nya Zeeland

Auckland International Airport	Industri	33 751	1 486	0,05%
<b>Summa Nya Zeeland</b>			<b>1 486</b>	<b>0,05%</b>

## Polen

Bank Pekao	Finans	3 903	1 108	0,03%
Bank Zachodni	Finans	1 632	1 271	0,04%
<b>Summa Polen</b>			<b>2 379</b>	<b>0,07%</b>

## Portugal

EDP Renovaveis	Samhällsnyttigheter	50 064	3 353	0,10%
<b>Summa Portugal</b>			<b>3 353</b>	<b>0,10%</b>

## Schweiz

Idorsia	Hälsövård	1 005	160	0,00%
Nestle	Konsumtion, daglig	20 593	15 136	0,46%
Novartis	Hälsövård	47 867	33 643	1,03%

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument				
Instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Roche	Hälsövård	14 727	31 675	0,97%
Zurich Insurance Group	Finans	4 965	12 205	0,37%
<b>Summa Schweiz</b>			<b>92 819</b>	<b>2,85%</b>

## Singapore

Ascendas Real Estate Investment Trust	Finans	133 300	2 131	0,07%
Capitaland	Finans	88 400	1 895	0,06%
DBS Group Holding	Finans	35 562	4 518	0,14%
Global Logistic Properties	Finans	78 900	1 382	0,04%
Keppel	Energi	49 300	1 900	0,06%
Singapore Telecommunications	Telekommunikation	168 778	4 022	0,12%
<b>Summa Singapore</b>			<b>15 849</b>	<b>0,49%</b>

## Spanien

Saeta Yield	Samhällsnyttigheter	33 803	3 220	0,10%
<b>Summa Spanien</b>			<b>3 220</b>	<b>0,10%</b>

## Storbritannien

Antofagasta	Basmaterial	28 075	2 459	0,08%
Aviva	Finans	291 504	16 799	0,52%
BT Group	Telekommunikation	556 648	17 976	0,55%
Centrica	Samhällsnyttigheter	136 216	2 988	0,09%
GlaxoSmithKline	Hälsövård	118 597	21 251	0,65%
Lloyds Banking Group	Finans	750 304	5 438	0,17%
Prudential	Finans	59 815	11 540	0,35%
Reckitt Benckiser Group	Konsumtion, daglig	17 393	14 833	0,46%
Sainsbury	Konsumtion, daglig	125 276	3 455	0,11%
Unilever UK	Konsumtion, daglig	33 681	15 332	0,47%
WPP	Telekommunikation	116 119	20 533	0,63%
<b>Summa Storbritannien</b>			<b>132 605</b>	<b>4,07%</b>

## Sverige

Ericsson B	Informationsteknologi	52 799	3 181	0,10%
Essity	Konsumtion, daglig	39 633	9 135	0,28%
SCA B	Konsumtion, daglig	25 397	1 619	0,05%
SEB A	Finans	24 210	2 467	0,08%
Swedbank A	Finans	35 849	7 360	0,23%
Volvo B	Industri	59 312	8 517	0,26%
<b>Summa Sverige</b>			<b>32 280</b>	<b>0,99%</b>

## Sydafrika

Aspen Pharmacare Holdings	Hälsövård	7 600	1 405	0,04%
Barclays Africa Group	Finans	10 530	974	0,03%
Bidvest Group	Konsumtion, daglig	7 610	772	0,02%
Coronation Fund Managers	Finans	5 060	212	0,01%
Exxaro Resources	Energi	3 370	202	0,01%
FirstRand	Finans	76 690	2 328	0,07%
Fortress Income Fund	Finans	60 880	673	0,02%
Growthpoint Properties	Finans	56 580	892	0,03%
Imperial Holdings	Konsumtion, sällanköp	1 600	166	0,01%
Investec	Finans	3 830	238	0,01%
Mondi	Basmaterial	2 800	611	0,02%
Mr Price Group	Konsumtion, sällanköp	4 930	495	0,02%
Naspers	Telekommunikation	8 480	13 893	0,43%
Nebbank Group	Finans	3 060	411	0,01%
Netcare	Hälsövård	25 100	416	0,01%
New Europe Property Investments	Finans	3 500	373	0,01%
Pioneer Foods Group	Konsumtion, daglig	2 040	178	0,01%
Redefine Properties	Finans	101 200	685	0,02%
Remgro	Konsumtion, daglig	11 784	1 619	0,05%
Resilient REIT	Finans	2 010	158	0,00%
RMB Holding	Finans	4 440	168	0,01%
Sanlam	Finans	30 180	1 259	0,04%
Sappi	Basmaterial	8 060	452	0,01%
Shoprite Holdings	Konsumtion, daglig	10 920	1 402	0,04%
Spar Group	Konsumtion, daglig	5 340	530	0,02%
Standard Bank Group	Finans	18 650	1 729	0,05%
The Foschini Group	Konsumtion, sällanköp	5 770	510	0,02%
Tiger Brands	Konsumtion, daglig	3 440	815	0,03%
Vodacom Group	Telekommunikation	22 990	2 431	0,07%
Woolworths Holdings	Konsumtion, daglig	12 920	513	0,02%
<b>Summa Sydafrika</b>			<b>36 507</b>	<b>1,12%</b>

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
<b>Sydkorea</b>				
Amorepacific	Konsumtion, daglig	1114	2 497	0,08%
Hana Financial Group	Finans	9 259	3 089	0,09%
Hyundai Heavy	Industri	1 277	1 662	0,05%
Hyundai Mobis	Konsumtion, sällanköp	1 416	2 610	0,08%
KB Financial Group	Finans	9 552	4 063	0,12%
LG Chem	Basmaterial	1 281	2 748	0,08%
LG Corp	Industri	3 761	2 143	0,07%
LG Display	Informationsteknologi	4 522	1 237	0,04%
LG Electronics	Informationsteknologi	3 670	2 170	0,07%
LG Household & Health Care	Konsumtion, daglig	263	1 927	0,06%
Lotte Chemical	Basmaterial	413	1 047	0,03%
Naver	Telekommunikation	550	3 398	0,10%
Samsung	Informationsteknologi	1 440	1 821	0,06%
Samsung C&T	Konsumtion, sällanköp	1 823	1 989	0,06%
Samsung Fire & Marine Insurance	Finans	1 147	2 380	0,07%
Samsung Life	Finans	1 873	1 615	0,05%
Shinhan Financial Group	Finans	10 339	3 758	0,12%
SK Holdings Co	Informationsteknologi	1 136	2 328	0,07%
SK Hynix	Informationsteknologi	14 901	7 404	0,23%
SK Innovation	Energi	2 041	2 385	0,07%
SK Telecom	Telekommunikation	857	1 681	0,05%
Woori Bank	Finans	11 978	1 629	0,05%
<b>Summa Sydkorea</b>			<b>55 578</b>	<b>1,71%</b>

## Taiwan

Advanced Semiconductor Engineering	Informationsteknologi	172 000	1 862	0,06%
Asustek Computer	Informationsteknologi	23 880	1 904	0,06%
Au Optronics Corp	Informationsteknologi	315 000	1 214	0,04%
Chailease Holding Co	Finans	96 000	2 257	0,07%
China Steel Corp	Basmaterial	339 000	2 326	0,07%
Chunghua Telecom	Telekommunikation	88 440	2 648	0,08%
CTBC Financial Holding	Finans	335 015	1 853	0,06%
Delta Electronics	Informationsteknologi	52 683	2 432	0,07%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	274 512	1 423	0,04%
Fubon Financial Holding	Finans	150 000	2 015	0,06%
Mediatek	Informationsteknologi	37 000	2 672	0,08%
Merida Industry	Konsumtion, sällanköp	20 980	948	0,03%
Nan Ya Plastics Corp	Basmaterial	115 000	2 407	0,07%
President Chain Store	Konsumtion, daglig	23 000	1 744	0,05%
Quanta Computer	Informationsteknologi	83 000	1 657	0,05%
Taiwan Mobile	Telekommunikation	52 000	1 651	0,05%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	480 160	27 758	0,85%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	156 720	2 651	0,08%
<b>Summa Taiwan</b>			<b>61 425</b>	<b>1,89%</b>

## Thailand

Airports of Thailand NVDR	Industri	201 340	2 365	0,07%
CP All PLC-NVDR	Konsumtion, daglig	135 126	2 108	0,06%
Kasikornbank PCL NVDR	Finans	44 600	2 201	0,07%
Siam Cement NVDR	Basmaterial	16 672	2 089	0,06%
Siam Commercial Bank P-NVDR	Finans	49 500	1 913	0,06%
<b>Summa Thailand</b>			<b>10 676</b>	<b>0,33%</b>

## Tyskland

Allianz	Finans	9 740	16 154	0,50%
BASF	Basmaterial	12 896	10 060	0,31%
Deutsche Telekom	Telekommunikation	48 657	7 401	0,23%
Metro	Konsumtion, daglig	54 988	15 637	0,48%
SAP	Informationsteknologi	28 899	25 424	0,78%
Siemens	Industri	4 314	4 995	0,15%
<b>Summa Tyskland</b>			<b>79 670</b>	<b>2,45%</b>

## USA

3 M	Basmaterial	10 850	19 052	0,59%
Accenture	Informationsteknologi	11 223	11 708	0,36%
Aflac	Finans	8 100	5 307	0,16%
Agilent Technologies	Hälsövård	11 490	5 748	0,18%
Align Technology	Hälsövård	1 000	1 266	0,04%
Allegion	Industri	1 000	684	0,02%
Alphabet CL C	Telekommunikation	6 495	49 782	1,53%
Alta	Oklassificerbar	15 100	6 939	0,21%
American Express	Finans	37 422	26 589	0,82%
American International Group	Finans	39 614	20 890	0,64%

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
American Tower	Finans	13 660	15 245	0,47%
American Water Works	Samhällsnyttigheter	7 500	4 931	0,15%
AmerisourceBergen	Hälsövård	5 000	3 987	0,12%
Amgen	Hälsövård	14 101	20 484	0,63%
Analog Devices	Informationsteknologi	6 600	4 331	0,13%
Anthem	Hälsövård	7 590	12 044	0,37%
AON	Finans	4 514	5 062	0,16%
Apple	Informationsteknologi	3 520	4 276	0,13%
Applied Materials	Informationsteknologi	20 728	7 222	0,22%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	1 500	1 389	0,04%
Automatic Data Processing	Informationsteknologi	8 680	7 501	0,23%
Bank of New York Mellon	Finans	34 830	14 988	0,46%
BB&T	Finans	20 180	7 729	0,24%
Becton Dickinson	Hälsövård	8 130	13 379	0,41%
Biogen	Hälsövård	4 930	11 284	0,35%
BioMarin Pharmaceutical	Hälsövård	6 606	5 060	0,16%
BlackRock	Finans	2 490	8 871	0,27%
Boston Properties	Finans	6 502	6 747	0,21%
Bristol-Myers Squibb	Hälsövård	32 698	15 367	0,47%
Caterpillar	Industri	12 551	11 376	0,35%
Celgene	Hälsövård	16 054	17 585	0,54%
Centurylink	Telekommunikation	10 000	2 014	0,06%
Charter Communications A	Telekommunikation	5 042	14 325	0,44%
Chubb	Finans	13 070	16 027	0,49%
Cigna	Hälsövård	7 110	10 038	0,31%
Cisco Systems	Informationsteknologi	98 212	25 928	0,80%
CME Group INC	Finans	6 620	6 993	0,21%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	83 923	31 747	0,97%
Cognizant Tech Solutions	Informationsteknologi	8 500	4 760	0,15%
Colgate-Palmolive	Konsumtion, daglig	21 770	13 612	0,42%
ConocoPhillips	Energi	37 963	14 076	0,43%
Corning	Informationsteknologi	10 100	2 560	0,08%
CSX	Industri	23 225	10 688	0,33%
Cummins	Industri	3 002	4 107	0,13%
Deere	Industri	7 910	8 246	0,25%
Delphi Automotive	Konsumtion, sällanköp	5 340	3 948	0,12%
Delta Air Lines	Konsumtion, sällanköp	3 021	1 369	0,04%
Devon Energy	Energi	17 022	4 590	0,14%
Discover Financial Services	Finans	6 000	3 147	0,10%
Dollar General	Konsumtion, daglig	5 500	3 344	0,10%
Dominion Energy	Samhällsnyttigheter	16 306	10 539	0,32%
Domino's Pizza	Konsumtion, sällanköp	1 000	1 784	0,05%
Dover	Industri	6 053	4 096	0,13%
Eaton	Industri	16 851	11 062	0,34%
Ecolab	Konsumtion, sällanköp	5 970	6 685	0,21%
Edison International	Samhällsnyttigheter	13 640	8 996	0,28%
Edwards Lifesciences	Hälsövård	6 379	6 362	0,20%
EOG Resources	Energi	18 550	14 163	0,43%
Equinix	Finans	2 650	9 592	0,29%
Estee Lauder	Konsumtion, daglig	3 500	2 833	0,09%
First Republic Bank	Finans	6 011	5 075	0,16%
Ford Motor	Konsumtion, sällanköp	50 240	4 742	0,15%
General Mills	Konsumtion, daglig	10 059	4 700	0,14%
Gilead Sciences	Hälsövård	26 211	15 648	0,48%
HCA Holding	Hälsövård	5 000	3 677	0,11%
Hewlett-Packard	Informationsteknologi	29 800	4 394	0,13%
Hewlett-Packard Enterprise	Informationsteknologi	25 314	3 542	0,11%
Humana	Hälsövård	3 800	7 712	0,24%
IDEXX Laboratories	Hälsövård	1 500	2 042	0,06%
Illinois Tool Works	Industri	6 070	7 334	0,23%
Ingersoll-Rand	Industri	16 361	12 612	0,39%
Intel	Informationsteknologi	80 336	22 862	0,70%
IBM	Informationsteknologi	17 196	22 312	0,69%
International Paper	Basmaterial	7 701	3 677	0,11%
Johnson Controls	Industri	35 403	12 948	0,40%
KeyCorp	Finans	62 521	9 882	0,30%
Kimberly-Clark	Konsumtion, daglig	7 060	7 688	0,24%
Kinder Morgan	Energi	38 280	6 186	0,19%
Kraft Heinz	Konsumtion, daglig	16 613	12 000	0,37%
L3 Technologies	Industri	500	705	0,02%
Lam Research	Informationsteknologi	2 750	3 280	0,10%
Level 3 Communications Inc	Telekommunikation	3 000	1 501	0,05%
Loln National	Finans	4 000	2 280	0,07%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	17 090	11 176	0,34%
Lyondellbasell Industries	Basmaterial	8 037	5 721	0,18%
Marathon Oil	Energi	15 110	1 510	0,05%
Marathon Petroleum	Energi	8 607	3 799	0,12%

## Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Marriott International	Konsumtion, sällanköp	6 950	5 880	0,18%
Marsh & McLennan	Finans	8 680	5 708	0,18%
Mastercard A	Finans	22 110	22 649	0,70%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	17 059	22 037	0,68%
Merck & Co	Hälsovård	59 870	32 364	0,99%
Microchip Technology	Informationsteknologi	2 947	1 918	0,06%
Microsoft	Informationsteknologi	146 965	85 445	2,62%
Mohawk Industries	Konsumtion, sällanköp	3 242	6 609	0,20%
Mondelez International	Konsumtion, daglig	40 101	14 608	0,45%
Moody's	Informationsteknologi	2 800	2 874	0,09%
Netflix	Telekommunikation	8 224	10 364	0,32%
Newell Brands	Konsumtion, sällanköp	16 603	7 509	0,23%
Nike	Konsumtion, sällanköp	22 031	10 963	0,34%
Norfolk Southern	Industri	5 970	6 128	0,19%
Nucor	Basmaterial	10 016	4 889	0,15%
Nvidia	Informationsteknologi	9 983	12 172	0,37%
Occidental Petroleum	Energi	20 118	10 159	0,31%
Oracle	Informationsteknologi	65 940	27 887	0,86%
Paccar	Industri	12 795	7 127	0,22%
Parker Hannifin Corp	Industri	5 428	7 317	0,22%
PepsiCo	Konsumtion, daglig	29 969	29 193	0,90%
Philips 66	Energi	10 900	7 602	0,23%
Pioneer Natural Resources	Energi	7 380	9 933	0,31%
PNC Financial Services Group	Finans	17 943	18 898	0,58%
PPG Industries	Basmaterial	9 764	9 056	0,28%
Praxair	Basmaterial	7 110	7 949	0,24%
Priceline	Telekommunikation	980	15 461	0,47%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	50 835	37 367	1,15%
Prologis	Finans	21 741	10 753	0,33%
Prudential Financial	Finans	12 850	11 721	0,36%
Public Service Enterprise GP	Samhällsnyttigheter	9 000	3 265	0,10%
Regions Financial	Finans	26 529	3 276	0,10%
Ross Stores	Konsumtion, sällanköp	7 458	3 631	0,11%
Salesforce	Informationsteknologi	13 129	9 590	0,29%
Schlumberger	Energi	30 100	16 715	0,51%
Schwab	Finans	22 907	8 300	0,25%
Sempra Energy	Samhällsnyttigheter	10 306	9 801	0,30%
Sherwin-Williams	Basmaterial	2 990	8 851	0,27%
Skyworks Solutions	Informationsteknologi	2 750	2 226	0,07%
Southern	Samhällsnyttigheter	18 468	7 458	0,23%
Starbucks	Konsumtion, sällanköp	34 067	16 755	0,51%
TE Connectivity	Industri	6 500	4 314	0,13%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	1 550	4 728	0,15%
Texas Instruments	Informationsteknologi	18 250	11 842	0,36%
Time Warner	Telekommunikation	16 410	13 898	0,43%
Union Pacific	Industri	18 100	16 627	0,51%
United Parcel Service	Industri	12 280	11 455	0,35%
United Rentals	Industri	1 050	998	0,03%
US Bancorp	Finans	37 228	16 303	0,50%
Valero Energy	Energi	7 000	3 983	0,12%
Walt Disney	Telekommunikation	33 829	30 317	0,93%
Waste Management	Industri	9 831	6 082	0,19%
Verizon Communication	Telekommunikation	73 716	27 768	0,85%
Vertex Pharmaceuticals	Hälsovård	5 202	5 654	0,17%
Whirlpool	Konsumtion, sällanköp	3 860	6 239	0,19%
Vornado Realty Trust	Finans	7 640	6 051	0,19%
Zoetis	Hälsovård	9 000	4 735	0,15%
<b>Summa USA</b>			<b>1 526 864</b>	<b>46,89%</b>

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
NASDAQ 100 E-MINI Sep17 <sup>6)</sup>	4 768	0	0,00%
OMXS30 IND FUTURE Jul17 <sup>6)</sup>	16 188	0	0,00%
S&P500 EMINI FUT Sep17 <sup>6)</sup>	65 341	0	0,00%
SPI 200 FUTURES Sep17 <sup>6)</sup>	7 309	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep17 <sup>6)</sup>	8 468	0	0,00%
<b>Summa aktier och aktierelaterade instrument</b>		<b>3 141 849</b>	<b>96,48%</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>3 141 849</b>	<b>96,48%</b>
Likvida medel		255 159	7,84%
Övriga tillgångar och skulder, netto		-140 432	-4,31%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>3 256 576</b>	<b>100,00%</b>

Hänvisningar: Kategorier	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenhet
Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	3 141 849	96,48%
<sup>1)</sup> Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
<sup>2)</sup> Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
<sup>3)</sup> Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
<sup>4)</sup> Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
<sup>5)</sup> Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		
<sup>6)</sup> Övriga finansiella instrument		

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
EDP – Energias de Portugal SA	0,12%
John Swire & Sons Ltd	0,09%
Mitsubishi Corp	0,21%
People's Republic of China	0,90%
Republic of Indonesia	0,27%
Roche Holding AG	1,04%
Sempra Energy	0,32%
Svenska Cellulosa	0,33%
Unilever PLC	0,55%

## Balansräkning, TSEK

	170630	161231
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	3 141 849	3 080 845
Fondandelar	0	2 246
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>3 141 849</b>	<b>3 083 091</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>3 141 849</b>	<b>3 083 091</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	255 159	115 031
Övriga tillgångar	12 169	26 419
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 409 178</b>	<b>3 224 541</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	-70
Övriga skulder	-152 601	-36 361
<b>Summa skulder</b>	<b>-152 601</b>	<b>-36 431</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>3 256 576</b>	<b>3 188 110</b>

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

## Redovisningsprinciper för fonden

Till grund för fondens redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I balansräkningen värderas fondens värdepappersinnehav till marknadsvärde. Aktier värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Räntebärande värdepapper har värderats till senaste noterade köpkurs på balansdagen. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (WM-Company) stängningskurser för balansdagen. Om kurs inte är representativ eller saknas, fastställer Fondbolaget tillgångens marknadsvärde med hjälp av en på marknaden etablerad värderingsmodell.