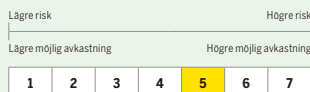


Aktiefond Global

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	0,18%
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	4
Morningstar Hållbarhetsbetyg	4

Rating och betyg från oberoende fondutvärderingsföretag per juni 2018 (skala 1–5)

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 171231, SEK
Microsoft, USA	3,6%	26,0%
Alphabet, USA	1,9%	17,1%
Merck & Co, USA	1,3%	17,9%
Walt Disney, USA	1,2%	6,5%
Tencent Holdings, Hongkong	1,2%	5,6%



Fonden är registrerad i SWESIF Hållbarhetsprofil



BJÖRN LIND

har förvaltat fonden sedan september 2012

AVKASTNING PERIODEN

6,7%

ÅRLIG AVGIFT (se not 1 nästa sida)

0,40%

Fondens utveckling

Fondens avkastning inklusive utdelning uppgick till 6,7 (2,5) procent, medan fondens jämförelseindex avkastade 8,1 (2,8) procent. Fondens samlade för-mögenhet ökade med 321,7 MSEK till 3 844,5 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde på 84,0 MSEK.

Fonden har under halvåret haft en viss övervikt i Europa och i Asien, samt en marginell undervikt i USA. Exponeringen mot tillväxtmarknaderna var neutral.

Ur branschsynpunkt har fonden haft en relativt oförändrad positionering med marginella avvikelser i förhållande till jämförelseindex. Fonden har haft en viss övervikt inom informationsteknologi, energi och industri, samt en viss undervikt i läkemedel, konsumtionsvaror (sällanköpsvaror) och råvaror. Exponeringen mot övriga sektorer var neutral.

Fondens avkastning var något lägre än jämförelse-index. Exponeringen mot Europa och Nordamerika bidrog negativt, medan exponeringen mot Asien gav ett litet positivt bidrag.

Marknadens utveckling

Fondens jämförelseindex steg med 8,1 procent i SEK. Ur ett regionalt perspektiv hade aktiemarknaderna en varierande utveckling. Bäst utveckling hade den amerikanska Nasdaqbörsen medan några europeiska marknader hade en negativ utveckling. Starkare internationella valutor bidrog dock positivt till avkastningen för fonden uttryckt i SEK.

Marknaderna drevs av bättre konjunktur och stigande företagsvinster. Utvecklingen dämpades något av stigande räntor och politisk oro, framför allt för ett globalt handelskrig. Det globala inflationstrycket var lågt och även om de långa räntorna kan fortsätta stiga bör en sådan uppgång bli måttlig.

Bästa sektorer var informationsteknologi, konsumtionsvaror (sällanköpsvaror) och energi. Bland de svagare märks telekom, samhällsnyttiga bolag (kraftbolag) och konsumtionsvaror (dagligvaror).

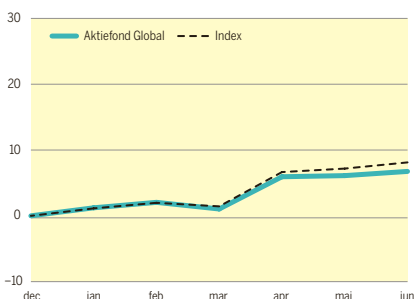
Utsikter

Det mesta pekar på att tillväxten i USA och Europa, liksom i tillväxtländerna (inklusive Kina) håller i sig. Det bör kunna medföra fortsatt stigande företagsvinster i samtliga regioner. Trots en god konjunktur har riskerna ökat efter en lång tids börsuppgång. Värderingarna är nu krävande på många marknader och den enskilt största risken är att konjunkturen överraskande mattas av vilket skulle påverka vinstutsikterna negativt. En accelererande inflationstakt utgör också en risk, men det är inte vårt huvudscenari. Sammanfattningsvis bör man ha rimliga förväntningar på avkastningen under det närmaste halvåret.

Fonden kommer inledningsvis att fortsätta vara underviktad i USA och överviktad i Asien. Även branschexponeringen kommer sannolikt att vara oförändrad.

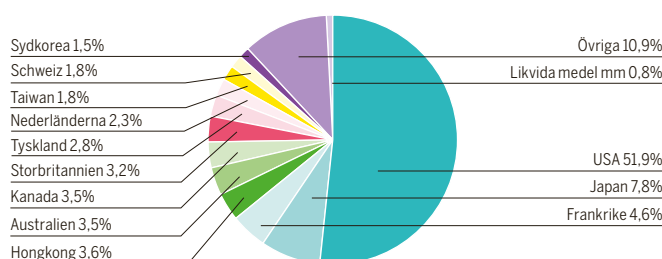
Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2017. Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

UTVECKLING 31 DEC 2017–30 JUNI 2018



Vi jämför fondens utveckling med MSCI ACWI ESG Leaders 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 2018



UTVECKLING 31 DECEMBER 2009–30 JUNI 2018

Fondens utveckling	180630	171231	161231	151231	141231	131231	121231	111231	101231	091231
Fondförmögenhet, TSEK	3 844 463	3 522 787	3 188 110	2 507 608	2 223 882	1 539 316	1 216 795	958 615	952 796	910 748
Antal utestående andelar	22 888 946	22 389 127	22 312 335	20 288 859	19 201 457	16 661 354	16 232 689	13 873 096	12 600 430	12 154 198
Andelsvärde, kr	167,96	157,34	142,89	123,60	115,82	92,39	74,96	69,10	75,62	74,93
Utdelning, kr/andel	–	–	–	–	–	–	2,03	1,83	1,60	1,97
Totalavkastning, fond	6,75%	10,11%	15,61%	6,72%	25,36%	23,25%	11,63%	–6,22%	3,16%	19,64%
Totalavkastning, jämförelseindex	8,12%	10,92%	16,21%	5,65%	27,02%	23,09%	11,06%	–3,67%	5,72%	18,59%

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

AMF Aktiefond Global org. nr. 504400-9206

Nyckeltal

Risk och avkastning	180630	171231	161231	151231	141231
Totalrisk, %	7,78	8,46	13,83	13,42	5,78
Totalrisk, jämförelseindex, %	7,87	8,60	13,91	13,50	5,60
Aktiv risk, %	0,74	0,64	0,72	0,84	0,90
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	15,48	12,83	11,07	15,66	24,30
Genomsnittlig årsavkastning, 5 år, %	14,98	15,99	16,30	11,54	10,78
Omsättningshastighet	0,65	0,63	0,65	0,77	0,35
Active share, %	37,3	34,0	35,1	38,3	–

Kostnader

Förvaltningskostnad, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Årlig avgift, % ¹⁾	0,40	0,44	0,45	0,44	0,40
Totalkostnadsandel (TKA), %	0,79	0,78	0,85	0,83	0,84
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ¹⁾	2 615	1 877	1 707	1 800	1 611
Analyskostnader, TSEK ¹⁾	0	1 387	1 303	1 027	–
Transaktionskostnader, %	0,06	0,08	0,05	0,07	0,11

Din kostnad per år²⁾

Förvaltningskostnad:

vid en engångsinsättning av 10 000 kr	42,96	41,78	41,77	43,67	44,20
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,77	2,68	2,81	2,62	2,87

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. Fondens analyskostnader betalas av fondbolaget sedan januari 2018.

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

Största nettoköp	Bransch	Antal	TSEK
Visa	Finans	35 000	40 474
Abbvie	Hälsovård	29 000	25 349
Adobe Systems	Informationsteknologi	8 700	19 172
Atos SE	Informationsteknologi	14 609	17 198
TJX Companies	Konsumtion, sällanköp	21 265	17 096

Största nettoförsäljningar

Novartis	Hälsovård	46 247	31 298
US Bancorp	Finans	62 688	27 117
EOG Resources	Energi	20 130	20 555
KeyCorp	Finans	88 705	15 631
BASF	Basmaterial	14 133	12 192

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, aktieindexterminer. 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 2018-06-30

Finansiella instrument
Aktier och aktierelaterade instrument

Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten	
Australien				
AGL Energy	Samhällsnyttigheter	13 405	1 992	0,05%
Amcor	Basmaterial	19 009	1 811	0,05%
AMP	Finans	59 209	1 393	0,04%
APA Group	Samhällsnyttigheter	30 940	2 014	0,05%
Aurizon Holdings	Industri	37 141	1 063	0,03%
Australia & New Zealand				
Banking Group	Finans	41 692	7 782	0,20%
Boral	Basmaterial	63 628	2 746	0,07%
Brambles	Basmaterial	25 890	1 520	0,04%
Cochlear	Hälsovård	4 000	5 292	0,14%
Commonwealth Bank of				
Australia	Finans	25 322	12 196	0,32%
CSL	Hälsovård	10 564	13 450	0,35%
Dexus	Finans	26 271	1 686	0,04%
Goodman Group	Finans	203 138	12 917	0,34%
Insurance Australia Group	Finans	41 082	2 316	0,06%
LendLease Group	Industri	15 160	1 985	0,05%
Macquarie Group	Finans	5 938	4 853	0,13%
Mirvac Group	Finans	96 124	1 379	0,04%
National Australia Bank	Finans	35 305	6 396	0,17%
Newcrest Mining	Basmaterial	11 248	1 621	0,04%
Origin Energy	Samhällsnyttigheter	41 939	2 780	0,07%
Scentre Group	Finans	79 781	2 315	0,06%
Stockland	Finans	47 774	1 254	0,03%
Telstra	Telekommunikation	106 758	1 849	0,05%
Transurban Group	Industri	91 257	7 220	0,19%
Wesfarmers	Konsumtion, daglig	9 982	3 257	0,08%

Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument
Aktier och aktierelaterade instrument

Westpac Banking	Finans	48 576	9 408	0,24%
Woodside Petroleum	Energi	27 022	6 333	0,16%
Summa Australien			118 828	3,09%
Belgien				
KBC Groep	Finans	6 103	4 215	0,11%
Summa Belgien			4 215	0,11%

Brasilien

Atacadao Distribuicao Comercio	Konsumtion, daglig	11 630	409	0,01%
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Finans	56 390	2 681	0,07%
Banco Bradesco Preferens	Finans	90 991	5 691	0,15%
BR Malls Participaes	Finans	31 243	705	0,02%
Brasil Foods	Konsumtion, daglig	7 380	309	0,01%
Cemig-Companhia Energ. de Minas Gerais Preferens	Samhällsnyttigheter	28 050	476	0,01%
Cia Brasileira de Distribuicao Preferens	Konsumtion, daglig	4 863	881	0,02%
Cielo	Finans	22 803	876	0,02%
Cosan sa industria e comercio	Energi	5 480	448	0,01%
Fibra Celulose	Basmaterial	4 740	800	0,02%
Itau Unibanco Holding Preferens	Finans	85 850	8 053	0,21%
Itausa-Investimentos	Finans	122 672	2 618	0,07%
Klabin	Basmaterial	19 020	867	0,02%
Kroton Educacional	Konsumtion, sällanköp	33 048	716	0,02%
Localiza Rent a Car	Konsumtion, sällanköp	13 920	768	0,02%
Lojas Renner	Konsumtion, sällanköp	19 653	1 342	0,03%
M Dias Branco	Konsumtion, daglig	2 930	255	0,01%
Suzano Papel e Celulose SA	Basmaterial	3 400	356	0,01%
Telefonica Brasil Preferens	Telekommunikation	9 760	1 038	0,03%
Tim Participacoes	Telekommunikation	34 050	1 044	0,03%
Tractebel Energia	Samhällsnyttigheter	2 470	197	0,01%
Ultrapar participacoes	Energi	9 420	1 006	0,03%
WEB Invstor Relations	Industri	22 228	840	0,02%
Summa Brasilien			32 376	0,84%

Danmark

Novo Nordisk B	Hälsovård	27 264	11 313	0,29%
Pandora	Konsumtion, sällanköp	12 873	8 045	0,21%
Vestas Wind Systems A/S	Energi	33 338	18 460	0,48%
Ørsted	Samhällsnyttigheter	5 558	3 008	0,08%
Summa Danmark			40 826	1,06%

Filippinerna

Ayala Land	Finans	260 072	1 652	0,04%
JG Summit Holdings	Konsumtion, daglig	113 460	951	0,02%
SM Prime Holdings	Finans	291 944	1 759	0,05%
Summa Filippinerna			4 363	0,11%

Finland

Nokia A	Informationsteknologi	130 624	6 726	0,17%
Summa Finland			6 726	0,17%

Frankrike

Atos SE	Informationsteknologi	14 791	18 068	0,47%
AXA	Finans	56 503	12 402	0,32%
Europcar Groupe	Konsumtion, sällanköp	122 695	11 451	0,30%
LVMH	Konsumtion, sällanköp	2 496	7 435	0,19%
Michelin	Konsumtion, sällanköp	18 502	20 156	0,52%
Orange	Telekommunikation	67 576	10 125	0,26%
Saint Gobain	Basmaterial	59 856	23 926	0,62%
Schneider Electric	Industri	20 549	15 329	0,40%
Total	Energi	69 948	38 145	0,99%
Vivendi	Telekommunikation	96 776	21 227	0,55%
Summa Frankrike			178 264	4,64%

Hongkong

AAC Technologies Holdings	Informationsteknologi	14 000	1 764	0,05%
BOC Hong Kong	Finans	134 000	5 646	0,15%
China Construction Bank-H	Finans	2 946 820	24 361	0,63%
China Merchants Bank-H	Finans	65 260	2 154	0,06%
China Mobile	Telekommunikation	84 330	6 702	0,17%
CSPC Pharmaceutical	Hälsovård	312 000	8 432	0,22%
Ctrip.com International	Telekommunikation	9 573	4 079	0,11%
Geely Automobile	Konsumtion, sällanköp	113 000	2 622	0,07%

Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Hang Lung Properties	Finans	50 000	922	0,02%
Hangseng Bank	Finans	11 694	2 616	0,07%
Hong Kong & China Gas	Samhällsnyttigheter	436 654	7 479	0,19%
Hong Kong Exchange & Clearing	Finans	42 153	11 344	0,30%
MTR	Konsumtion, sällanköp	71 531	3 540	0,09%
New Oriental Education & Technology	Konsumtion, sällanköp	2 752	2 330	0,06%
Sinopharm Group	Hälsovård	44 360	1 596	0,04%
Tencent Holdings	Informationsteknologi	99 204	44 547	1,16%
Summa Hongkong			130 135	3,38%

Indien

Asian Paints	Basmaterial	17 084	2 821	0,07%
Axis Bank	Finans	31 670	2 112	0,05%
Bharat Petroleum Corp	Energi	27 960	1 363	0,04%
Bharti Airtel	Telekommunikation	25 159	1 255	0,03%
HCL Technologies	Informationsteknologi	15 760	1 906	0,05%
Hindalco Industries	Basmaterial	41 356	1 245	0,03%
Hindustan Unilever	Konsumtion, daglig	19 994	4 284	0,11%
Housing Development Finance	Finans	35 427	8 826	0,23%
ICICI Bank	Finans	48 174	1 732	0,05%
Infosys	Informationsteknologi	34 235	5 843	0,15%
Mahindra & Mahindra	Konsumtion, sällanköp	22 276	2 611	0,07%
Reliance Industries	Energi	58 756	7 460	0,19%
Tata Consultancy Services	Informationsteknologi	16 832	4 061	0,11%
Yes Bank	Finans	29 330	1 301	0,03%
Summa Indien			46 820	1,22%

Indonesien

Astra International	Konsumtion, sällanköp	431 570	1 778	0,05%
Bank Central Asia	Finans	355 972	4 772	0,12%
Bank Mandiri	Finans	525 000	2 245	0,06%
Bank Rakyat Indonesia	Finans	1 015 510	1 800	0,05%
Telekomunikasi Indonesia	Telekommunikation	984 486	2 305	0,06%
Summa Indonesien			12 901	0,34%

Irland

AIB	Finans	24 720	1 201	0,03%
Ryanair	Konsumtion, sällanköp	90 724	14 977	0,39%
Summa Irland			16 177	0,42%

Italien

Buzzi Unicem SpA	Basmaterial	38 819	8 511	0,22%
Danieli	Industri	52 252	8 230	0,21%
Enel	Samhällsnyttigheter	298 213	14 817	0,39%
Summa Italien			31 558	0,82%

Japan

Ajinomoto	Konsumtion, daglig	7 820	1 324	0,03%
Asahi Glass	Basmaterial	4 200	1 464	0,04%
Asahi Kasei	Basmaterial	27 540	3 132	0,08%
Astellas Pharma	Hälsovård	36 346	4 958	0,13%
Bridgestone	Konsumtion, sällanköp	10 700	3 745	0,10%
Central Japan Railway	Konsumtion, sällanköp	4 744	8 797	0,23%
Chugai Pharmaceutical	Hälsovård	5 486	2 574	0,07%
Daikin Industries	Industri	3 980	4 266	0,11%
Daiwa House Industry	Konsumtion, sällanköp	12 362	3 770	0,10%
Denso	Konsumtion, sällanköp	7 316	3 198	0,08%
East Japan Railway	Konsumtion, sällanköp	10 652	9 132	0,24%
Eisai	Hälsovård	3 898	2 457	0,06%
Fast Retailing	Konsumtion, sällanköp	1 528	6 283	0,16%
Honda Motor	Konsumtion, sällanköp	63 472	16 676	0,43%
Inpex	Energi	18 300	1 699	0,04%
Kao	Konsumtion, daglig	14 324	9 776	0,25%
Kawasaki Heavy Industries	Industri	4 716	1 244	0,03%
KDDI	Telekommunikation	19 400	4 749	0,12%
Keyence	Industri	2 132	10 772	0,28%
Komatsu	Industri	25 344	6 485	0,17%
Kyocera	Informationsteknologi	4 786	2 415	0,06%
Mitsubishi Electric Corp	Industri	84 100	10 015	0,26%
Mitsui Chemicals	Basmaterial	6 200	1 477	0,04%
Mitsui Fudosan	Finans	47 240	10 202	0,27%
Mizuho Financial	Finans	694 674	10 464	0,27%
Murata Manufacturing	Informationsteknologi	3 622	5 447	0,14%
Nintendo	Informationsteknologi	2 200	6 432	0,17%
Nitto Denko	Basmaterial	2 806	1 900	0,05%

Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Nomura Research Institute	Informationsteknologi	9 100	3 947	0,10%
NTT Docomo	Telekommunikation	18 648	4 251	0,11%
Obayashi	Industri	19 960	1 859	0,05%
Omron Corp	Industri	5 882	2 456	0,06%
Oriental Land	Konsumtion, sällanköp	3 600	3 380	0,09%
Osaka Gas	Samhällsnyttigheter	7 700	1 426	0,04%
Panasonic	Informationsteknologi	35 806	4 319	0,11%
Recruit Holdings Co	Konsumtion, sällanköp	21 800	5 398	0,14%
Resona Holdings	Finans	151 556	7 254	0,19%
Secom	Konsumtion, sällanköp	3 886	2 670	0,07%
Sekisui House	Konsumtion, sällanköp	12 272	1 943	0,05%
Seven & I	Konsumtion, daglig	28 346	11 060	0,29%
Shimizu	Industri	20 000	1 856	0,05%
Shin-Etsu Chemical	Basmaterial	18 708	14 918	0,39%
Shiseido	Konsumtion, daglig	7 000	4 974	0,13%
Sompo Holdings	Finans	5 612	2 031	0,05%
Sony	Informationsteknologi	58 684	26 845	0,70%
Sumitomo Metal Mining	Basmaterial	4 600	1 575	0,04%
Sumitomo Mitsui Trust	Finans	9 844	3 493	0,09%
Sysmex	Hälsovård	5 092	4 252	0,11%
Takeda Pharmaceutical	Hälsovård	12 980	4 904	0,13%
TDK	Informationsteknologi	2 482	2 269	0,06%
Tokyo Electron	Informationsteknologi	5 718	8 784	0,23%
Tokyo Gas	Samhällsnyttigheter	7 000	1 662	0,04%
Toray Industries	Basmaterial	84 740	5 982	0,16%
Toyota Tsusho	Konsumtion, sällanköp	6 100	1 828	0,05%
Unicharm	Konsumtion, daglig	8 500	2 288	0,06%
Summa Japan			292 474	7,61%

Kanada

Agnico-Eagle Mines	Basmaterial	3 290	1 349	0,04%
Alimentation Couche-Tard	Konsumtion, daglig	8 970	3 484	0,09%
AltaGas	Energi	4 810	888	0,02%
Bank of Montreal	Finans	13 120	9 067	0,24%
Bank of Nova Scotia	Finans	23 930	12 114	0,32%
Blackberry	Informationsteknologi	9 120	786	0,02%
CAE	Industri	8 060	1 497	0,04%
Canadian National Railway Company	Industri	13 850	10 128	0,26%
Canadian Tire	Konsumtion, sällanköp	800	934	0,02%
Canadian Imperial Bank of Commerce	Finans	6 400	4 977	0,13%
Cenovus Energy	Energi	20 030	1 859	0,05%
CGI Group	Informationsteknologi	5 970	3 382	0,09%
Enbridge	Energi	29 118	9 307	0,24%
Encana	Energi	23 970	2 799	0,07%
Fortis	Samhällsnyttigheter	10 910	3 118	0,08%
Franco-Nevada	Basmaterial	6 550	4 274	0,11%
Gildan Activewear	Konsumtion, sällanköp	4 880	1 229	0,03%
Loblaws Companies	Konsumtion, daglig	6 986	3 212	0,08%
Magna International	Konsumtion, sällanköp	6 850	3 562	0,09%
Manulife Financial	Finans	8 050	1 293	0,03%
Nutrien	Basmaterial	10 484	5 099	0,13%
OpenText Corporation	Informationsteknologi	6 050	1 904	0,05%
Pembina Pipeline	Energi	3 700	1 146	0,03%
Rogers Communications	Telekommunikation	8 460	3 592	0,09%
Sun Life Financial	Finans	9 690	3 481	0,09%
Suncor Energy	Energi	42 010	15 285	0,40%
Teck Resources	Basmaterial	13 510	3 077	0,08%
Toronto Dominion Bank	Finans	38 680	20 016	0,52%
WSP Global	Industri	1 910	899	0,02%
Summa Kanada			133 759	3,48%

Luxemburg

SAF-Holland	Industri	34 965	4 711	0,12%
Summa Luxemburg			4 711	0,12%

Malaysia

CIMB Group Holdings	Finans	113 998	1 376	0,04%
IHH Healthcare	Hälsovård	197 012	2 661	0,07%
Malayan Banking	Finans	99 846	1 990	0,05%
Public Bank Berhad	Finans	52 454	2 714	0,07%
Tenaga Nasional	Samhällsnyttigheter	132 702	4 302	0,11%
Summa Malaysia			13 044	0,34%

Mexiko

Alfa S.A.B.-A	Basmaterial	74 050	779	0,02%
Alsea* SAB de CV	Konsumtion, sällanköp	8 500	265	0,01%

Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Arca Continental	Konsumtion, daglig	10 038	559	0,01%
Bimboa	Konsumtion, daglig	31 950	563	0,01%
Cemex	Basmaterial	351 363	2 089	0,05%
Coca-Cola Femsa	Konsumtion, daglig	9 090	465	0,01%
Fomento Economico Mexica	Konsumtion, daglig	44 210	3 520	0,09%
Guma S de CV	Konsumtion, daglig	5 310	587	0,02%
Grupo Aeroport del Sureste-B	Industri	4 750	682	0,02%
Grupo Financiero Banorte-O	Finans	2 160	115	0,00%
Industrias Penoles	Basmaterial	2 200	357	0,01%
Infraestructura Energetica Nov	Samhällsnyttigheter	15 210	614	0,02%
Kimberly-Clark de Mexico	Konsumtion, daglig	19 850	303	0,01%
Summa Mexiko			10 895	0,28%

Nederländerna

Akzo Nobel	Basmaterial	10 342	7 920	0,21%
ING Group	Finans	172 228	22 177	0,58%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Konsumtion, daglig	78 296	16 769	0,44%
Koninklijke Philips NV	Hälsovård	29 877	11 367	0,30%
Signify NV	Industri	55 125	12 811	0,33%
Unilever	Konsumtion, daglig	33 202	16 571	0,43%
Summa Nederländerna			87 615	2,28%

Norge

DNB	Finans	17 807	3 114	0,08%
Equinor ASA	Energi	56 045	13 312	0,35%
Sparebank 1 Oestlandet	Finans	27 767	2 652	0,07%
Summa Norge			19 077	0,50%

Nya Zeeland

Auckland International Airport	Industri	34 460	1 415	0,04%
Summa Nya Zeeland			1 415	0,04%

Polen

Bank Pekao	Finans	3 903	1 054	0,03%
Bank Zachodni	Finans	1 632	1 301	0,03%
Summa Polen			2 355	0,06%

Portugal

EDP Renovaveis	Samhällsnyttigheter	55 687	5 194	0,14%
Galp Energia	Energi	24 805	4 232	0,11%
Summa Portugal			9 426	0,25%

Schweiz

Nestle	Konsumtion, daglig	30 724	21 287	0,55%
Roche	Hälsovård	16 743	33 269	0,87%
Zurich Insurance Group	Finans	5 860	15 527	0,40%
Summa Schweiz			70 083	1,82%

Singapore

Ascendas Real Estate Investment	Finans	62 700	1 086	0,03%
Capitaland	Finans	88 400	1 833	0,05%
DBS Group Holding	Finans	57 662	10 067	0,26%
Keppel	Energi	60 600	2 843	0,07%
Singapore Telecommunications	Telekommunikation	92 678	1 873	0,05%
Summa Singapore			17 702	0,46%

Spanien

Banco Bilbao Vizcaya Argenta	Finans	125 059	7 934	0,21%
Telefonica	Telekommunikation	34 313	2 609	0,07%
Summa Spanien			10 543	0,27%

Storbritannien

Antofagasta	Basmaterial	20 650	2 415	0,06%
Aviva	Finans	328 235	19 539	0,51%
BT Group	Telekommunikation	341 087	8 774	0,23%
Centrica	Samhällsnyttigheter	203 120	3 782	0,10%
GlaxoSmithKline	Hälsovård	129 053	23 318	0,61%
Lloyds Banking Group	Finans	319 310	2 378	0,06%
Prudential	Finans	67 383	13 804	0,36%
Reckitt Benckiser Group	Konsumtion, daglig	18 107	13 343	0,35%
Smith & Nephew	Hälsovård	31 680	5 231	0,14%

Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Standard Chartered	Finans	91 070	7 450	0,19%
Unilever UK	Konsumtion, daglig	40 035	19 822	0,52%
Vodafone	Telekommunikation	153 680	3 337	0,09%
Summa Storbritannien			123 192	3,20%

Sverige

Ericsson B	Informationsteknologi	75 537	5 232	0,14%
Essity	Konsumtion, daglig	56 739	12 551	0,33%
Swedbank A	Finans	49 576	9 509	0,25%
Volvo B	Industri	115 614	16 556	0,43%
Summa Sverige			43 847	1,14%

Sydafrika

Aspen Pharmacare Holdings	Hälsovård	5 960	1 004	0,03%
Barclays Africa Group	Finans	16 080	1 679	0,04%
Bid Corporation	Konsumtion, sällanköp	4 610	828	0,02%
Bidvest Group	Konsumtion, daglig	10 100	1 299	0,03%
Clicks	Konsumtion, daglig	3 790	486	0,01%
FirstRand	Finans	74 780	3 118	0,08%
Growthpoint Properties	Finans	80 780	1 407	0,04%
Imperial Holdings	Konsumtion, sällanköp	1 640	210	0,01%
Kumba iron Ore	Basmaterial	2 150	414	0,01%
Mondi	Basmaterial	3 800	922	0,02%
Mr Price Group	Konsumtion, sällanköp	4 020	594	0,02%
Naspers	Telekommunikation	9 490	21 586	0,56%
Nebbank Group	Finans	6 210	1 012	0,03%
NEPI Rockcastle	Finans	1 760	141	0,00%
Netcare	Hälsovård	40 640	733	0,02%
Redefine Properties	Finans	137 470	941	0,02%
Remgro	Konsumtion, daglig	12 654	1 687	0,04%
RMB Holding	Finans	8 260	409	0,01%
Sanlam	Finans	45 720	2 091	0,05%
Sappi	Basmaterial	4 970	297	0,01%
Sasol	Energi	11 530	3 784	0,10%
Shoprite Holdings	Konsumtion, daglig	14 310	2 061	0,05%
Spar Group	Konsumtion, daglig	3 930	476	0,01%
Standard Bank Group	Finans	23 010	2 882	0,07%
The Foschini Group	Konsumtion, sällanköp	6 050	687	0,02%
Vodacom Group	Telekommunikation	28 510	2 285	0,06%
Woolworths Holdings	Konsumtion, daglig	11 780	426	0,01%
Summa Sydafrika			53 458	1,39%

Sydkorea

Amorepacific Corp	Konsumtion, daglig	910	2 356	0,06%
Hana Financial Group	Finans	19 249	6 621	0,17%
Hyundai Heavy	Industri	1 502	1 230	0,03%
KB Financial Group	Finans	9 454	4 007	0,10%
LG Chem	Basmaterial	1 141	3 054	0,08%
LG Corp	Industri	2 689	1 556	0,04%
LG Electronics	Informationsteknologi	3 736	2 489	0,06%
LG Household & Health Care	Konsumtion, daglig	263	2 947	0,08%
Lotte Chemical	Basmaterial	413	1 154	0,03%
Naver	Telekommunikation	1 288	7 888	0,21%
Samsung C&T	Konsumtion, sällanköp	1 823	1 705	0,04%
Samsung Fire & Marine Insurance	Finans	656	1 390	0,04%
Samsung SDI	Informationsteknologi	1 440	2 474	0,06%
Shinhan Financial Group	Finans	7 554	2 626	0,07%
SK Holdings Co	Informationsteknologi	1 136	2 362	0,06%
SK Hynix	Informationsteknologi	13 718	9 437	0,25%
SK Innovation	Energi	1 781	2 888	0,08%
SK Telecom	Telekommunikation	695	1 300	0,03%
Summa Sydkorea			57 482	1,50%

Taiwan

Asustek Computer	Informationsteknologi	23 880	1 951	0,05%
Chailease Holding Co	Finans	151 000	4 431	0,12%
China Steel Corp	Basmaterial	339 000	2 357	0,06%
Chunghua Telecom	Telekommunikation	63 440	2 048	0,05%
CTBC Financial Holding	Finans	335 015	2 158	0,06%
Delta Electronics	Informationsteknologi	41 683	1 339	0,03%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	294 848	1 838	0,05%
Fubon Financial Holding	Finans	150 000	2 249	0,06%
Hiwin Technologies	Industri	58 440	6 173	0,16%
Mediatek	Informationsteknologi	37 000	3 257	0,08%
Nan Ya Plastics Corp	Basmaterial	82 000	2 098	0,05%
President Chain Store	Konsumtion, daglig	23 000	2 332	0,06%
Quanta Computer	Informationsteknologi	147 000	2 308	0,06%

Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	521 160	33 107	0,86%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	135 720	3 082	0,08%
Summa Taiwan			70 729	1,84%

Thailand

Airports of Thailand NVDR	Industri	201 340	3 432	0,09%
CP All NVDR	Konsumtion, daglig	135 126	2 688	0,07%
Kasikornbank NVDR	Finans	44 600	2 341	0,06%
Siam Cement NVDR	Basmaterial	16 672	1 868	0,05%
Siam Commercial Bank NVDR	Finans	49 500	1 587	0,04%
Summa Thailand			11 916	0,31%

Tyskland

Allianz	Finans	10 561	19 527	0,51%
BASF	Basmaterial	8 744	7 481	0,19%
Ceconomy	Konsumtion, sällanköp	130 546	10 805	0,28%
Covestro	Basmaterial	11 647	9 297	0,24%
Deutsche Telekom	Telekommunikation	42 634	9 905	0,15%
E.on	Samhällsnyttigheter	77 685	7 400	0,19%
Evonik Industries	Basmaterial	10 392	3 184	0,08%
JOST Werke AG	Konsumtion, sällanköp	11 435	3 876	0,10%
Merck KGAA	Hälsovård	7 160	6 228	0,16%
Metro	Konsumtion, daglig	12 885	1 423	0,04%
SAP	Informationsteknologi	27 968	28 906	0,75%
Siemens	Industri	3 254	3 848	0,10%
Summa Tyskland			107 878	2,81%

USA

3 M	Basmaterial	13 197	23 225	0,60%
Abbvie	Hälsovård	29 000	24 037	0,63%
Accenture	Informationsteknologi	10 863	15 898	0,41%
Adobe Systems	Informationsteknologi	8 700	18 976	0,49%
Agilent Technologies	Hälsovård	11 130	6 157	0,16%
Air Products & Chemicals	Basmaterial	8 840	12 316	0,32%
Allstate	Finans	6 040	4 932	0,13%
Alphabet CL C	Telekommunikation	7 272	72 579	1,89%
American Express	Finans	38 516	33 767	0,88%
American International Group	Finans	39 728	18 844	0,49%
American Tower	Finans	15 450	19 927	0,52%
Amgen	Hälsovård	13 881	22 922	0,60%
Anthem	Hälsovård	7 848	16 712	0,43%
Apple	Informationsteknologi	13 669	22 636	0,59%
Applied Materials	Informationsteknologi	24 191	9 996	0,26%
AT&T	Telekommunikation	11 776	3 383	0,09%
Autodesk	Informationsteknologi	3 361	3 942	0,10%
Bank of New York Mellon	Finans	38 586	18 616	0,48%
BB&T	Finans	28 960	13 068	0,34%
Becton Dickinson	Hälsovård	7 493	16 058	0,42%
Berkshire Hath B	Finans	7 931	13 243	0,34%
Biogen	Hälsovård	4 540	11 788	0,31%
BlackRock	Finans	2 767	12 353	0,32%
Booking Holdings	Telekommunikation	899	16 303	0,42%
Bristol-Myers Squibb	Hälsovård	48 282	23 903	0,62%
Caterpillar	Industri	16 211	19 675	0,51%
Celgene	Hälsovård	16 733	11 889	0,31%
Chubb	Finans	16 930	19 238	0,50%
Cigna	Hälsovård	9 056	13 768	0,36%
Cisco Systems	Informationsteknologi	108 663	41 829	1,09%
CME Group INC	Finans	6 400	9 385	0,24%
CMS Energy	Samhällsnyttigheter	15 152	6 409	0,17%
Coca-Cola	Konsumtion, daglig	100 125	39 286	1,02%
Cognizant Tech Solutions	Informationsteknologi	14 413	10 185	0,26%
Colgate-Palmolive	Konsumtion, daglig	21 719	12 592	0,33%
ConocoPhillips	Energi	32 600	20 304	0,53%
CSX	Industri	28 765	16 413	0,43%
Deere	Industri	5 977	7 475	0,19%
Devon Energy	Energi	20 019	7 873	0,20%
Dominion Energy	Samhällsnyttigheter	24 150	14 730	0,38%
Eaton	Industri	18 651	12 471	0,32%
Ecolab	Konsumtion, sällanköp	6 025	7 564	0,20%
Edwards Lifesciences	Hälsovård	5 429	7 070	0,18%
Equinix	Finans	3 818	14 683	0,38%
First Republic Bank	Finans	8 307	7 193	0,19%
Ford Motor	Konsumtion, sällanköp	181 000	17 925	0,47%
Gilead Sciences	Hälsovård	27 354	17 335	0,45%
Hewlett-Packard	Informationsteknologi	40 900	8 302	0,22%
Humana	Hälsovård	3 150	8 387	0,22%

Forts. Fondinnehav 2018-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
Illinois Tool Works	Industri	12 369	15 330	0,40%
Ingersoll-Rand	Industri	13 277	10 658	0,28%
Intel	Informationsteknologi	90 854	40 403	1,05%
IBM	Informationsteknologi	20 030	25 033	0,65%
Intuit	Informationsteknologi	3 600	6 580	0,17%
Johnson Controls	Industri	41 467	12 409	0,32%
Kinder Morgan	Energi	66 751	10 552	0,27%
Kraft Heinz	Konsumtion, daglig	20 483	11 511	0,30%
Lowe's	Konsumtion, sällanköp	24 300	20 776	0,54%
Lyondellbasell Industries	Basmaterial	12 048	11 840	0,31%
Marathon Petroleum	Energi	16 907	10 612	0,28%
Marriott International	Konsumtion, sällanköp	4 730	5 357	0,14%
Marsh & McLennan	Finans	17 170	12 591	0,33%
Mastercard A	Finans	18 106	31 832	0,83%
McDonald's	Konsumtion, sällanköp	18 509	25 945	0,67%
Merck & Co	Hälsovård	90 942	49 384	1,28%
Microsoft	Informationsteknologi	157 964	139 350	3,62%
Mondelez International	Konsumtion, daglig	42 260	15 500	0,40%
Netflix	Telekommunikation	8 224	28 798	0,75%
NextEra Energy	Samhällsnyttigheter	12 093	18 070	0,47%
Nike	Konsumtion, sällanköp	29 111	20 751	0,54%
Nvidia	Informationsteknologi	12 153	25 756	0,67%
Occidental Petroleum	Energi	21 567	16 145	0,42%
Oracle	Informationsteknologi	56 070	22 101	0,57%
Parker Hannifin Corp	Industri	4 840	6 748	0,18%
PepsiCo	Konsumtion, daglig	38 597	37 592	0,98%
Philips 66	Energi	10 190	10 238	0,27%
Pioneer Natural Resources	Energi	6 917	11 710	0,30%
PNC Financial Services Group	Finans	24 229	29 283	0,76%
Praxair	Basmaterial	7 263	10 276	0,27%
Procter & Gamble	Konsumtion, daglig	60 208	42 045	1,09%
Prologis	Finans	36 202	21 275	0,55%
Prudential Financial	Finans	18 550	15 518	0,40%
Public Service Enterprise GP	Samhällsnyttigheter	42 219	20 448	0,53%
Ross Stores	Konsumtion, sällanköp	22 333	16 932	0,44%
Salesforce	Informationsteknologi	13 090	15 973	0,42%
Schlumberger	Energi	36 873	22 111	0,58%
Schwab	Finans	19 964	9 126	0,24%
Sempra Energy	Samhällsnyttigheter	8 500	8 829	0,23%
Sherwin-Williams	Basmaterial	3 630	13 235	0,34%
Standard & Poor Global Inc	Informationsteknologi	4 680	8 536	0,22%
Starbucks	Konsumtion, sällanköp	30 299	13 241	0,34%
SVB Financial	Finans	3 170	8 189	0,21%
Tesla	Konsumtion, sällanköp	2 400	7 363	0,19%
Texas Instruments	Informationsteknologi	18 640	18 385	0,48%
TJX Companies	Konsumtion, sällanköp	21 265	18 107	0,47%
Union Pacific	Industri	18 620	23 600	0,61%
United Parcel Service	Industri	17 440	16 574	0,43%
Valero Energy	Energi	6 630	6 574	0,17%
Walt Disney	Telekommunikation	48 272	45 261	1,18%
Verizon Communication	Telekommunikation	90 920	40 921	1,06%
Vertex Pharmaceuticals	Hälsovård	5 812	8 837	0,23%
Visa	Finans	35 000	41 471	1,08%
Zoetis	Hälsovård	8 630	6 577	0,17%
Summa USA			1 949 816	50,72%

Standardiserade derivat	Underliggande exponering	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögenheten
HANG SENG IDX FUT Jul18 ⁶⁾	6 551	0	0,00%
NASDAQ 100 E-MINI Sep18 ⁶⁾	17 701	0	0,00%
OMX Copenhagen 25 IND Future Jul18 ⁶⁾	5 849	0	0,00%
OMXS30 IND FUTURE Jul18 ⁶⁾	19 200	0	0,00%
S&P500 EMINI FUT Sep18 ⁶⁾	28 000	0	0,00%
SPI 200 FUTURES Sep18 ⁶⁾	15 239	0	0,00%
TOPIX INDX FUTR Sep18 ⁶⁾	8 386	0	0,00%

Summa aktier och aktierelaterade instrument	3 714 604	96,62%
--	------------------	---------------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 714 604	96,62%
--	------------------	---------------

Likvida medel	123 762	3,22%
Övriga tillgångar och skulder, netto	6 096	0,16%
Fondförmögenhet	3 844 463	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	3 714 604	96,62%
¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
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		

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
Metro	0,32%
Roche Holding	0,93%
Sempre Energy	0,25%
Telefonica	0,09%
Unilever	0,63%
Vodafone	0,15%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	180630	171231
Överlåtbara värdepapper	3 714 604	3 405 469
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 714 604	3 405 469
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 714 604	3 405 469
Bankmedel och övriga likvida medel	123 762	418 298
Övriga tillgångar	13 121	8 484
Summa tillgångar	3 851 488	3 832 251
Skulder		
Övriga skulder	-7 025	-309 464
Summa skulder	-7 025	-309 464
Fondförmögenhet	3 844 463	3 522 787

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.

Ersättningar

Fondförvaltarnas program för rörlig ersättning är borttaget sedan januari 2018, men uppskjuten tidigare intjänad ersättning kan komma att utbetalas under de kommande tre åren. Inga andra kategorier av anställda erhåller rörlig ersättning. Ersättningar grundar sig på objektiva och transparenta kriterier, och bestäms i enlighet med tillämpliga regelverk och den av styrelsen antagna Ersättningspolicyn. Information om Ersättningspolicyn finns på AMF Fonder AB:s hemsida och kan fås på begäran.