

Balansfond

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en blandfond som placerar i svenska och utländska aktier samt i svenska räntebärande värdepapper. För att balansera börsens svängningar får högst 75 procent av fondvärdet vara placerat i aktier. De utländska aktierna får som mest uppgå till 30 procent.

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



FAKTA

Fondnummer premiepension	610 121
Avgift i premiepension	0,18%
Förvaltningsavgift	0,4%
Norman-belopp	3 270 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	4
Morningstar Hållbarhetsbetyg	4

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

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 161231, SEK
Swedbank	3,3%	-6,8%
Nordea	3,1%	5,8%
Atlas Copco	2,9%	17,1%
Volvo	2,6%	34,2%
Investor	1,8%	19,2%



Fonden är registrerad i SWEFIF Hållbarhetsprofil



BJÖRN LIND

har förvaltat fonden sedan augusti 2011

AVKASTNING PERIODEN

4,4%

ÅRLIG AVGIFT (se not 1 nästa sida)

0,42%

Fondens utveckling

Fondens avkastning inklusive utdelning uppgick till 4,4 (-0,3) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 4,8 (0,2) procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 597,4 MSEK till 21 885,5 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde på 328,1 MSEK.

Fonden hade under halvåret en övervikt i aktier i förhållande till ränteinstrument. Aktieexponeringen har framför allt varit större i Europa, inklusive Sverige, men i viss utsträckning även i Asien.

Fonden har haft en övervikt i kreditobligationer då dessa ger en högre avkastning än stats- och bostadsobligationer. Fonden har under halvåret haft en kortare duration än jämförelseindex.

Fondens avkastning har gynnats av övervikt i aktier samt den goda utvecklingen i ränteportföljen samt i den europeiska aktieportföljen. Bidraget från de övriga aktiemarknaderna var negativ. Fondens avkastning nådde inte upp till sitt jämförelseindex.

Marknadens utveckling

Världindex steg med 2,8 procent, svenskt aktieindex med 10,8 procent och ränteindex med 0,0 procent. 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, inklusive den svenska, den bästa på många kvartal.

Riksbanken bedömer att det kommer att ta lång tid att nå inflationsmålet och att penningpolitiken behöver vara fortsatt expansiv fram till mitten av 2018.

Utsikter

Efter en positiv inledning på året finns anledning till mer modesta förväntningar vad gäller den fortsatta utvecklingen. Det gäller framför allt USA då aktie-

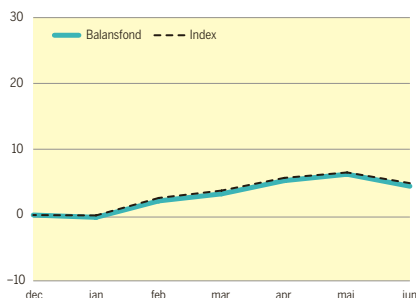
marknaden där har en relativt krävande värdering. Grundscenariot är att tillväxten i USA fortsätter och att även den europeiska successivt ökar. Även i Sverige ser utsikterna för tillväxt fortsatt goda ut och tillväxten i tillväxtländerna håller sannolikt i sig.

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.

Fondens bedömning är att aktier bör kunna ge bättre avkastning än obligationer och kommer att ha en fortsatt övervikt i aktier. Ur ett regionalt perspektiv kommer fonden att ha en övervikt i Europa, inklusive Sverige och en mer försiktig exponering mot USA. I räntedelen behåller fonden sin försiktiga strategi, med en övervikt i kortare kreditinstrument, om än i mindre utsträckning.

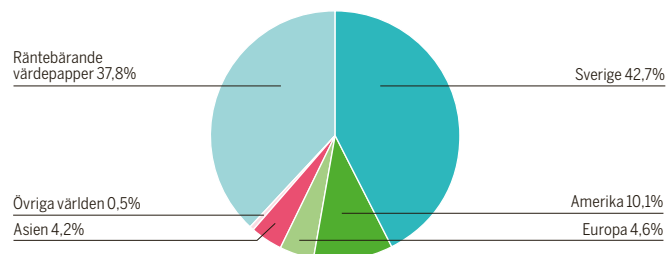
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2016. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

UTVECKLING 31 DEC 2016–30 JUNI 2017



Vi jämför fondens utveckling med 40 procent Handelsbanken Markets Combined Sweden All Bonds, 40 OMX Stockholm Benchmark Index och 20 procent MSCI ACWI ESG NR omräknat till svenska kronor. Samtliga index inkluderar utdelningar, samt för utländska aktieindex skatt på utdelningar, och är bland de marknadsledande indexen. MSCI ACWI ESG NR fokuserar på de mest hållbara företagen inom varje sektor. Fondens jämförelseindex återspeglar de marknader fonden investerar på.

EXPONERINGAR I BALANSFOND 30 JUNI 2017



UTVECKLING 31 DECEMBER 2008–30 JUNI 2017

Fondens utveckling	170630	161231	151231	141231	131231	121231	111231	101231	091231	081231
Fondförmögenhet, TSEK	21 885 527	21 288 175	20 303 843	19 884 636	17 499 034	15 007 386	13 589 236	14 239 457	12 924 942	9 422 505
Antal utelöpande andelar	81 735 176	82 985 310	85 691 270	88 581 196	89 394 639	88 524 042	83 447 759	82 375 208	81 832 029	70 304 648
Andelsvärde, kr	267,76	256,53	236,94	224,48	195,75	169,53	162,85	172,86	157,93	134,02
Utdelning, kr/andel	-	-	-	-	-	9,98	6,72	4,20	9,03	5,79
Totalavkastning, fond	4,38%	8,27%	5,55%	14,68%	15,47%	10,67%	-1,97%	12,32%	25,50%	-17,00%
Totalavkastning, jämförelseindex	4,84%	8,12%	4,12%	14,32%	14,42%	9,93%	-0,87%	13,03%	23,12%	-17,08%

Fonden startade 1998-12-30 med andelskurs 100 kr.

AMF Balansfond org. nr. 504400-5071

Nyckeltal

Risk och avkastning	170630	161231	151231	141231	131231
Totalrisk, %	7,69	9,07	8,71	4,86	5,48
Totalrisk, jämförelseindex, %	7,56	8,79	8,45	4,55	5,07
Aktiv risk, %	0,88	1,02	0,92	0,65	0,77
Duration, år (räntebärande del)	3,98	3,80	4,13	4,21	3,65
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	6,26	6,90	10,02	15,07	13,04
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	10,71	10,86	8,68	10,04	12,04
Omsättningshastighet	1,19	1,16	0,80	0,77	0,48
Hävstång, max, %	7,2	12,5	12,7	11,4	7,3
Hävstång, min, %	4,2	4,9	9,9	6,3	2,9
Hävstång, medel, %	5,8	7,7	11,4	8,3	5,2

Kostnader

Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % ¹⁾	0,42	0,42	0,42	0,40	0,40
Totalkostnadsandel (TKA), %	0,51	0,53	0,53	0,55	0,54
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ¹⁾	6 445	6 361	6 448	9 213	8 925
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	3 515	3 936	3 601	-	-
Transaktionskostnader, %	0,01	0,01	0,03	0,03	0,05

Din kostnad per år²⁾

Förvaltningskostnad:

vid en engångsinsättning av 10 000 kr	43,60	40,77	42,83	42,84	43,49
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,74	2,71	2,61	2,75	2,73

¹⁾ 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.

²⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum, månadssparande från första dagen i månaden.

Största nettköp	Bransch	Antal	TSEK
Telia Company	Telekommunikation	3 085 631	113 257
Nordea	Finans	984 634	106 827
SSAB B	Basmaterial	2 917 554	91 180
Munters	Industri	1 513 311	86 201
Swedish Match	Konsumtion, daglig	280 986	81 068

Största nettoförsäljningar aktier

Alfa Laval	Industri	1 076 501	178 119
SPDR S&P 500 Trust	Finans	69 857	149 389
SEB A	Finans	1 396 395	144 508
JM	Konsumtion, sällanköp	493 801	135 158
Trelleborg B	Industri	592 499	127 323

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, ränteterminer samt aktieindexterminer. Fonden har använt terminer av olika slag för att snabbt och kostnadseffektivt kunna er hålla önskad marknadsexponering vid tex flöden till eller från fonden. Ränteterminer har använts för att förändra ränterisken. 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
Australien				
AGL Energy	Samhällsnyttigheter	18 999	3 134	0,01%
Ancor	Basmaterial	33 975	3 563	0,02%
Ameriprise Financial	Finans	83 914	2 818	0,01%
APA Group	Samhällsnyttigheter	41 414	2 457	0,01%
Aurizon Holdings	Industri	61 651	2 138	0,01%
Australia & New Zealand Banking Group	Finans	71 183	13 227	0,06%
Boral	Basmaterial	39 102	1 758	0,01%
Brambles	Basmaterial	46 909	2 953	0,01%
Cochlear	Hälsövärd	3 010	3 027	0,01%
Commonwealth Bank of Australia	Finans	42 248	22 635	0,10%
Dexus	Finans	37 233	2 284	0,01%
Goodman Group	Finans	74 438	3 790	0,02%
Insurance Australia Group	Finans	75 921	3 330	0,02%
Lend Lease Group	Industri	21 486	2 314	0,01%
Macquarie Group	Finans	8 244	4 720	0,02%
Mirvac Group	Finans	136 232	1 877	0,01%
National Australia Bank	Finans	64 132	12 277	0,06%
Newcrest Mining	Basmaterial	23 715	3 093	0,01%
Scentre Group	Finans	146 239	3 832	0,02%
South32	Basmaterial	160 305	2 780	0,01%
Stockland	Finans	97 223	2 755	0,01%
Telstra	Telekommunikation	107 423	2 988	0,01%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument
Aktier och aktierelaterade
instrument

instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Brasilien				
Transurban Group	Industri	59 202	4 539	0,02%
Wesfarmers	Konsumtion, daglig	27 174	7 053	0,03%
Westpac Banking	Finans	81 370	16 062	0,07%
Woodside Petroleum	Energi	23 061	4 457	0,02%
Summa Australien			135 862	0,62%
Belgien				
KBC Groep	Finans	25 928	16 565	0,08%
Summa Belgien			16 565	0,08%
Brasilien				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	Finans	122 020	6 135	0,03%
Banco Bradesco Preferens	Finans	174 120	12 478	0,06%
BR Malls Participaes	Finans	44 534	1 355	0,01%
BRF	Konsumtion, daglig	23 220	2 317	0,01%
Cemig – Companhia Energ. de Minas Gerais Preferens	Samhällsnyttigheter	43 460	894	0,00%
Cia Brasileira de Distribuição Preferens	Konsumtion, daglig	11 440	1 897	0,01%
Cielo	Finans	58 632	3 672	0,02%
Companhia Paranaense de Energia-Copel Preferens	Samhällsnyttigheter	8 930	558	0,00%
Cosan sa industria e comercio	Energi	8 820	776	0,00%
CPFL Energia	Samhällsnyttigheter	17 780	1 200	0,01%
Duralex	Basmaterial	22 620	470	0,00%
Embraer	Industri	29 730	1 145	0,01%
Energias Do Brasil	Samhällsnyttigheter	29 980	1 083	0,00%
Fibria Celulose	Basmaterial	12 080	1 040	0,00%
Gerdau SA Preferens	Basmaterial	62 370	1 632	0,01%
Hypermarcas	Hälsövärd	22 170	1 569	0,01%
Itau Unibanco Holding Preferens	Finans	182 800	17 102	0,08%
Itausa-Investimentos	Finans	226 471	5 200	0,02%
Klabim	Basmaterial	31 070	1 284	0,01%
Kroton Educacional	Konsumtion, sällanköp	80 960	3 065	0,01%
Localiza Rent a Car	Konsumtion, sällanköp	11 847	1 362	0,01%
Lojas Renner	Konsumtion, sällanköp	40 611	2 831	0,01%
M Dias Branco	Konsumtion, daglig	6 820	856	0,00%
Multipan Empreendimentos	Finans	3 406	566	0,00%
Suzano Papel e Celulose	Basmaterial	20 720	752	0,00%
Telefonica Brasil Preferens	Telekommunikation	27 660	3 162	0,01%
Tim Participacoes	Telekommunikation	30 070	749	0,00%
Ultrapar participacoes	Energi	20 130	3 973	0,02%
WEG	Industri	33 700	1 518	0,01%
Summa Brasilien			80 640	0,37%
Danmark				
AP Moller Maersk A	Industri	567	9 119	0,04%
DONG Energy	Samhällsnyttigheter	10 922	4 153	0,02%
Novo Nordisk B	Hälsövärd	36 698	13 238	0,06%
Pandora	Konsumtion, sällanköp	13 475	10 592	0,05%
Topdanmark	Finans	15 928	4 285	0,02%
Vestas Wind Systems A/S	Energi	33 690	26 198	0,12%
Summa Danmark			67 585	0,31%
Filippinerna				
Ayala Land	Finans	368 608	2 449	0,01%
JG Summit Holdings	Konsumtion, daglig	160 800	2 177	0,01%
SM Prime Holdings	Finans	413 812	2 283	0,01%
Summa Filippinerna			6 909	0,03%
Frankrike				
Atos SE	Informationsteknologi	3 668	4 337	0,02%
AXA	Finans	77 740	17 911	0,08%
Europcar Groupe	Konsumtion, sällanköp	134 878	16 621	0,08%
Faurecia	Konsumtion, sällanköp	18 110	7 748	0,04%
Havas	Telekommunikation	282 915	25 056	0,11%
LVMH	Konsumtion, sällanköp	3 882	8 152	0,04%
Michelin	Konsumtion, sällanköp	23 870	26 729	0,12%
Orange	Telekommunikation	100 677	13 453	0,06%
Saint Gobain	Basmaterial	55 755	25 091	0,11%
Sanofi	Hälsövärd	5 282	4 256	0,02%
Schneider Electric	Industri	26 563	17 190	0,08%
Total	Energi	111 579	46 462	0,21%
Vivendi	Telekommunikation	100 797	18 899	0,09%
Summa Frankrike			231 904	1,06%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Hongkong				
AAC Technologies Holdings	Informationsteknologi	26 000	2 742	0,01%
BOC Hong Kong	Finans	124 000	5 004	0,02%
Brilliance China Automotive	Konsumtion, sällanköp	152 000	2 335	0,01%
China Construction Bank-H	Finans	2 193 980	14 342	0,07%
China Merchants Bank-H	Finans	122 920	3 128	0,01%
China Mobile	Telekommunikation	162 360	14 534	0,07%
China Shenhua Energy Co	Energi	133 000	2 498	0,01%
CLP Holdings	Samhällsnyttigheter	67 320	6 008	0,03%
Geely Automobile	Konsumtion, sällanköp	210 000	3 821	0,02%
Hang Lung Properties	Finans	121 000	2 549	0,01%
Hang Seng Bank	Finans	24 724	4 362	0,02%
Henderson Land Development	Finans	68 200	3 209	0,01%
Hong Kong & China Gas	Samhällsnyttigheter	333 566	5 291	0,02%
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	36 122	7 876	0,04%
MTR	Konsumtion, sällanköp	64 740	3 074	0,01%
Ping An Insurance Group	Finans	139 920	7 778	0,04%
Sinopharm Group	Hälsovård	64 712	2 468	0,01%
Swire Pacific	Finans	20 070	1 653	0,01%
Swire Properties	Finans	89 000	2 476	0,01%
Tencent Holdings	Informationsteknologi	145 526	43 900	0,20%
Summa Hongkong			139 048	0,64%
Indien				
Asian Paints	Basmaterial	16 061	2 312	0,01%
Axis Bank	Finans	51 958	3 508	0,02%
Bharat Petroleum Corp	Energi	26 418	2 204	0,01%
Bharti Airtel	Telekommunikation	35 657	1 767	0,01%
Dr Reddy's Laboratories	Hälsovård	6 357	2 232	0,01%
HCL Technologies	Informationsteknologi	19 816	2 200	0,01%
Hindalco Industries	Basmaterial	45 801	1 141	0,01%
Hindustan Unilever	Konsumtion, daglig	25 807	3 636	0,02%
Housing Development Finance	Finans	43 119	9 087	0,04%
ICICI Bank	Finans	79 079	2 994	0,01%
Infosys	Informationsteknologi	51 672	6 308	0,03%
Mahindra & Mahindra	Konsumtion, sällanköp	13 702	2 411	0,01%
Reliance Industries	Energi	39 126	7 046	0,03%
Tata Consultancy Services	Informationsteknologi	11 930	3 678	0,02%
Tata Motors	Konsumtion, sällanköp	62 831	3 546	0,02%
Summa Indien			54 068	0,25%
Indonesien				
Astra International	Konsumtion, sällanköp	747 092	4 220	0,02%
Bank Central Asia	Finans	424 618	4 877	0,02%
Bank Mandiri	Finans	372 018	3 002	0,01%
Bank Rakyat Indonesia	Finans	388 534	3 750	0,02%
Telekomunikasi Indonesia	Telekommunikation	1 811 636	5 182	0,02%
Summa Indonesien			21 031	0,10%
Irland				
Allied Irish Banks PLC	Finans	115 549	5 502	0,03%
Ryanair	Konsumtion, sällanköp	122 481	21 162	0,10%
Summa Irland			26 664	0,12%
Italien				
Danieli	Industri	68 826	10 382	0,05%
Enel	Samhällsnyttigheter	525 663	23 737	0,11%
Summa Italien			34 119	0,16%
Japan				
AEON	Konsumtion, daglig	21 800	2 793	0,01%
Aisin Seiki Co	Konsumtion, sällanköp	5 500	2 374	0,01%
Ajinomoto	Konsumtion, daglig	19 280	3 512	0,02%
Asahi Glass	Basmaterial	8 000	2 841	0,01%
Asahi Kasei	Basmaterial	39 800	3 608	0,02%
Astellas Pharma	Hälsovård	61 312	6 326	0,03%
Central Japan Railway	Konsumtion, sällanköp	4 018	5 523	0,03%
Chugai Pharmaceutical	Hälsovård	10 214	3 224	0,01%
Daikin Industries	Industri	6 866	5 912	0,03%
Daiwa House Industry	Konsumtion, sällanköp	17 212	4 959	0,02%
Denso	Konsumtion, sällanköp	12 498	4 449	0,02%
Dentsu	Telekommunikation	6 424	2 590	0,01%
East Japan Railway	Konsumtion, sällanköp	8 898	7 177	0,03%
Eisai	Hälsovård	9 132	4 254	0,02%
Fast Retailing	Konsumtion, sällanköp	1 558	4 376	0,02%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Fujifilm Holdings	Informationsteknologi	12 800	3 882	0,02%
Fujitsu	Informationsteknologi	56 000	3 480	0,02%
Honda Motor	Konsumtion, sällanköp	42 366	9 744	0,04%
Inpex	Energi	26 200	2 126	0,01%
Kao	Konsumtion, daglig	15 048	7 537	0,03%
Kawasaki Heavy Industries	Industri	67 060	1 671	0,01%
KDDI	Telekommunikation	47 608	10 632	0,05%
Keyence	Industri	2 632	9 748	0,04%
Komatsu	Industri	25 470	5 458	0,02%
Kubota	Industri	40 100	5 682	0,03%
Kyocera	Informationsteknologi	9 578	4 678	0,02%
Lawson	Konsumtion, daglig	3 800	2 242	0,01%
Mazda Motor	Konsumtion, sällanköp	18 900	2 225	0,01%
Mitsubishi	Konsumtion, daglig	39 516	6 989	0,03%
Mitsubishi Electric Corp	Industri	50 060	6 071	0,03%
Mitsubishi Estate	Finans	33 000	5 186	0,02%
Mitsui Chemicals	Basmaterial	43 000	1 921	0,01%
Mitsui Fudosan	Finans	25 300	5 091	0,02%
Mizuho Financial	Finans	645 572	9 954	0,05%
Murata Manufacturing	Industri	5 080	6 509	0,03%
NEC Corp	Informationsteknologi	96 000	2 148	0,01%
NGK Insulators	Konsumtion, sällanköp	10 500	1 765	0,01%
Nissan Motor	Konsumtion, sällanköp	67 760	5 687	0,03%
Nitto Denko	Basmaterial	5 074	3 519	0,02%
Nomura Research Institute	Informationsteknologi	6 400	2 126	0,01%
NSK	Industri	15 900	1 675	0,01%
NTT Docomo	Telekommunikation	34 690	6 906	0,03%
Obayashi	Industri	27 280	2 705	0,01%
Omron Corp	Industri	8 038	2 942	0,01%
Oriental Land	Konsumtion, sällanköp	6 100	3 484	0,02%
Osaka Gas	Samhällsnyttigheter	74 000	2 553	0,01%
Panasonic	Informationsteknologi	60 568	6 929	0,03%
Resona Holdings	Finans	65 932	3 061	0,01%
Secom	Konsumtion, sällanköp	7 012	4 487	0,02%
Sekisui House	Konsumtion, sällanköp	22 294	3 313	0,02%
Seven & I	Konsumtion, daglig	20 764	7 214	0,03%
Shimizu	Industri	28 000	2 503	0,01%
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	11 058	8 454	0,04%
Shionogi	Hälsovård	10 000	4 698	0,02%
Shiseido	Konsumtion, daglig	12 500	3 748	0,02%
Sompo Holdings	Finans	10 516	3 425	0,02%
Sony	Informationsteknologi	33 674	10 834	0,05%
Subaru	Konsumtion, sällanköp	16 200	4 604	0,02%
Sumitomo Chemical Company	Basmaterial	56 020	2 717	0,01%
Sumitomo Corp	Industri	39 032	4 284	0,02%
Sumitomo Electric Industries	Konsumtion, sällanköp	22 454	2 916	0,01%
Sumitomo Metal Mining	Basmaterial	19 000	2 140	0,01%
Sumitomo MitsuiTrust	Finans	10 034	3 027	0,01%
Sysmex	Hälsovård	5 756	2 899	0,01%
T&D Holdings	Finans	18 000	2 310	0,01%
Takeda Pharmaceutical	Hälsovård	21 838	9 359	0,04%
TDK	Informationsteknologi	4 304	2 388	0,01%
Teijin	Basmaterial	12 900	2 093	0,01%
Tokyo Electron	Informationsteknologi	4 576	5 208	0,02%
Tokyo Gas	Samhällsnyttigheter	63 000	2 763	0,01%
Tokyu	Konsumtion, sällanköp	34 000	2 187	0,01%
Toray Industries	Basmaterial	49 920	3 524	0,02%
Tota Tsusho	Konsumtion, sällanköp	8 700	2 198	0,01%
Toto	Konsumtion, sällanköp	6 336	2 040	0,01%
West Japan Railway Co	Konsumtion, sällanköp	5 000	2 979	0,01%
Yamaha Motor	Konsumtion, sällanköp	9 500	2 067	0,01%
Yaskawa Electric	Industri	12 000	2 145	0,01%
Summa Japan			332 764	1,52%
Kanada				
Agnico-Eagle Mines	Basmaterial	3 430	1 303	0,01%
Alimentation Couche-Tard	Konsumtion, daglig	11 360	4 586	0,02%
Arc Resources	Energi	7 650	843	0,00%
Bank of Montreal	Finans	17 370	10 742	0,05%
Bank of Nova Scotia	Finans	33 140	16 790	0,08%
CAE	Industri	14 000	2 033	0,01%
Canadian National Railway Company	Industri	18 100	12 354	0,06%
Canadian Tire	Konsumtion, sällanköp	1 360	1 303	0,01%
Canadian Imperial Bank of Commerce	Finans	6 880	4 709	0,02%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Genovus Energy	Energi	12 560	780	0,00%
CGI Group	Informationsteknologi	6 580	2 832	0,01%
Enbridge	Energi	41 997	14 090	0,06%
Encana	Energi	35 550	2 634	0,01%
Finning International	Industri	600	99	0,00%
Fortis	Samhällsnyttigheter	16 380	4 849	0,02%
Franco-Nevada	Basmaterial	5 580	3 391	0,02%
Gildan Activewear	Konsumtion, sällanköp	4 110	1 064	0,00%
Hydro One	Samhällsnyttigheter	6 340	957	0,00%
Kinross Gold	Basmaterial	39 500	1 352	0,01%
Loblaw Companies	Konsumtion, daglig	7 040	3 298	0,02%
Magna International	Konsumtion, sällanköp	9 390	3 663	0,02%
Metro	Konsumtion, daglig	3 150	873	0,00%
OpenText Corporation	Informationsteknologi	9 460	2 515	0,01%
Pembina Pipeline	Energi	5 470	1 533	0,01%
Potash	Basmaterial	29 990	4 119	0,02%
Rogers Communications	Telekommunikation	13 080	5 203	0,02%
Shaw Communications-B	Telekommunikation	5 020	922	0,00%
Sun Life Financial	Finans	13 340	4 017	0,02%
Suncor Energy	Energi	46 370	11 411	0,05%
Teck Resources	Basmaterial	13 810	2 016	0,01%
Telus	Telekommunikation	2 280	663	0,00%
Toronto Dominion Bank	Finans	48 340	20 454	0,09%
Summa Kanada			147 398	0,67%

Luxemburg

SAF-Holland	Industri	51 002	7 360	0,03%
Summa Luxemburg			7 360	0,03%

Malaysia

CIMB Group Holdings	Finans	158 600	2 051	0,01%
IHH Healthcare	Hälsovård	279 208	3 155	0,01%
Kuala Lumpur Kepong Bhd	Konsumtion, daglig	49 200	2 405	0,01%
Malayan Banking	Finans	141 428	2 676	0,01%
Public Bank Berhad	Finans	74 302	2 967	0,01%
Tenaga Nasional	Samhällsnyttigheter	137 656	3 825	0,02%
Summa Malaysia			17 077	0,08%

Mexiko

Alfa S.A.B.-A	Basmaterial	157 710	1 898	0,01%
Arca Continental	Konsumtion, daglig	23 570	1 498	0,01%
Bimboa	Konsumtion, daglig	78 510	1 668	0,01%
Cemex	Basmaterial	677 944	5 387	0,02%
Coca-Cola Femsa	Konsumtion, daglig	19 010	1 362	0,01%
El Puerto de Liverpool	Konsumtion, sällanköp	5 400	360	0,00%
Fomento Economico Mexica	Konsumtion, daglig	88 290	7 355	0,03%
Genera	Finans	43 070	547	0,00%
Gruma S de CV	Konsumtion, daglig	10 660	1 176	0,01%
Grupo Aeroport del Sureste-B	Industri	9 820	1 752	0,01%
Industrias Penoles	Basmaterial	5 850	1 116	0,01%
Infraestructura Energetica Nov	Samhällsnyttigheter	24 080	1 086	0,00%
Kimberly-Clark de Mexico	Konsumtion, daglig	50 190	898	0,00%
Summa Mexiko			26 103	0,12%

Nederländerna

Akzo Nobel	Basmaterial	30 912	22 627	0,10%
ING Groep	Finans	220 989	32 101	0,15%
Koninklijke Ahold				
Delhaize NV	Konsumtion, daglig	182 885	29 452	0,13%
Koninklijke Philips NV	Hälsovård	57 243	17 123	0,08%
Philips Lighting NV	Industri	62 592	19 461	0,09%
Unilever	Konsumtion, daglig	72 974	33 921	0,15%
Summa Nederländerna			154 686	0,71%

Norge

DNB	Finans	83 231	11 900	0,05%
Sparebank 1 Oestlandet	Finans	38 578	3 059	0,01%
Statoil	Energi	68 897	9 601	0,04%
Summa Norge			24 561	0,11%

Nya Zeeland

Auckland International Airport	Industri	47 833	2 106	0,01%
Summa Nya Zeeland			2 106	0,01%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Polen				
Bank Pekao	Finans	5 050	1 433	0,01%
Bank Zachodni	Finans	2 152	1 675	0,01%
Summa Polen			3 109	0,01%

Portugal

EDP Renovaveis	Samhällsnyttigheter	66 721	4 469	0,02%
Summa Portugal			4 469	0,02%

Schweiz

Idorsia	Hälsovård	1 240	198	0,00%
Nestle	Konsumtion, daglig	28 557	20 989	0,10%
Novartis	Hälsovård	67 756	47 622	0,22%
Roche	Hälsovård	20 651	44 416	0,20%
Zurich Insurance Group	Finans	6 895	16 949	0,08%
Summa Schweiz			130 174	0,59%

Singapore

Ascendas Real Estate Investment Trust	Finans	188 900	3 020	0,01%
Capitaland	Finans	125 304	2 687	0,01%
DBS Group Holding	Finans	47 528	6 039	0,03%
Global Logistic Properties	Finans	111 800	1 959	0,01%
Keppel	Energi	69 870	2 692	0,01%
Singapore Telecommunications	Telekommunikation	220 370	5 251	0,02%
Summa Singapore			21 648	0,10%

Spanien

Saeta Yield	Samhällsnyttigheter	46 145	4 395	0,02%
Summa Spanien			4 395	0,02%

Storbritannien

Antofagasta	Basmaterial	36 749	3 219	0,01%
Aviva	Finans	396 311	22 839	0,10%
BT Group	Telekommunikation	720 109	23 254	0,11%
Centrica	Samhällsnyttigheter	187 198	4 106	0,02%
GlaxoSmithKline	Hälsovård	164 432	29 464	0,13%
Lloyds Banking Group	Finans	1 057 113	7 661	0,04%
Prudential	Finans	82 263	15 872	0,07%
Reckitt Benckiser Group	Konsumtion, daglig	23 332	19 898	0,09%
Sainsbury	Konsumtion, daglig	185 578	5 118	0,02%
Unilever UK	Konsumtion, daglig	50 547	23 010	0,11%
WPP	Telekommunikation	159 382	28 184	0,13%
Summa Storbritannien			182 625	0,83%

Sverige

ABB	Industri	798 399	167 025	0,76%
Ahlseil	Industri	1 285 402	74 232	0,34%
Alfa Laval	Industri	137 002	23 619	0,11%
Assa Abloy B	Industri	1 148 949	212 670	0,97%
AstraZeneca SDB	Hälsovård	198 249	113 398	0,52%
Atlas Copco A	Industri	100 000	32 300	0,15%
Atlas Copco B	Industri	2 041 507	594 283	2,72%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	391 328	361 587	1,65%
Axfood	Konsumtion, daglig	1 160 561	163 175	0,75%
BillerdKorsnäs	Basmaterial	2 011 419	267 921	1,22%
Boliden	Basmaterial	368 271	84 666	0,39%
Bonava B	Konsumtion, sällanköp	1 457 391	210 010	0,96%
Castellum	Finans	172 207	21 302	0,10%
Electrolux B	Konsumtion, sällanköp	477 925	131 955	0,60%
Elekta B	Hälsovård	130 000	10 381	0,05%
Ericsson B	Informationsteknologi	6 580 231	396 459	1,81%
Essity	Konsumtion, daglig	1 495 363	344 681	1,57%
Fastighets AB Balder B	Finans	164 940	33 648	0,15%
Fingerprint Cards B	Informationsteknologi	223 442	6 875	0,03%
Hennes & Mauritz B	Konsumtion, sällanköp	1 848 739	388 050	1,77%
Hexagon B	Industri	340 600	136 410	0,62%
Hexpol B	Industri	344 104	31 640	0,14%
Hufvudstaden A	Finans	293 802	41 044	0,19%
Husqvarna B	Industri	510 773	42 752	0,20%
Indutrade	Industri	94 503	18 239	0,08%
Intrum Justitia	Finans	126 060	36 053	0,16%
Investor A	Finans	894 157	354 712	1,62%
Investor B	Finans	109 714	44 544	0,20%
Kindred Group	Konsumtion, sällanköp	797 190	75 972	0,35%
Kinnevik B	Finans	250 840	64 692	0,30%
Munters	Industri	1 513 311	111 380	0,51%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
NCC B	Industri	1 485 680	352 552	1,61%
Nobia	Konsumtion, sällanköp	173 121	14 715	0,07%
Nordea	Finans	6 327 882	678 349	3,10%
Pandox B	Finans	1 025 731	154 373	0,71%
Sandvik	Industri	2 425 047	321 319	1,47%
SCA B	Konsumtion, daglig	1 479 902	94 344	0,43%
SEB A	Finans	3 281 302	334 365	1,53%
Securitas B	Konsumtion, sällanköp	2 133 014	302 888	1,38%
Skanska B	Industri	282 964	56 565	0,26%
SKF B	Industri	447 153	76 329	0,35%
SSAB B	Basmaterial	2 917 554	91 174	0,42%
Swedbank A	Finans	3 505 648	719 710	3,29%
Swedish Match	Konsumtion, daglig	446 280	132 411	0,61%
Swedish Orphan Biovitrum	Hälsovård	228 258	29 674	0,14%
Svenska Handelsbanken A	Finans	1 431 352	172 621	0,79%
Telia Company	Telekommunikation	5 062 593	196 378	0,90%
Thule Group	Konsumtion, sällanköp	775 835	122 660	0,56%
Trelleborg B	Industri	1 421 808	273 414	1,25%
Volvo B	Industri	4 004 073	574 985	2,63%
Xact Omx 30 ¹⁾	Finans	247 810	46 043	0,21%
Summa Sverige			9 340 541	42,68%

Sydafrika

Aspen Pharmacare Holdings	Hälsovård	5 950	1 100	0,01%
Barclays Africa Group	Finans	8 260	764	0,00%
Bidvest Group	Konsumtion, daglig	5 980	607	0,00%
Coronation Fund Managers	Finans	3 980	167	0,00%
Exxaro Resources	Energi	2 660	159	0,00%
FirstRand	Finans	60 330	1 831	0,01%
Fortress Income Fund	Finans	47 910	529	0,00%
Growthpoint Properties	Finans	44 440	700	0,00%
Imperial Holdings	Konsumtion, sällanköp	1 260	131	0,00%
Investec	Finans	3 020	188	0,00%
Mondi	Basmaterial	2 280	498	0,00%
Mr Price Group	Konsumtion, sällanköp	3 890	391	0,00%
Naspers	Telekommunikation	6 640	10 878	0,05%
Nebbank Group	Finans	2 410	324	0,00%
Netcare	Hälsovård	18 630	309	0,00%
New Europe Property Investments	Finans	2 740	292	0,00%
Pioneer Foods Group	Konsumtion, daglig	1 610	140	0,00%
Redefine Properties	Finans	79 320	537	0,00%
Remgro	Konsumtion, daglig	9 260	1 272	0,01%
Resilient REIT	Finans	1 570	123	0,00%
RMB Holding	Finans	3 500	132	0,00%
Sanlam	Finans	23 720	989	0,00%
Sappi	Basmaterial	6 390	358	0,00%
Shoprite Holdings	Konsumtion, daglig	8 550	1 097	0,01%
Spar Group	Konsumtion, daglig	4 190	416	0,00%
Standard Bank Group	Finans	14 660	1 359	0,01%
The Foschini Group	Konsumtion, sällanköp	4 540	401	0,00%
Tiger Brands	Konsumtion, daglig	2 710	642	0,00%
Vodacom Group	Telekommunikation	18 030	1 907	0,01%
Woolworths Holdings	Konsumtion, daglig	10 210	405	0,00%
Summa Sydafrika			28 647	0,13%

Sydkorea

Amorepacific	Konsumtion, daglig	1 364	3 057	0,01%
Hana Financial Group	Finans	12 031	4 013	0,02%
Hyundai Heavy	Industri	1 789	2 328	0,01%
Hyundai Mobis	Konsumtion, sällanköp	1 992	3 671	0,02%
KB Financial Group	Finans	12 383	5 267	0,02%
LG Chem	Basmaterial	1 608	3 450	0,02%
LG Corp	Industri	5 260	2 997	0,01%
LG Display	Informationsteknologi	6 307	1 725	0,01%
LG Electronics	Informationsteknologi	4 991	2 951	0,01%
LG Household & Health Care	Konsumtion, daglig	372	2 726	0,01%
Lotte Chemical	Basmaterial	585	1 484	0,01%
Naver	Telekommunikation	694	4 287	0,02%
Samsung	Informationsteknologi	2 014	2 546	0,01%
Samsung C&T	Konsumtion, sällanköp	2 584	2 819	0,01%
Samsung Fire & Marine Insurance	Finans	1 403	2 911	0,01%
Samsung Life	Finans	2 655	2 290	0,01%
Shinhan Financial Group	Finans	13 431	4 881	0,02%
SK Holdings Co	Informationsteknologi	1 591	3 261	0,01%
SK Hynix	Informationsteknologi	19 302	9 590	0,04%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierrelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
SK Innovation	Energi	2 518	2 942	0,01%
SK Telecom	Telekommunikation	982	1 926	0,01%
Woori Bank	Finans	16 976	2 309	0,01%
Summa Sydkorea			73 432	0,34%

Taiwan

Advanced Semiconductor Engineering	Informationsteknologi	244 000	2 642	0,01%
Asustek Computer	Informationsteknologi	33 480	2 669	0,01%
Au Optronics Corp	Informationsteknologi	447 000	1 723	0,01%
Chailease Holding Co	Finans	137 000	3 221	0,01%
China Steel Corp	Basmaterial	485 000	3 328	0,02%
Chunghua Telecom	Telekommunikation	125 340	3 753	0,02%
CTBC Financial Holding	Finans	475 145	2 628	0,01%
Delta Electronics	Informationsteknologi	66 127	3 053	0,01%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	388 981	2 017	0,01%
Fubon Financial Holding	Finans	205 000	2 754	0,01%
Mediatek	Informationsteknologi	50 000	3 611	0,02%
Merida Industry	Konsumtion, sällanköp	28 000	1 265	0,01%
Nan Ya Plastics Corp	Basmaterial	146 000	3 056	0,01%
President Chain Store	Konsumtion, daglig	32 000	2 427	0,01%
Quanta Computer	Informationsteknologi	118 000	2 356	0,01%
Taiwan Mobile	Telekommunikation	74 000	2 349	0,01%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	633 180	36 605	0,17%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	195 440	3 306	0,02%
Summa Taiwan			82 763	0,38%

Thailand

Airports of Thailand NVDR	Industri	285 360	3 352	0,02%
CP All PLC-NVDR	Konsumtion, daglig	191 468	2 987	0,01%
Kasikornbank PCL NVDR	Finans	63 300	3 124	0,01%
Siam Cement NVDR	Basmaterial	23 560	2 952	0,01%
Siam Commercial Bank P-NVDR	Finans	70 200	2 714	0,01%
Summa Thailand			15 127	0,07%

Tyskland

Allianz	Finans	13 281	22 026	0,10%
BASF	Basmaterial	20 857	16 270	0,07%
Deutsche Telekom	Telekommunikation	69 507	10 573	0,05%
Metro	Konsumtion, daglig	72 205	20 533	0,09%
SAP	Informationsteknologi	39 261	34 540	0,16%
Siemens	Industri	9 713	11 245	0,05%
Summa Tyskland			115 188	0,53%

USA

3M	Basmaterial	13 810	24 250	0,11%
Accenture	Informationsteknologi	14 430	15 053	0,07%
Aflac	Finans	11 100	7 273	0,03%
Agilent Technologies	Hälsovård	14 500	7 254	0,03%
Align Technology	Hälsovård	1 350	1 709	0,01%
Allegion	Industri	1 500	1 026	0,00%
Alphabet CL C	Telekommunikation	8 188	62 759	0,29%
Alta	Oklassificerbar	20 700	9 512	0,04%
American Express	Finans	48 125	34 194	0,16%
American International Group	Finans	50 882	26 832	0,12%
American Tower	Finans	17 230	19 230	0,09%
American Water Works	Samhällsnyttigheter	10 400	6 838	0,03%
AmerisourceBergen	Hälsovård	6 900	5 501	0,03%
Amgen	Hälsovård	18 099	26 292	0,12%
Analog Devices	Informationsteknologi	4 000	2 625	0,01%
Anthem	Hälsovård	9 700	15 392	0,07%
AON	Finans	6 203	6 956	0,03%
Apple	Informationsteknologi	8 900	10 811	0,05%
Applied Materials	Informationsteknologi	26 382	9 192	0,04%
Autoliv	Konsumtion, sällanköp	2 100	1 945	0,01%
Automatic Data Processing	Informationsteknologi	11 050	9 549	0,04%
Bank of New York Mellon	Finans	43 920	18 900	0,09%
BB&T	Finans	25 500	9 767	0,04%
Becton Dickinson	Hälsovård	10 360	17 049	0,08%
Biogen	Hälsovård	6 220	14 236	0,07%
BioMarin Pharmaceutical	Hälsovård	8 502	6 513	0,03%
BlackRock	Finans	3 220	11 472	0,05%
Boston Properties	Finans	8 232	8 542	0,04%
Bristol-Myers Squibb	Hälsovård	41 281	19 401	0,09%
Caterpillar	Industri	15 818	14 337	0,07%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Celgene	Hälsovård	20 614	22 580	0,10%
Centurylink	Telekommunikation	13 700	2 759	0,01%
Charter Communications A	Telekommunikation	6 866	19 508	0,09%
Chubb	Finans	17 635	21 624	0,10%
Cigna	Hälsovård	9 000	12 707	0,06%
Cisco Systems	Informationsteknologi	124 475	32 862	0,15%
CME Group INC	Finans	6 350	6 708	0,03%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	107 863	40 803	0,19%
Cognizant Tech Solutions	Informationsteknologi	11 800	6 609	0,03%
Colgate-Palmolive	Konsumtion, daglig	27 500	17 194	0,08%
ConocoPhillips	Energi	48 030	17 809	0,08%
Corning	Informationsteknologi	13 800	3 498	0,02%
CSX	Industri	29 378	13 519	0,06%
Cummins	Industri	3 679	5 034	0,02%
Deere	Industri	9 950	10 372	0,05%
Delphi Automotive	Konsumtion, sällanköp	6 921	5 117	0,02%
Delta Air Lines	Konsumtion, sällanköp	4 148	1 880	0,01%
Devon Energy	Energi	23 311	6 286	0,03%
Discover Financial Services	Finans	8 300	4 354	0,02%
Dollar General	Konsumtion, daglig	7 550	4 591	0,02%
Dominion Energy	Samhällsnyttigheter	20 969	13 553	0,06%
Domino's Pizza	Konsumtion, sällanköp	1 350	2 409	0,01%
Dover	Industri	6 876	4 652	0,02%
Eaton	Industri	21 321	13 996	0,06%
Ecolab	Konsumtion, sällanköp	7 600	8 510	0,04%
Edison International	Samhällsnyttigheter	17 190	11 337	0,05%
Edwards Lifesciences	Hälsovård	8 767	8 743	0,04%
EOG Resources	Energi	23 400	17 866	0,08%
Equinix	Finans	3 350	12 126	0,06%
Estee Lauder	Konsumtion, daglig	4 800	3 886	0,02%
First Republic Bank	Finans	8 216	6 937	0,03%
Ford Motor	Konsumtion, sällanköp	68 840	6 497	0,03%
General Mills	Konsumtion, daglig	13 721	6 411	0,03%
Gilead Sciences	Hälsovård	33 656	20 093	0,09%
HCA Holding	Hälsovård	6 900	5 075	0,02%
Hewlett-Packard	Informationsteknologi	38 500	5 676	0,03%
Hewlett-Packard Enterprise	Informationsteknologi	33 316	4 662	0,02%
Humana	Hälsovård	4 900	9 945	0,05%
IDEXX Laboratories	Hälsovård	1 900	2 587	0,01%
Illinois Tool Works	Industri	7 600	9 183	0,04%
Ingersoll-Rand	Industri	20 831	16 057	0,07%
Intel	Informationsteknologi	110 125	31 340	0,14%
IBM	Informationsteknologi	21 860	28 363	0,13%
International Paper	Basmaterial	9 997	4 773	0,02%
Johnson Controls	Industri	44 758	16 369	0,07%
KeyCorp	Finans	78 965	12 481	0,06%
Kimberly-Clark	Konsumtion, daglig	9 080	9 888	0,05%
Kinder Morgan	Energi	46 600	7 531	0,03%
Kraft Heinz	Konsumtion, daglig	21 300	15 386	0,07%
L3 Technologies	Industri	1 350	1 902	0,01%
Lam Research	Informationsteknologi	3 800	4 533	0,02%
Level 3 Communications Inc	Telekommunikation	4 100	2 051	0,01%
Loln National	Finans	5 550	3 164	0,01%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	22 009	14 392	0,07%
Lyondellbasell Industries	Basmaterial	10 975	7 812	0,04%
Marathon Oil	Energi	17 182	1 717	0,01%
Marathon Petroleum	Energi	11 804	5 210	0,02%
Marriott International	Konsumtion, sällanköp	8 800	7 445	0,03%
Marsh & McLennan	Finans	11 100	7 299	0,03%
Mastercard A	Finans	29 700	30 424	0,14%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	23 027	29 747	0,14%
Merck & Co	Hälsovård	75 722	40 933	0,19%
Microchip Technology	Informationsteknologi	4 055	2 640	0,01%
Microsoft	Informationsteknologi	185 800	108 023	0,49%
Mohawk Industries	Konsumtion, sällanköp	4 105	8 368	0,04%
Mondelez International	Konsumtion, daglig	51 097	18 614	0,09%
Moody's	Informationsteknologi	3 850	3 951	0,02%
Netflix	Telekommunikation	10 537	13 279	0,06%
Newell Brands	Konsumtion, sällanköp	21 277	9 623	0,04%
Nike	Konsumtion, sällanköp	30 129	14 993	0,07%
Norfolk Southern	Industri	7 600	7 801	0,04%
Nucor	Basmaterial	13 258	6 471	0,03%
Nvidia	Informationsteknologi	12 694	15 478	0,07%
Occidental Petroleum	Energi	27 474	13 874	0,06%
Oracle	Informationsteknologi	85 220	36 040	0,16%
Paccar	Industri	16 473	9 176	0,04%
Parker Hannifin Corp	Industri	6 887	9 284	0,04%

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
PepsiCo	Konsumtion, daglig	38 478	37 482	0,17%
Philips 66	Energi	13 870	9 674	0,04%
Pioneer Natural Resources	Energi	9 300	12 518	0,06%
PNC Financial Services	Finans	22 685	23 892	0,11%
PPG Industries	Basmaterial	12 366	11 469	0,05%
Praxair	Basmaterial	8 930	9 984	0,05%
Priceline	Telekommunikation	1 300	20 510	0,09%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	65 290	47 993	0,22%
Prologis	Finans	27 500	13 602	0,06%
Prudential Financial	Finans	16 265	14 836	0,07%
Public Service	Samhällsnyttigheter	12 400	4 498	0,02%
Enterprise GP	Finans	34 375	4 245	0,02%
Regions Financial	Finans	9 611	4 680	0,02%
Ross Stores	Konsumtion, sällanköp	17 314	12 647	0,06%
Salesforce	Informationsteknologi	39 750	22 074	0,10%
Schlumberger	Energi	29 129	10 555	0,05%
Schwab	Finans	13 070	12 430	0,06%
Sempra Energy	Samhällsnyttigheter	3 820	11 308	0,05%
Sherwin-Williams	Basmaterial	3 800	3 075	0,01%
Skyworks Solutions	Informationsteknologi	23 417	9 457	0,04%
Southern	Samhällsnyttigheter	43 936	21 609	0,10%
Starbucks	Konsumtion, sällanköp	9 100	6 039	0,03%
TE Connectivity	Industri	2 050	6 253	0,03%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	22 547	14 630	0,07%
Texas Instruments	Informationsteknologi	21 050	17 828	0,08%
Time Warner	Telekommunikation	22 930	21 064	0,10%
Union Pacific	Industri	15 850	14 785	0,07%
United Parcel Service	Industri	1 350	1 283	0,01%
United Rentals	Finans	47 037	20 599	0,09%
US Bancorp	Finans	9 600	5 462	0,02%
Valero Energy	Energi	42 785	38 343	0,18%
Walt Disney	Telekommunikation	12 468	7 714	0,04%
Waste Management	Industri	92 691	34 915	0,16%
Verizon Communication	Telekommunikation	6 743	7 329	0,03%
Vertex Pharmaceuticals	Hälsovård	4 884	7 894	0,04%
Whirlpool	Konsumtion, sällanköp	9 589	7 595	0,03%
Vornado Realty Trust	Finans	10 200	5 367	0,02%
Zoetis	Hälsovård			
Summa USA			1 966 433	8,99%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
NASDAQ 100 E-MINI Sep17 ⁶⁾	2 861	0	0,00%
OMXS30 IND FUTURE Jul17 ⁶⁾	10 578	0	0,00%
Russell 2000 Mini Sep17 ⁶⁾	3 579	0	0,00%
S&P500 EMINI FUT Sep17 ⁶⁾	74 530	0	0,00%
SPI 200 FUTURES Sep17 ⁶⁾	10 964	0	0,00%
Stadshypotek 2år Future Sep 17 ⁶⁾	251 560	0	0,00%
Stadshypotek 5år Future Sep 17 ⁶⁾	603 798	0	0,00%
Staten 10år Future Sep 17 ⁶⁾	259 435	0	0,00%
Staten 10år Future Sep 17 ⁶⁾	1 482	0	0,00%
Staten 5år Future Sep 17 ⁶⁾	234 937	0	0,00%
Staten 5år Future Sep 17 ⁶⁾	31 152	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep17 ⁶⁾	10 887	0	0,00%

Summa aktier och aktierelaterade instrument 13 495 001 **61,66%**

Forts. Fondinnehav 2017-06-30

Obligationer och ränterelaterade instrument	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
<i>Svenska staten Uttrycks i tusental per valutaenhet</i>			
Statsobligation 0.75% 280512 1060	158 500	156 213	0,71%
Statsobligation 1.50% 231113 1057	331 620	357 911	1,64%
Statsobligation 2.25% 320601 1056	57 250	64 536	0,29%
Statsobligation 2.50% 250512 1058	238 000	275 514	1,26%
Statsobligation 3.5% 390330 1053	184 540	247 392	1,13%
Statsobligation 3.50% 220601 1054	255 650	299 722	1,37%
Statsobligation 5% 201201 1047	197 000	232 941	1,06%
Summa obligationer och ränterelaterade instrument	1 422 560	1 634 228	7,47%

Säkerställda obligationer

Lansförkningar hypotek 1.25% 230920 516	26 600	26 894	0,12%
Lansförsäkringar Bank 2,25% #515	68 400	73 480	0,34%
SBAB 2.00% 200617 141	107 000	113 207	0,52%
SBAB 4.00% 190918 140	183 000	199 900	0,91%
Scbcc (sbab) 2% 260617 147	29 000	29 960	0,14%
SEB Bolån 1.5% 211215 574	287 500	299 788	1,37%
Stadshypotek 2,5% 190918 1582	366 000	387 656	1,77%
Stadshypotek 4.5% 220921 1586	224 000	266 661	1,22%
Swedbank Hypotek 1,00% 201216 189	788 000	809 788	3,70%
Summa säkerställda obligationer	2 079 500	2 207 334	10,09%

Övriga emittenter

Akelius Residential FC 1709-15 ⁶⁾	110 000	109 981	0,50%
AP Moller Maersk 3,75% 180226	46 200	47 320	0,22%
Arion banki hf FRN 20181018	130 000	130 512	0,60%
Arla Foods Finance 2.625% 190528	14 000	14 583	0,07%
Arla Foods Finance FC 170906 ⁶⁾	54 000	54 006	0,25%
Arla Foods FRN 180604	30 000	30 317	0,14%
Arla Foods FRN 190528	73 000	73 663	0,34%
Atrium Ljungberg 0.2% 190612	68 000	67 886	0,31%
Atrium Ljungberg FC 171002 ⁶⁾	27 000	27 001	0,12%
Atrium Ljungberg FRN 20190612	87 000	87 376	0,40%
Banque Populaire Caisse d'épargne 0,785% 180312	169 000	169 753	0,78%
Banque Populaire Caisse d'épargne FRN 171117	50 000	50 003	0,23%
Citycon FC 170815 ⁶⁾	25 000	24 998	0,11%
Citycon FC 170822 ⁶⁾	119 000	118 994	0,54%
Citycon FC 170831 ⁶⁾	25 000	24 998	0,11%
Citycon FC 170901 ⁶⁾	25 000	24 998	0,11%
Citycon FC 170906 ⁶⁾	54 000	53 991	0,25%
Citycon FC 171114 ⁶⁾	50 000	49 991	0,23%
Credit Suisse 0.875% 171212	54 000	54 226	0,25%
Credit Suisse 0.875% 190529	34 000	34 420	0,16%
Deutsche Pfandbriefbank FRN 20190125	108 000	107 971	0,49%
Electrolux 2.875% 180326	70 000	71 486	0,33%
Ellevio FRN 20200228	120 000	120 612	0,55%
Fortum FRN 180320	129 000	129 531	0,59%
Fortum Värme Holding FRN 171127	61 000	61 057	0,28%
Fortum Värme Holding FRN 180917	77 000	77 222	0,35%
General Electric Cap FRN 180116	28 000	28 089	0,13%
Göteborgs Kommun 4.70% 190312	17 500	18 231	0,08%
Hexagon 0.75% 180917	248 000	249 637	1,14%
Hexagon 1.125% 210524	62 000	61 833	0,28%
Hexagon 1.625% 200917	31 000	31 650	0,14%
Hexagon FC 170822 ⁶⁾	115 000	114 995	0,53%
Hexagon FRN 180917	50 000	50 150	0,23%
Hexagon FRN 20190310	168 000	168 412	0,77%

Övriga emittenter	Nominellt belopp	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
ICA Gruppen 2.50% 190617	54 000	56 415	0,26%
ICA Gruppen FRN 190617	83 000	84 670	0,39%
Kommuninvest 0.25% 220601	49 350	48 647	0,22%
Kommuninvest 0.75% 230222 2302	24 350	24 330	0,11%
Kommuninvest 1.00% 210915 #2109	70 000	71 996	0,33%
Kommuninvest 2.5 % 201201	126 500	137 006	0,63%
Landsbankinn hf 0.75% 200622	83 000	82 342	0,38%
Landsbankinn hf FRN 20200622	70 000	69 994	0,32%
LeasePlan FRN 180505	75 000	75 187	0,34%
LeasePlanCorporation NV 2.8425% 18/01/16	50 000	50 788	0,23%
Länsförsäkringar bank 0.1% 190327	79 000	79 085	0,36%
Nordea bank 0.15% 200616	244 000	242 936	1,11%
Rodamco Sverige 3% 181210	20 000	20 835	0,10%
Santander consumer bank FRN 20200330	109 000	109 155	0,50%
SBAB 1.048% 210623	27 000	27 309	0,12%
SCA 2.50% 190402	27 000	28 084	0,13%
Scania CV 1,125% 210906	47 000	47 386	0,22%
Swedish Match 1.45% 200609	55 000	56 047	0,26%
Swedish Match 4.25% 180919	88 000	92 418	0,42%
Telia Company 1.125% 191204	35 000	35 690	0,16%
Vasakronan 0.24% 190516	74 000	74 070	0,34%
Volvo Finans FRN 190425	25 000	25 171	0,12%
Volvo Treasury 0.3% 190919	75 000	74 956	0,34%
Volvo Treasury 0.315% 180613	189 000	189 628	0,87%
Volvo Treasury 0.3375% 180413	87 000	87 230	0,40%
Volvo Treasury 2.7% 190415	17 000	17 766	0,08%
Volvo Finans bank 0.33% 191017	82 000	81 969	0,37%
Volvo Finans bank FRN 20200908	30 000	30 236	0,14%
Volvo Finans bank FRN 20210127	27 000	27 153	0,12%
Ålandsbanken FRN 171127	147 000	147 257	0,67%
Örebro Kommun 1.1925% 191016	20 000	20 616	0,09%
Summa övriga emittenter	4 717 900	4 756 261	21,73%

Summa obligationer och ränterelaterade instrument	8 219 960	8 597 822	39,29%
--	------------------	------------------	---------------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	22 092 823	100,95%
--	-------------------	----------------

Likvida medel	619 458	2,83%
Övriga tillgångar och skulder, netto	-826 754	-3,78%
Fondförmögenhet	21 885 527	100,00%

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	21 442 827	97,98%
¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	46 043	0,21%
²⁾ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
³⁾ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
⁴⁾ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
⁵⁾ 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		
⁶⁾ Övriga finansiella instrument	603 953	2,76%

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
AP Moller Maersk A/S	0,26%
Arla	0,79%
Atlas Copco	2,86%
Atrium Ljungberg AB	0,83%
Banque Populaire	1,00%
Citycon	1,36%
Credit Suisse	0,41%
EDP – Energias de Portugal SA	0,03%
Electrolux	0,93%
Hexagon	3,72%
Ica Gruppen	0,64%
Investor	1,82%
John Swire & Sons Ltd	0,02%
Kingdom of Sweden	9,16%
Kommuninvest	1,29%
Lincoln TopCo Pte Ltd	0,58%
Länsförsäkringar	0,82%
Mitsubishi Corp	0,04%
Nordea Bank	4,21%
People's Republic of China	0,18%
Republic of Finland	1,22%
Republic of Iceland	0,70%
Republic of Indonesia	0,05%
Roche Holding AG	0,22%
Santander Bank	0,51%
Sempra Energy	0,06%
Skandinaviska Enskilda Banken	2,90%
Swedbank	6,99%
Swedish Match AB	1,28%
Svenska Cellulosa	2,13%
Svenska Handelsbanken AB	3,78%
Telia	1,06%
Unilever PLC	0,12%
Volvo	4,32%
Volvo Finans Bank AB	0,75%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	170630	161231
Överlåtbara värdepapper	21 442 827	20 346 026
Penningmarknadsinstrument	603 953	859 025
Fondandelar	46 043	224 240
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	22 092 823	21 429 290
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	22 092 823	21 429 290
Bankmedel och övriga likvida medel	619 458	353 579
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	53 982	44 344
Övriga tillgångar	43 489	251 395
Summa tillgångar	22 809 751	22 078 608
Skulder		
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	0	-465
Övriga skulder	-924 224	-789 968
Summa skulder	-924 224	-790 433
Fondförmögenhet	21 885 527	21 288 175

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.