

PUOLIVUOSIKERTOMUS 2021

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat
sijoitusrahastot

Sisällysluettelo

3	Tunnusluvut	46	Danske Invest Neutral
4	Danske Invest China	49	Danske Invest Obligaatio
6	Danske Invest Eliksir*	51	Danske Invest Russia
7	Danske Invest Emerging Markets Debt*	52	Danske Invest Suomi Osake
8	Danske Invest Euro Government Bond Index	54	Danske Invest Tavoite 2030
11	Danske Invest Euro Sustainable High Yield	55	Danske Invest Tavoite 2040
14	Danske Invest Euro Yrityslaina	56	Danske Invest Teknologia Indeks
17	Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt	60	Danske Invest USA Indeks
19	Danske Invest Eurooppa Osake	67	Danske Invest Yhteisökorko
21	Danske Invest Eurooppa Osinko	71	Danske Invest Yhteisökorko Plus
22	Danske Invest Europe Enhanced Index*		
23	Danske Invest High Yield*		
24	Danske Invest India	*	Erikoissijoitusrahasto
25	Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi		
27	Danske Invest Japani Osake		
29	Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat		
34	Danske Invest Kestävä Arvo Osake		
36	Danske Invest Kompassi 25		
38	Danske Invest Kompassi 50		
39	Danske Invest Kompassi 75		
40	Danske Invest Kompassi Korko		
41	Danske Invest Kompassi Osake		
42	Danske Invest Korko		
44	Danske Invest MediLife		

TUNNUSLUVUT

- I STANDARDIPOIKKEAMA (Volatiliteetti)
Volatiliteetti mittaa sijoituksen tuoton heilahtelua, sen keskihajontaa. Jos hajonta noudattaa normaalijakaumaa, on odotettavissa, että noin kaksi kolmasosaa kaikista havainnoista osuu standardipoikkeamalla vähennetyin ja standardipoikkeamalla lisätyn keskiarvon väliselle alueelle. Mitä suurempi volatiliteetti, sitä suurempi sijoituksen tuottoon liittyvä epävarmuus. Laskennassa käytetään viikkotuottoja.
- II TRACKING ERROR (Aktiivinen riski)
Tracking error eli aktiivinen riski mittaa sitä, kuinka tarkasti sijoituksen tuotto seuraa vertailuindeksin tuottoa. Korkea aktiivinen riski merkitsee sitä, että sijoituksen tuotto suhteessa sen vertailuindeksin tuottoon on vaihdellut voimakkaasti. Pieni aktiivinen riski taas tarkoittaa sitä, että sijoituksen tuotto seurailee vertailuindeksin tuottoa. Laskennassa käytetään viikkotuottoja.
- III SHARPEN MITTARI
Sharpen mittari mittaa tuottoa sen riskiin suhteutettuna. Riskittömänä tuottona laskennassa on käytetty Merrill Lynchin 3 kk Euribor-indeksiä ja volatiliteetti on laskettu viikkotuotoista.
- IV SALKUN KIERTONOPEUS
Salkun kiertonopeus kertoo rahaston arvopapereiden vaihtuvuuden tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan ensin vähentämällä tehtyjen arvopaperiostojen ja -myyntien yhteissummasta merkintöjen ja lunastusten yhteissumma. Salkun kiertonopeus on näin saadun luvun suhde rahaston keskimääräiseen pääomaan tarkasteluajanjaksolla.
- V TOTAL EXPENSE RATIO (TER-luku)
TER-luku sisältää hallinnointipalkkion p.a.(mukaan lukien mahdollisen tuottosidonnaisen palkkion), mahdollisesti erikseen veloittavan säilytyspalkkion p.a., pääomasta mahdollisesti veloittavat tilinhoito- ja muut pankkikulut sekä mahdolliset muut palkkiot, joita kyseisen rahaston sääntöjen mukaan voidaan veloittaa suoraan rahaston pääomasta. Rahastojen rahastojen osalta luku sisältää myös kohderahastojen kiinteät hallinnointipalkkiot. TER-luku ei sisällä kaupankäyntikuluja.
- VI RAHASTON KAUPANKÄYNTIKULUT
Arvopaperikaupasta aiheutuviksi kuluiksi katsotaan välittäjille maksettavat palkkiot sekä valuuttavaihdosta aiheutuvat kulut. Kaupankäyntikulut ilmaistaan prosenttiosuutena rahaston pääomasta.
- VII RAHASTOYHTIÖN LÄHIPIIRIIN KUULUVALLE SIJOITUSPALVELUYRITYKSELLE MAKSETUT VÄLITYSPALKKIOT
Lähipiirillä tarkoitetaan sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 6 §:n mukaisesti samaan konsolidointiryhmään kuuluvaa sijoituspalveluyritystä tai luottolaitosta. Lähipiirille maksetut välityspalkkiot ilmoitetaan prosenttiosuutena rahaston maksamista välityspalkkioista.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Allianz Global Investors GmbH.

Rahaston johdannaisten käyttö

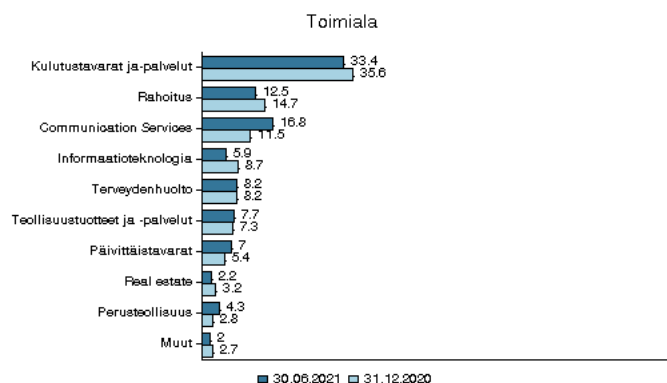
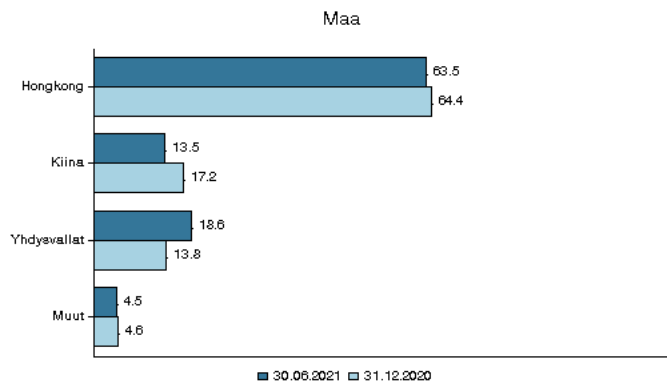
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. 25.3.2021, China Construction Bank Corporation 26.3.2021, Vinda International Holdings Limited 12.5.2021, Galaxy Entertainment Group Limited 13.5.2021, Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. 13.5.2021, Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. 14.5.2021, China Resources Cement Holdings Ltd. 14.5.2021, Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 14.5.2021, China Everbright Environment Group Limited 18.5.2021, China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 18.5.2021, Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. 19.5.2021, Tencent Holdings Limited 20.5.2021, Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. 21.5.2021, Midea Group Co. Ltd. 21.5.2021, China Petroleum & Chemical Corp. 25.5.2021, China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd. 28.5.2021, Country Garden Services Holdings Company Limited 28.5.2021, Yum China Holdings, Inc. 28.5.2021, China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 31.5.2021, China Oilfield Services Limited 1.6.2021, Tiangong International Company Limited 1.6.2021, China Mengniu Dairy Company Limited 2.6.2021, NIO Inc. 3.6.2021, Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp. 7.6.2021, CIFI Holdings (Group) Co. Ltd 8.6.2021, Shimao Group Holdings Limited 8.6.2021, Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd. 8.6.2021, China Resources Land Limited 9.6.2021, Wuxi Biologics (Cayman) Inc. 16.6.2021, Wuliangye Yibin Co., Ltd. 18.6.2021, Zhongsheng Group Holdings Limited 18.6.2021, Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. 23.6.2021, JD.com, Inc. 23.6.2021, Meituan 23.6.2021, NetEase, Inc. 23.6.2021, Sun King Technology Group Limited 23.6.2021, China Construction Bank Corporation 25.6.2021, China Merchants Bank Co., Ltd. 25.6.2021, Huazhu Group Limited 25.6.2021, Midea Group Co. Ltd. 25.6.2021, CITIC Securities Co., Ltd. 29.6.2021, Digital China Holdings Limited 30.6.2021, Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 30.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. Class A	97 113	9,26	899 082,04	1,45 %
Alibaba Group Holding Ltd	105 400	23,83	2 511 181,56	4,04 %
Alibaba Group Holding Ltd ADR	13 835	190,73	2 638 773,16	4,25 %
Aluminum Corporation Of China Ltd.	1 110 000	0,50	556 568,72	0,90 %
Angang New Steel Serie H	356 000	0,53	189 683,66	0,31 %
Anta Sports Products Ltd	17 000	19,80	336 542,51	0,54 %
Bilibili Inc-Class Z (HK)	11 720	103,53	1 213 389,76	1,95 %
Baidu Inc (ADR)	10 432	171,49	1 788 969,55	2,88 %
Bilibili Inc ADR Z	1 976	102,47	202 485,99	0,33 %
Citic Securities Co Ltd	241 500	2,11	509 472,69	0,82 %
Cosco Shipping Holdings Co Ltd H	341 000	2,12	722 333,99	1,16 %
Cheerwin Group Ltd.	454 500	0,89	404 595,01	0,65 %
China Construction Bank Corporation H	1 956 710	0,66	1 294 739,80	2,08 %
China Everbright International Ltd	2 591 888	0,48	1 235 047,70	1,99 %
China International Travel Service Corp Ltd	15 800	38,33	605 670,80	0,97 %
China Mengniu Dairy Company Ltd	266 000	5,08	1 352 483,75	2,18 %
China Merchants Bank - H	326 500	7,17	2 342 523,14	3,77 %
China Oilfield Services	734 000	0,75	553 248,34	0,89 %
China Pacific Insurance (Group) Co Ltd	253 600	2,65	671 495,23	1,08 %
China Petroleum & Chemical H Sinopec	1 456 000	0,43	619 681,81	1,00 %
China Resources Beer Holdings Co. Ltd	62 000	7,55	468 328,65	0,75 %
China Resources Cement Holdings Ltd	380 000	0,80	303 706,99	0,49 %
China Resources Land Ltd.	243 000	3,41	827 640,52	1,33 %
Chongqing Changan Automobile Co Ltd A	140 700	3,42	481 608,33	0,78 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	340 400	1,92	653 970,25	1,05 %
Country Garden Services Holdings Company Ltd	73 000	9,09	663 284,19	1,07 %
Ctrip.Com International Ltd ADR	11 135	29,82	332 083,35	0,53 %
Dc Holdings (Hkd)	2 322 500	0,56	1 290 291,72	2,08 %
Daqo New Energy Corp. (ADR)	12 473	54,68	682 081,12	1,10 %
Futu Holdings Ltd ADR A	3 032	150,62	456 687,03	0,74 %
Ganfeng Lithium Co Ltd H (HK)	26 600	12,56	334 159,99	0,54 %
Galaxy Entertainment Group Ltd.	58 000	6,73	390 376,75	0,63 %
Gree Electrical Appliances Inc Of Zhuhai	145 299	6,71	974 640,35	1,57 %
Huazhu Group Ltd (HK) Temp 20210629	102 500	4,51	462 331,72	0,74 %
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd A	36 326	26,37	957 971,95	1,54 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	29 600	50,12	1 483 542,13	2,39 %
Hua Hong Semiconductor Ltd	96 000	4,65	446 008,72	0,72 %
Huntsun Technologies Inc. Class A	29 500	12,13	357 799,32	0,58 %
Jd.Com Inc ADR	17 566	67,12	1 179 093,74	1,90 %
Miniso Group Holding Limited	20 573	17,49	359 724,70	0,58 %
Meituan Dianping	69 200	34,70	2 401 117,56	3,87 %
Midea Group Co Ltd A	94 799	9,27	879 140,49	1,42 %
Nio Inc. ADR A	32 710	44,74	1 463 559,29	2,36 %
Netease Inc	99 800	19,05	1 901 127,32	3,06 %
Pinduoduo Inc	5 219	106,83	557 541,95	0,90 %

Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	80 500	8,24	662 994,49	1,07 %
Shanghai Jinjiang Internationa	95 756	7,39	707 543,77	1,14 %
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	11 900	63,35	753 902,28	1,21 %
Shimao Property Holdings Ltd	224 000	2,06	461 880,67	0,74 %
Sun King Power Electronics Group Ltd	4 316 000	0,32	1 397 550,30	2,25 %
Tal Education Group - Adr	6 254	21,22	132 706,83	0,21 %
Tencent Holdings Ltd.	76 500	63,25	4 838 258,90	7,79 %
Tiangong International Co Ltd	2 180 000	0,36	781 446,61	1,26 %
Vinda International Holdings Ltd	352 000	2,59	911 077,64	1,47 %
Wuxi Biologics New	122 000	15,41	1 880 093,95	3,03 %
Wuliangye Yibin Co Ltd A	26 500	38,23	1 013 044,47	1,63 %
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	97 283	7,59	738 593,60	1,19 %
Yum China Holdings Inc	8 450	54,85	463 501,33	0,75 %
Yum China Holdings Inc	24 089	55,72	1 342 217,19	2,16 %
Zai Lab Ltd Adr	2 569	148,86	382 411,53	0,62 %
Zhaojin Mining Industry Company Ltd H (Hk)	474 000	0,80	378 834,50	0,61 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	201 500	7,00	1 409 686,01	2,27 %
Zhuzhou Crrc Times Electric Co Ltd	109 600	4,97	544 801,21	0,88 %

Arvopaperit yhteensä **59 756 332,62** **96,19 %**

Kassa ja muut varat, netto **2 368 114,56** **3,81 %**

RAHASTON ARVO **62 124 447,18** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	11 824 713,52392
Tuotto-osuudet	183 309,06389
W K-osuudet	2 457 503,96707

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	4,91986
Tuotto-osuus	2,42145
W K-osuus	1,42610

Hallinnointipalkkio YTD 710 029,97€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	20,93	%	p.a.
II Tracking error	10,79	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,24		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	91,57	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	2,00	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	1,30	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,23	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Mikko Komi.

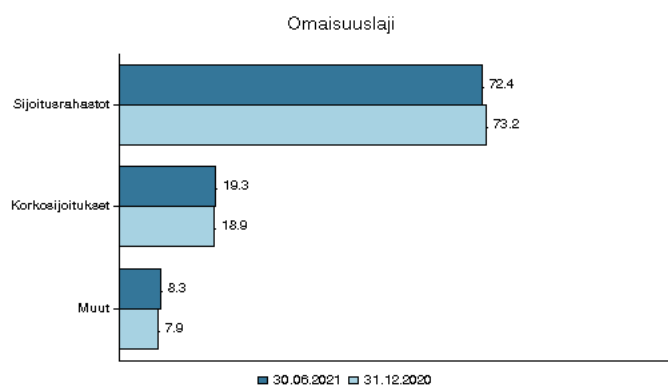
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	1,71	%	p.a.
II Tracking error	N/A	%	p.a.
III Sharpen mittari	4,41		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	12,45	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	3,25	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	-	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Sicav Sif Fixed Income Global Value W P	24 676	135,30	3 338 715,78	19,78 %
Danske Invest Hedge Fixed Inc. Rel. Value - Eur	1 914 1	555,32	2 976 474,21	17,63 %
Danske Invest Neutral W K	3 075 542	1,07	3 275 882,61	19,41 %
Discus Non Us Side Hldgs. Ltd Class S	2 602	5,42	14 104,55	0,08 %
Ikos Currency Fund	0	0,00	0,00	0,00 %
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	10 061	0,00	1 328 888,98	7,87 %
Lyxor Tiedemann Arbitrage Strategy Fund I Usd	6 551	121,02	792 819,70	4,70 %
Lyxor/Bridgewater Fund Ltd. (Class B)	5 205	157,70	820 772,05	4,86 %
Lyxor/Psam Worldarb Fund Ltd (Class B)	10 660	151,77	1 617 753,11	9,58 %
Lyxor/Sandler Us Equity Fund I	12 706	104,46	1 327 267,80	7,86 %

Arvopaperit yhteensä **15 492 678,79** **91,79 %**

Kassa ja muut varat, netto **1 385 546,38** **8,21 %**

RAHASTON ARVO **16 878 225,17** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet 11 262 384,05202

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus 1,49864

Hallinnointipalkkio YTD*

185 986,00€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

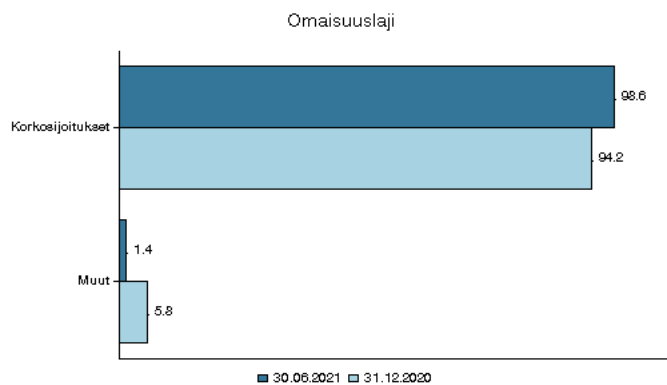
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	6,97	%	p.a.
II Tracking error	4,00	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,34		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	-7,99	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,35	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	-	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
DI Emerging Markets Debt	10 918 118	13,54	147 831 319,59	99,92 %
Hard Ccy, Os.Laji Eur W H				

Arvopaperit yhteensä 147 831 319,59 99,92 %

Kassa ja muut varat, netto 120 259,85 0,08 %

RAHASTON ARVO 147 951 579,44 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	19 907 544,72935
Tuotto-osuudet	24 205,56477
W K-osuudet	71 281 878,52421
W T-osuudet	4 919 145,85380

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	3,20361
Tuotto-osuus	1,44449
W K-osuus	1,11006
W T-osuus	1,01922

Hallinnointipalkkio YTD* 984 542,66C

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Frank Emil Jensen.

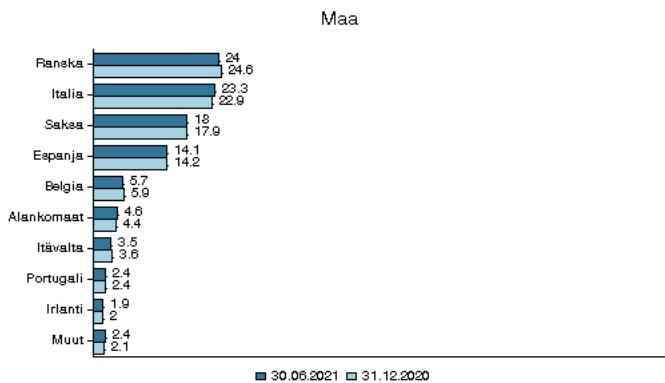
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
0 Belgian 22/10-2021/2031	650 000	98,93	643 051,50	0,12 %
0 Btps 01/04-2021/2026	4 000 000	99,55	3 981 958,92	0,74 %
0 Btps 15/04-2021/2024	5 000 000	100,54	5 027 119,85	0,94 %
0 Bundesobl-120 05/04-2019/2024	4 100 000	101,89	4 177 408,00	0,78 %
0 Bundesobl-120 07/10-2017/2022	2 000 000	100,88	2 017 546,54	0,38 %
0 Bundesobl-120 11/04-2020/2025	6 500 000	102,48	6 661 161,07	1,24 %
0 Bundesschatzanw 10/03-2021/2023	3 000 000	101,13	3 033 912,06	0,56 %
0 Bundesschatzanw 15/12-2020/2022	1 000 000	100,99	1 009 891,97	0,19 %
0 Deutschland Rep 15/02-2020/2030	5 050 000	102,95	5 199 116,25	0,97 %
0 Deutschland Rep 15/05-2020/2035	1 250 000	100,13	1 251 675,04	0,23 %
0 Deutschland Rep 15/05-2021/2036	2 500 000	99,16	2 479 102,13	0,46 %
0 Deutschland Rep 15/08-2016/2026	8 400 000	102,99	8 651 562,95	1,61 %
0 Deutschland Rep 15/08-2020/2030	5 500 000	102,75	5 651 172,78	1,05 %
0 France O.A.T. 25/02-2021/2027	1 600 000	101,81	1 628 927,98	0,30 %
0 France O.A.T. 25/03-2017/2023	3 000 000	101,11	3 033 300,03	0,56 %
0 France O.A.T. 25/03-2018/2024	9 000 000	101,68	9 151 031,07	1,70 %
0 France O.A.T. 25/03-2019/2025	1 300 000	101,97	1 325 674,97	0,25 %
0 France O.A.T. 25/11-2019/2029	3 000 000	100,56	3 016 685,94	0,56 %
0 France O.A.T. 25/11-2020/2030	7 950 000	99,70	7 926 197,70	1,47 %
0 France O.A.T. 25/11-2021/2031	2 850 000	98,67	2 812 129,31	0,52 %

0 Irish Govt 18/10-2021/2031	1 000 000	98,32	983 190,00	0,18 %
0 Netherlands Govt 15/01-2020/2027	2 750 000	102,53	2 819 503,42	0,52 %
0 Netherlands Govt 15/01-2020/2052	750 000	89,46	670 927,51	0,12 %
0 Netherlands Govt 15/07-2021/2031	800 000	100,92	807 364,81	0,15 %
0 Rep Of Austria 15/07-2019/2024	375 000	101,77	381 637,49	0,07 %
0 Rep Of Austria 20/02-2021/2031	1 000 000	99,98	999 842,00	0,19 %
0 Rep Of Austria 20/04-2017/2027	1 000 000	105,18	1 051 754,00	0,20 %
0 Rep Of Austria 20/10-2020/2040	1 000 000	91,47	914 746,02	0,17 %
0 Rep Of Slovenia 12/02-2021/2031	2 000 000	98,87	1 977 400,06	0,37 %
0 Spanish Gov'T 31/01-2020/2026	1 000 000	101,09	1 010 939,64	0,19 %
0 Spanish Gov'T 31/10-2017/2027	2 000 000	109,39	2 187 788,24	0,41 %
0,0 Finnish Government 15/9-2016/2023	1 030 000	101,43	1 044 712,50	0,19 %
0,000001 France O.A.T. 25/05-2019/2050	3 250 000	116,17	3 775 674,47	0,70 %
0,000001 Portuguese Ot'S 15/06-2019/2029	2 500 000	114,83	2 870 710,00	0,53 %
0,05 Btps 15/01-2019/2023	4 000 000	100,69	4 027 792,04	0,75 %
0,1 Belgian 22/06-2020/2030	3 750 000	101,33	3 799 887,08	0,71 %
0,1 Spanish Gov'T 30/04-2021/2031	3 500 000	96,94	3 392 809,04	0,63 %
0,125 Finnish Government 15/4-2020/2036	500 000	97,67	488 347,02	0,09 %
0,2 Irish Govt 18/10-2020/2030	500 000	101,19	505 964,01	0,09 %
0,25 Deutschland Rep 15/02-2019/2029	6 440 000	105,10	6 768 555,86	1,26 %
0,25 Netherlands Government 15/7-2015/2025	2 588 000	103,42	2 676 613,22	0,50 %
0,25 Netherlands Govt 15/07-2019/2029	2 300 000	104,11	2 394 566,87	0,45 %
0,25 Spanish Gov'T 30/07-2019/2024	3 500 000	102,07	3 572 428,90	0,66 %
0,275 Rep Of Slovenia 14/01-2020/2030	1 250 000	102,16	1 276 949,98	0,24 %
0,3 Btps 15/08-2020/2023	3 000 000	101,31	3 039 299,94	0,57 %
0,3 Portuguese Ot'S 17/10-2021/2031	1 000 000	99,01	990 121,99	0,18 %
0,35 Btps 01/02-2019/2025	4 000 000	101,62	4 064 880,08	0,76 %
0,35 Spanish Gov'T 30/07-2018/2023	1 500 000	101,75	1 526 277,02	0,28 %
0,4 Belgian 22/06-2020/2040	1 100 000	96,18	1 057 925,03	0,20 %
0,5 Bundesrepub. Deutschland 15/2-2015/2025	2 502 000	104,29	2 609 445,96	0,49 %
0,5 Bundesrepub. Deutschland 15/2-2016/2026	1 396 000	105,25	1 469 237,59	0,27 %
0,5 Finnish Government 15/9-2017/2027	1 200 000	105,38	1 264 574,44	0,24 %
0,5 France (Oat) 25/5-2016/2026	4 150 000	104,63	4 342 136,66	0,81 %
0,5 France O.A.T. 25/05-2019/2029	5 500 000	104,92	5 770 599,89	1,07 %
0,5 French Rep 25/5-2015/2025	8 500 000	104,01	8 841 198,42	1,64 %
0,5 Netherlands Government 15/7-2016/2026	2 410 000	105,19	2 535 103,15	0,47 %
0,5 Rep Of Austria 20/02-2019/2029	1 500 000	105,29	1 579 367,99	0,29 %
0,5 Spanish Gov'T 30/04-2020/2030	2 500 000	101,83	2 545 655,05	0,47 %
0,75 Finland (Rep. Of) 15/4-2015/2031	500 000	107,71	538 563,01	0,10 %
0,75 France O.A.T. 25/05-2017/2028	1 500 000	106,77	1 601 615,99	0,30 %
0,75 France O.A.T. 25/05-2020/2052	2 000 000	95,53	1 910 599,98	0,36 %
0,75 Netherlands Govt 15/07-2018/2028	1 700 000	107,81	1 832 793,82	0,34 %

0,75 Rep Of Austria 20/03-2020/2051	300 000	103,13	309 392,99	0,06 %	2,25 Belgium (Kingdom) 22/6-2013/2023	650 000	105,80	687 694,51	0,13 %
0,8 Belgium (Kingdom) 22/6-2015/2025	2 500 000	105,40	2 635 121,15	0,49 %	2,25 France (Oat) 25/20-2012/2022	3 000 000	103,84	3 115 230,09	0,58 %
0,8 Spanish Gov'T 30/07-2020/2027	3 500 000	105,17	3 681 090,14	0,68 %	2,35 Spanish Gov'T 30/07-2017/2033	1 750 000	120,15	2 102 689,24	0,39 %
0,85 Btps 15/01-2019/2027	2 000 000	103,45	2 068 999,94	0,38 %	2,4 Ireland Treasury 15/5-2014/2030	1 000 000	121,30	1 213 000,03	0,23 %
0,875 Finnish Government 15/9-2015/2025	1 875 000	106,07	1 988 733,83	0,37 %	2,45 Btps 01/09-2020/2050	1 750 000	114,32	2 000 669,95	0,37 %
0,9 Belgian 22/06-2019/2029	2 300 000	108,38	2 492 739,93	0,46 %	2,50 Bundesrep. Deutschland 4/7-2012/2044	3 375 000	153,39	5 176 865,12	0,96 %
0,95 Btps 01/03-2021/2037	2 000 000	95,21	1 904 147,94	0,35 %	2,50 Bundesrepub. Deutschland 15/8-2014/2046	2 250 000	156,40	3 519 012,56	0,65 %
0,95 Btps 01/08-2020/2030	7 000 000	102,18	7 152 460,07	1,33 %	2,50 Netherlands Government 15/1-2012/2033	1 700 000	129,57	2 202 666,27	0,41 %
1 Bundesrep. Deutschland 15/8-2014/2024	3 900 000	105,34	4 108 338,12	0,76 %	2,625 Finnish Government 4/7-2012/2042	811 000	145,26	1 178 087,76	0,22 %
1,0 Belgium (Kingdom) 22/6-2016/2026	2 690 000	107,33	2 887 159,60	0,54 %	2,7 Buoni Poliennali Del Tesoro 1/3-2016/2047	3 000 000	119,90	3 597 132,12	0,67 %
1,0 France O.A.T. 25/05-2017/2027	1 000 000	107,87	1 078 740,01	0,20 %	2,7 Spanish Gov'T 31/10-2018/2048	1 000 000	131,15	1 311 490,02	0,24 %
1,0 Ireland Treasury 15/5-2016/2026	2 160 000	106,82	2 307 204,04	0,43 %	2,75 Finnish Government 4/7-2012/2028	900 000	121,79	1 096 110,01	0,20 %
1,0 Slovakia Gov't 12/06-2018/2028	610 000	108,68	662 935,81	0,12 %	2,75 France (Oat) 25/10-2012/2027	4 470 000	119,53	5 343 134,17	0,99 %
1,0 Spanish Gov'T 31/10-2020/2050	1 000 000	90,30	902 954,03	0,17 %	2,75 Netherlands Government 15/1-2014/2047	1 000 000	161,38	1 613 786,01	0,30 %
1,1 Irish Gov't 15/05-2019/2029	700 000	109,20	764 391,59	0,14 %	2,8 Btps 01/03-2016/2067	850 000	118,04	1 003 363,81	0,19 %
1,2 Austria (Republic) 20/10-2015/2025	1 010 000	107,51	1 085 814,65	0,20 %	2,9 Spain (Government) 31/10-2016/2046	2 650 000	134,91	3 575 136,12	0,66 %
1,25 Deutschland Rep 15/08-2017/2048	2 200 000	126,14	2 775 049,27	0,52 %	3,0 Btps 01/08-2019/2029	3 000 000	119,21	3 576 389,91	0,67 %
1,25 France (Gov't Of) 25/5-2016/2036	2 393 000	111,96	2 679 298,45	0,50 %	3,1 Btps 01/03-2019/2040	2 375 000	126,50	3 004 265,73	0,56 %
1,25 France O.A.T. 25/05-2018/2034	2 500 000	111,99	2 799 699,98	0,52 %	3,25 Bundesrep. Deutschland 4/7-10/2042	1 000 000	165,64	1 656 430,82	0,31 %
1,35 Btps 01/04-2019/2030	5 500 000	105,91	5 825 314,17	1,08 %	3,25 Buoni Poliennali Del Tesoro 1/9-2015/2046	2 100 000	131,23	2 755 829,92	0,51 %
1,4 Spanish Gov'T 30/04-2018/2028	2 750 000	109,26	3 004 732,50	0,56 %	3,25 France (Oat) 25/5-2013/2045	2 780 000	155,71	4 328 626,63	0,81 %
1,45 Buoni Poliennali Deltresoro 15/9-2015/2022	4 000 000	102,25	4 089 872,12	0,76 %	3,45 Spanish Gov'T 30/07-2016/2066	1 096 000	153,77	1 685 340,82	0,31 %
1,45 Spain Kingdom 30/04-2019/2029	5 200 000	110,05	5 722 643,78	1,06 %	3,50 France (Oat) 25/4-2010/2026	6 750 000	119,26	8 050 252,50	1,50 %
1,5 Austria (Republic) 20/2-2016/2047	610 000	122,47	747 095,07	0,14 %	3,75 Belgium (Kingdom) 22/6-13/2045	2 400 000	166,14	3 987 264,05	0,74 %
1,5 Buoni Poliennali Del Tesoro 1/6-2015/2025	2 410 000	106,11	2 557 251,02	0,48 %	3,75 Netherlands Government 15/1-2006/2023	2 500 000	106,92	2 672 949,98	0,50 %
1,5 France (Gov't Of) 25/5-2015/2031	5 600 000	114,21	6 395 737,71	1,19 %	3,75 Netherlands Government 15/1-2010/2042	1 200 000	171,62	2 059 415,95	0,38 %
1,5 Rep Of Austria 02/11-2016/2086	200 000	130,48	260 962,40	0,05 %	3,8 Austria (Republic) 26/1-2012/2062	325 000	207,44	674 181,30	0,13 %
1,5 Spanish Gov'T 30/04-2017/2027	4 950 000	109,47	5 418 933,10	1,01 %	4,00 Bundesrep. Deutschland S.05 4/1-2005/2037	1 703 000	162,86	2 773 584,04	0,52 %
1,50 Bundesrepub. Deutschland 15/5-2013/2023	9 800 000	104,14	10 205 722,94	1,90 %	4,00 France (Oat) 25/10-2006/2038	4 000 000	158,65	6 345 896,00	1,18 %
1,6 Spain (Government) 30/4-2015/2025	3 150 000	107,59	3 389 059,89	0,63 %	4,00 France (Oat) 25/4-2005/2055	1 800 000	189,30	3 407 400,05	0,63 %
1,60 Italy Btps 1/6-2016/2026	5 100 000	107,28	5 471 412,60	1,02 %	4,00 Italy Btps 1/2-2005/2037	3 200 000	137,93	4 413 913,09	0,82 %
1,65 Buoni Poliennali Del Tesoro 1/3-2015/2032	5 470 000	107,94	5 904 361,98	1,10 %	4,00 Netherlands Government 15/1-2005/2037	1 500 000	160,40	2 406 036,08	0,45 %
1,75 Austria (Republic) 20/10-2013/2023	1 710 000	105,51	1 804 186,85	0,34 %	4,1 Obrigacoes Do Tesouro 15/2-2015/2045	1 115 000	161,71	1 803 035,27	0,34 %
1,85 Spanish Gov'T 30/07-2019/2035	2 500 000	114,21	2 855 249,98	0,53 %	4,125 Portuguese Ot'S 14/04-2017/2027	3 575 000	125,22	4 476 450,59	0,83 %
1,875 Slovakia Gov't 09/03-2017/2037	980 000	120,88	1 184 663,23	0,22 %	4,15 Austria (Republic) 15/3-2006/2037	1 500 000	159,81	2 397 149,97	0,45 %
2,0 France O.A.T. 25/05-2017/2048	1 000 000	128,68	1 286 820,07	0,24 %	4,25 Belgium (Kingdom) S 60, 28/3-2010/2041	1 400 000	167,89	2 350 409,57	0,44 %
2,0 Ireland Treasury 18/2-2015/2045	1 593 000	128,07	2 040 155,21	0,38 %	4,25 Belgium (Kingdom) S 65, 28/9-2012/2022	928 000	106,16	985 160,16	0,18 %
2,1 Rep Of Austria 20/09-2017/2117	500 000	164,72	823 601,99	0,15 %	4,25 Bundesrep. Deutschland S.07 4/7-2007/2039	2 329 000	176,18	4 103 199,69	0,76 %
2,15 Spain (Government) 31/10-2015/2025	1 130 000	110,75	1 251 497,59	0,23 %	4,25 France (Oat) 25/10-2006/2023	6 000 000	111,44	6 686 172,18	1,24 %
2,2 Btps 01/06-2017/2027	4 320 000	111,33	4 809 369,73	0,89 %	4,50 Buoni Poliennali Del Tesoro 1/3-13/2024	3 500 000	112,61	3 941 350,04	0,73 %
2,2 Obrigacoes Do Tesouro 17/10-2015/2022	2 494 000	103,69	2 585 918,86	0,48 %	4,50 Buoni Poliennali Del Tesoro 1/3-2026	5 000 000	120,71	6 035 680,00	1,12 %
2,25 Belgian 0338 22/06-2017/2057	1 250 000	139,17	1 739 572,53	0,32 %					

4,50 France (Oat) 25/4-2009/2041	3 160 000	173,35	5 477 746,40	1,02 %
4,70 Spain (Government) 30/7-2009/2041	3 500 000	165,22	5 782 564,38	1,08 %
4,75 Bouni Poliennali Del Tesoro 1/9-2013/2028	5 800 000	130,18	7 550 393,54	1,40 %
4,75 Bundesrep. Deutschland 4/7-1998/2028	4 350 000	137,62	5 986 400,10	1,11 %
4,75 Bundesrep.Deutschl.Ser.0301 4/7-2003/2034	2 730 000	164,67	4 495 518,44	0,84 %
4,75 Italy Btps 1/8-2008/2023	3 000 000	110,65	3 319 601,91	0,62 %
4,80 Spain (Government) 31/1-2008/2024	2 665 000	113,68	3 029 678,55	0,56 %
4,85 Austria (Republic) 15/3-2009/2026	1 650 000	125,45	2 069 923,32	0,39 %
5,00 Belgium (Kingdom) S.44 28/3-2004/2035	1 675 000	163,80	2 743 599,70	0,51 %
5,00 Italy Btps 1/3-2009/2025	3 500 000	118,73	4 155 550,11	0,77 %
5,00 Italy Btps 1/8-2003/2034	4 340 000	147,34	6 394 555,83	1,19 %
5,00 Italy Btps 1/9-2009/2040	2 000 000	158,70	3 173 967,90	0,59 %
5,15 Spain (Government) 31/10-2013/2028	3 140 000	137,04	4 303 093,65	0,80 %
5,40 Ireland Treasury 13/3-2009/2025	2 000 000	121,90	2 438 056,04	0,45 %
5,40 Spain (Government) 31/1-2013/2023	3 000 000	109,42	3 282 485,97	0,61 %
5,50 Belgium (Kingdom) 28/3-1997/2028	2 100 000	139,99	2 939 823,43	0,55 %
5,75 France (Oat) 25/10-2001/2032	4 000 000	163,30	6 532 000,12	1,21 %
5,75 Spain (Government) 30/7-2001/2032	2 890 000	156,68	4 528 051,80	0,84 %
5,90 Spain (Government) 30/7-2011/2026	3 600 000	131,24	4 724 712,14	0,88 %
6,00 Italy Btps 1/5-2000/2031	3 980 000	149,73	5 959 206,48	1,11 %
6,25 Austria (Republic) 15/7-1998/2027	1 570 000	140,49	2 205 667,93	0,41 %
Bgb 0 1/2 10/22/24	1 400 000	103,71	1 451 969,79	0,27 %
Btps 0 1/2 02/01/26	2 500 000	102,01	2 550 200,08	0,47 %
Btps 0.6 06/15/23	1 000 000	101,88	1 018 799,97	0,19 %
France (Oat) Strip 25/5-16/2066	1 460 000	125,73	1 835 663,84	0,34 %
Frtr 2 1/2 05/25/30	5 950 000	122,73	7 302 541,86	1,36 %
Ragb 0 07/15/23	1 425 000	101,26	1 442 964,38	0,27 %

Arvopaperit yhteensä **532 263 722,90** **99,00 %**
Kassa ja muut varat, netto **5 378 592,56** **1,00 %**

RAHASTON ARVO **537 642 315,46** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	31 033 804,34718
W K-osuudet	437 248 871,11059
W T-osuudet	6 207 441,01389

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	1,78230
W K-osuus	1,08926
W T-osuus	0,97544

Hallinnointipalkkio YTD 322 463,75€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	2,93	%	p.a.
II Tracking error	0,03	%	p.a.
III Sharpen mittari	-0,01		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	0,89	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,15	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,10	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Cecilie Hoffmeyer.

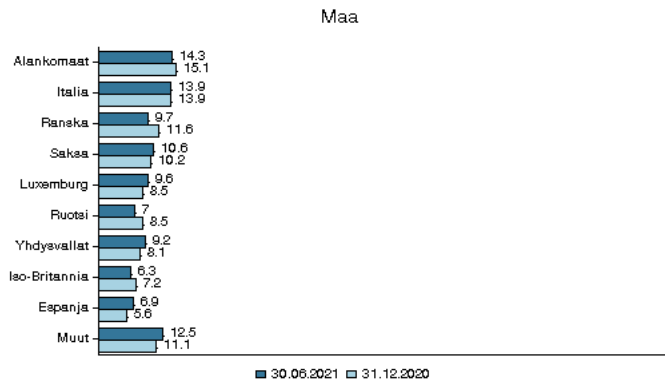
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa käytettiin tarkastelujaksolla johdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssiistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
4,25 Ziggo Secured Fi 15/01-2016/2027	3 075 000	82,91	2 549 473,25	1,14 %
Selnsw 10 07/01/26	582 985	94,97	553 668,92	0,25 %
Selnsw 8 04/01/26	885 370	102,86	910 650,44	0,41 %
0,000001 Tim Spa 26/01-2018/2026	2 825 000	106,28	3 002 273,41	1,34 %
1,0 Berry Global Inc 15/01-2020/2025	350 000	100,91	353 171,04	0,16 %
1,25 Cellnex Finance 15/01-2021/2029	900 000	97,82	880 337,32	0,39 %
1,25 Zf Europe 23/10-2019/2023	500 000	101,47	507 363,85	0,23 %
1,35 Intesa Sanpaolo 24/02-2021/2031	1 145 000	99,78	1 142 495,08	0,51 %
1,5 Berry Global Inc 15/01-2020/2027	700 000	101,75	712 253,19	0,32 %
1,514 Ford Motor Cred 17/02-2019/2023	1 000 000	101,63	1 016 250,00	0,45 %
1,625 Atlantia Spa 03/02-2017/2025	510 000	102,52	522 841,48	0,23 %
1,625 Telecom Italia 18/01-2021/2029	1 315 000	98,40	1 293 915,84	0,58 %
1,744 Ford Motor Cred 19/07-2020/2024	1 770 000	101,50	1 796 550,00	0,80 %
1,75 Eircom Finance 01/11-2019/2024	1 220 000	99,99	1 219 915,16	0,55 %
1,875 Adler Group Sa 14/01-2021/2026	800 000	98,15	785 168,20	0,35 %
1,875 Arena Lux Fin 01/02-2020/2028	1 448 000	94,59	1 369 725,33	0,61 %
1,875 Atlantia Spa 13/07-2017/2027	838 000	103,64	868 525,27	0,39 %
1,875 Monte Dei Paschi 09/01-2020/2026	1 191 000	99,17	1 181 154,21	0,53 %
2,0 Ardagh Metal Pac 01/09-2021/2028	1 400 000	100,26	1 403 692,21	0,63 %

2,0 Autostrade Per L 04/12-2020/2028	1 650 000	104,15	1 718 397,78	0,77 %
2,0 Cellnex Finance 15/02-2021/2033	1 100 000	98,96	1 088 549,91	0,49 %
2,0 Q-Park Holding 01/03-2020/2027	1 267 000	95,20	1 206 203,65	0,54 %
2,0 Volvo Car Ab 24/01-2017/2025	1 587 000	105,00	1 666 279,46	0,75 %
2,0 Zf Europe 23/02-2019/2026	1 600 000	101,08	1 617 206,58	0,72 %
2,125 Altice France 15/02-2020/2025	1 000 000	97,60	975 976,49	0,44 %
2,125 Ardagh Pkg Fin 15/08-2019/2026	825 000	100,00	824 983,15	0,37 %
2,125 Rexel Sa 15/06-2021/2028	700 000	102,14	714 987,92	0,32 %
2,249 Akelius Resident 17/05-2020/2081	965 000	100,26	967 508,37	0,43 %
2,25 Adler Group Sa 14/01-2021/2029	1 200 000	97,03	1 164 337,26	0,52 %
2,25 Iqvia Inc 15/01-2019/2028	2 950 000	100,68	2 970 013,74	1,33 %
2,375 Faurecia 15/06-2019/2027	1 580 000	102,37	1 617 403,13	0,72 %
2,5 Banco Sabadell 15/04-2021/2031	4 400 000	100,65	4 428 565,86	1,98 %
2,5 Ineos Quattro Fi 15/01-2021/2026	1 120 000	100,93	1 130 361,85	0,51 %
2,5 Volvo Car Ab 07/10-2020/2027	1 147 000	109,41	1 254 923,12	0,56 %
2,625 Abertis Finance Perp/Call	1 300 000	99,12	1 288 525,51	0,58 %
2,625 Crown European 30/09-2016/2024	500 000	104,70	523 491,51	0,23 %
2,625 Faurecia 15/06-2018/2025	1 529 000	101,34	1 549 518,66	0,69 %
2,625 Heimstaden Bosta Perp/Call	2 400 000	98,86	2 372 587,03	1,06 %
2,75 Rexel Sa 15/06-2019/2026	650 000	102,63	667 110,87	0,30 %
2,75 Telecom Italia 15/04-2019/2025	1 766 000	105,38	1 860 961,72	0,83 %
2,75 Wmg Acquisition 15/07-2020/2028	1 000 000	102,44	1 024 426,71	0,46 %
2,75 Zf Finance Gmbh 25/05-2020/2027	400 000	104,01	416 036,84	0,19 %
2,75 Zf North America Capital 27/4-2015/2023	800 000	104,29	834 355,67	0,37 %
2,875 Organon Fin 1 30/04-2021/2028	1 900 000	101,55	1 929 430,79	0,86 %
2,875 Schaeffler Ag 26/03-2019/2027	700 000	107,44	752 081,42	0,34 %
2,875 Wepa Hygieneprod 15/12-2019/2027	1 856 000	98,71	1 832 148,82	0,82 %
3,0 Altice Financing 15/01-2020/2028	965 000	95,16	918 311,04	0,41 %
3,0 Ardagh Metal Pac 01/09-2021/2029	550 000	99,87	549 295,93	0,25 %
3,0 Vivion 08/08-2019/2024	700 000	99,50	696 532,54	0,31 %
3,021 Ford Motor Cred 06/03-2019/2024	1 500 000	104,93	1 573 905,21	0,70 %
3,125 Oi European Grp 15/11-2016/2024	2 150 000	103,47	2 224 704,59	1,00 %
3,248 Abertis Finance Perp/Call	1 500 000	103,43	1 551 506,19	0,69 %
3,248 Casino Guichard Perracho 7/3-2014/2024	1 100 000	101,74	1 119 100,73	0,50 %
3,25 Ford Motor Cred 15/09-2020/2025	750 000	107,19	803 941,56	0,36 %
3,25 Pro-Gest Spa 15/12-2017/2024	1 825 000	95,67	1 745 977,10	0,78 %
3,25 Verisure Holding 15/02-2021/2027	935 000	100,25	937 343,28	0,42 %
3,375 Altice France 15/01-2019/2028	1 325 000	97,42	1 290 864,82	0,58 %
3,375 Crown Euro Holdings 15/5-2015/2025	1 300 000	107,33	1 395 273,18	0,62 %
3,375 Grupo-Antolin 30/04-2018/2026	1 600 000	100,61	1 609 697,47	0,72 %

3,375 Schaeffler Ag 12/10-2020/2028	1 800 000	110,32	1 985 680,87	0,89 %	5,75 Officine Maccaferri Spa 1/6-2014/2021	1 760 000	20,36	358 267,41	0,16 %
3,375 Ziggo 28/02-2020/2030	1 025 000	98,56	1 010 270,10	0,45 %	5,75 Sigma Holdco 15/05-2018/2026	1 141 000	97,09	1 107 754,08	0,50 %
3,5 Adient Global Ho 15/08-2016/2024	2 295 000	102,95	2 362 598,40	1,06 %	5,75 Unipolsai Spa Perp/Call	1 857 000	110,04	2 043 535,13	0,91 %
3,5 Enel Spa 24/05-2019/2080	1 450 000	109,30	1 584 867,12	0,71 %	5,875 Altice France 01/02-2018/2027	450 000	106,04	477 183,51	0,21 %
3,5 Getlink Se 30/10-2020/2025	1 045 000	103,77	1 084 433,88	0,49 %	5,875 Autostrade Spa 9/6-2004/2024	400 000	115,29	461 179,67	0,21 %
3,5 Hanesbrands Lx 15/06-2016/2024	1 650 000	106,10	1 750 639,52	0,78 %	6,0 Cooperativa Mura 15/02-2017/2023 - Temp	2 006 000	0,20	3 987,93	0,00 %
3,5 Intrum Ab 15/07-2019/2026	1 225 000	102,08	1 250 434,83	0,56 %	6,25 Credit Suisse Group Ag Perp/Call	2 050 000	92,33	1 892 714,95	0,85 %
3,5 Nidda Healthcare 30/09-2017/2024	400 000	99,75	399 000,00	0,18 %	6,375 Schoeller Pack 01/11-2019/2024	675 000	103,89	701 253,27	0,31 %
3,5 Vivion 01/11-2019/2025	200 000	101,30	202 597,81	0,09 %	6,625 Casino Guichard 15/01-2020/2026	930 000	105,78	983 715,63	0,44 %
3,625 El Corte Ingles 15/03-2020/2024	700 000	103,93	727 491,98	0,33 %	6,625 Im Group 01/03-2020/2025	1 200 000	101,95	1 223 392,72	0,55 %
3,625 Lincoln Financing Sarl 01/04-2019/2024	2 150 000	101,17	2 175 110,65	0,97 %	6,75 Air Baltic 30/07-2019/2024	475 000	98,31	466 989,67	0,21 %
3,625 Monte Dei Paschi 24/09-2019/2024	2 233 000	104,24	2 327 677,68	1,04 %	6,875 Cooperativa Mura 01/08-2017/2022	2 100 000	1,60	33 542,38	0,02 %
3,625 Telecom Italia 25/05-2016/2026	800 000	111,05	888 403,15	0,40 %	7,0 Dkt Finance Aps 17/6-2018/2023	988 000	101,75	1 005 290,00	0,45 %
3,75 Faurecia 15/06-2020/2028	850 000	105,38	895 739,79	0,40 %	7,5 Cma Cgm Sa 15/01-2020/2026	868 000	111,25	965 649,60	0,43 %
3,75 Intl Consolidat 25/03-2021/2029	1 700 000	100,27	1 704 674,56	0,76 %	8,0 Altice France Holding S.A. 15/05-2020/2027	1 400 000	108,01	1 512 162,18	0,68 %
3,75 Victoria Plc 15/03-2021/2028	1 025 000	101,63	1 041 697,12	0,47 %	9,25 Ht Troplast Ag 15/07-2020/2025	950 000	110,69	1 051 516,69	0,47 %
3,75 Virgin Media Fin 15/07-2020/2030	1 375 000	99,92	1 373 968,64	0,61 %	9,5 Monitchem Hold 2 15/09-2019/2026	850 000	108,50	922 250,00	0,41 %
3,875 Iho Verwaltungs 15/05-2019/2027	1 250 000	103,02	1 287 790,51	0,58 %	Adjgr 2 1/4 04/27/27	1 600 000	98,48	1 575 721,38	0,70 %
3,875 Primo Water Corp 31/10-2020/2028	1 275 000	101,89	1 299 064,27	0,58 %	Aib Group Plc Frn Perp/Call	2 004 000	113,76	2 279 733,65	1,02 %
3,875 Upc Holding Bv 15/06-2017/2029	700 000	101,33	709 294,68	0,32 %	Almain 7 1/4 10/15/22	1 500 000	101,70	1 525 543,25	0,68 %
4,0 Lorca Telecom 18/09-2020/2027	1 605 000	101,91	1 635 710,92	0,73 %	Asr Nederland Nv Frn Perp/Call	995 000	110,20	1 096 486,44	0,49 %
4,0 Tim S.P.A. 11/04-2019/2024	2 100 000	107,94	2 266 780,15	1,01 %	Atlnsa 3 1/2 04/30/28	1 490 000	99,88	1 488 146,90	0,67 %
4,125 Hp Pelzer 01/04-2017/2024	1 400 000	97,52	1 365 336,67	0,61 %	Alterra Shuttle Tanke 19/24 Frn Usd Floor	1 100 000	81,54	896 959,29	0,40 %
4,25 Affielou Sas 19/05-2021/2026	710 000	102,03	724 434,53	0,32 %	Baseload Capital Frn 22/03-2019/2023	14 000 000	8,95	1 252 917,17	0,56 %
4,25 Kleopatra Finco 01/03-2021/2026	937 000	100,42	940 966,82	0,42 %	Bayport Managemen Ltd 19/22 11,50% Usd C	800 000	82,06	656 486,76	0,29 %
4,375 Peach Property 15/11-2020/2025	1 094 000	104,95	1 148 152,53	0,51 %	Cajama 5 1/4 11/27/31	2 000 000	102,89	2 057 776,80	0,92 %
4,375 Telefonica Europ Perp/Call	400 000	108,53	434 132,79	0,19 %	Cerba 3 1/2 05/31/28	950 000	101,50	964 250,00	0,43 %
4,5 Norican Group Aps 15/5-2017/2023	1 200 000	98,50	1 182 020,39	0,53 %	Cerba 5 05/31/29	350 000	102,59	359 047,99	0,16 %
4,75 Altice Finco Sa 15/01-2017/2028	850 000	97,74	830 798,74	0,37 %	Commerzbank Ag Frn Perp/Call	1 600 000	110,38	1 766 000,00	0,79 %
4,75 Bway Holding Co 15/04-2018/2024	1 600 000	99,91	1 598 627,81	0,72 %	Desenio Holding Frn 16/12-2020/2024	6 250 000	10,23	639 210,16	0,29 %
4,87 Casino Guichard Perracho Perp/Call	800 000	74,01	592 086,36	0,26 %	Deutsche Bank Ag Frn 19/05-2020/2031	4 700 000	118,38	5 563 915,08	2,49 %
4,875 Intrum Ab 15/08-2020/2025	2 500 000	105,12	2 628 078,20	1,18 %	Dufnsw 3 3/8 04/15/28	1 425 000	99,39	1 416 343,98	0,63 %
4,875 Unicredit Spa 20/02-2019/2029	1 300 000	109,03	1 417 340,08	0,63 %	Edp Sa Frn 20/07-2020/2080	1 400 000	100,57	1 408 049,09	0,63 %
4.375 Atlantia Spa 16/9-2010/2025	2 875 000	114,98	3 305 547,12	1,48 %	Edp Sa Frn 30/04-2019/2079	2 400 000	108,98	2 615 428,54	1,17 %
5,0 Ard Finance Sa 30/06-2019/2027	1 900 000	102,57	1 948 759,99	0,87 %	Fntoil 7 1/2 07/01/25	980 000	100,00	980 000,00	0,44 %
5,125 La Fin Atalian 15/05-2018/2025	1 150 000	100,62	1 157 143,43	0,52 %	Igbond 2 1/2 06/24/28	1 375 000	100,90	1 387 333,78	0,62 %
5,25 Aib Group Plc P/C	736 000	107,84	793 732,03	0,36 %	Iog Plc 19/24 Frn Eur Floor C	1 500 000	94,50	1 417 500,00	0,63 %
5,25 Monitchem Hold 3 15/03-2019/2025	1 300 000	103,05	1 339 595,21	0,60 %	Ipimid 2 1/8 09/26/24	1 551 000	101,92	1 580 838,20	0,71 %
5,25 Verisure Midhold 15/02-2021/2029	468 000	102,81	481 148,08	0,22 %	Kperst 6 1/2 09/01/26	950 000	97,41	925 385,97	0,41 %
5,375 Ineos Group Hold 01/08-2016/2024	1 825 000	100,29	1 830 364,39	0,82 %	Lanxess Frn 06/12-2016/2076	2 088 000	106,81	2 230 246,32	1,00 %
					Monte Dei Paschi 18/01-2018/2028	972 000	82,49	801 808,24	0,36 %
					Mercell Holding As 20/25 Frn Sek Floor C	14 900 000	10,18	1 516 787,06	0,68 %
					Nrc Group Asa 19/24 Frn Floor C	2 750 000	9,76	268 269,66	0,12 %
					Nryhid 3 5/8 07/15/26	1 365 000	99,83	1 362 734,99	0,61 %
					Obras 5 1/2 03/15/23	1 775 000	70,68	1 254 519,91	0,56 %

Orifilm 5 1/8 05/04/26	1 670 000	86,30	1 441 226,01	0,64 %
Pbbgr 2 7/8 06/28/27	900 000	102,03	918 313,30	0,41 %
Pbbgr 4.6 02/22/27	2 400 000	107,91	2 589 953,95	1,16 %
Rxlfp 2 1/8 06/15/28	430 000	102,13	439 137,50	0,20 %
Samhallsbygg Frn Perp/Call	1 617 000	106,90	1 728 558,61	0,77 %
Scatec Asa 21/25 Frn Eur C	1 100 000	98,25	1 080 750,00	0,48 %
Telefo 3 7/8 Perp	800 000	107,63	861 000,00	0,39 %
Telefonica Europ Frn Perp/Call	1 500 000	102,64	1 539 639,09	0,69 %
Telefonica Europ Frn Perp/Call	1 500 000	102,40	1 536 070,83	0,69 %
Telefonica Europ Frn Perp/Call	1 700 000	102,26	1 738 463,25	0,78 %
Telefonica Europ Frn Perp/Call	600 000	103,42	620 501,93	0,28 %
Tennet Hld Bv Frn Perp/Call	1 332 000	103,74	1 381 799,54	0,62 %
Tulip Oil Netherlands 21/24 8,75% Eur C	1 550 000	103,52	1 604 627,83	0,72 %
Unibail-Rodamco Frn Perp/Call	1 600 000	99,07	1 585 131,25	0,71 %
Vod 3.1 01/03/79	3 970 000	104,20	4 136 837,90	1,85 %
Vodafone Group 27/08-2020/2080	1 530 000	102,86	1 573 800,87	0,70 %
Volksbank Wien Ag Frn Perp/Cal	1 800 000	110,93	1 996 821,02	0,89 %
Zffngr 2 1/2 10/23/27	1 600 000	102,64	<u>1 642 173,25</u>	<u>0,73 %</u>
			215 477 075,02	96,39 %

Johdannaissopimukset

Valuuttatermiinit	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	-10 196 000	5 464,32	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Nok_Maturity: _06-07-2021	-2 714 000	1 561,57	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	-333 000	174,88	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	-363 000	67,88	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	-267 000	58,59	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	310 000	14,43	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	253 000	-65,51	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Usd_Maturity: _06-07-2021	-63 000	-202,65	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	520 000	-244,84	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _06-07-2021	-24 419 000	-1 981,10	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Usd_Maturity: _06-07-2021	-5 783 000	<u>-132 017,73</u>	-0,06 %
		-127 170,16	

Korkojohdannaiset, ostetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro-Bund 10y Future Sep 21 (Rxu1)	1 100 000	4 180,00	0,00 %
Euro-Schatz 2y Future Sep 21 (Duu1)	5 500 000	825,00	0,00 %
Euro-Buxl 30y Future Sep 21 (Ubu1)	500 000	<u>6 000,00</u>	0,00 %
		11 005,00	

Korkojohdannaiset, asetetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro-Bobl 5y Future Sep 21 (Oeu1)	-2 900 000	-3 190,00	0,00 %
Johdannaissopimukset yhteensä		-119 355,16	-0,05 %
Arvopaperit yhteensä		215 357 719,86	96,33 %
Kassa ja muut varat, netto		8 316 274,53	3,72 %
RAHASTON ARVO		223 554 639,23	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	15 290 242,59780
Tuotto-osuudet	54 893,85205
W K-osuudet	156 483 583,23703
W T-osuudet	24 155 306,54372

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,05706
Tuotto-osuus	1,16469
W K-osuus	1,08264
W T-osuus	0,93656

Hallinnointipalkkio YTD

929 815,96€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	3,08	%	p.a.
II Tracking error	0,56	%	p.a.
III Sharpen mittari	3,48		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	99,98	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,95	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,62	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,00	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettihinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Bent Høegh-Jensen.

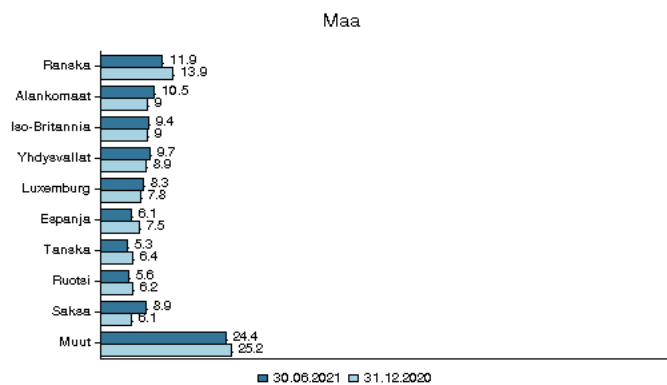
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa käytettiin tarkastelujaksolla johdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisöille avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
0 Arountown Sa 16/07-2020/2026	3 000 000	97,73	2 931 976,23	0,48 %
0 Danske Bank 11/6-2014/2024	1 575 000	104,46	1 645 319,40	0,27 %
0 Orange Sa Perp/Call	1 600 000	105,08	1 681 323,60	0,28 %
0,000001 Commerzbank Ag 24/03-2020/2026	3 100 000	101,82	3 156 390,64	0,52 %
0,000001 Finnvera Plc 15/09-2020/2027	2 505 000	99,99	2 504 862,63	0,41 %
0,000001 Rci Banque 11/07-2019/2024	1 583 000	105,26	1 666 199,12	0,27 %
0,1 Dt Pfandbriefban 02/02-2021/2026	3 500 000	99,79	3 492 741,07	0,57 %
0,125 Hamburger Hochba 24/02-2021/2031	1 400 000	98,93	1 385 045,41	0,23 %
0,125 Motability Ops 20/07-2021/2028	3 964 000	99,14	3 929 816,76	0,64 %
0,2 Banco Santander 11/02-2021/2028	3 700 000	99,11	3 666 963,22	0,60 %
0,25 Credit Suisse Ld 05/01-2021/2026	3 032 000	100,33	3 041 873,98	0,50 %
0,25 Fca Bank Ie 28/02-2020/2023	2 636 000	100,57	2 650 923,32	0,43 %
0,25 Hm Finance 25/08-2021/2029	3 477 000	97,87	3 403 038,06	0,56 %
0,25 Rci Banque 08/03-2019/2023	2 687 000	100,55	2 701 787,93	0,44 %
0,375 Berlin Hyp Ag 21/04-2021/2031	2 500 000	100,04	2 501 044,00	0,41 %
0,375 Ck Hutchison 17/10-2019/2023	4 089 000	100,87	4 124 636,45	0,68 %
0,375 Danfoss Fin I Bv 28/10-2021/2028	4 229 000	99,12	4 191 988,60	0,69 %
0,375 Dsv Panalpina A S A/S 26/02-2020/2027	4 524 000	101,13	4 575 118,71	0,75 %

0,375 Elenia Finance 06/02-2020/2027	3 510 000	100,25	3 518 855,73	0,58 %
0,375 Landsbankinn Hf 23/05-2021/2025	3 208 000	99,75	3 199 988,60	0,52 %
0,375 Medtronic Global 15/10-2020/2028	2 400 000	100,78	2 418 742,25	0,40 %
0,375 Motability Ops 03/01-2019/2026	4 956 000	101,68	5 039 221,90	0,82 %
0,375 Santan Cons Fin 27/06-2019/2024	2 100 000	101,21	2 125 468,17	0,35 %
0,375 Tesco Corp Treas 27/07-2021/2029	2 064 000	97,57	2 013 904,55	0,33 %
0,375 Volksbank Nv 03/03-2021/2028	2 300 000	98,89	2 274 518,16	0,37 %
0,45 Credit Suisse Ld 19/05-2020/2025	4 885 000	101,46	4 956 387,92	0,81 %
0,45 Dh Europe 18/03-2019/2028	3 128 000	100,76	3 151 877,12	0,52 %
0,5 Aib Group Plc 17/11-2021/2027	3 934 000	100,21	3 942 371,39	0,65 %
0,5 American Tower 15/01-2020/2028	1 332 000	99,08	1 319 748,49	0,22 %
0,5 Essilorluxottica 05/06-2020/2028	4 300 000	102,66	4 414 495,28	0,72 %
0,5 Holcim Finance L 23/04-2020/2031	3 230 000	97,69	3 155 519,85	0,52 %
0,5 Investec Bank 17/02-2021/2027	3 256 000	99,42	3 237 153,69	0,53 %
0,5 Rentokil Initial 14/10-2020/2028	3 481 000	100,01	3 481 322,51	0,57 %
0,54 Ferrovial Emisio 12/11-2020/2028	3 300 000	100,50	3 316 417,67	0,54 %
0,625 Arountown Sa 09/07-2019/2025	1 600 000	101,54	1 624 696,05	0,27 %
0,625 Banco Santander 24/06-2021/2029	2 200 000	99,84	2 196 412,11	0,36 %
0,625 Commerzbank Ag 28/08-2019/2024	1 002 000	102,13	1 023 364,45	0,17 %
0,625 Fca Bank Ie 24/11-2019/2022	5 394 000	101,02	5 448 802,93	0,89 %
0,75 Apt Pipelines 15/03-2021/2029	3 157 000	99,11	3 128 861,50	0,51 %
0,75 Autoliv Inc 26/06-2018/2023	9 298 000	101,45	9 432 854,10	1,54 %
0,75 Citigroup Inc 26/10-2016/2023	3 063 000	101,93	3 122 130,08	0,51 %
0,75 Dh Europe 18/09-2019/2031	1 840 000	99,96	1 839 209,76	0,30 %
0,75 Intesa Sanpaolo 16/03-2021/2028	5 200 000	100,48	5 224 937,64	0,86 %
0,75 Sbb Treasury Oyj 14/12-2020/2028	4 344 000	97,92	4 253 430,16	0,70 %
0,75 Toyota Motor Credit Corp 21/7-2015/2022	3 500 000	101,24	3 543 312,78	0,58 %
0,75 Vantage Towers 31/03-2021/2030	3 400 000	99,68	3 389 178,48	0,55 %
0,75 Verizon Comm Inc 22/03-2021/2032	1 720 000	98,65	1 696 797,61	0,28 %
0,815 Medio Ambiente 04/12-2019/2023	1 563 000	101,67	1 589 027,89	0,26 %
0,85 Unicredit Spa 19/01-2021/2031	1 897 000	98,16	1 862 130,18	0,30 %
0,875 Cez As 02/12-2019/2026	2 807 000	102,43	2 875 343,49	0,47 %
0,875 Cie De St Gobain 21/09-2018/2023	4 400 000	102,42	4 506 660,80	0,74 %
0,875 Eq4 14/05-2021/2031	3 450 000	99,14	3 420 175,72	0,56 %
0,875 Fresenius Fin Ir 01/10-2021/2031	2 936 000	99,54	2 922 499,77	0,48 %
0,875 Kojamo Oyj 28/05-2021/2029	1 881 000	100,18	1 884 471,61	0,31 %
0,875 Logicor Fin 14/01-2021/2031	1 300 000	96,62	1 256 010,34	0,21 %
0,875 Tesco Corp Treas 29/05-2019/2026	4 313 000	102,80	4 433 707,89	0,73 %
0,875 Volksbank Wien A 23/03-2021/2026	1 600 000	100,92	1 614 755,62	0,26 %
0,9 Standard Chart 02/07-2019/2027	2 172 000	103,02	2 237 627,44	0,37 %

1,0 Arountown Sa 07/01-2017/2025	3 100 000	102,75	3 185 176,22	0,52 %	1,625 Total Se Perp/Call	1 411 000	100,07	1 412 018,63	0,23 %
1,0 Digital Dutch 15/01-2020/2032	2 223 000	98,96	2 199 923,84	0,36 %	1,75 Akelius Resident 07/02-2017/2025	1 258 000	105,42	1 326 203,34	0,22 %
1,0 Equinix Inc 15/03-2021/2033	1 200 000	98,91	1 186 941,80	0,19 %	1,75 Deutsche Bank Ag 19/11-2020/2030	4 400 000	105,61	4 646 714,25	0,76 %
1,0 Orange 12/09-2018/2025	5 700 000	104,41	5 951 615,96	0,97 %	1,75 Ibm Corp 31/01-2019/2031	1 408 000	111,18	1 565 469,86	0,26 %
1,125 Akelius Resident 11/01-2020/2029	2 490 000	102,42	2 550 258,42	0,42 %	1,75 Orange Perp/Call	1 500 000	102,15	1 532 218,23	0,25 %
1,125 Akelius Resident 14/03-2017/2024	6 297 000	102,75	6 469 964,99	1,06 %	1,807 Telefonica Emis 21/05-2020/2032	700 000	110,06	770 440,73	0,13 %
1,125 Barclays Plc 22/03-2021/2031	3 285 000	100,51	3 301 900,67	0,54 %	1,875 Kojamo Oyj 27/05-2020/2027	2 462 000	107,01	2 634 470,83	0,43 %
1,125 Caixabank 17/05-2017/2024	9 800 000	103,38	10 131 502,74	1,66 %	1,875 Verizon Comm Inc 26/10-2017/2029	2 101 000	110,69	2 325 646,15	0,38 %
1,125 Chorus Ltd 18/10-2016/2023	1 867 000	102,62	1 915 860,30	0,31 %	2,0 Inmobiliaria Col 17/04-2018/2026	2 300 000	107,74	2 477 923,68	0,41 %
1,125 Digital Euro Finco 09/4-2019/2028	4 671 000	103,38	4 828 804,46	0,79 %	2,0 Unicredit Spa 23/09-2019/2029	1 050 000	100,78	1 058 152,66	0,17 %
1,125 Esb Finance Dac 11/06-2019/2030	1 106 000	105,71	1 169 186,66	0,19 %	2,05 At&T Inc 19/05-2020/2032	1 407 000	110,62	1 556 484,51	0,25 %
1,125 Medtronic Global 07/03-2019/2027	1 222 000	105,54	1 289 641,83	0,21 %	2,124 Assicurazioni 01/10-2019/2030	800 000	105,91	847 241,71	0,14 %
1,125 Richemont Int 26/05-2020/2032	2 769 000	106,32	2 943 893,14	0,48 %	2,125 Tele2 Ab 15/05-2018/2028	624 000	110,22	687 755,95	0,11 %
1,125 Sca Hygiene Ab 27/03-2017/2024	2 885 000	103,11	2 974 852,60	0,49 %	2,35 At&T Inc 05/09-2018/2029	4 755 000	113,17	5 381 458,84	0,88 %
1,125 Tele2 Ab 15/05-2018/2024	8 020 000	103,04	8 263 798,70	1,35 %	2,375 Signify Nv 11/05-2020/2027	2 779 000	110,79	3 078 753,33	0,50 %
1,125 Vodafone Group 20/11-2017/2025	1 151 000	104,74	1 205 606,29	0,20 %	2,375 Thermo Fisher 15/04-2020/2032	3 967 000	116,41	4 618 013,30	0,76 %
1,208 Becton Dickinson 04/06-2019/2026	4 679 000	104,63	4 895 580,43	0,80 %	2,375 Toyota Motor Credit 1/2-2013/2023	1 275 000	104,35	1 330 486,98	0,22 %
1,25 Jyske Bank 28/1-2020/2031	2 538 000	101,04	2 564 293,68	0,42 %	2,4 At&T Inc 2014-15.03.2024	5 379 000	106,12	5 708 278,98	0,93 %
1,25 Sydbank A/S Emtn 04/2-2019/2022	1 335 000	100,89	1 346 887,52	0,22 %	2,429 Assicurazioni 14/07-2020/2031	1 124 000	107,65	1 209 986,81	0,20 %
1,25 Volkswagen Bank 10/06-2018/2024	4 200 000	103,67	4 354 007,28	0,71 %	2,5 Volkswagen Bank 31/07-2019/2026	10 700 000	111,15	11 893 168,66	1,95 %
1,3 Verizon Comm Inc 18/05-2020/2033	3 052 000	102,95	3 141 963,80	0,51 %	2,75 Nykredit Realkredit As 17/11-2015/2027	2 013 000	103,66	2 086 721,50	0,34 %
1,362 Upjohn Finance 23/06-2020/2027	3 972 000	104,64	4 156 329,84	0,68 %	2,875 Ab Inbev Sa/Nv 02/04-2020/2032	6 293 000	121,41	7 640 334,19	1,25 %
1,375 Enel Spa Perp/Call	3 311 000	98,75	3 269 727,42	0,54 %	2,875 Smurfit Kappa Aq 15/01-2018/2026	2 179 000	110,64	2 410 952,52	0,39 %
1,375 Goldman Sachs Gp 15/05-2017/2024	3 641 000	102,65	3 737 377,52	0,61 %	3 Banque Fed Cred Mutuel 21/5-2014/2024	4 071 000	108,57	4 419 865,81	0,72 %
1,375 Luminor Bk Eston 21/10-2019/2022	1 378 000	101,57	1 399 595,08	0,23 %	3,375 Barclays Plc 02/04-2020/2025	4 700 000	108,94	5 120 408,33	0,84 %
1,375 Sydbank A/S Emtn 18/9-2018/2023	4 632 000	103,08	4 774 794,18	0,78 %	4,375 Delta Lloyd Emtn Vrn 13/6 Perpetual	2 764 000	110,19	3 045 569,73	0,50 %
1,375 Takeda Pharm 09/07-2020/2032	2 887 000	104,09	3 005 099,29	0,49 %	4,5 Fiat Chrysler Au 07/07-2020/2028	3 092 000	124,76	3 857 541,72	0,63 %
1,375 Wendel Sa 26/04-2019/2026	2 200 000	105,19	2 314 108,96	0,38 %	4,625 Volkswagen Intl Fin Nv Perp/Call	1 632 000	113,87	1 858 299,89	0,30 %
1,413 Fcc Aqualia Sa 08/06-2017/2022	10 395 000	100,98	10 496 548,86	1,72 %	4,75 Fiat Finance & Trade 15/7-2014/2022	2 017 000	105,11	2 120 146,13	0,35 %
1,45 At&T Inc 1/6-2014/2022	4 450 000	101,16	4 501 583,11	0,74 %	5,5 Assicurazioni Generali Frn 27/10-2015/2047	850 000	123,23	1 047 431,59	0,17 %
1,45 Iberdrola Intl Perp/Call	2 000 000	100,92	2 018 488,24	0,33 %	5,75 Ubs Group Ag Perpetual Callable	2 400 000	103,06	2 473 440,36	0,40 %
1,45 Transurban Fin 16/05-2019/2029	3 313 000	105,31	3 488 927,32	0,57 %	6,625 Barclays Bank Plc 30/3-2011/2022	1 424 000	104,97	1 494 823,34	0,24 %
1,5 Abbott Il Fin 27/09-2018/2026	1 833 000	107,30	1 966 884,52	0,32 %	6.375 Groupama Sa Perp/Call Frn	3 900 000	115,35	4 498 653,04	0,74 %
1,5 Grand City Prop Perp/Call	2 700 000	97,77	2 639 848,64	0,43 %	Ageas Frn 02/07-2019/2049	1 500 000	112,95	1 694 290,47	0,28 %
1,5 Iss Global A/S 31/8-2017/2027	1 900 000	103,47	1 965 991,35	0,32 %	Amt 0 7/8 05/21/29	3 562 000	100,76	3 589 096,38	0,59 %
1,5 Logisor Fin 13/07-2020/2026	7 652 000	105,07	8 039 864,04	1,32 %	Anngr 0 3/8 06/16/27	7 200 000	100,06	7 204 488,70	1,18 %
1,5 Smurfit Kappa 15/09-2019/2027	650 000	105,78	687 581,84	0,11 %	Avinor As 17/27 1,25% C	2 268 000	106,39	2 412 833,89	0,39 %
1,539 Prosus Nv 03/08-2020/2028	1 867 000	103,48	1 932 058,90	0,32 %	Bnp Paribas Frn 23/01-2019/2027	8 100 000	107,90	8 740 150,05	1,43 %
1,601 Daa Finance Plc 05/11-2020/2032	1 854 000	106,01	1 965 351,94	0,32 %	Bp Capital Plc Frn Perp/Call	6 653 000	106,86	7 109 292,28	1,16 %
1,625 Crh Funding 05/05-2020/2030	2 193 000	109,83	2 408 575,17	0,39 %	Bylan 1 09/23/31	1 700 000	99,81	1 696 764,93	0,28 %
1,625 Kojamo Oyj 07/03-2025	3 192 000	104,57	3 337 948,71	0,55 %	Credit Logement Frn 28/11-2017/2029	1 100 000	103,00	1 133 037,57	0,19 %
1,625 Prologis Intl Ii 17/06-2020/2032	1 547 000	108,05	1 671 571,85	0,27 %	Danske Bank A/S Frn 015/05-2021/2031	3 785 000	100,06	3 787 380,46	0,62 %
					Danske Bank A/S Frn 09/06-2021/2029	1 740 000	100,01	1 740 153,02	0,28 %

Deutsch Bahn Fin Frn Perp/Call	1 200 000	100,09	1 201 031,11	0,20 %
Deutsche Bank Ag Frn 10/06-2020/2026	3 014 000	105,01	3 164 956,28	0,52 %
Dnb Bank Asa 17/27 Adj C Sub	2 831 000	100,82	2 854 277,93	0,47 %
Eboxln 0.95 06/02/26	2 892 000	99,87	2 888 366,43	0,47 %
Eclear 1 3/8 06/16/51	2 700 000	100,13	2 703 401,92	0,44 %
Edp Sa Frn 20/07-2020/2080	2 900 000	100,57	2 916 673,12	0,48 %
Enelim 0 1/2 06/17/30	3 720 000	99,88	3 715 402,79	0,61 %
Eonwgr 0.361 06/30/26	2 400 000	100,20	2 404 807,97	0,39 %
Ethias 5 01/14/26	2 100 000	117,37	2 464 681,21	0,40 %
Ing Groep Nv Frn 13/11-2019/2030	3 600 000	101,32	3 647 364,34	0,60 %
Ing Groep Nv Frn 26/05-2020/2031	1 800 000	106,30	1 913 412,56	0,31 %
Islandsbanki Frn 19/01-2018/2024	2 011 000	101,40	2 039 162,45	0,33 %
Jpmorgan Chase Frn 25/07-2019/2031	2 835 000	102,68	2 910 901,71	0,48 %
Ngg Finance Frn 05/12-2019/2079	1 597 000	101,08	1 614 244,98	0,26 %
Novob 0 06/04/24	7 140 000	100,72	7 191 124,68	1,18 %
Sbbbss 1 1/8 11/26/29	2 777 000	99,53	2 763 831,13	0,45 %
Socgen 0 05/27/22	5 500 000	100,44	5 524 178,33	0,90 %
Sppdis 1 06/09/31	3 930 000	100,73	3 958 514,27	0,65 %
Svenska Hndlsbkn Frn 05/03-2018/2029	1 069 000	103,86	1 110 272,02	0,18 %
Santander Consumer Bank As 19/24 0,125%	4 000 000	100,44	4 017 796,92	0,66 %
Spb 1 Østlandet 18/23 0,875%	6 178 000	102,02	6 302 530,38	1,03 %
Storebrand Livsforsik As 21/51 Adj C Sub	1 173 000	98,27	1 152 661,01	0,19 %
Tachem 1 07/09/29	2 116 000	103,20	2 183 626,30	0,36 %
Total Sa Frn Perp/Call	5 257 000	102,50	5 388 425,00	0,88 %
Total Sa Frn Perp/Call	8 627 000	103,20	8 903 285,20	1,46 %
Ucgim 0.8 07/05/29	1 858 000	100,16	1 860 919,16	0,30 %
Unibail-Rodamco Frn Perp/Call	6 500 000	99,07	6 439 595,70	1,05 %
Uniqa Insurance Frn 09/10-2020/2035	1 300 000	108,27	1 407 538,12	0,23 %
Vod 2 7/8 11/20/37	1 133 000	122,65	1 389 602,45	0,23 %
Volkswagen Nv Frn 22/10-2020/2030	5 000 000	104,87	5 243 460,95	0,86 %
Volkswagen Intfn Frn Perp/Call	2 800 000	110,61	3 097 004,06	0,51 %
Volkswagen Intfn Frn Perp/Call	2 900 000	108,09	3 134 639,06	0,51 %
Volkswagen Intl Fin Nv Frn Perp/Call Y	4 852 000	101,49	4 924 186,89	0,81 %
Vw 1 7/8 01/31/24	1 800 000	104,86	1 887 515,93	0,31 %
XI 3 1/4 06/29/47	2 995 000	112,06	<u>3 356 342,71</u>	<u>0,55 %</u>
			579 911 657,32	94,91 %

Korkeajohdannaiset, ostetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro-Bobl 5y Future Sep 21 (Oeu1)	7 200 000	7 920,00	0,00 %
Euro-Bund 10y Future Sep 21 (Rxu1)	4 000 000	15 200,00	0,00 %
Euro-Buxl 30y Future Sep 21 (Ubu1)	6 700 000,00	<u>80 400,00</u>	<u>0,01 %</u>

Johdannaissopimukset yhteensä **103 520,00** **0,02 %**

Arvopaperit yhteensä **580 015 177,32** **94,93 %**

Kassa ja muut varat, netto **30 871 022,43** **5,05 %**

RAHASTON ARVO **610 989 719,75** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	164 186 345,53086
Tuotto-osuudet	1 256 209,13158
W K-osuudet	505 157 568,89840
W T-osuudet	13 483 776,06995

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,37158
Tuotto-osuus	0,16627
W K-osuus	1,06361
W T-osuus	0,92565

Hallinnointipalkkio YTD

1 888 832,33€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	1,72	%	p.a.
II Tracking error	0,77	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,21		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	88,13	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,85	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,55	%	p.a.
Tuottoisidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,00	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Christian Rasmussen.

Rahaston johdannaisten käyttö

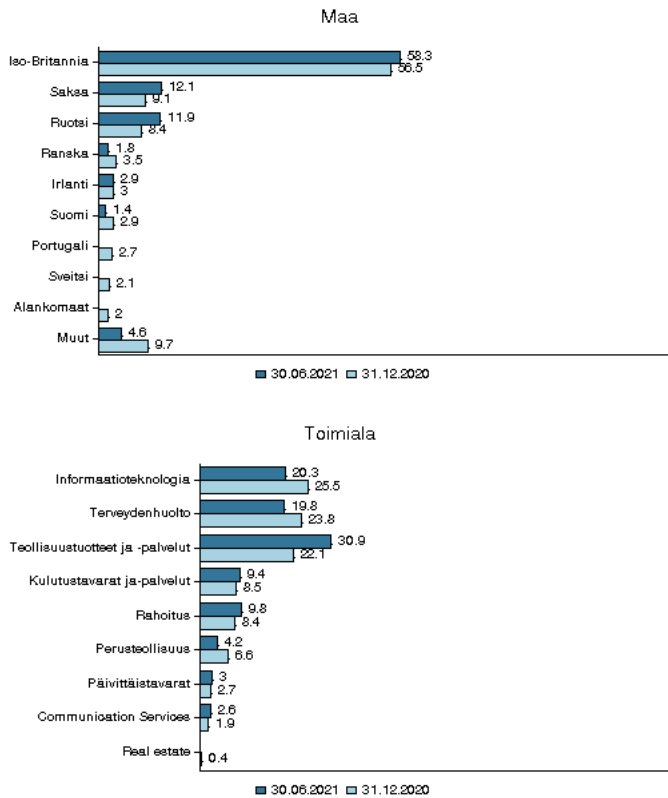
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

AB Dynamics Plc 13.1.2021, Treatt Plc 29.1.2021, Uniphar Plc 15.2.2021, ECO Animal Health Group Plc 4.3.2021, Enento Group Oyj 29.3.2021, Carel Industries SpA 20.4.2021, XP Power Ltd. 20.4.2021, FILA - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini SpA 27.4.2021, Medistim ASA 27.4.2021, Vitec Software Group AB 28.4.2021, ATOSS Software AG 30.4.2021, Absolent Group AB 4.5.2021, AddLife AB 5.5.2021, MIPS AB 6.5.2021, AAK AB 7.5.2021, Uniphar Plc 12.5.2021, Burford Capital Ltd. 18.5.2021, BOKU, Inc. 19.5.2021, Diaceutics Plc 19.5.2021, Genovis AB 20.5.2021, Arrow Global Group Plc 21.5.2021, Marlowe Plc 25.5.2021, JTC Plc 26.5.2021, Judges Scientific Plc 26.5.2021, Learning Technologies Group Plc 26.5.2021, Applus Services SA 27.5.2021, XANO Industri AB 3.6.2021, Robertet SA 9.6.2021, Ergomed Plc 10.6.2021, Upsales Technology AB 17.6.2021, IMCD NV 22.6.2021, Dermapharm Holding SE 23.6.2021, Fashionette AG 25.6.2021, Exasol AG 30.6.2021, Meltwater BV 30.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörsissä

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Aak Ab New	315 732	18,85	5 950 962,89	2,89 %
Ab Dynamics Plc	173 503	25,42	4 409 859,82	2,15 %
Atoss Software Ag	16 512	180,00	2 972 160,00	1,45 %
Absolent Group Ab	57 428	42,32	2 430 598,39	1,18 %
Addlife Ab B	90 659	25,97	2 354 243,56	1,15 %
Addtech Ab B New	208 996	13,94	2 914 089,14	1,42 %

Alpha Fmc Topco Limited	1 163 852	4,14	4 816 305,26	2,34 %
Applus Services Sa	362 124	8,31	3 009 250,44	1,46 %
Asiakastieto Group Oyj	83 034	33,90	2 814 852,60	1,37 %
Bioventix Plc	48 715	46,18	2 249 721,98	1,09 %
Boku Inc (Gb)	4 124 976	2,00	8 233 537,89	4,01 %
Burford Capital Limited New	489 111	8,63	4 219 883,41	2,05 %
Carel Industries Spa	142 716	20,35	2 904 270,60	1,41 %
Craneware Plc	208 938	25,07	5 237 417,26	2,55 %
Discoverie Group Plc	494 198	11,10	5 485 285,47	2,67 %
Dermapharm Holding Se	87 672	67,45	5 913 476,40	2,88 %
Diaceutics Plc	952 162	1,46	1 388 989,24	0,68 %
Diploma Plc	83 248	34,16	2 843 824,11	1,38 %
Eqs Group Ag (De)	117 095	37,40	4 379 353,00	2,13 %
Eco Animal Health Group Plc	1 116 005	4,11	4 588 101,62	2,23 %
Ergomed Plc	302 891	13,93	4 220 030,37	2,05 %
Exasol Ag	110 657	17,12	1 894 447,84	0,92 %
Fila Fabbrica Italiana Lapis Ed Affini Spa	154 704	10,64	1 646 050,56	0,80 %
Frp Advisory Group Ltd	2 900 344	1,52	4 395 964,39	2,14 %
Fabsoft (De)	70 376	42,30	2 976 904,80	1,45 %
Fashionette Ag	80 994	33,00	2 672 802,00	1,30 %
Focusrite Plc	200 089	15,25	3 051 351,65	1,48 %
Gb Group	712 966	9,59	6 837 007,06	3,33 %
Games Workshop Group	28 234	135,36	3 821 782,19	1,86 %
Genovis Ab	439 244	4,34	1 906 848,16	0,93 %
Ideagen Plc	986 110	3,05	3 005 790,44	1,46 %
Jdc Group Ag	234 815	17,10	4 015 336,50	1,95 %
Jtc Plc (Gb)	675 634	7,25	4 899 628,85	2,38 %
Judges Scientific Plc	52 044	68,79	3 580 007,88	1,74 %
Kardex Ag Regd.	12 160	193,71	2 355 515,05	1,15 %
Learning Technologies Group Pl	1 934 835	2,24	4 337 949,80	2,11 %
Mips Ab	31 115	70,36	2 189 225,28	1,06 %
Mj Hudson Group Plc	3 246 329	0,61	1 970 794,82	0,96 %
Marlowe Plc	946 971	10,28	9 737 928,17	4,74 %
Medistim Asa	90 702	25,11	2 277 578,52	1,11 %
Meltwater Holding Bv	894 652	4,37	3 908 332,39	1,90 %
Pharmanutra Spa	14 246	49,00	698 054,00	0,34 %
Robertet Sa	3 547	1050,00	3 724 350,00	1,81 %
Sdi Group Plc	1 029 408	2,45	2 520 392,25	1,23 %
Teqnon Ab	292 345	7,56	2 208 690,05	1,07 %
Treatt Plc	340 465	13,76	4 683 988,09	2,28 %
Tristel Plc	328 450	7,45	2 446 794,21	1,19 %
Uniphar Plc	1 765 641	3,43	6 056 148,63	2,95 %
Upsales Holding Ab	144 880	8,56	1 240 715,12	0,60 %
Vaa Vista Alegre Atlantis Sgps	330 964	0,84	278 009,76	0,14 %
Victoria Plc	182 722	1,52	2 236 873,59	1,09 %
Vitec Software Group Ab B	54 028	41,40	1 902 018,05	0,93 %
Volution Group Plc	684 533	2,78	3 415 855,27	1,66 %
Xano Industri Ab B New	58 419	58,47	1 409 579,87	0,69 %
Xp Power Ltd	89 838	15,69	5 802 713,68	2,82 %
Yougov Plc	390 067	14,88	5 184 481,91	2,52 %

Arvopaperit yhteensä 198 626 124,28 96,62 %

Kassa ja muut varat, netto 6 942 127,57 3,38 %

RAHASTON ARVO 205 568 251,85 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	165 925 067,84711
Tuotto-osuudet	8 114 197,19191
W K-osuudet	88 587 794,92716

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	0,37592
Tuotto-osuus	0,15794
W K-osuus	1,60194

Hallinnointipalkkio YTD	1 145 938,02€
-------------------------	---------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	11,80	%	p.a.
II Tracking error	10,41	%	p.a.
III Sharpen mittari	4,09		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	77,40	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,50	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,98	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,06	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,53	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston johdannaisten

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Kasper Brix-Andersen.

Rahaston johdannaisten käyttö

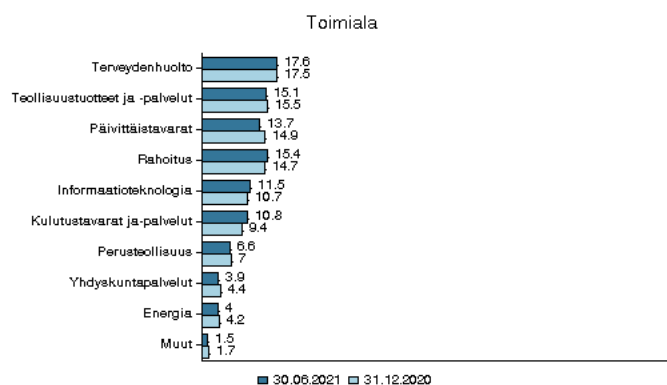
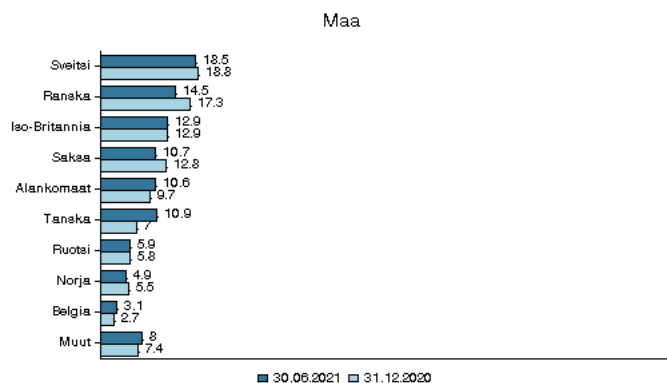
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Kerry Group Plc 28.1.2021, Siemens AG 3.2.2021, Adyen NV 12.2.2021, DSV Panalpina A/S 15.3.2021, SGS SA 23.3.2021, Nordea Bank Abp 24.3.2021, Novo Nordisk A/S 25.3.2021, Zurich Insurance Group AG 7.4.2021, Rio Tinto Plc 9.4.2021, Straumann Holding AG 9.4.2021, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 15.4.2021, Nestlé SA 15.4.2021, Sika AG 20.4.2021, Heineken NV 22.4.2021, DNB ASA 27.4.2021, Epiroc AB 28.4.2021, Schneider Electric SE 28.4.2021, ASML Holding NV 29.4.2021, Hexagon AB 29.4.2021, Kerry Group Plc 29.4.2021, UCB SA 29.4.2021, Sanofi 30.4.2021, Allianz SE 5.5.2021, Unilever Plc 5.5.2021, KBC Group SA/NV 6.5.2021, Koninklijke Philips NV 6.5.2021, AstraZeneca Plc 11.5.2021, Equinor ASA 11.5.2021, adidas AG 12.5.2021, Antofagasta Plc 12.5.2021, Partners Group Holding AG 12.5.2021, SAP SE 12.5.2021, E.ON SE 19.5.2021, Sampo Oyj 19.5.2021, Enel SpA 20.5.2021, Telenor ASA 27.5.2021, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 28.5.2021, Reckitt Benckiser Group Plc 28.5.2021, Total SE 28.5.2021, Adyen NV 3.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssi-listalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Asml Holding Nv	36 142	581,60	21 020 187,20	4,76 %
Adidas Ag Reg.	33 692	313,35	10 557 388,20	2,39 %
Adyen B.V.	4 303	2 064,00	8 881 392,00	2,01 %
Allianz Se	19 126	210,15	4 019 328,90	0,91 %

Alstom	186 371	42,50	7 920 767,50	1,79 %
Antofagasta	284 472	16,91	4 809 155,62	1,09 %
Astrazeneca Ord (Gbp)	149 474	101,35	15 149 442,06	3,43 %
Chr. Hansen Holding	90 571	76,25	6 906 285,36	1,56 %
Dsv	54 923	196,75	10 806 147,09	2,45 %
Dnb Asa	318 531	18,51	5 896 345,44	1,33 %
E.On Se	882 293	9,74	8 590 886,94	1,94 %
Enel Spa	1 059 778	7,86	8 331 974,64	1,89 %
Epiroc Ab A New	403 138	19,37	7 807 698,93	1,77 %
Equinor Asa	514 776	17,86	9 193 621,26	2,08 %
Heineken	80 032	103,20	8 259 302,40	1,87 %
Hexagon Ab B New 2021	679 245	12,46	8 460 000,09	1,91 %
Industria De Diseno Textil Sa (Inditex)	197 060	29,71	5 854 652,60	1,33 %
Intercontinental Hotels Group Plc	89 722	55,43	4 973 011,07	1,13 %
Kbc Groep Nv	128 550	63,88	8 211 774,00	1,86 %
Kerry Group A	80 277	117,75	9 452 616,75	2,14 %
Lvmh Moët Hennessy Louis Vuitton Se (Fr)	25 998	663,90	17 260 072,20	3,91 %
Michelin B	62 699	134,95	8 461 230,05	1,92 %
Nestle (Regd)	198 938	105,43	20 974 630,01	4,75 %
Nordea Bank Abp (Se) Sek	1 042 719	9,40	9 800 881,85	2,22 %
Novo Nordisk B	178 615	71,02	12 685 465,04	2,87 %
Partners Group (Reg)	8 187	1 281,22	10 489 360,55	2,37 %
Reckitt Benckiser Group Plc	139 493	74,90	10 447 665,25	2,36 %
Rio Tinto Ord	148 882	69,91	10 407 948,17	2,36 %
Roche Holding (Genusscheine)	59 211	318,73	18 872 494,25	4,27 %
Royal Philips Nv (Ni)	201 119	41,95	8 436 942,05	1,91 %
Sap Se (Ord)	98 825	119,34	11 793 775,50	2,67 %
Sgs (Regd)	3 032	2 602,55	7 890 938,94	1,79 %
Sampo Oyj A	251 875	38,74	9 757 637,50	2,21 %
Sanofi (Fr)	120 988	88,23	10 674 771,24	2,42 %
Schneider Electric	81 796	132,94	10 873 960,24	2,46 %
Siemens Ag (Regd)	90 750	133,46	12 111 495,00	2,74 %
Sika Ltd	24 108	277,58	6 691 783,06	1,51 %
Straumann Holding (Regd)	4 458	1 334,09	5 947 386,52	1,35 %
Telenor Asa	456 404	14,22	6 488 338,06	1,47 %
Total S.A. (Fr)	218 137	38,34	8 362 281,90	1,89 %
Tryg A/S	426 851	20,58	8 785 812,58	1,99 %
Ucb S.A.	61 128	87,96	5 376 818,88	1,22 %
Unilever Plc Ord	222 318	49,36	10 974 551,55	2,48 %
Vestas Wind Systems A/S	263 750	32,64	8 608 639,90	1,95 %
Zurich Insurance Group Regd (Ch)	30 717	338,47	10 396 738,49	2,35 %
Muut arvopaperit				
Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Allegiance Telecom Inc.	10 000,00	0,00	0,00	0,00 %

Arvopaperit yhteensä 437 673 596,83 99,06 %

Kassa ja muut varat, netto 4 159 030,56 0,94 %

RAHASTON ARVO 441 832 627,39 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	239 041 711,05
Tuotto-osuudet	5 239 094,51
W K-osuudet	223 052 563,30
W T-osuudet	1 995 912,19

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	0,51976
Tuotto-osuus	0,19221
W K-osuus	1,40904
W T-osuus	1,14801

Hallinnointipalkkio YTD	2 444 497,79€
-------------------------	---------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	12,72	%	p.a.
II Tracking error	5,70	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,01		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	23,57	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,35	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,88	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,02	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	9,64	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Peter Nielsen.

Rahaston johdannaisten käyttö

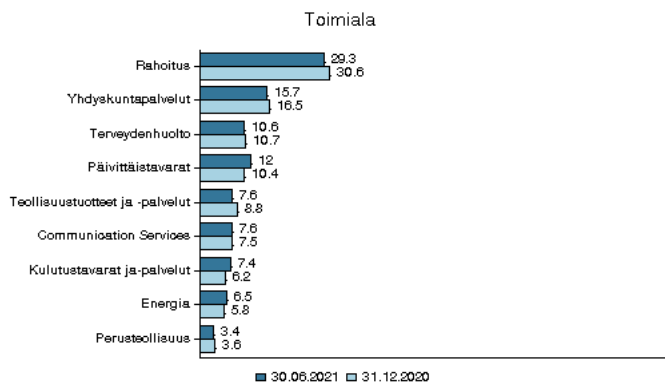
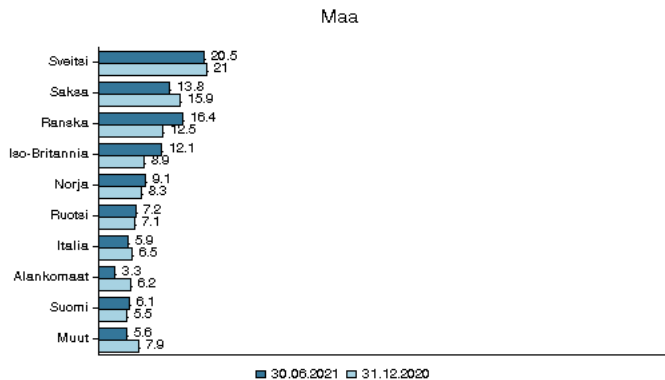
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

SNAM SpA 2.2.2021, Siemens AG 3.2.2021, Novartis AG 2.3.2021, Nordea Bank Abp 24.3.2021, SKF AB 25.3.2021, Skandinaviska Enskilda Banken AB 30.3.2021, Swisscom AG 31.3.2021, Zurich Insurance Group AG 7.4.2021, Telia Co. AB 12.4.2021, Koninklijke Ahold Delhaize NV 14.4.2021, Nestle SA 15.4.2021, Stellantis NV 15.4.2021, National Grid Plc 22.4.2021, DNB ASA 27.4.2021, SNAM SpA 28.4.2021, AXA SA 29.4.2021, BASF SE 29.4.2021, Continental AG 29.4.2021, Baloise Holding AG 30.4.2021, Sanofi 30.4.2021, Allianz SE 5.5.2021, Unilever Plc 5.5.2021, IMI Plc 6.5.2021, KBC Group SA/NV 6.5.2021, Equinor ASA 11.5.2021, Direct Line Insurance Group Plc 13.5.2021, E.ON SE 19.5.2021, Sampo Oyj 19.5.2021, Enel SpA 20.5.2021, Telenor ASA 27.5.2021, Total SE 28.5.2021, Iberdrola SA 17.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssi-listalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Axa Sa (Fr)	21 481	21,27	456 793,47	1,93 %
Allianz Se	3 658	210,15	768 728,70	3,24 %
Basf Se	11 397	66,19	754 367,43	3,18 %
Baloise Holding Ag (Regd.)	4 296	130,90	562 356,97	2,37 %
Direct Line Insurance Group Plc	192 023	3,35	643 653,90	2,72 %
Dnb Asa	41 208	18,51	762 803,63	3,22 %
E.On Se	77 350	9,74	753 156,95	3,18 %
Enel Spa	88 436	7,86	695 283,83	2,93 %

Equinor Asa	35 154	17,86	627 831,45	2,65 %
Imi Plc	20 777	20,07	416 893,39	1,76 %
Iberdrola Sa	64 972	10,26	666 287,86	2,81 %
Kbc Groep Nv	7 270	63,88	464 407,60	1,96 %
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	29 750	24,97	742 857,50	3,13 %
Michelin B	6 589	134,95	889 185,55	3,75 %
National Grid Plc	70 474	10,67	751 733,41	3,17 %
Nestle (Regd)	9 648	105,43	1 017 217,58	4,29 %
Nordea Bank Abp (Fi) Eur	57 800	9,40	543 088,80	2,29 %
Novartis (Regd) (Chf)	8 811	77,09	679 258,22	2,87 %
Roche Holding (Genussscheine)	2 995	318,73	954 605,06	4,03 %
Skf Ab B	21 028	21,55	453 107,16	1,91 %
Sampo Oyj A	21 710	38,74	841 045,40	3,55 %
Sanofi (Fr)	8 533	88,23	752 866,59	3,18 %
Siemens Ag (Regd)	6 197	133,46	827 051,62	3,49 %
Skandinaviska Enskilda Banken Ab A	65 291	10,88	710 540,95	3,00 %
Snam Spa	132 978	4,86	646 140,10	2,73 %
Stellantis N.V. (It)	47 058	16,58	780 127,52	3,29 %
Swisscom (Regd)	1 222	481,31	588 164,08	2,48 %
Telenor Asa	46 867	14,22	666 271,42	2,81 %
Telia Company Ab	122 098	3,72	453 864,94	1,92 %
Total S.A. (Fr)	21 498	38,34	824 125,83	3,48 %
Unilever Plc Ord	18 742	49,36	925 183,95	3,90 %
Zurich Insurance Group Regd (Ch)	2 401	338,47	812 662,99	3,43 %

Arvopaperit yhteensä 22 431 663,85 94,65 %

Kassa ja muut varat, netto 1 267 705,71 5,35 %

RAHASTON ARVO 23 699 369,56 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	305 192,79242
Tuotto-osuudet	10 406,24927
W K-osuudet	1 026 250,57177

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	72,64145
Tuotto-osuus	30,96446
W K-osuus	1,17661

Hallinnointipalkkio YTD

311 173,17€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	13,62	%	p.a.
II Tracking error	9,24	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,48		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	6,36	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,75	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	1,14	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,02	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,53	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

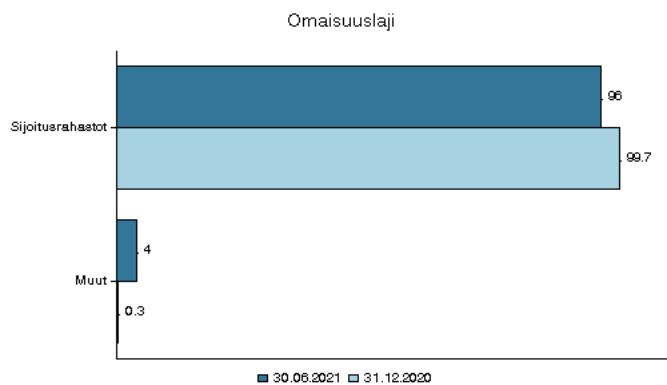
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei tarkastelujaksolla käytetty johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	12,68	%	p.a.
II Tracking error	1,46	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,10		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	-10,19	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,41	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,32	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
State Street Europe Enhanced Equity Fund I	810 300	14,65	11 872 110,69	95,98 %

Arvopaperit yhteensä 11 872 110,69 95,98 %

Kassa ja muut varat, netto 497 672,88 4,02 %

RAHASTON ARVO 12 369 783,57 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	1 686 826,71402
Tuotto-osuudet	3 326 774,96050
W K-osuudet	1 376 121,99864

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	3,30211
Tuotto-osuus	1,53585
W K-osuus	1,22828

Hallinnointipalkkio YTD* 42 015,48€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

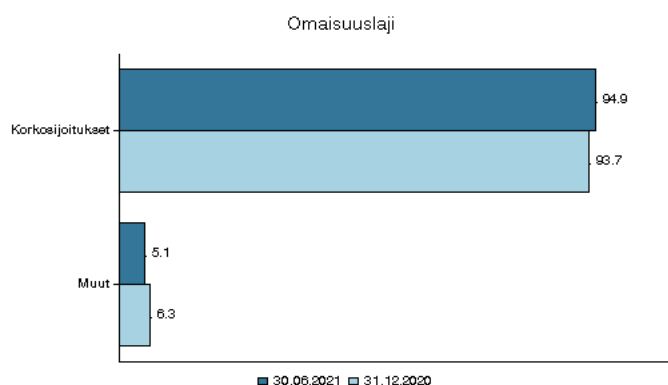
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma**Rahaston tunnusluvut**

I Standardipoikkeama	4,27	%	p.a.
II Tracking error	2,90	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,83		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	-15,59	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,37	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021**Muut arvopaperit**

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Global High Yield Bonds, Osuuslaji Eur W H	541 433	12,72	6 887 021,82	98,16 %

Arvopaperit yhteensä **6 887 021,82** **98,16 %**

Kassa ja muut varat, netto **128 883,54** **1,84 %**

RAHASTON ARVO **7 015 905,36** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet 3 488 413,42747

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus 2,01120

Hallinnointipalkkio YTD* 51 565,85€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Aberdeen Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

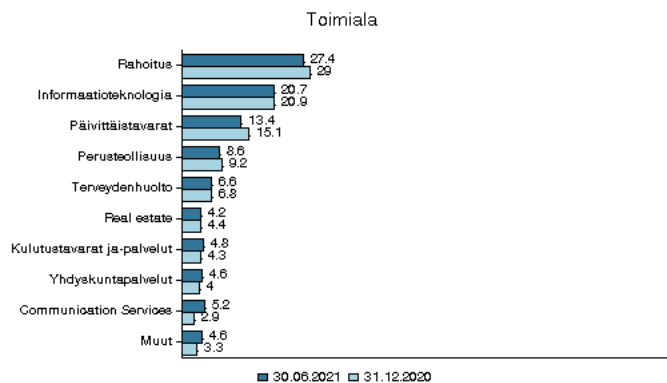
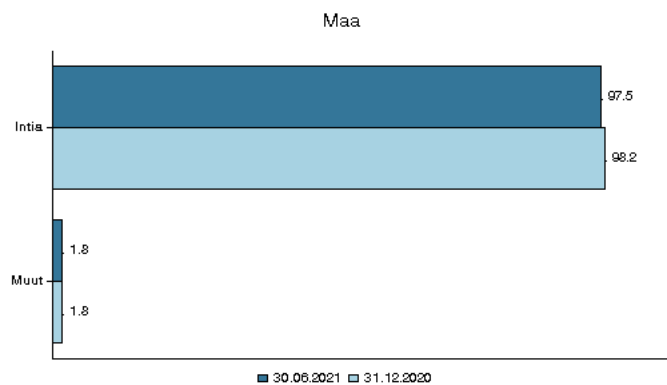
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Sanofi India Limited 27.4.2021, Hindustan Unilever Limited 29.4.2021, Nestle India Ltd. 7.5.2021, Tata Consultancy Services Limited 10.6.2021, Infosys Limited 19.6.2021, Hindustan Unilever Limited 22.6.2021, ICICI Prudential Life Insurance Company Limited 25.6.2021, Asian Paints Limited 29.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Aegis Logistics Ltd	107 301	3,97	426 326,72	1,89 %
Affle India Ltd.	6 890	50,92	350 814,75	1,55 %
Asian Paints Ltd	22 245	34,12	759 030,91	3,36 %
Axis Bank Ltd	80 119	8,46	677 630,32	3,00 %
Azure Power Global Ltd	6 300	22,64	142 637,51	0,63 %
Bandhan Bank Ltd	60 192	3,70	222 808,53	0,99 %
Bharti Airtel Limited	80 300	5,95	477 911,41	2,12 %
Biocon Ltd.	60 300	4,59	276 630,93	1,22 %
Bosch Ltd	1 231	169,67	208 857,77	0,92 %
Container Corporation Of India Ltd	75 547	7,85	592 759,45	2,62 %
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	71 208	4,89	348 063,63	1,54 %

Fortis Healthcare Ltd	161 297	2,75	443 575,99	1,96 %
Godrej Agrovet Ltd	28 007	7,07	197 963,08	0,88 %
Godrej Consumer Products Ltd.	40 109	9,93	398 117,55	1,76 %
Godrej Properties Ltd	31 400	15,75	494 555,46	2,19 %
Gujarat Gas Ltd	62 977	7,51	472 862,05	2,09 %
Hdfc Bank Ltd	47 768	16,88	806 483,81	3,57 %
Hindustan Unilever Limited	53 956	27,93	1 506 867,29	6,67 %
Housing Development Finance	71 824	28,01	2 012 137,12	8,91 %
Icici Prudential Life Insurance Company Ltd	47 500	6,94	329 484,98	1,46 %
Info Edge India Ltd.	5 801	56,98	330 515,31	1,46 %
Infosys Ltd	120 440	17,77	2 140 474,73	9,48 %
Jyothy Laboratories Ltd	207 640	1,79	371 087,88	1,64 %
Kotak Mahindra Bank Ltd	52 199	19,40	1 012 854,58	4,49 %
Maruti Suzuki India Ltd.	5 800	85,49	495 835,16	2,20 %
Mphasis Bfl Ltd.	20 268	24,04	487 310,45	2,16 %
Nestle India Ltd.	2 495	199,60	498 012,06	2,21 %
Piramal Enterprises Ltd	11 967	27,36	327 467,74	1,45 %
Power Grid Corp Of India Ltd.	152 900	2,61	399 809,90	1,77 %
Prestige Estates Projects Ltd	132 500	3,28	434 620,50	1,92 %
Sbi Life Insurance Co Ltd S	58 985	11,45	675 511,24	2,99 %
Sanofi India Ltd	3 844	86,89	334 020,98	1,48 %
Shree Cements Ltd	646	308,34	199 187,40	0,88 %
Syngene International Ltd	61 500	6,57	404 085,30	1,79 %
Tata Consultancy Services Ltd.	51 939	37,78	1 962 111,12	8,69 %
Ultra Tech Cement Ltd.	12 286	76,21	936 276,01	4,15 %

Arvopaperit yhteensä 22 154 699,62 98,10 %

Kassa ja muut varat, netto 428 347,65 1,90 %

RAHASTON ARVO 22 583 047,27 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	10 321 079,66311
Tuotto-osuudet	131 784,57861
W K-osuudet	1 288 921,18966

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	2,00387
Tuotto-osuus	1,09486
W K-osuus	1,36287

Hallinnointipalkkio YTD 245 563,07€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	13,60	%	p.a.
II Tracking error	8,61	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,71		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	14,22	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	2,00	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	1,30	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,06	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,82	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on 1.2.2021 alkaen toiminut Ole Gotthardt.

Rahaston johdannaisten käyttö

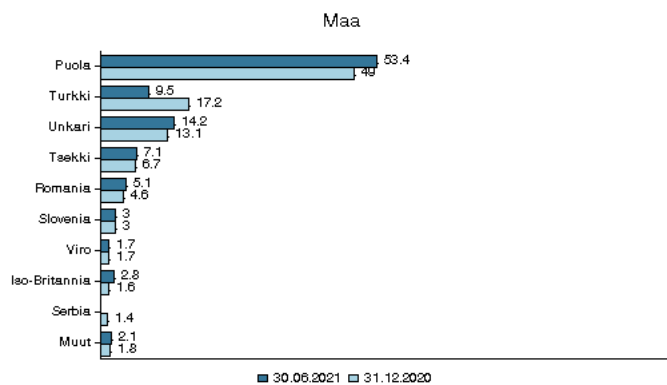
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Grupa Kety SA 12.5.2021, CD Projekt SA 25.5.2021, KGHM Polska Miedz SA 7.6.2021, Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 7.6.2021, Nova Ljubljanska Banka dd 14.6.2021, Dino Polska SA 18.6.2021, CEZ as 28.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssiistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Ad Plastik Dd	9 982	26,03	259 843,82	0,95 %
Aksigorta A.S.	191 497	0,75	144 383,17	0,53 %
Alior Bank	25 197	7,42	187 070,24	0,69 %
Allegro.Eu S.A.	24 445	14,68	358 805,33	1,31 %
Arcelik A.S.	63 096	2,88	181 851,88	0,67 %
Asseco Poland S.A.	22 689	17,28	391 978,12	1,44 %
Atal Sa	51 016	11,52	587 572,71	2,15 %
Brd-Groupe Societe Generale	77 165	3,57	275 762,76	1,01 %
Banca Transilvania	1 083 923	0,56	605 248,49	2,22 %
Bank Millennium S.A.	323 949	1,05	341 678,70	1,25 %
Bank Pekao S.A.	62 584	20,70	1 295 233,34	4,74 %
Bank Zachodni Wbk S.A.	14 428	56,77	819 042,82	3,00 %

Birac Ad Zvornik	3 338 302	0,00	0,00	0,00 %
Budimex S.A.	9 879	63,01	622 511,14	2,28 %
Cd Projekt Red Sa	10 004	41,63	416 476,97	1,53 %
Cez A.S.	34 147	24,96	852 233,37	3,12 %
Chemical Works Of Richter Gedeon Plc	29 552	22,44	663 037,37	2,43 %
Cyfrowy Polsat S.A.	88 284	6,69	590 919,51	2,16 %
Dino Polska S.A.	5 213	62,35	325 025,92	1,19 %
Eregli Demir Ve Celik Fabrik	168 003	1,76	295 670,42	1,08 %
Erste Group Bank Ag (At) (Eur)	7 368	31,03	228 629,04	0,84 %
Globe Trade Centre S.A. Gtc	131 564	1,48	195 237,73	0,72 %
Grupa Kety S.A.	3 379	144,85	489 460,68	1,79 %
Grupa Lotos S.A.	60 855	11,99	729 737,03	2,67 %
Haci Omer Sabanci Holding As	536 545	0,87	467 456,12	1,71 %
Kghm Polska Miedz S.A.	24 765	41,55	1 029 018,15	3,77 %
Koc Holding As	178 893	1,80	322 290,67	1,18 %
Komercni Banka	19 260	29,63	570 697,48	2,09 %
Krka D.D.	7 878	104,00	819 312,00	3,00 %
Kruk S.A.	7 750	55,90	433 254,34	1,59 %
Lpp Sa	215 2	894,86	622 394,74	2,28 %
Mol Hungarian Oil And Gas Plc A	139 739	6,74	941 561,65	3,45 %
Moneta Money Bank, A.S	157 154	3,21	504 549,32	1,85 %
Mbank Sa	3 256	71,76	233 658,33	0,86 %
Migros Ticaret A.S	44 794	3,13	140 129,11	0,51 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	58 003	13,00	754 039,00	2,76 %
Omv Petrom	5 942 010	0,09	510 962,92	1,87 %
Otp Bank	48 981	45,97	2 251 562,68	8,25 %
Odessa Cable Works (Odeskabel)	300 000	0,00	92,57	0,00 %
Orange Polska Sa	315 245	1,50	472 005,19	1,73 %
Pko Bank Polski S.A.	200 130	8,48	1 697 264,12	6,22 %
Polski Koncern Naftowy S.A.	62 914	17,00	1 069 631,37	3,92 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Sa	119 379	8,22	981 494,28	3,60 %
Tallink Group As	137 242	0,76	104 578,40	0,38 %
Tallinna Kaubamaja Grupp As	20 624	9,46	195 103,04	0,71 %
Tallinna Sadam As	84 249	1,97	165 970,53	0,61 %
Tupras-Turkiye Petrol Rafinerileri A.S.	21 487	9,29	199 591,90	0,73 %
Turk Telekomunikasyon As	547 459	0,65	354 407,63	1,30 %
Turkiye Garanti Bankasi A.S.	382 118	0,81	309 213,88	1,13 %
Wirtualna Polska Holding S.A.	23 851	25,21	601 174,74	2,20 %
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.	829 555	0,21	174 453,59	0,64 %
			26 783 278,31	98,11 %

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Osakkeet				
Getback S.A	54 137	0,00	0,00	0,00 %
			0,00	0,00 %

Arvopaperit yhteensä 26 783 278,31 98,11 %

Kassa ja muut varat, netto 515 263,50 1,89 %

RAHASTON ARVO 27 298 541,81 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	26 996 108,80181
Tuotto-osuudet	400 341,94032
Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	1,00315
Tuotto-osuus	0,54323
Hallinnointipalkkio YTD	305 813,35€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	17,95	%	p.a.
II Tracking error	5,29	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,49		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	19,20	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	2,00	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,03	%	p.a.
VII Lähipiiriin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Sumitomo Mitsui DS Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

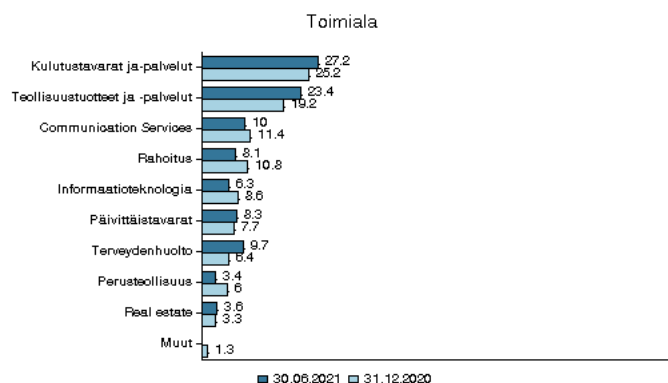
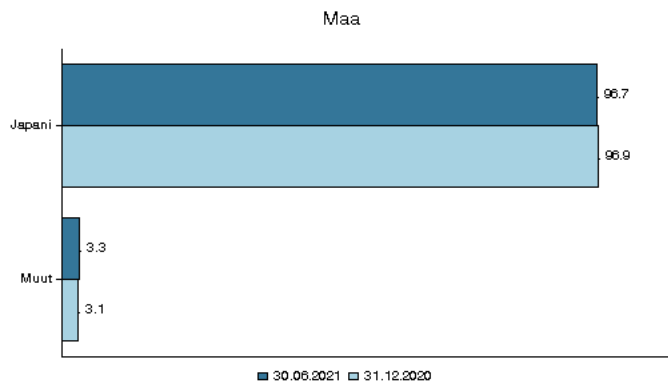
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Kyowa Kirin Co., Ltd. 24.3.2021, Otsuka Holdings Co., Ltd. 30.3.2021, ENIGMO, Inc. 28.4.2021, Nitori Holdings Co., Ltd. 13.5.2021, Asahi Co., Ltd. 15.5.2021, Takashimaya Co., Ltd. 25.5.2021, Belc Co., Ltd. 27.5.2021, Seven & i Holdings Co., Ltd. 27.5.2021, Toyota Industries Corp. 10.6.2021, Hamakyorex Co., Ltd. 15.6.2021, Ono Pharmaceutical Co., Ltd. 17.6.2021, Tokyo Electron Ltd. 17.6.2021, Adeka Corp. 18.6.2021, Aisin Corp. 18.6.2021, Astellas Pharma, Inc. 18.6.2021, DairyoNishikawa Corp. 18.6.2021, Mitsui & Co., Ltd. 18.6.2021, Zenkoku Hoshu Co., Ltd. 18.6.2021, DeNA Co., Ltd. 19.6.2021, Pacific Industrial Co., Ltd. 19.6.2021, BANDAI NAMCO Holdings Inc. 21.6.2021, LINTEC Corp. 21.6.2021, Nomura Holdings, Inc. 21.6.2021, Nichirei Corp. 22.6.2021, Shionogi & Co., Ltd. 22.6.2021, Sony Group Corp. 22.6.2021, Brother Industries, Ltd. 23.6.2021, Honda Motor Co., Ltd. 23.6.2021, Kanematsu Corp. 23.6.2021, KDDI Corp. 23.6.2021, Mitsubishi Motors Corp. 23.6.2021, Nippo Corp. 23.6.2021, Nippon Steel Corp. 23.6.2021, Okuma Corp. 23.6.2021, Seiren Co., Ltd. 23.6.2021, Sekisui Chemical Co., Ltd. 23.6.2021, TDK Corp. 23.6.2021, West Japan Railway Co. 23.6.2021, ASKA Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. 24.6.2021, Marubeni Corp. 24.6.2021, Nippon Telegraph & Telephone Corp. 24.6.2021, SOHGO SECURITY SERVICES CO., LTD. 24.6.2021, Toyo Suisan Kaisha, Ltd. 24.6.2021, Asahi Kasei Corp. 25.6.2021, ENEOS Holdings, Inc. 25.6.2021, INES Corp. 25.6.2021, Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc. 25.6.2021, Nihon Unisys, Ltd. 25.6.2021, NOK Corp. 25.6.2021, ORIX Corp. 25.6.2021, TAISEI Corp. 25.6.2021, TS TECH CO., LTD. 25.6.2021, Sundrug Co., Ltd. 26.6.2021, Tokio Marine Holdings, Inc. 28.6.2021, Daiwa House Industry Co., Ltd. 29.6.2021, Koito Manufacturing Co., Ltd. 29.6.2021, Mitsubishi Logistics Corp. 29.6.2021, Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 29.6.2021, NICHIAS Corp. 29.6.2021, Nippon Shinyaku Co., Ltd. 29.6.2021, Sankyo Co., Ltd. 29.6.2021, SBI Holdings, Inc. 29.6.2021, Shinnihon Corp. 29.6.2021, Sumitomo Heavy Industries, Ltd. 29.6.2021, The 77 Bank, Ltd. 29.6.2021, Toei Co., Ltd. 29.6.2021, Toppan Printing Co., Ltd. 29.6.2021, Ube Industries Ltd. 29.6.2021, Yamato Kogyo Co., Ltd. 29.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
77 Bank	30 000	9,30	278 873,35	1,19 %
Adeka Corp.	6 800	15,58	105 921,62	0,45 %
Aska Pharmaceutical Holdings (Jp) New	12 100	7,53	91 107,00	0,39 %
Aica Kogyo	4 800	29,65	142 337,32	0,61 %
Aisin Seiki	7 500	36,20	271 507,53	1,16 %
Asahi Co. Ltd.	24 000	10,74	257 815,10	1,10 %
Asahi Kasei Corp.	19 200	9,34	179 282,90	0,76 %
Astellas Pharma Inc. (Jp)	26 200	14,51	380 284,12	1,62 %
Bandai Namco Holdings Inc.	2 200	58,11	127 846,26	0,54 %
Belc Co Ltd	9 400	40,81	383 585,99	1,63 %
Brother Industries	19 500	16,84	328 389,93	1,40 %
Central Automotive Products Ltd (Jp)	4 800	25,96	124 613,68	0,53 %
Cosmos Pharmaceutical Corp	1 000	125,92	125 923,16	0,54 %
Daikyonyshikawa Corp	13 600	5,31	72 271,06	0,31 %
Daiwa House Industry Corp.	11 600	25,25	292 936,54	1,25 %
Dena Co. Ltd	25 100	17,37	436 073,26	1,86 %
Enigma, Inc.	22 300	10,59	236 157,69	1,01 %
Fukuda Denshi	2 800	67,68	189 509,02	0,81 %
Fukuoka Financial Group Inc.	23 100	14,70	339 597,39	1,45 %
Future Corp.	14 500	15,04	218 024,45	0,93 %
Hamakyorex Co., Ltd.	18 100	24,02	434 758,45	1,85 %
Honda Motor Co. Ltd.	24 200	27,07	655 159,75	2,79 %
Ines Corp.	17 500	10,40	181 994,74	0,78 %
Japan Wool Textile Co Ltd	13 800	7,40	102 121,09	0,44 %
Kddi Corp.	44 200	26,30	1 162 627,02	4,96 %
Kanematsu Corp	14 500	11,15	161 724,46	0,69 %
Kao Corp.	3 300	52,09	171 896,53	0,73 %
Kewpie Corp	12 700	19,01	241 430,62	1,03 %
Kissei Pharmaceutical Co.	22 000	16,58	364 796,49	1,55 %
Koito Manufacturing	5 300	51,62	273 574,53	1,17 %
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd	13 500	29,81	402 379,30	1,72 %
Lintec Corp.	13 700	18,46	252 931,20	1,08 %
Marubeni Corp.	109 100	7,31	797 962,78	3,40 %
Mitsubishi Corp.	14 900	22,89	340 992,90	1,45 %
Mitsubishi Logistics Corp.	14 800	25,05	370 704,37	1,58 %
Mitsubishi Motors Corp	213 900	2,38	509 712,42	2,17 %
Mitsubishi Ufj Financial Group	30 300	4,56	138 293,54	0,59 %
Mitsui And Co	25 000	18,79	469 737,53	2,00 %
Nippo Corporation	4 500	23,68	106 547,43	0,45 %
Nok Corp.	34 900	10,40	362 949,51	1,55 %
Nichias Corp.	12 400	21,28	263 860,02	1,12 %
Nichirei Corp.	8 600	21,86	187 975,71	0,80 %
Nihon Unisys Ltd.	6 000	25,09	150 513,95	0,64 %
Nippon Light Metal Holdings Company Ltd	15 900	14,27	226 970,02	0,97 %
Nippon Shinyaku	4 400	66,31	291 770,19	1,24 %
Nippon Suisan Kaisha	48 400	4,00	193 452,68	0,82 %
Nippon Telegraph & Telephone	25 900	21,95	568 380,50	2,42 %
Nitori	1 800	153,83	276 886,29	1,18 %
Nomura Holdings Inc.	44 800	4,30	192 638,37	0,82 %
Okuma Holdings Inc.	4 800	41,04	196 970,00	0,84 %
Ono Pharmaceutical	15 900	18,87	300 084,62	1,28 %
Orix (Jp)	6 200	14,22	88 173,62	0,38 %
Pacific Industrial Co Ltd.	11 400	8,98	102 326,65	0,44 %
Rinnai Corp.	2 500	81,00	202 512,45	0,86 %

Sbi Holdings Inc.	12 700	20,05	254 580,23	1,09 %
Sankyo	21 000	21,39	449 257,88	1,91 %
Seiren Co Ltd.	7 000	16,41	114 899,17	0,49 %
Seven & I Holdings Co. Ltd.	3 600	39,73	143 013,38	0,61 %
Shinnihon Corp	21 600	6,43	138 792,59	0,59 %
Shionogi & Co.	3 900	43,75	170 638,06	0,73 %
Sohgo Security Services Co. Ltd.	7 300	38,75	282 885,53	1,21 %
Sony Corp.	8 700	83,02	722 295,67	3,08 %
Sumitomo Corp.	35 900	11,22	402 867,30	1,72 %
Sumitomo Heavy Industries	10 700	24,02	257 011,90	1,10 %
Sundrug Co. Ltd.	8 200	27,29	223 806,71	0,95 %
Tdk Corp.	4 400	101,71	447 537,29	1,91 %
Ts Tech Co Ltd	33 100	12,99	429 909,57	1,83 %
Taisei Corp.	8 100	27,94	226 319,08	0,96 %
Takashimaya	71 300	9,30	662 788,99	2,82 %
Toei Co. Ltd	700	156,76	109 729,77	0,47 %
Tokio Marine Holdings Inc.	8 000	39,06	312 447,78	1,33 %
Tokyo Electron	300	363,91	109 174,01	0,47 %
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	42 400	12,11	513 254,86	2,19 %
Toppaan Printing	26 200	13,67	358 043,53	1,53 %
Toyo Suisan Kaisha	6 700	32,62	218 572,60	0,93 %
Toyota Industries Corp.	2 900	72,78	211 069,74	0,90 %
West Japan Railway Co.	7 600	48,28	366 952,56	1,56 %
Zenkoku Hoshu Co Ltd	6 400	36,89	236 071,66	1,01 %

Arvopaperit yhteensä 22 688 786,96 96,70 %

Kassa ja muut varat, netto 773 527,96 3,30 %

RAHASTON ARVO 23 462 314,92 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	108 526 547,72690
Tuotto-osuudet	6 348 251,03895
W K-osuudet	1 057 406,16065
W T-osuudet	171 566,80165

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,19844
Tuotto-osuus	0,08162
W K-osuus	1,17229
W T-osuus	0,98349

Hallinnointipalkkio YTD 217 810,58€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	11,86	%	p.a.
II Tracking error	6,95	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,38		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	125,07	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,50	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,98	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,08	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Ville Kivipelto.

Rahaston johdannaisten käyttö

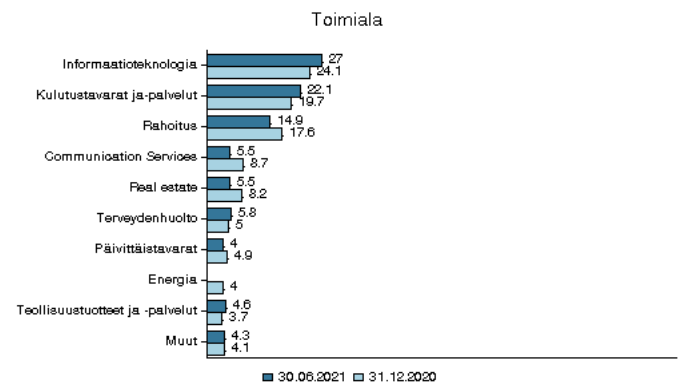
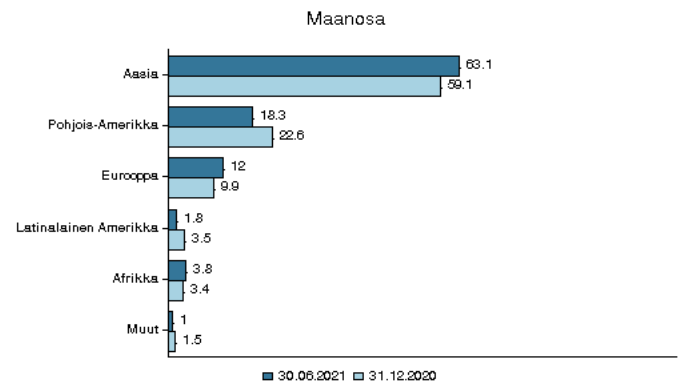
Rahaston salkunhoidossa käytettiin tarkastelujaksolla johdannaista salkunhoidon tehostamiseksi.

Äänioikeudenkäyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

BIM Birlesik Magazalar AS 6.1.2021, Bank of China Limited 18.1.2021, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk 21.1.2021, Anhui Conch Cement Company Limited 3.2.2021, CSPC Pharmaceutical Group Limited 5.3.2021, Samsung Electronics Co., Ltd. 17.3.2021, NCsoft Corp. 25.3.2021, Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd. 25.3.2021, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk 25.3.2021, China Construction Bank Corporation 26.3.2021, PT Bank Central Asia Tbk 29.3.2021, SK hynix, Inc. 30.3.2021, Reliance Industries Ltd. 31.3.2021, Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 23.4.2021, Sberbank Russia PJSC 23.4.2021, Polymetal International Plc 26.4.2021, RiseSun Real Estate Development Co., Ltd. 26.4.2021, China Medical System Holdings Ltd. 27.4.2021, BIM Birlesik Magazalar AS 28.4.2021, Postal Savings Bank of China Co., Ltd. 29.4.2021, Fibra Uno Administracion SA de CV 30.4.2021, Unilever Plc 5.5.2021, ANTA Sports Products Limited 7.5.2021, Baozun, Inc. 7.5.2021, Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 7.5.2021, ENN Energy Holdings Ltd. 10.5.2021, EVE Energy Co., Ltd. 10.5.2021, Venustech Group Inc. 10.5.2021, Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 11.5.2021, Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. 11.5.2021, X5 Retail Group NV 12.5.2021, Anglo American Platinum Ltd. 13.5.2021, Suofeiya Home Collection Co., Ltd. 13.5.2021, Wen's Foodstuff Group Co., Ltd. 13.5.2021, WuXi AppTec Co., Ltd. 13.5.2021, Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. 13.5.2021, Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. 14.5.2021, Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 14.5.2021, Yealink Network Technology Corp. Ltd. 14.5.2021, Hengan International Group Company Limited 17.5.2021, China Everbright Environment Group Limited 18.5.2021, China Feihe Ltd. 18.5.2021, China International Capital Corporation Limited 18.5.2021, CSPC Pharmaceutical Group Limited 18.5.2021, Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 18.5.2021, Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. 19.5.2021, Muyuan Foods Co., Ltd. 20.5.2021, Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. 21.5.2021, Luenmei Quantum Co., Ltd. 21.5.2021, Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. 24.5.2021, A-Living Smart City Services Co., Ltd. 25.5.2021, China Aoyuan Group Limited 25.5.2021, China Petroleum & Chemical Corp. 25.5.2021, Sibanye Stillwater Ltd. 25.5.2021, Agricultural Bank of China 27.5.2021, PT Unilever Indonesia Tbk 27.5.2021, Sunac China Holdings Limited 27.5.2021, Anhui Conch Cement Company Limited 28.5.2021, ASPEED Technology, Inc. 28.5.2021, Chailease Holding Co., Ltd. 28.5.2021, China Fortune Land Development Co., Ltd. 28.5.2021, China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd. 28.5.2021, Country Garden Services Holdings Company Limited 28.5.2021, Kossan Rubber Industries Bhd. 28.5.2021, PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk 28.5.2021, Shenzhou International Group Holdings Limited 28.5.2021, Xinyi Solar Holdings Limited 28.5.2021, Topco Scientific Co., Ltd. 31.5.2021, ZTO Express (Cayman) Inc. 2.6.2021, My E.G. Services Berhad 3.6.2021, NIO Inc. 3.6.2021, Muyuan Foods Co., Ltd. 4.6.2021, LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. 7.6.2021, Sino Biopharmaceutical Limited 7.6.2021, Sino Biopharmaceutical Limited 7.6.2021, Yuanta Financial Holding Co. Ltd. 7.6.2021, China Jinmao Holdings Group Limited 8.6.2021, CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 8.6.2021, Novatek Microelectronics Corp. 8.6.2021, Realtek Semiconductor Corp. 8.6.2021, Shimao Group Holdings Limited 8.6.2021, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 8.6.2021, China Resources Land Limited 9.6.2021, EVE Energy Co., Ltd. 9.6.2021, Far East Horizon Ltd. 9.6.2021, ASUSTek Computer, Inc. 10.6.2021, MediaTek, Inc. 10.6.2021, Sinopharm Group Co. Ltd. 10.6.2021, Tata Consultancy Services Limited 10.6.2021, Asmedia Technology Inc. 11.6.2021, Delta Electronics, Inc. 11.6.2021, Fubon Financial Holding Co., Ltd. 11.6.2021, Li Ning Company Limited 11.6.2021, Micro-Star International Co., Ltd. 11.6.2021, Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 11.6.2021, Longfor Group Holdings Limited 16.6.2021, Wiwynn Corp. 16.6.2021, Wuxi Biologics (Cayman) Inc. 16.6.2021, Zhejiang Dingli Machinery Co., Ltd. 16.6.2021, China Communications Services Corporation Limited 18.6.2021, Logan Group Co., Ltd. 18.6.2021, PICC Property and Casualty Company Limited 18.6.2021, Infosys Limited 19.6.2021, Industrial & Commercial Bank of China Limited 21.6.2021, ASE Technology Holding Co., Ltd. 22.6.2021, China Overseas Land & Investment Ltd. 22.6.2021, GlobalWafers Co., Ltd. 22.6.2021, POYA International Co., Ltd. 22.6.2021, Taiwan Union Technology Corp. 22.6.2021, Wuhu Shunrong Sanqi Interactive Entertainment Co., Ltd. 22.6.2021, JD.com, Inc. 23.6.2021, Meituan 23.6.2021, NetEase, Inc. 23.6.2021, Reliance Industries Ltd. 24.6.2021, Zai Lab Limited 24.6.2021, China Conch Venture Holdings Limited 25.6.2021, China Construction Bank Corporation 25.6.2021, China Merchants Bank Co., Ltd. 25.6.2021, China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd. 25.6.2021, Luenmei Quantum Co., Ltd. 28.6.2021, Bank of Communications Co., Ltd. 29.6.2021, Sinotruk (Hong Kong) Limited 29.6.2021, China Life Insurance Company Limited 30.6.2021, China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Limited 30.6.2021, China Vanke Co., Ltd. 30.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssiistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
360 Digitech Inc (Adr)	15 000	35,19	527 838,52	0,11 %
A-Living Services Co H	494 277	4,19	2 068 877,24	0,41 %
Ase Industrial Holdings Co Ltd	730 000	3,36	2 454 081,23	0,49 %
Asmedia Technology Inc.	14 000	41,16	576 171,66	0,12 %
Aspeed Technology Inc	3 200	64,67	206 951,45	0,04 %
Absa Group Limited	50 000	7,95	397 535,17	0,08 %
Afreecatv Co Ltd	19 500	90,66	1 767 777,02	0,35 %
African Rainbow Minerals Limited	90 000	15,13	1 362 015,12	0,27 %
Agricultural Bank Of China	5 206 689	0,29	1 522 440,13	0,30 %
Airtac International Group	15 000	33,17	497 479,46	0,10 %
Alibaba Group Holding Ltd Adr	134 864	190,73	25 722 840,88	5,13 %
Alibaba Health Information Technology Ltd	318 858	1,86	594 627,91	0,12 %
Allegro.Eu S.A.	23 000	14,68	337 595,52	0,07 %
Anglo American Platinum Limited	19 000	95,77	1 819 630,96	0,36 %
Anta Sports Products Ltd	120 851	19,80	2 392 441,14	0,48 %
Asustek Computer Inc.	75 000	11,13	834 408,72	0,17 %
Autobio Diagnostics Co Ltd	60 000	10,06	603 782,45	0,12 %
Avanti Feeds Ltd.	120 000	6,21	745 757,15	0,15 %
B-Soft Co. Ltd.	649 945	1,19	772 050,98	0,15 %
B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	1 000 000	2,85	2 854 427,50	0,57 %

Bim Birllesik Magazalar As	255 076	6,09	1 552 402,18	0,31 %	China Merchants Shekou Industrial Zone Hldng A	326 105	1,48	483 363,94	0,10 %
Byd Electronic Co. Ltd.	157 170	5,52	868 069,81	0,17 %	China Molybdenum Co. Ltd. - H	654 226	0,50	326 620,58	0,07 %
Baidu Inc (Adr)	17 000	171,49	2 915 306,97	0,58 %	China New Higher Education Group Ltd	1 150 000	0,58	662 558,60	0,13 %
Banco Bradesco S.A. (Pref.)	349 222	4,37	1 524 875,57	0,30 %	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	2 333 333	0,49	1 142 167,98	0,23 %
Banco Bradesco Sa Adr	192 490	4,31	830 507,73	0,17 %	China Overseas Land & Investment	827 114	1,91	1 580 078,90	0,32 %
Banco Do Brasil Sa	100 000	5,45	545 260,14	0,11 %	China Overseas Property Holdings Ltd	358 347	0,90	322 104,42	0,06 %
Bandhan Bank Ltd	450 000	3,70	1 665 733,62	0,33 %	China Pacific Insurance (Group) Co Ltd	99 900	2,65	264 520,40	0,05 %
Bank Mandiri (Persero)	1 819 855	0,35	628 248,52	0,13 %	China Petroleum & Chemical H Sinopec	1 948 283	0,43	829 200,23	0,17 %
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	4 850 707	0,23	1 111 680,18	0,22 %	China Resources Land Ltd.	574 677	3,41	1 957 308,53	0,39 %
Bank Of China Ltd H	9 401 607	0,30	2 840 672,18	0,57 %	China Sce Group Holdings Limited	3 200 000	0,35	1 105 491,69	0,22 %
Bank Of Communications Ltd	618 024	0,57	349 374,07	0,07 %	China Tian Lun Gas Holdings Lt	535 900	0,87	464 869,54	0,09 %
Baozun Inc Adr	15 000	29,81	447 098,40	0,09 %	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co	1 605 894	0,58	925 216,42	0,18 %
Beijing Oriental Yuhong Waterp	110 551	7,24	800 449,39	0,16 %	China Vanke Co Ltd. H	785 375	2,63	2 066 798,65	0,41 %
Beijing Thunisoft Corp. Ltd.	382 754	2,65	1 016 011,09	0,20 %	China Water Affairs Group Ltd.	1 209 036	0,65	782 988,24	0,16 %
Bizlink Holding Inc. (Tw)	56 600	7,66	433 452,34	0,09 %	China Yuhua Education Corp Ltd	408 813	0,76	311 239,60	0,06 %
By-Health Co. Ltd.	162 540	3,99	649 304,72	0,13 %	Chinasoft International Ltd	461 860	1,53	708 253,01	0,14 %
Chunbo Co Ltd (Kr)	3 000	137,55	412 645,32	0,08 %	Cholamandalam Investment And Finance Co Ltd	65 000	5,73	372 474,07	0,07 %
Cifi Holdings (Group) Co. Ltd. (Hkd)	1 796 289	0,66	1 178 863,87	0,24 %	Chongqing Zhifei Biological Products Co., Ltd. Cla	38 000	24,27	922 233,54	0,18 %
Cofco Meat Holdings Ltd	2 679 167	0,34	902 349,95	0,18 %	Coca-Cola Icecek Uretim As	120 000	7,57	908 253,92	0,18 %
Cspc Pharmaceutical Group Ltd (Hk)	2 027 989	1,22	2 468 577,28	0,49 %	Com7 Public Company Ltd (Foreign)	150 000	1,86	278 402,28	0,06 %
Cansino Biologics Inc. H-Unitary 144a/Reg S	35 509	44,68	1 586 654,94	0,32 %	Commercial International Bank Gdr	185 081	2,77	512 124,88	0,10 %
Canvest Environmental Protection Group Company	1 278 071	0,49	625 616,56	0,12 %	Companhia De Locacao Das Americas	60 000	4,65	279 095,81	0,06 %
Cathay Financial Holding Company	450 000	1,63	732 651,56	0,15 %	Conch Cement Ltd (Hk)	745 158	4,46	3 324 760,81	0,66 %
Celltrion Inc.	5 760	197,94	1 140 108,83	0,23 %	Consun Pharmaceutical Group (Hk)	380 000	0,55	208 644,23	0,04 %
Chailease Holding Company Limited	260 027	6,06	1 575 816,74	0,31 %	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Class A	16 200	68,60	1 111 334,04	0,22 %
Changchun High & New Technolog	16 000	49,99	799 854,14	0,16 %	Converge Ict Solutions Inc.	1 800 000	0,38	692 295,94	0,14 %
Chicony Electronics Co Ltd	100 000	2,40	239 694,65	0,05 %	Country Garden Holdings Co Ltd	2 004 477	0,94	1 888 578,98	0,38 %
China Aoyuan Group Limited	1 608 914	0,71	1 141 271,45	0,23 %	Country Garden Services Holdings Company Ltd	226 790	9,09	2 060 633,16	0,41 %
China Communication Services Corporation Ltd.	1 720 000	0,42	722 728,19	0,14 %	Coway Co. Ltd.	9 800	60,24	590 332,56	0,12 %
China Conch Venture Holdings Ltd	924 408	3,54	3 273 604,96	0,65 %	Doublegames Co Ltd (Kr)	15 000	44,36	665 376,60	0,13 %
China Construction Bank Corporation H	9 950 477	0,66	6 584 153,28	1,31 %	Dashenlin Pharmaceutical Group Co., Ltd. Class A	36 000	6,66	239 793,69	0,05 %
China Education Group Holdings Limited	408 207	1,88	765 672,69	0,15 %	Daqo New Energy Corp. (Adr)	31 000	54,68	1 695 222,87	0,34 %
China Everbright Greentech Ltd	2 350 672	0,32	753 526,56	0,15 %	Delta Electronics Inc.	120 000	9,03	1 083 600,70	0,22 %
China Everbright International Ltd	2 486 054	0,48	1 184 617,26	0,24 %	Dian Diagnostics Group Co. Ltd. A	50 000	4,87	243 435,46	0,05 %
China Feihe Ltd Unitary Reg S/144a	1 531 697	1,82	2 780 108,20	0,55 %	Divi'S Laboratories Ltd	16 000	50,05	800 796,77	0,16 %
China Gas Holding Ltd	275 000	2,57	705 823,09	0,14 %	Duk San Neolux Co Ltd.	7 500	42,49	318 709,80	0,06 %
China Hongqiao Group Ltd	500 000	1,14	569 640,12	0,11 %	Elite Material Co Ltd	143 000	6,29	898 945,38	0,18 %
China Intl Capital H Shares	617 714	2,26	1 398 133,21	0,28 %	Emaar Development Pjsc	300 000	0,85	254 179,07	0,05 %
China Jinmao Holdings Group Ltd	785 538	0,28	221 184,85	0,04 %	Emirates Nbd Bank Pjsc	363 000	3,03	1 101 385,37	0,22 %
China Lesso Group Holdings Ltd (Hk)	374 642	2,07	777 368,23	0,16 %	Eregli Demir Ve Celik Fabrik	440 000	1,76	774 361,09	0,15 %
China Life Insurance	200 000	1,67	333 553,53	0,07 %	Eve Energy Co. Ltd.	33 958	13,24	449 597,63	0,09 %
China Maple Leaf Educational S	1 967 200	0,23	447 386,25	0,09 %	Ever Sunshine Lifestyle Servic	535 463	2,09	1 118 024,49	0,22 %
China Medical System Holdings Ltd	443 136	2,21	981 398,00	0,20 %					
China Meidong Auto Holdings Lt	277 162	4,59	1 271 164,99	0,25 %					
China Merchants Bank Co., Ltd. Class A	127 000	7,11	902 511,23	0,18 %					

F&F Co Ltd	2 763	28,03	77 451,18	0,02 %	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Lt	70 000	11,35	794 219,57	0,16 %
F&F Co Ltd New	2 136	406,31	867 874,74	0,17 %	Jiangsu Yangnong Chemical Co. L	40 408	14,17	572 678,26	0,11 %
Far East Horizon Ltd	1 870 000	0,88	1 644 418,89	0,33 %	Jinke Property Group Co Ltd A	668 600	0,76	505 960,99	0,10 %
Fibra Uno Administracion Sa Reits	974 771	0,91	889 867,81	0,18 %	Kaspi.Kz Jsc Gdr (Gb)	7 000	85,28	596 972,24	0,12 %
Finvolution Group A	145 000	8,01	1 160 975,61	0,23 %	Kb Financial Group Inc	57 806	40,85	2 361 635,00	0,47 %
Ford Otomotiv Sanayi As	52 500	16,38	859 846,66	0,17 %	Korea Investment Holdings Co Ltd Pref	9 000	62,10	558 916,34	0,11 %
Fu Shou Yuan International Group Ltd	509 500	0,82	418 242,55	0,08 %	Kwg Living Group Holdings Lt (Hk)	221 161	1,08	238 551,80	0,05 %
Fubon Financial Holding Co.	300 000	2,22	665 717,96	0,13 %	Kwg Property Holdings Ltd.	830 000	1,13	934 816,25	0,19 %
Fuhwa Financial Holdings Co., Ltd.	1 300 000	0,81	1 050 435,41	0,21 %	Kakao Corp	21 000	119,66	2 512 775,16	0,50 %
Future Land Holdings Co., Ltd. Class A	235 000	5,62	1 320 451,74	0,26 %	Kia Motors Corp.	18 000	66,13	1 190 297,23	0,24 %
G-Bits Network Technology Xiam	11 500	69,30	796 893,58	0,16 %	Kingfa Sci. & Tech. Co., Ltd. Class A	105 000	2,77	290 891,69	0,06 %
Ganfeng Lithium Co Ltd H (Hk)	34 915	12,56	438 616,39	0,09 %	Kossan Rubber Industries Bhd	440 000	0,65	286 235,40	0,06 %
Gsx Techedu Inc. (Us) (Adr) (Adr)	22 000	12,42	273 288,48	0,05 %	Kumba Iron Ore Ltd.	28 000	38,26	1 071 264,68	0,21 %
Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd Class	25 000	13,29	332 232,74	0,07 %	Lg Chem Ltd (Pfd)	14 500	288,52	4 183 485,48	0,84 %
Gazprom Pjsc (Usd)	800 000	3,21	2 569 389,87	0,51 %	Lg Corp Pfd	5 469	54,87	300 085,52	0,06 %
Globalwafers Co Ltd	32 000	27,29	873 151,82	0,17 %	Lg Corp.	4 000	74,92	299 699,04	0,06 %
Globant S.A. (Us)	2 500	184,34	460 849,45	0,09 %	Lg Household & Health Care Ltd Pref	3 609	579,27	2 090 581,97	0,42 %
Greentown Service Group Co. Ltd.	376 575	1,31	491 828,41	0,10 %	Longi Green Energy Technology Co Ltd Class A	133 000	11,16	1 483 725,43	0,30 %
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	530 064	5,46	2 893 930,80	0,58 %	Lotes Co Ltd (Tw)	56 000	17,22	964 085,03	0,19 %
Guangzhou Wondfo Biotech Co., Ltd. Class A	118 258	8,30	981 786,64	0,20 %	Lukoil Oil Company Pjsc (Usd)	48 338	77,01	3 722 418,23	0,74 %
Guotai Junan International Holdings Ltd	6 000 000	0,13	805 726,70	0,16 %	Leeno Industrial Inc	6 000	134,94	809 634,72	0,16 %
Hcl Technologies Ltd	151 624	11,07	1 677 849,17	0,33 %	Lepu Medical Technology (Beijing) Co., Ltd. Class	120 000	4,24	508 283,85	0,10 %
Hdfc Bank Ltd	157 412	16,88	2 657 641,73	0,53 %	Li Auto Inc.	33 000	29,39	969 739,27	0,19 %
Hengten Networks Group Ltd (Hk)	748 352	0,67	503 283,10	0,10 %	Li Ning Company Ltd.	152 751	10,27	1 568 220,84	0,31 %
Haidilao International Holding Ltd	197 160	4,43	873 286,89	0,17 %	Liaoning Wellhope Agri-Tech Js	534 000	1,35	718 482,36	0,14 %
Hainan Poly Pharm Co Ltd A	114 961	6,84	786 860,57	0,16 %	Logan Property Holdings Co., Ltd.	1 438 825	1,26	1 810 626,72	0,36 %
Halyk Savings Bank-Gdr Reg S	65 000	13,02	846 257,36	0,17 %	Lomon Billions Group Co. Ltd.	290 000	4,36	1 263 858,53	0,25 %
Hana Financial Holdings	46 000	33,85	1 556 943,97	0,31 %	Longfor Properties	727 205	4,71	3 425 791,56	0,68 %
Hartalega Holdings Bhd	510 000	1,48	754 499,01	0,15 %	Longshine Technology Group Co.	149 955	2,19	328 715,06	0,07 %
Hengli Petrochemical Co., Ltd. Class A	219 917	3,46	760 784,06	0,15 %	Luenmei Quantum Co. Ltd.	660 000	1,16	767 661,79	0,15 %
Housing Development Finance	130 631	28,01	3 659 605,20	0,73 %	Luxshare Precision Industry Co Ltd A	145 598	5,96	867 602,99	0,17 %
Huatai Securities Co Ltd	400 000	1,23	493 832,50	0,10 %	Mmc Norilsk Nickel Pjsc Adr (Gb)	28 000	28,38	794 550,04	0,16 %
Huaxin Cement Co. Ltd.	100 000	2,29	229 238,31	0,05 %	My E.G.Services Berhad	3 087 585	0,36	1 113 793,20	0,22 %
Icici Bank Ltd	393 400	7,17	2 820 747,27	0,56 %	Maccura Biotechnology Co., Ltd. Class A	49 929	5,49	274 110,06	0,05 %
Igg Inc.	600 000	1,11	666 673,87	0,13 %	Magnitogorsk Iron & Steel Works Cls (Usd)	1 100 000	0,68	753 375,74	0,15 %
Impala Platinum Holdings Ltd.	210 000	13,77	2 892 681,34	0,58 %	Manappuram Finance Ltd.	686 809	1,90	1 306 320,69	0,26 %
Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk	2 550 000	0,49	1 261 282,28	0,25 %	Maxscend Microelectronics Company Limited Class A	5 000	70,33	351 646,36	0,07 %
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd. H	7 101 652	0,49	3 507 026,53	0,70 %	Mediatek Inc.	201 000	28,94	5 817 796,10	1,16 %
Infosys Ltd	282 669	17,77	5 023 628,79	1,00 %	Mega Lifesciences Pcl (Foreign)	300 000	0,98	295 126,09	0,06 %
Infosys Ltd. (Adr)	30 000	17,82	534 650,97	0,11 %	Megastudyedu Co. Ltd	12 000	51,74	620 869,06	0,12 %
Inspur Electronic Information	250 000	3,53	882 111,62	0,18 %	Meituan Dianping	239 207	34,70	8 300 059,66	1,66 %
Intco Medical Technology Co., Ltd. Class A	100 000	16,47	1 646 608,36	0,33 %	Meritz Securities Co., Ltd	200 000	3,52	704 516,40	0,14 %
Jd.Com Inc Adr	73 700	67,12	4 947 011,76	0,99 %	Micro-Star International Co Ltd	569 300	4,78	2 720 580,97	0,54 %
Jnby Design Ltd	520 000	1,49	777 136,40	0,16 %	Momo Inc (Adr)	47 369	12,88	609 940,61	0,12 %
Jyp Entertainment Corp	34 000	30,04	1 021 511,50	0,20 %	Muangthai Capital Public Company Ltd (Foreign)	575 937	1,51	868 756,17	0,17 %
Jafron Biomedical Co. Ltd.	69 983	11,08	775 431,64	0,15 %	Muyuan Foodstuff Co., Ltd. Class A	212 781	7,80	1 660 099,81	0,33 %

Naver Corp	5 095	308,27	1 570 648,49	0,31 %	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd A	86 500	10,26	887 690,84	0,18 %
Ncsoft Corp.	3 500	620,27	2 170 954,24	0,43 %	Shenzhen International Holdings Ltd.	539 835	1,16	627 885,05	0,13 %
Nio Inc. Adr A	68 000	44,74	3 042 556,76	0,61 %	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	7 500	63,35	475 148,50	0,09 %
Nmc Health Plc Temp 20200421	36 366	0,00	0,00	0,00 %	Shenzhen Sc New Energy Technol	25 000	14,52	363 101,76	0,07 %
Nmdc Ltd	200 000	2,09	418 081,12	0,08 %	Shenzhen Sunway Communication Co Ltd A	80 000	3,92	313 222,89	0,06 %
Naspers Ltd Sp.Adr-N New	195 300	35,48	6 928 304,43	1,38 %	Shimao Property Holdings Ltd	353 749	2,06	729 418,86	0,15 %
Naspers N Shares	36 292	176,81	6 416 637,54	1,28 %	Shinhan Financial Group	52 301	29,86	1 561 607,23	0,31 %
Neopharm Co Ltd	34 500	26,09	900 215,40	0,18 %	Sibanye Stillwater Limited	830 000	3,47	2 883 744,00	0,58 %
Netdragon Websoft Inc (Hkd)	89 916	2,24	201 568,26	0,04 %	Simplo Technology Co Ltd	85 000	10,73	912 347,17	0,18 %
Netease Inc. (Adr)	38 000	96,93	3 683 347,34	0,74 %	Sinbon Electronics Co. Ltd.	113 000	8,14	919 884,74	0,18 %
New Oriental Education & Technology Group Adr	134 700	6,89	927 832,63	0,19 %	Sino Biopharmaceutical Ltd.	1 751 661	0,83	1 445 505,85	0,29 %
Northam Platinum Ltd	162 000	12,67	2 052 992,51	0,41 %	Sino-American Silicon Products Inc	130 000	5,62	730 993,30	0,15 %
Novatek Microelectronics Corp. Ltd.	263 140	15,14	3 982 738,51	0,80 %	Sinopharm Group Co. Ltd. Serie H	147 565	2,50	369 156,20	0,07 %
Picc Property & Casualty -H	1 632 748	0,74	1 202 383,19	0,24 %	Sinotruk Hong Kong Ltd.	493 842	1,80	889 930,65	0,18 %
Powerlong Real Estate Holdings Ltd (Hk)	1 199 401	0,72	866 373,31	0,17 %	Sitronix Technology Corp.	121 000	9,11	1 101 751,17	0,22 %
Poya International Co Ltd	48 000	16,22	778 600,57	0,16 %	Softbank Group Corp Adr	70 000	29,33	2 052 783,84	0,41 %
Pt Bank Central Asia Tbk	1 257 126	1,76	2 211 858,51	0,44 %	Spigen Korea Co. Ltd.	26 000	42,35	1 100 983,94	0,22 %
Ptt Plc (Foreign) New	1 450 000	1,03	1 493 010,08	0,30 %	Srisawad Corp Plc	330 000	1,82	601 663,72	0,12 %
Parade Technologies Ltd. (Tw)	28 000	41,76	1 169 227,47	0,23 %	Sunac China Holdings Ltd	521 526	2,89	1 505 178,48	0,30 %
Pearlabyss Corp.	4 000	61,95	247 810,85	0,05 %	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	31 000	14,22	440 919,05	0,09 %
Petroleo Brasileiro S.A. (Adr) (Ord.)	40 000	10,29	411 438,18	0,08 %	Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	45 731	26,58	1 215 346,40	0,24 %
Petronet Lng Ltd	200 000	2,57	513 804,16	0,10 %	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	80 000	4,03	322 079,83	0,06 %
Pharmaron Beijing Co., Ltd. Class H	30 336	22,42	680 054,13	0,14 %	Suofeiyi Home Collection Co Ltd A	319 062	3,12	996 549,31	0,20 %
Phison Electronics Corp	82 000	14,35	1 176 825,34	0,23 %	Supermax Corporation Bhd	240 000	0,66	158 073,93	0,03 %
Pinduoduo Inc	27 450	106,83	2 932 463,40	0,59 %	Surgutneftegaz Ojsc (Usd)	1 186 600	0,42	496 111,49	0,10 %
Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	66 000	8,30	547 764,94	0,11 %	Surgutneftegaz Pref. (Usd)	2 371 855	0,53	1 264 357,09	0,25 %
Ping An Insurance (Group) Comp. Of China	473 581	8,24	3 900 392,48	0,78 %	Taiwan Union Technology Corp (Tw)	260 000	3,47	901 493,07	0,18 %
Powertech Technology Inc.	100 000	3,23	322 607,89	0,06 %	Tal Education Group - Adr	40 000	21,22	848 780,48	0,17 %
Prosus Nv	228 592	82,59	18 879 413,28	3,77 %	Tbc Bank Group Plc	20 000	13,36	267 224,28	0,05 %
Q Technology Group Company Ltd	709 587	1,72	1 223 386,08	0,24 %	Tci Co. Ltd.	50 000	7,52	376 124,62	0,08 %
Qingdao Gon Technology Co. Ltd.	120 000	3,28	393 247,90	0,08 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (Adr)	235 223	101,06	23 771 569,03	4,75 %
Quectel Wireless Solutions Co.	13 000	21,65	281 433,01	0,06 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	503 982	17,91	9 025 944,86	1,80 %
Realtek Semiconductor Corp	205 300	14,97	3 073 260,74	0,61 %	Tata Consultancy Services Ltd.	63 190	37,78	2 387 142,64	0,48 %
Reliance Industries	164 660	23,94	3 941 556,75	0,79 %	Tatneft (Usd)	202 792	6,04	1 224 755,97	0,24 %
Risesun Real Estate Development Co Ltd A	582 339	0,74	430 064,37	0,09 %	Tech Mahindra Ltd	120 377	12,32	1 483 192,67	0,30 %
Rural Electrification Corp Ltd	356 075	1,65	586 810,78	0,12 %	Tech-Bank Food Co. Ltd.	1 999 920	0,92	1 844 252,63	0,37 %
Silicon Works Co Ltd (Kr)	17 000	91,25	1 551 278,02	0,31 %	Telekomunikasi Indonesia	7 201 900	0,18	1 307 883,76	0,26 %
Sitc International Holdings Co Ltd	269 597	3,51	947 424,43	0,19 %	Tencent Holdings Ltd Adr	43 000	63,33	2 723 212,77	0,54 %
Sk Hynix Inc.	74 085	93,19	6 903 981,15	1,38 %	Tencent Music Entertainment Group Adr A	30 000	13,02	390 580,32	0,08 %
Skp Resources Bhd	2 300 000	0,33	769 090,45	0,15 %	Tianneng Power International Ltd	1 495 026	1,47	2 198 686,64	0,44 %
Samsung Electronics	75 515	59,87	4 520 724,81	0,90 %	Time Dotcom Bhd	200 000	2,87	573 929,95	0,11 %
Samsung Electronics (Gdr) Gb (Usd)	10 560 1	499,16	15 831 118,53	3,16 %	Tongcheng-Elong Holdings Limited	150 000	2,11	315 792,89	0,06 %
Samsung Electronics (Pref.)	76 603	54,65	4 186 094,73	0,84 %	Topco Scientific Co. Ltd.	400 000	3,78	1 513 543,55	0,30 %
Sberbank Of Russia Spons. Adr (Gb)	311 185	13,95	4 341 933,67	0,87 %					
Seazen Group Limited	949 172	0,80	756 549,86	0,15 %					
Seegene, Inc.	27 800	63,89	1 776 171,58	0,35 %					
Serba Dinamik Holdings Bhd	7 012 620	0,07	476 091,85	0,10 %					
Shanghai Liangxin Electrical C	229 866	2,94	675 143,07	0,13 %					

Turk Sise Ve Cam Fabrikalari As (Sisecam)	700 000	0,75	523 709,37	0,10 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	365 866	1,58	578 297,10	0,12 %
Ulker Biskuvi Sanayi A.S.	380 000	2,02	766 724,47	0,15 %
Unilever Indonesia Tbk	700 000	0,29	205 100,70	0,04 %
Unilever Plc	24 500	49,35	1 209 075,00	0,24 %
United Microelectronics Corp.	250 000	1,57	393 461,02	0,08 %
Vtech Holdings	30 000	8,85	265 597,41	0,05 %
Value Partners Group Ltd.	1 000 000	0,54	537 151,14	0,11 %
Vanguard International Semiconductor Corp.	230 000	3,54	814 811,05	0,16 %
Venustech Group Inc A	220 314	3,73	820 983,61	0,16 %
Vipshop Holdings Ltd (Adr)	115 003	16,89	1 942 186,91	0,39 %
Voltronic Power Technology Corp	535	40,10	21 453,42	0,00 %
Wuhu Shunrong Sanqi Interactive Entertainm A	140 000	3,15	440 736,70	0,09 %
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Class A	104 000	13,74	1 429 227,93	0,29 %
Want Want China Holdings Ltd	1 040 000	0,60	619 456,55	0,12 %
Wisdom Education International	2 635 033	0,23	604 974,04	0,12 %
Wiwynn Corp.	49 000	29,79	1 459 634,87	0,29 %
Wuxi Apptec Co., Ltd. Class A	61 200	21,54	1 318 363,59	0,26 %
Wuxi Apptec Co., Ltd. Class H	61 617	19,63	1 209 798,87	0,24 %
Wuxi Biologics New	199 256	15,41	3 070 655,75	0,61 %
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	60 000	7,59	455 532,99	0,09 %
Xpeng Inc Adr	15 000	37,36	560 386,88	0,11 %
Xiamen Intretech Inc. Class A	169 857	5,15	874 329,07	0,17 %
Xiamen Meiya Pico Information	349 929	2,22	778 015,03	0,16 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	304 693	1,82	553 033,34	0,11 %
Yadea Group Holdings Ltd.	1 018 529	1,81	1 842 063,90	0,37 %
Yageo Corp.	75 000	16,82	1 261 788,80	0,25 %
Yandex Nv A (Usd)	10 000	59,50	595 037,84	0,12 %
Yang Ming Marine Transport Corp.	116 000	5,64	654 019,66	0,13 %
Yango Group Co. Ltd.	450 000	0,68	305 368,87	0,06 %
Yantai Eddie Precision Machinery Co., Ltd. Class A	70 000	5,52	386 670,33	0,08 %
Yantai Jereh Oilfield Services	75 000	5,68	425 914,36	0,09 %
Yealink Network Technology Cor	52 057	10,90	567 178,31	0,11 %
Yixintang Pharmaceutical Group	130 000	4,41	572 652,93	0,11 %
Yuexiu Property Co Ltd	300 000	0,89	265 759,86	0,05 %
Zto Express Cayman Inc Adr	13 000	25,53	331 833,47	0,07 %
Zhejiang Dingli Machinery Co. L	43 940	7,75	340 584,23	0,07 %
Zhejiang Jingsheng Mechanical	100 000	6,35	635 354,82	0,13 %
Zhejiang Meida Industrial Co Ltd A	550 085	2,38	1 309 726,23	0,26 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	99 178	7,00	693 845,36	0,14 %
Iflytek Co., Ltd. Class A	90 000	8,67	780 361,07	0,16 %
Sunac China Holdings Ltd	149 589	3,12	467 369,43	0,09 %

Arvopaperit yhteensä

495 761 285,00 98,96 %

Kassa ja muut varat, netto

5 209 728,03 1,04 %

RAHASTON ARVO

500 971 013,03 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	62 226 415,84993
Tuotto-osuudet	370 797,46287
W K-osuudet	287 950 802,89697
W T-osuudet	3 209 129,33953

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,37497
Tuotto-osuus	1,26830
W K-osuus	1,21332
W T-osuus	1,04079

Hallinnointipalkkio YTD

3 711 108,55€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	14,55 % p.a.
II Tracking error	6,27 % p.a.
III Sharpen mittari	1,63 p.a.
IV Salkun kiertonopeus	213,58 % p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	2,00 % p.a.
V Total Expense Ratio (W)	1,00 % p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A % p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,06 % p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00 % p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Generation Investment Management LLP.

Rahaston johdannaisten käyttö

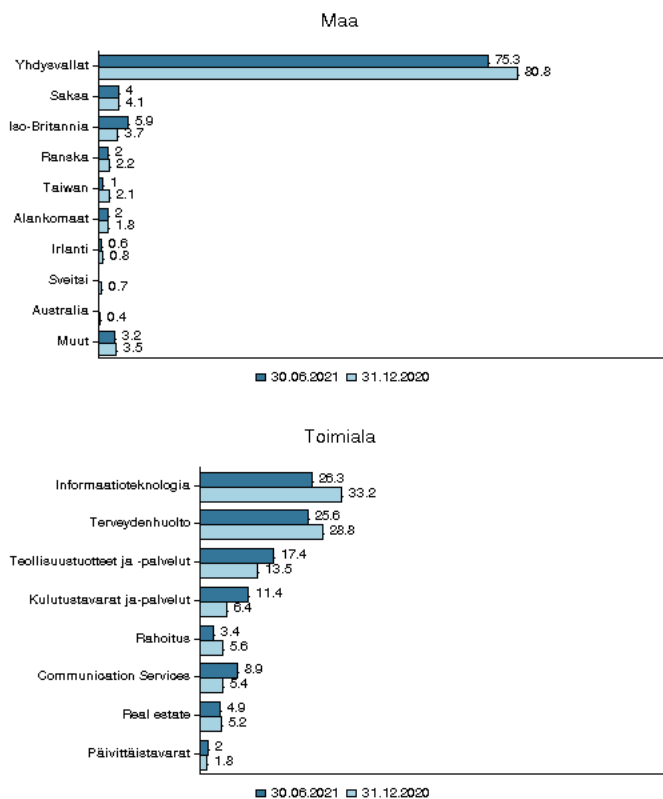
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Acuity Brands, Inc. 6.1.2021, Becton, Dickinson and Company 26.1.2021, Kingspan Group Plc 12.2.2021, Siemens Healthineers AG 12.2.2021, Analog Devices, Inc. 10.3.2021, TE Connectivity Ltd. 10.3.2021, Applied Materials, Inc. 11.3.2021, The Cooper Companies, Inc. 17.3.2021, Texas Instruments Incorporated 22.4.2021, Aptiv PLC 30.4.2021, Kingspan Group Plc 30.4.2021, Baxter International Inc. 4.5.2021, Unilever Plc 5.5.2021, Equifax Inc. 6.5.2021, Waters Corporation 11.5.2021, adidas AG 12.5.2021, Trimble Inc. 12.5.2021, Henry Schein, Inc. 13.5.2021, Ocado Group Plc 13.5.2021, The Charles Schwab Corporation 13.5.2021, CBRE Group, Inc. 19.5.2021, Tencent Holdings Limited 20.5.2021, Amazon.com, Inc. 26.5.2021, DENTSPLY SIRONA Inc. 26.5.2021, Illumina, Inc. 26.5.2021, Legrand SA 26.5.2021, Jones Lang LaSalle Incorporated 27.5.2021, Sensata Technologies Holding Plc 27.5.2021, Cognizant Technology Solutions Corporation 1.6.2021, Aon plc 2.6.2021, Penumbra, Inc. 2.6.2021, Gartner, Inc. 3.6.2021, Informa Plc 3.6.2021, Trane Technologies Plc 3.6.2021, MercadoLibre, Inc. 8.6.2021, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 8.6.2021, salesforce.com, inc.10.6.2021, Twilio Inc. 16.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssi-listalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Acuity Brands Inc.	26 037	157,30	4 095 626,65	1,02 %
Adidas Ag Reg.	14 880	313,35	4 662 648,00	1,16 %
Alibaba Group Holding Ltd ADR	59 044	190,73	11 261 562,88	2,81 %
Alphabet Inc C	8 085	2 107,92	17 042 554,35	4,26 %
Amazon.Com	6 686	2 893,32	19 344 751,62	4,83 %

Analog Devices Inc	73 147	144,79	10 591 242,62	2,65 %
Applied Materials Inc.	66 752	119,76	7 994 520,41	2,00 %
Ashtead Group	180 329	62,59	11 285 982,79	2,82 %
Baxter International Inc.	319 248	67,70	21 614 351,47	5,40 %
Becton Dickinson & Co.	58 267	204,53	11 917 537,15	2,98 %
Cbre Group Inc	104 202	72,10	7 513 235,85	1,88 %
Csl Ltd.	8 513	179,95	1 531 899,42	0,38 %
Carlisle Co. Inc.	5 587	160,96	899 276,75	0,22 %
Charles Schwab Corp.	214 603	61,24	13 141 500,73	3,28 %
Cisco Systems Inc.	362 612	44,58	16 163 528,95	4,04 %
Cognizant Technology Solutions Corp.	38 087	58,25	2 218 591,77	0,55 %
Dentsply Sirona Inc	105 644	53,20	5 620 722,80	1,40 %
Equifax Inc.	70 811	201,44	14 264 039,15	3,56 %
Gartner Inc. A	50 790	203,70	10 345 952,86	2,58 %
Guidewire Software Inc	32 626	94,80	3 093 021,62	0,77 %
Henry Schein Inc.	203 820	62,40	12 717 750,83	3,18 %
Illumina Inc.	16 503	397,99	6 568 027,42	1,64 %
Informa Plc	1 034 547	5,80	6 000 737,28	1,50 %
Intel Corp.	106 786	47,22	5 042 023,56	1,26 %
Jones Lang LaSalle Inc.	71 217	164,39	11 707 379,96	2,93 %
Kingspan Group	31 982	80,10	2 561 758,20	0,64 %
Legrand Sa	88 751	88,84	7 884 638,84	1,97 %
Mercadolibre Inc	2 221	1 310,17	2 909 883,58	0,73 %
Microsoft Corp.	16 450	227,84	3 747 943,64	0,94 %
Nutanix Inc	283 168	32,14	9 102 338,87	2,27 %
Ocado Group Plc	275 263	23,50	6 469 931,30	1,62 %
Palo Alto Networks Inc	27 444	312,07	8 564 420,66	2,14 %
Penumbra Inc	7 113	230,50	1 639 519,57	0,41 %
Steris Plc (Usd)	47 753	173,51	8 285 486,85	2,07 %
Salesforce.Com Inc.	10 163	205,44	2 087 902,44	0,52 %
Schindler Holding Ag (Regd)	6 134	247,58	1 518 682,23	0,38 %
Schindler Holding Ag Pc	2 930	257,89	755 603,47	0,19 %
Sensata Technologies Holding Plc	165 571	48,76	8 072 456,55	2,02 %
Siemens Healthineers Ag	216 590	51,84	11 228 025,60	2,81 %
Synopsys Inc.	18 816	231,95	4 364 394,13	1,09 %
Te Connectivity Ltd (Usd)	73 335	113,72	8 339 466,20	2,08 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	215 000	17,91	3 850 490,98	0,96 %
Tencent Holdings Ltd.	186 700	63,25	11 807 881,53	2,95 %
Texas Instruments (Usd)	14 317	161,73	2 315 524,89	0,58 %
The Cooper Companies Inc.	24 434	333,28	8 143 365,13	2,03 %
Thermo Fisher Scientific Inc	25 714	424,28	10 909 959,24	2,73 %
Trane Technologies Plc	27 960	154,87	4 330 155,07	1,08 %
Trimble Inc	61 255	68,82	4 215 724,67	1,05 %
Twilio Inc A	2 861	331,51	948 437,14	0,24 %
Unilever Plc	160 476	49,35	7 919 490,60	1,98 %
Vestas Wind Systems A/S	379 708	32,64	12 393 438,64	3,10 %
Muut arvopaperit			391 005 386,91	97,70 %
Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Nortel Networks Corporation (Usd)	509,00	0,00	0,21	0,00 %
			0,21	0,00 %

Arvopaperit yhteensä 391 005 387,12 97,70 %

Kassa ja muut varat, netto 9 225 032,99 2,30 %

RAHASTON ARVO 400 230 420,11 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	413 574 740,85198
Tuotto-osuudet	27 183 649,70094
Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	0,94254
Tuotto-osuus	0,38330
Hallinnointipalkkio YTD	3 050 773,13€
Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio*	2 123 341,73€

*Rahastoyhtiö maksaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kokonaisuudessaan

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	11,57	%	p.a.
II Tracking error	4,70	%	p.a.
III Sharpen mittari	3,12		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	92,88	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	2,89	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	1,49	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,04	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	1,58	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

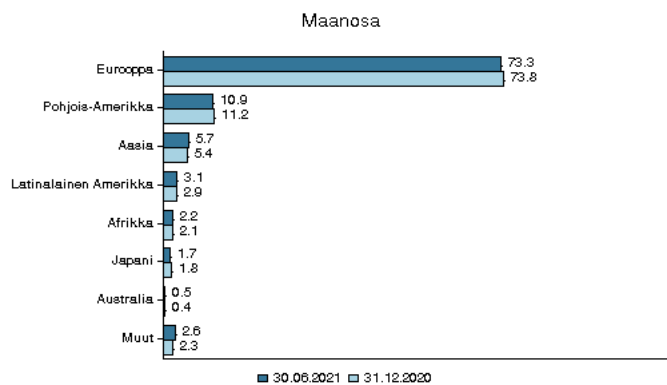
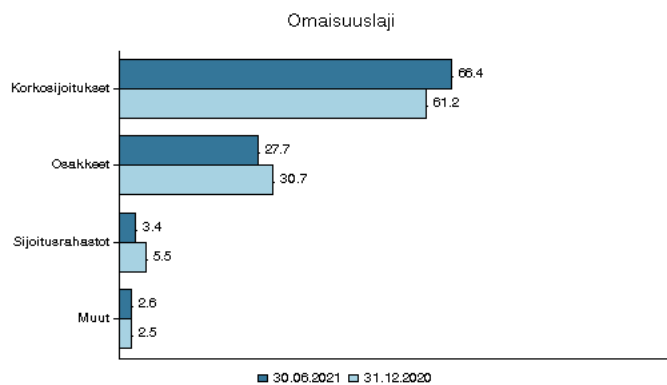
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Rahasto-osuudet				
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	9 548 089	13,54	129 281 131,69	8,16 %
Di Kehittyvät Korkomarkk,Paikallisval,Os uosl Eur W	2 592 261	10,81	28 022 341,56	1,77 %
Di Sele Tactical Asset Allocation Euro Ki Eur W	9 173 990	11,01	101 005 626,46	6,38 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets I	513 688	15,93	8 181 002,79	0,52 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets Smid W	11 791	1633,65	19 262 865,74	1,22 %
Di Sicav Euro Invest. Grade Corp. Bond I	1 714 304	15,61	26 767 135,43	1,69 %
Di Sicav Europe Long-Short Equity Factors I P	1 290 000	10,08	12 998 040,00	0,82 %
Di Sicav European Corp. Sust. Bond I	8 004 038	10,81	86 547 659,58	5,47 %
Di Sicav Glb Inflation Lnk Bd Shrt Duration Wa	4 261 667	10,65	45 395 275,11	2,87 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	1 440 197	10,28	14 802 346,52	0,93 %

Di Sicav Global Sustainable Future I	1 063 350	25,44	27 048 426,57	1,71 %
Di Sicav Sif Fixed Income Global Value W P	240 761	135,30	32 574 966,86	2,06 %
Di Sicav Sif Global Cross Asset Volatility W P	70 197	112,62	7 905 535,49	0,50 %
Dix Europe Restricted, Os. Eur W	5 940 012	12,82	76 150 951,95	4,81 %
Dix Japan Restricted, Os. Eur W	1 295 282	13,00	16 838 660,97	1,06 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex. Jap Res., Os. Eur W	565 818	12,88	7 287 730,08	0,46 %
Danske Inv Engros Global Equity Sol. Fin, Oew	4 450 644	20,48	91 149 181,54	5,76 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	105 938 881	1,09	115 018 902,67	7,26 %
Danske Invest Euro Sustainable High Yield W K	33 493 717	1,08	36 261 637,46	2,29 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	141 337 942	1,06	150 328 448,00	9,49 %
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt W K	12 078 574	1,60	19 349 151,26	1,22 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	30 392 887	1,41	42 824 792,85	2,70 %
Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat W K	4 369 919	1,22	5 314 913,67	0,34 %
Danske Invest Neutral W K	27 880 284	1,07	29 696 405,42	1,88 %
Danske Invest Obligaatio Iw K	32 714 877	1,09	35 723 664,46	2,26 %
Danske Invest Pohjoisen Yrityslain, Osuuslaji	7 381 714	11,65	85 996 967,93	5,43 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	26 064 303	1,53	39 815 047,29	2,51 %
Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W	679 790	12,68	8 619 736,72	0,54 %
Spdr Barclays Euro Government Bond Etf (De)	291 107	66,57	19 378 410,78	1,22 %
Spdr Barclays Euro High Yield Bond Etf (De)	600 000	57,89	34 734 000,00	2,19 %
Db X-Trackers Msci Nordic Index Etf Dr (De)	795 183	47,75	37 966 012,34	2,40 %
Ishares Barclays Euro Government Bond 7-10(De)	243 790	226,96	55 330 578,40	3,49 %
Ishares Euro Government Bond Ucits Etf	638 343	131,22	83 763 368,46	5,29 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Eur Hedged(Gb)	193 000	90,78	17 521 157,60	1,11 %

Muut arvopaperit

	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Dds Wireless International Inc.	3 757	1,53	5 736,46	0,00 %

Arvopaperit yhteensä

1 548 867 810,11 97,82 %

Kassa ja muut varat, netto

34 554 913,40 2,18 %

RAHASTON ARVO

1 583 422 723,51 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	716 946 403,40673
Tuotto-osuudet	4 158 304,53177

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,20292
Tuotto-osuus	0,97264

Hallinnointipalkkio YTD*

9 445 444,63C

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	4,12	%	p.a.
II Tracking error	1,76	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,89		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	31,40	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,12	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiiriin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

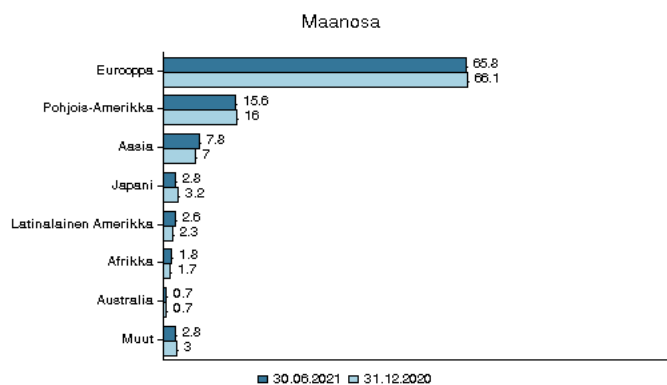
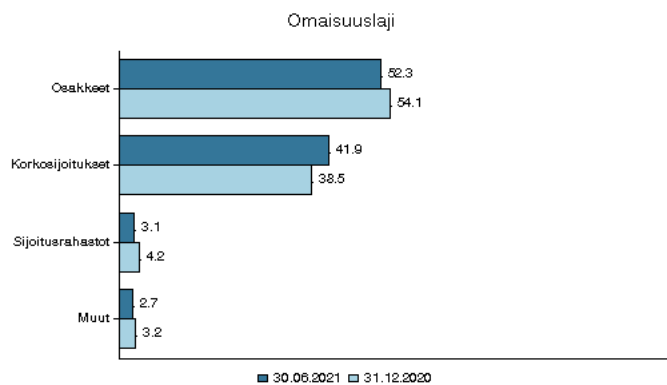
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Rahasto-osuudet				
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H Di Kehittyvät	3 110 701	13,54	42 118 890,40	4,98 %
Korkomarkk, Paikallisval, Osuus Eur W	1 413 761	10,81	15 282 752,12	1,81 %
Di Sele Tactical Asset Allocation Euro Kl Eur W	7 397 761	11,01	81 449 348,88	9,62 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets I	250 000	15,93	3 981 500,00	0,47 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets Smid W	8 956 1	633,65	14 631 220,17	1,73 %
Di Sicav Europe Long-Short Equity Factors I P	559 631	10,08	5 638 840,00	0,67 %
Di Sicav European Corp. Sust. Bond I	2 377 216	10,81	25 704 837,34	3,04 %
Di Sicav Glb Inflation Lnk Bd Shrt Duration Wa	1 513 895	10,65	16 126 014,25	1,91 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	1 883 082	10,28	19 354 319,02	2,29 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	1 128 819	25,44	28 713 766,36	3,39 %

Di Sicav Sif Fixed Income Global Value W P	120 457	135,30	16 297 769,32	1,93 %
Di Sicav Sif Global Cross Asset Volatility W P	33 369	112,62	3 757 974,58	0,44 %
Dix Europe Restricted, Os. Eur W	4 266 501	12,82	54 696 537,21	6,46 %
Dix Japan Restricted, Os. Eur W	1 334 535	13,00	17 348 952,00	2,05 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex. Jap Res., Os. Eur W	702 940	12,88	9 053 871,50	1,07 %
Danske Inv Engros Global Equity Sol. Fin, Oew	4 982 199	20,48	102 035 428,79	12,06 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	49 673 830	1,09	53 931 374,40	6,37 %
Danske Invest Euro Sustainable High Yield W K	13 922 427	1,08	15 072 976,38	1,78 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	57 189 061	1,06	60 826 856,71	7,19 %
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt W K	12 417 568	1,60	19 892 198,78	2,35 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	43 583 984	1,41	61 411 576,39	7,26 %
Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat W K	11 644 958	1,22	14 163 180,75	1,67 %
Danske Invest Neutral W K	11 377 053	1,07	12 118 154,22	1,43 %
Danske Invest Obligaatio Iw K	30 398 614	1,09	33 194 374,47	3,92 %
Danske Invest Pohjoisen Yrityslain, Osuuslaji	1 435 807	11,65	16 727 152,16	1,98 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	27 999 070	1,53	42 770 539,48	5,05 %
Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W	702 356	12,68	8 905 876,81	1,05 %
Db X-Trackers Msci Nordic Index Etf Dr (De)	713 650	47,75	34 073 219,25	4,03 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Eur Hedged(Gb)	152 585	90,78	13 852 154,57	1,64 %

Arvopaperit yhteensä 843 131 656,31 99,62 %

Kassa ja muut varat, netto 3 177 411,05 0,38 %

RAHASTON ARVO 846 309 067,36 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	351 175 304,57221
Tuotto-osuudet	3 538 318,55723

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,39869
Tuotto-osuus	1,11569

Hallinnointipalkkio YTD* 6 655 301,48C

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	6,51	%	p.a.
II Tracking error	2,27	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,76		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	43,52	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,47	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottoisidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

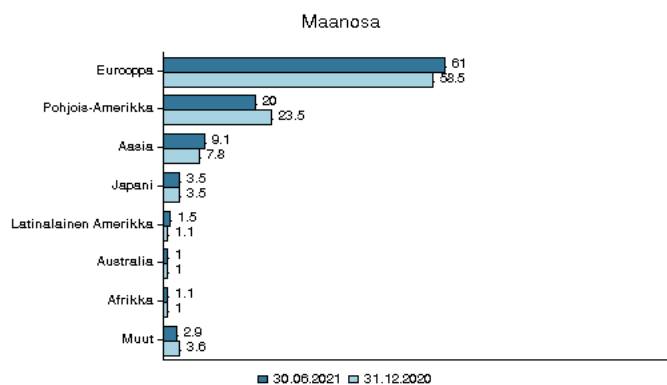
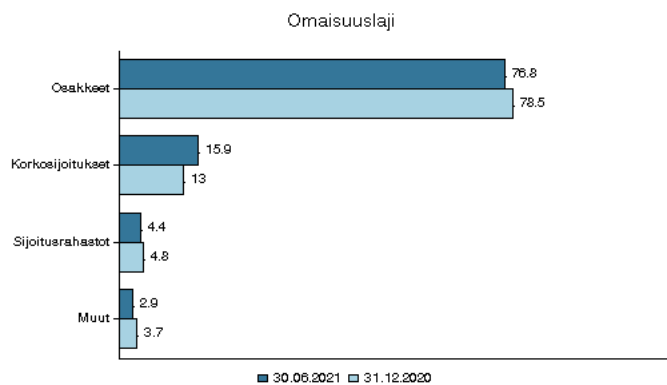
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Osakkeet				
Exds Inc.	12 000,00	0,00	0,00	0,00 %
Arvopaperi				
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	340 209	13,54	4 606 432,45	2,01 %
Di Kehittyvät Korkomarkk,Paikallisval,Os uusl Eur W	293 919	10,81	3 177 268,07	1,39 %
Di Sele Tactical Asset Allocation Euro Kl Eur W	1 958 139	11,01	21 559 115,59	9,42 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets I	99 100	15,93	1 578 272,53	0,69 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets Smid W	1 500	1 633,65	2 450 475,00	1,07 %
Di Sicav Europe Long-Short Equity Factors I P	124 000	10,08	1 249 424,00	0,55 %
Di Sicav Glb Inflation Lnk Bd Shrt Duration Wa	208 297	10,65	2 218 784,78	0,97 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	967 462	10,28	9 943 577,83	4,34 %

Di Sicav Global Sustainable Future I	416 973	25,44	10 606 536,10	4,63 %
Di Sicav Sif Fixed Income Global Value W P	39 600	135,30	5 357 917,71	2,34 %
Di Sicav Sif Global Cross Asset Volatility W P	28 583	112,62	3 218 980,91	1,41 %
Dix Europe Restricted, Os. Eur W	2 139 807	12,82	27 432 327,53	11,98 %
Dix Japan Restricted, Os. Eur W	434 953	13,00	5 654 388,49	2,47 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex. Jap Res., Os. Eur W	350 892	12,88	4 519 487,03	1,97 %
Danske Inv Engros Global Equity Sol. Fin, Oew	2 001 771	20,48	40 996 261,26	17,91 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	3 078 660	1,09	3 342 531,97	1,46 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	6 905 791	1,06	7 345 068,06	3,21 %
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt W K	4 722 698	1,60	7 565 478,37	3,31 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	12 591 530	1,41	17 741 969,74	7,75 %
Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat W K	5 722 449	1,22	6 959 928,27	3,04 %
Danske Invest Neutral W K	1 776 750	1,07	1 892 487,57	0,83 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	5 881 390	1,53	8 984 234,27	3,92 %
Danske Invest Suomi Osake W K	5 514 042	1,48	8 171 590,24	3,57 %
Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W	261 940	12,68	3 321 396,62	1,45 %
Db X-Trackers Msci Nordic Index Etf Dr (De)	370 000	47,75	17 665 650,00	7,72 %

Arvopaperit yhteensä 227 559 584,39 99,41 %

Kassa ja muut varat, netto 1 347 460,08 0,59 %

RAHASTON ARVO 228 907 044,47 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	89 717 869,71241
Tuotto-osuudet	1 156 632,98119

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	2,53620
Tuotto-osuus	1,17963

Hallinnointipalkkio YTD* 2 031 128,65€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	8,96	%	p.a.
II Tracking error	3,09	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,75		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	54,50	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,69	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

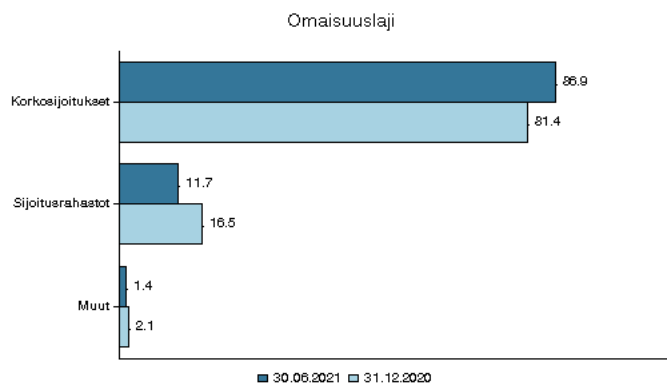
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Rahasto-osuudet				
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	5 027 999	13,54	68 079 100,71	13,05 %
Di Kehittyvät Korkomarkk,Paikallisval,Os uusl Eur W	111 246	10,81	1 202 564,48	0,23 %
Di Sicav Euro Invest. Grade Corp. Bond I	2 012 212	15,61	31 418 681,38	6,02 %
Di Sicav European Corp. Sust. Bond I	3 008 490	10,81	32 530 805,43	6,24 %
Di Sicav Glb Inflation Lnk Bd Shrt Duration Wa	2 405 940	10,65	25 628 069,55	4,91 %
Di Sicav Sif Fixed Income Global Value W P	224 727	135,30	30 405 612,21	5,83 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	95 501 008	1,09	103 686 399,59	19,88 %
Danske Invest Euro Sustainable High Yield W K	28 709 045	1,08	31 081 560,62	5,96 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	68 691 401	1,06	73 060 860,75	14,01 %
Danske Invest Hedge Fixed Inc. Rel. Value - Eur	19 715	1 555,32	30 663 612,53	5,88 %
Danske Invest Neutral K	102 914	33,19	3 415 464,96	0,65 %
Danske Invest Obligaatio Iw K	36 317 991	1,09	39 658 156,09	7,60 %
Danske Invest Pohjoisen Yrityslain, Osuuslaji	1 634 609	11,65	19 043 191,92	3,65 %
Ninety One Global Strategy Fnd Markets Local	673 282	32,39	21 807 606,49	4,18 %
Spdr Barclays Euro Government Bond Etf (De)	136 330	66,57	9 075 215,44	1,74 %

Arvopaperit yhteensä 520 756 902,15 99,86 %

Kassa ja muut varat, netto 745 708,65 0,14 %

RAHASTON ARVO 521 502 610,80 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	248 501 601,66561
Tuotto-osuudet	563 167,02603

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,09635
Tuotto-osuus	0,98806

Hallinnointipalkkio YTD*

2 758 412,51€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	1,91	%	p.a.
II Tracking error	1,24	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,52		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	23,12	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,12	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

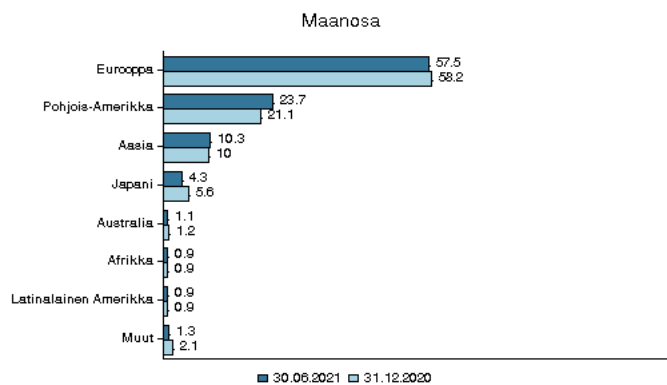
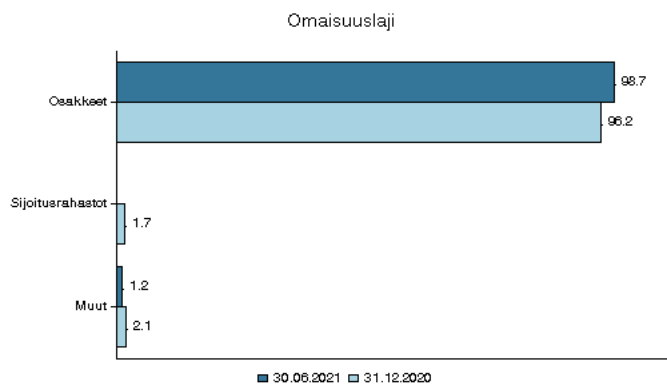
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt W K	7 268 486	1,60	11 643 678,55	4,44 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	19 242 483	1,41	27 113 427,91	10,33 %
Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat W K	8 426 902	1,22	10 249 219,61	3,90 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	9 747 197	1,53	14 889 525,54	5,67 %
Danske Invest Suomi Osake W K	7 844 017	1,48	11 624 520,08	4,43 %
Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W	420 000	12,68	5 325 600,00	2,03 %
Db X-Trackers Msci Nordic Index Etf Dr (De)	555 000	47,75	26 498 475,00	10,09 %

Arvopaperit yhteensä **261 816 146,12** **99,73 %**

Kassa ja muut varat, netto **720 433,13** **0,27 %**

RAHASTON ARVO **262 536 579,25** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuskas määrät	
Kasvuosuudet	164 956 274,19901
Tuotto-osuudet	416 990,67665

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	1,58995
Tuotto-osuus	0,63244

Hallinnointipalkkio YTD* 2 838 454,35C

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	10,68	%	p.a.
II Tracking error	4,02	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,73		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	28,37	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,95	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Rahasto-osuudet				
Di Global Emerging Markets, Osuuslaji Eur	297 334	15,67	4 659 219,74	1,77 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets Smid W	6 200	1 633,65	10 128 630,00	3,86 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	731 875	10,28	7 522 209,13	2,87 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	612 598	25,44	15 582 662,70	5,94 %
Dix Europe Restricted, Os. Eur W	3 524 666	12,82	45 186 217,49	17,21 %
Dix Japan Restricted, Os. Eur W	681 325	13,00	8 857 229,51	3,37 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex. Jap Res., Os. Eur W	518 022	12,88	6 672 124,89	2,54 %
Dix Usa Restricted, Os. Eur W	359 689	20,89	7 513 894,74	2,86 %
Danske Inv Engros Global Equity Sol. Fin, Oew	2 360 816	20,48	48 349 511,23	18,42 %

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

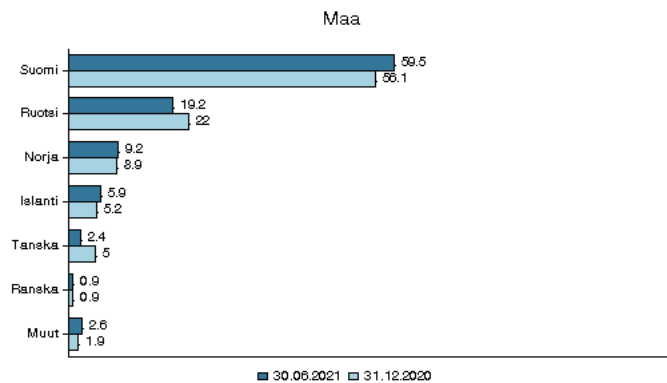
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
6,875 Srv Group Plc 23/3-2016/2025	5 000	53,86	2 693,04	0,00 %
0,5 Alandsbanken Ab 13/09-2018/2021	5 100 000	100,15	5 107 531,12	2,35 %
0,625 Sanoma Oyj 18/03-2021/2024	1 200 000	100,62	1 207 466,95	0,56 %
1,0 Arion Banki Hf 20/03-2018/2023	3 500 000	101,48	3 551 710,12	1,63 %
1,0 Landsbankinn Hf 30/05-2017/2023	1 500 000	101,72	1 525 773,86	0,70 %
1,125 Islandsbanki 12/04-2019/2022	4 000 000	100,94	4 037 619,44	1,86 %
1,375 Landsbankinn Hf 14/03-2017/2022	2 000 000	100,97	2 019 450,82	0,93 %
1,375 Luminor Bk Eston 21/10-2019/2022	512 000	101,57	520 023,72	0,24 %
1,5 Neste Oyj 07/06-2017/2024	6 800 000	103,38	7 029 972,87	3,23 %
1,625 Arion Banki Hf 01/12-2016/2021	660 000	100,74	664 916,21	0,31 %
1,875 Ericsson Lm 01/03-2017/2024	1 000 000	104,94	1 049 433,07	0,48 %
1,875 Mercada Oy 24/10-2017/2022	1 250 000	102,35	1 279 394,31	0,59 %
2,0 Nokia Oyj 15/03-2017/2024	5 600 000	104,25	5 838 266,78	2,68 %
2,0 Sagax Ab 17/01-2018/2024	1 000 000	104,27	1 042 656,44	0,48 %
2,125 Heimstaden Bosta 05/09-2019/2023	2 235 000	104,45	2 334 363,50	1,07 %
2,125 Stora Enso Oyj 16/06-2016/2023	3 906 000	103,80	4 054 413,98	1,86 %
2,25 Fortum Oyj Emtn 6/9-2012/2022	1 800 000	102,95	1 853 064,70	0,85 %
2,5 Danske Bank 21/6-2019/2029	4 000 000	105,36	4 214 380,76	1,94 %
2,625 Teollisuuden Voi 13/01-2016/2023	700 000	103,93	727 524,62	0,33 %

2,75 Nykredit Realkredit As 17/11-2015/2027	1 000 000	103,66	1 036 622,70	0,48 %
Dnb Bank Asa 17/27 Adj C Sub	7 350 000	100,82	7 410 435,45	3,41 %
Dnb Bank Asa 18/28 Adj C Sub	6 980 000	101,86	7 109 831,49	3,27 %
Destia Oy (Cp) 16/08-2021	1 000 000	99,98	999 849,16	0,46 %
Destia Oy (Cp) 30/09-2021	1 000 000	99,96	999 577,09	0,46 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 30/07-2021	1 000 000	99,93	999 250,56	0,46 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/01-2022	1 000 000	99,21	992 115,02	0,46 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/12-2021	1 000 000	99,34	993 440,98	0,46 %
Finnair Oyj 29/03-2017/2022	5 910 000	100,52	5 940 886,31	2,73 %
Fortum Oyj (Cp) 14/01-2022	2 000 000	99,93	1 998 557,74	0,92 %
Hkscan Oyj (Cp) 05/11-2021	1 000 000	99,60	995 970,39	0,46 %
Hkscan Oyj (Cp) 09/08-2021	1 000 000	99,90	998 982,52	0,46 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 13/07-2021	1 000 000	100,00	999 963,89	0,46 %
Hkscan Oyj (Cp) 07/10-2021	1 000 000	99,71	997 098,28	0,46 %
Hkscan Oyj (Cp) 15/09-2021	1 000 000	99,79	997 855,53	0,46 %
Hkscan Oyj (Cp) 20/09-2021	1 000 000	99,77	997 689,61	0,46 %
Hkscan Oyj (Cp) 28/10-2021	1 000 000	99,63	996 294,01	0,46 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 19/10-2021	1 000 000	99,95	999 460,88	0,46 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 29/10-2021	500 000	99,96	499 818,16	0,23 %
Ingman Group Oy (Cp) 13/09-2021	1 000 000	99,91	999 063,38	0,46 %
Ingman Group Oy (Cp) 26/08-2021	1 000 000	99,94	999 355,77	0,46 %
Intrum Ab (Cp) 12.11.2021	5 000 000	99,75	4 987 575,59	2,29 %
Kemijoki Oy (Cp) 08/09-2021	1 000 000	99,98	999 845,70	0,46 %
Konecranes Finance Oy (Cp) 20/09-2021	2 000 000	99,96	1 999 296,67	0,92 %
Lassila & Tikanoja Oyj (Cp) 30/08-2021	2 000 000	99,98	1 999 555,78	0,92 %
Lähtipiola Rahoitus Oy (Cp) 07/07-2021	3 000 000	100,00	2 999 912,50	1,38 %
Lähtipiola Rahoitus Oy (Cp) 28/01-2022	1 000 000	99,82	998 155,85	0,46 %
Lähtipiola Rahoitus Oy (Cp) 06/09-2021	400 000	99,97	399 865,72	0,18 %
Neot Oyj (Cp) 01/02-2022	1 500 000	99,62	1 494 334,67	0,69 %
Neot Oyj (Cp) 13/12-2021	1 500 000	99,73	1 496 020,20	0,69 %
Neot Oyj (Cp) 17/01-2022	1 000 000	99,66	996 575,87	0,46 %
Neot Oyj (Cp) 29/10-2021	1 000 000	99,82	998 230,24	0,46 %
Neot Oyj (Cp) 30/12-2021	1 000 000	99,70	996 981,48	0,46 %
Nordea Bank Ab Frn 07/09-2016/2026	7 865 000	100,19	7 879 947,12	3,62 %
Neot Oyj (Cp) 13/09-2021	1 500 000	99,91	1 498 595,07	0,69 %
Neot Oyj (Cp) 20/12-2021	2 000 000	99,72	1 994 396,94	0,92 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 13/07-2021	2 000 000	99,99	1 999 891,67	0,92 %
Outokumpu Oyj (Cp) 05/01-2022	2 000 000	99,61	1 992 104,37	0,92 %
Outokumpu Oyj (Cp) 12/01-2022	1 000 000	99,58	995 813,12	0,46 %
Outokumpu Oyj (Cp) 27/12-2021	1 000 000	99,63	996 321,28	0,46 %
Outokumpu Oyj (Cp) 30/07-2021	2 500 000	99,96	2 499 062,85	1,15 %
Oma Säästöpankki Oyj (Cd) (Cp) 02/09-2021	2 000 000	99,99	1 999 734,78	0,92 %
Oma Säästöpankki Oyj (Cd) (Cp) 04/11-2021	5 000 000	99,96	4 998 056,60	2,30 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 31/03-2022	1 500 000	99,74	1 496 039,74	0,69 %
Outokumpu Oyj (Cp) 21/10-2021	1 000 000	99,80	998 032,59	0,46 %
Peab Finans Fc (Cp) 05/11-2021	5 000 000	99,94	4 996 792,29	2,30 %
Pohjolan Voima Oyj (Cp) 15/10-2021	3 000 000	99,97	2 999 076,28	1,38 %
Pohjolan Voima Oyj (Cp) 29/12-2021	5 000 000	99,94	4 996 757,66	2,30 %

Porvoon Energia Oy (Cp) 09/12-2021	1 300 000	99,88	1 298 407,67	0,60 %
Ramirent Oyj (Cp) 15/09-2021	1 000 000	99,94	999 423,17	0,46 %
Rci Banque Frn 12/01-2018/2023	2 000 000	100,34	2 006 772,06	0,92 %
Rettig Group Oy Ab (Cp) 08/07-2021	2 000 000	99,99	1 999 844,46	0,92 %
Ramirent Oyj (Cp) 17/12-2021	1 300 000	99,80	1 297 414,68	0,60 %
Ramirent Oyj (Cp) 29/10-2021	2 000 000	99,89	1 997 708,95	0,92 %
Skandinav Enskil Frn 31/10-2016/2028	3 000 000	102,75	3 082 352,91	1,42 %
Stockmann Oyj Abp (Cp) 04/05-2020	2 000 000	80,00	1 600 000,00	0,74 %
Svenska Hndlsbkn Frn 02/03-2018/2028	5 825 000	101,97	5 939 696,93	2,73 %
Swedbank Ab Frn 18/09-2018/2028	2 500 000	102,71	2 567 841,88	1,18 %
Swedbank Ab Frn 22/11-2017/2027	8 818 000	101,18	8 921 724,55	4,10 %
Samhällsbyggnadsbolaget Ab (Cp) 19/05-2022	1 500 000	99,79	1 496 812,28	0,69 %
Samhällsbyggnadsbolaget Ab (Cp) 25/10-2021	1 000 000	99,94	999 425,33	0,46 %
Samhällsbyggnadsbolaget Ab (Cp) 29/06-2022	3 600 000	99,75	3 590 972,69	1,65 %
Sanoma Oyj (Cp) 20/07-2021	1 000 000	99,99	999 944,45	0,46 %
Spb 1 Sr-Bank Asa 19/24 0,625%	3 500 000	102,04	3 571 382,22	1,64 %
Spb 1 Østlandet 18/21 Frn	1 900 000	100,10	1 901 841,46	0,87 %
St1 Nordic Oy (Cp) 10/08-2021	1 000 000	99,98	999 821,97	0,46 %
St1 Nordic Oy (Cp) 28/02-2022	1 500 000	99,78	1 496 658,42	0,69 %
St1 Nordic Oy (Cp) 28/07-2021	1 000 000	99,99	999 883,35	0,46 %
St1 Nordic Oy (Cp) 31/01-2022	800 000	99,81	798 496,00	0,37 %
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 11/02-2022	5 000 000	99,87	4 993 394,65	2,30 %
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 17/02-2022	7 000 000	99,86	6 990 433,18	3,21 %
Tikkurila Oyj (Cp) 09/07-2021	400 000	99,99	399 965,00	0,18 %
Wiklöf Holding Oyj (Cp) 15/07-2021	1 000 000	99,99	999 854,19	0,46 %
Ylva Palvelut Oy (Cp) 16/08-2021	1 000 000	99,95	999 499,79	0,46 %

Arvopaperit yhteensä **212 679 320,10** **97,78 %**

Kassa ja muut varat, netto **4 822 807,07** **2,22 %**

RAHASTON ARVO **217 502 127,17** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	719 951 317,93432
Tuotto-osuudet	2 402 934,11856
W K-osuudet	21 513 180,10793

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,27142
Tuotto-osuus	0,15120
W K-osuus	1,01018

Hallinnointipalkkio YTD 532 273,90€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	0,46	%	p.a.
II Tracking error	0,45	%	p.a.
III Sharpen mittari	4,89		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	161,90	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,43	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,28	%	p.a.
Tuottosidonaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Allianz Global Investors Europe GMBH.

Rahaston johdannaisten käyttö

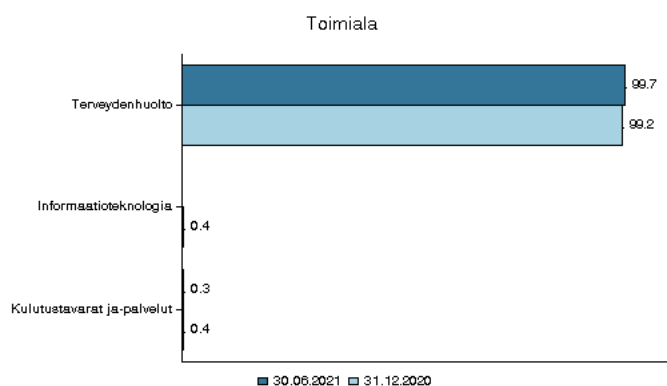
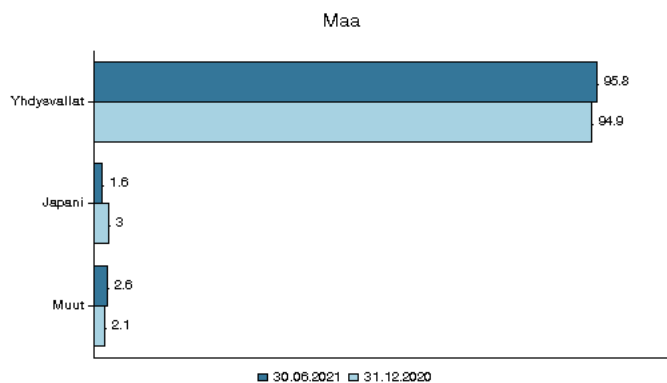
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Novartis AG 2.3.2021, The Cooper Companies, Inc. 17.3.2021, Humana Inc. 22.4.2021, Johnson & Johnson 22.4.2021, Pfizer Inc. 22.4.2021, Abbott Laboratories 23.4.2021, Centene Corporation 27.4.2021, Alcon Inc. 28.4.2021, Cigna Corporation 28.4.2021, Moderna, Inc. 28.4.2021, Horizon Therapeutics Public Limited Company 29.4.2021, Sanofi 30.4.2021, Teleflex Incorporated 30.4.2021, Eli Lilly and Company 3.5.2021, Bristol-Myers Squibb Company 4.5.2021, AbbVie Inc. 7.5.2021, AstraZeneca Plc 11.5.2021, Gilead Sciences, Inc. 12.5.2021, Avantor, Inc. 13.5.2021, Align Technology, Inc. 19.5.2021, CONMED Corporation 19.5.2021, Neurocrine Biosciences, Inc. 19.5.2021, Vertex Pharmaceuticals Incorporated 19.5.2021, DexCom, Inc. 20.5.2021, Merck & Co., Inc. 25.5.2021, Anthem, Inc. 26.5.2021, Insulet Corporation 27.5.2021, Biogen Inc. 2.6.2021, UnitedHealth Group Incorporated 7.6.2021, Arena Pharmaceuticals, Inc. 11.6.2021, Eisai Co., Ltd. 18.6.2021, Daiichi Sankyo Co., Ltd. 21.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Abbvie Inc	20 085	94,74	1 902 753,90	2,12 %
Alcon Inc. (Us)	22 480	59,09	1 328 380,82	1,48 %
Align Technology Inc.	4 655	513,88	2 392 098,39	2,66 %
Alpha Teknova Inc.	31 465	19,96	627 976,83	0,70 %
Anthem Inc.	6 375	321,11	2 047 077,37	2,28 %

Arena Pharmaceuticals Inc.	3 040	57,36	174 371,74	0,19 %
Astrazeneca (Adr)	100 075	50,38	5 041 625,30	5,61 %
Avantor Inc	113 840	29,87	3 399 880,90	3,78 %
Avita Therapeutics Inc	26 140	17,26	451 129,35	0,50 %
Biontech Se (Adr)	1 920	188,29	361 521,95	0,40 %
Biogen Inc	2 275	291,23	662 543,52	0,74 %
Biohaven Pharmaceutical Holding Company Ltd.	3 525	81,65	287 810,76	0,32 %
Bristol-Myers Squibb Co. (Us)	83 045	56,20	4 667 003,26	5,19 %
Conmed Corp.	11 585	115,58	1 339 046,71	1,49 %
Cvs Health Corp.	18 255	70,18	1 281 074,18	1,43 %
Catalent Inc.	17 470	90,93	1 588 609,25	1,77 %
Centene Corp	22 785	61,34	1 397 569,42	1,55 %
Chewy Inc A	4 525	67,04	303 353,87	0,34 %
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	55 500	18,20	1 010 282,08	1,12 %
Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	7 210	30,79	222 000,08	0,25 %
Dexcom Inc.	5 640	359,13	2 025 466,77	2,25 %
Dicerna Pharmaceuticals Inc	2	31,39	62,78	0,00 %
Eisai	4 700	82,34	386 985,30	0,43 %
Eli Lilly & Co.	23 010	193,04	4 441 762,14	4,94 %
Envista Holdings Corp	23 455	36,34	852 389,02	0,95 %
Establishment Labs Holdings Inc (Us)	6 415	73,46	471 224,64	0,52 %
Gilead Sciences Inc.	26 025	57,91	1 507 217,4	1,68 %
Hill-Rom Holdings Inc.	11 355	95,53	1 084 789,27	1,21 %
Hologic Inc. (Us)	11 930	56,11	669 444,57	0,74 %
Horizon Pharma Plc	35 530	78,76	2 798 174,25	3,11 %
Humana Inc.	9 025	372,35	3 360 427,24	3,74 %
Icon Plc (Usd)	2 575	173,85	447 668,84	0,50 %
Idexx Laboratories Inc.	2 425	531,16	1 288 064,55	1,43 %
Itamar Medical Ltd-Spon Adr	31 639	19,81	626 659,75	0,70 %
Insulet Corp	890	230,87	205 478,47	0,23 %
Lhc Group Inc.	3 550	168,43	597 916,73	0,67 %
Medtronic Plc	38 615	104,40	4 031 354,02	4,48 %
Merck & Co. Inc. (Us)	19 435	65,41	1 271 202,64	1,41 %
Merck Kgaa	0	0,00	0,00	0,00 %
Mersana Therapeutics Inc	17 930	11,42	204 785,03	0,23 %
Moderna Inc.	7 200	197,63	1 422 923,46	1,58 %
Neurocrine Biosciences Inc.	4 060	81,85	332 312,19	0,37 %
Novartis (Adr)	38 620	76,74	2 963 573,41	3,30 %
Novavax Inc	2 135	178,56	381 229,48	0,42 %
Novocure Ltd (Us)	2 350	186,56	438 416,31	0,49 %
Oak Street Health Inc	13 080	49,26	644 319,26	0,72 %
Perkinelmer Inc.	8 935	129,87	1 160 347,64	1,29 %
Pfizer Inc. (Us)	135 990	32,94	4 478 863,23	4,98 %
Quotient Ltd.	146 510	3,06	448 525,15	0,50 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	995	469,76	467 407,32	0,52 %
Roche Holdings Ltd. - Spons Adr	11 515	39,52	455 079,77	0,51 %
Sanofi (Adr)	39 935	44,29	1 768 693,94	1,97 %
Springworks Therapeutics Inc	2 685	69,31	186 098,28	0,21 %
Syneos Health Inc A	18 595	75,26	1 399 551,34	1,56 %
Tg Therapeutics Inc	10 345	32,62	337 495,84	0,38 %
Teleflex Inc.	5 350	337,92	1 807 886,03	2,01 %
Tenet Healthcare Corp	34 480	56,34	1 942 653,65	2,16 %
The Cooper Companies Inc.	5 815	333,28	1 938 023,58	2,16 %
Thermo Fisher Scientific Inc	7 970	424,28	3 381 518,83	3,76 %
Turning Point Therapeutics Inc	4 485	65,62	294 297,48	0,33 %
Unitedhealth Group Inc.	5 850	336,79	1 970 205,21	2,19 %
Vertex Pharmaceuticals Inc. (Usd)	2 165	169,58	367 139,57	0,41 %
Zoetis Inc A	13 570	156,74	2 126 917,74	2,37 %

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Osakkeet				
Atherogenics Inc	5 730	0,00	0,00	0,00 %
Elanco Animal Health Inc Cvr Rights 31/12-2021	23 790	0,00	0,00	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			87 470 661,80	97,31 %
Kassa ja muut varat, netto			2 417 297,10	2,69 %
RAHASTON ARVO			89 887 958,90	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	30 999 669,90235
Tuotto-osuudet	475 327,90475
W K-osuudet	8 382 138,74965
W T-osuudet	116 382,73278

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,40403
Tuotto-osuus	1,06178
W K-osuus	1,75279
W T-osuus	1,43424

Hallinnointipalkkio YTD

902 095,00€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	11,70	%	p.a.
II Tracking error	4,40	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,65		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	181,60	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,95	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,03	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Teemu Liikanen.

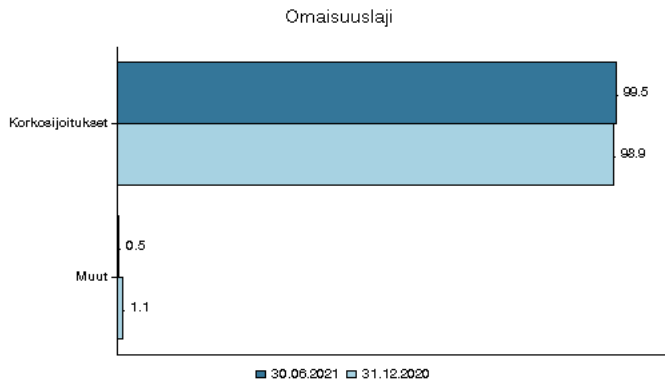
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa käytettiin tarkastelujaksolla johdannaisia sekä suojautumiseen että salkunhoidon tehostamiseen.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitukset



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisöille avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
0,000001 Elisa Oyj 26/02-2019/2026	2 000 000	104,74	2 094 898,60	0,83 %
0,000001 Metsa Board Oyj 28/09-2017/2027	4 000 000	113,16	4 526 418,20	1,80 %
0,000001 Yit-Yhtymä Oy 15/01-2021/2026	3 000 000	101,30	3 038 986,89	1,21 %
0,25 Securitas Ab 22/02-2021/2028	2 500 000	98,23	2 455 823,60	0,97 %
0,375 Danfoss Fin I Bv 28/10-2021/2028	2 500 000	99,12	2 478 120,48	0,98 %
0,625 Sanoma Oyj 18/03-2021/2024	3 000 000	100,62	3 018 667,38	1,20 %
0,625 Stora Enso Oyj 02/12-2020/2030	2 000 000	99,44	1 988 761,44	0,79 %
0,75 Akelius Resident 22/02-2021/2030	5 500 000	98,22	5 402 242,40	2,14 %
0,75 Castellum Ab 04/09-2019/2026	4 000 000	100,53	4 021 370,28	1,60 %
0,75 Neste 25/03-2021/2028	3 500 000	99,43	3 480 173,06	1,38 %
0,875 H Lundbeck A/S 14/10-2020/2027	2 200 000	101,65	2 236 337,29	0,89 %
0,875 Iss Global A/S 18/6-2019/2026	2 500 000	101,09	2 527 323,35	1,00 %
0,875 Kojamo Oyj 28/05-2021/2029	1 800 000	100,18	1 803 322,12	0,72 %
0,875 Metso Outotec 26/05-2020/2028	5 000 000	101,44	5 072 095,80	2,01 %
0,875 Molnlycke Hld 05/09-2019/2029	1 700 000	100,33	1 705 694,63	0,68 %
1,0 Arion Banki Hf 20/03-2018/2023	1 000 000	101,48	1 014 774,32	0,40 %
1,0 Balder 20/01-2021/2029	3 500 000	98,38	3 443 424,60	1,37 %

1,0 Kemira Oy 30/03-2021/2028	4 000 000	99,92	3 996 603,96	1,59 %
1,125 Huhtamaki Oyj 20/11-2019/2026	5 000 000	102,00	5 099 864,75	2,02 %
1,125 Tele2 Ab 15/05-2018/2024	1 500 000	103,04	1 545 598,26	0,61 %
1,125 Teollisuuden Voi 09/03-2019/2026	5 000 000	100,65	5 032 465,55	2,00 %
1,375 Dna Oyj 27/03-2018/2025	1 000 000	104,39	1 043 896,35	0,41 %
1,375 Sato-Oyj 24/02-2020/2028	2 300 000	103,63	2 383 548,56	0,95 %
1,375 Tieto Oyj 12/09-2018/2024	4 000 000	102,86	4 114 484,44	1,63 %
1,5 Iss Global A/S 31/8-2017/2027	1 000 000	103,47	1 034 732,29	0,41 %
1,5 Orsted A/S 18/02-2021/3021	2 000 000	99,48	1 989 663,08	0,79 %
1,625 Cargotec Oyj 23/09-2019/2026	4 500 000	101,54	4 569 117,66	1,81 %
1,75 Orsted A/S 09/12-2019/3019	1 000 000	102,62	1 026 172,29	0,41 %
2,0 Nokia Oyj 11/03-2019/2026	3 000 000	105,61	3 168 397,05	1,26 %
2,0 Rettig Group 30/04-2018/2023	2 000 000	102,42	2 048 360,76	0,81 %
2,0 Volvo Car Ab 24/01-2017/2025	500 000	105,00	524 977,78	0,21 %
2,375 Cargotec Oyj 28/03-2017/2024	1 000 000	104,08	1 040 764,04	0,41 %
2,5 Citycon Treasury Bv 1/10-2014/2024	3 000 000	105,61	3 168 366,87	1,26 %
2,875 Ellevio Ab 12/02-2018/2025	40 000 000	10,20	4 079 150,21	1,62 %
3 Balder 31/12-2017/2078	2 000 000	101,76	2 035 265,32	0,81 %
3,0 Dometic Group Ab 08/05-2019/2026	2 000 000	106,12	2 122 411,38	0,84 %
3,25 Caverion 28/03-2019/2023	3 600 000	104,49	3 761 738,42	1,49 %
3,25 Loxam Sas 14/01-2019/2025	3 500 000	100,82	3 528 755,86	1,40 %
3,5 Allianz Se Perp/Call	4 000 000	86,97	3 478 682,11	1,38 %
3,5 Intrum Ab 15/07-2019/2026	3 000 000	102,08	3 062 289,39	1,21 %
3,625 Spa Holdings 3 04/02-2021/2028	1 000 000	100,79	1 007 904,63	0,40 %
4,125 Outokumpu Oyj 18/06-2018/2024	3 000 000	101,33	3 039 775,95	1,21 %
4,25 Finnair Oyj 19/05-2021/2025	1 500 000	102,11	1 531 687,50	0,61 %
4,375 Nokia Oyj 12/06-2017/2027	3 000 000	92,85	2 785 460,55	1,10 %
4,375 Ubs Group Perp/Call	2 000 000	85,80	1 715 966,02	0,68 %
5,25 Hsbc Holdings Plc Frn Perp/Call	3 000 000	104,65	3 139 430,55	1,25 %
5,75 Ubs Group Ag Perpetual Callable	1 000 000	103,06	1 030 600,15	0,41 %
6,25 Omv Ag Perp/Call	1 000 000	120,78	1 207 755,65	0,48 %
6,625 Nordea Bank Perp/Call	4 000 000	96,62	3 864 765,00	1,53 %
7,25 Stora Enso Oyj 2006-15.04.2036	1 500 000	113,76	1 706 373,54	0,68 %
7,45 Upm-Kymmene Corp Regs 26/11-1997/2027	1 650 000	106,53	1 757 815,84	0,70 %
Arla Foods 17/07-2021/2026	17 000 000	9,87	1 678 448,19	0,67 %
Aker Asa 18/23 Frn C B2holding Asa 17/22 Frn Eur Floor C	25 000 000	9,92	2 478 941,03	0,98 %
4 000 000	100,61	4 024 363,40	1,60 %	
Bnp Paribas Frn 23/01-2019/2027	2 000 000	107,90	2 158 061,74	0,86 %
Bonheur Asa 19/24 Frn Floor C	15 000 000	9,86	1 478 711,92	0,59 %
Danske Bank Frn Perp/Call	4 000 000	103,49	4 139 445,64	1,64 %
Dfds A/S 17/22 Frn	41 000 000	9,68	3 968 785,81	1,57 %
Dnb Bank Asa 17/27 Frn C Sub	30 000 000	9,90	2 970 304,95	1,18 %

Dnb Bank Asa 19/Perp Adj Usd C Hybrid	3 000 000	89,14	2 674 135,22	1,06 %	Valuuttatermiinisopimukset				
Ericb 1 05/26/29	4 000 000	100,62	4 024 952,08	1,60 %	Valuuttatermiinit	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus	
Gaslog Ltd 19/24 Frn Floor C	20 000 000	9,99	1 997 382,56	0,79 %	Fx				
Gjensidige Fors Asa 21/Perp Frn C Hybrid	20 000 000	9,90	1 979 501,73	0,79 %	Forward_Eur/Nok_Maturity: _19-08-2021	-80 000 000	75 747,88	0,03 %	
Høegh Lng Holdings Ltd. 17/23 Frn Step C	20 000 000	9,75	1 950 778,84	0,77 %	Fx				
If P&C Ins Hld Frn Perp/Call	50 000 000	9,95	4 975 327,15	1,97 %	Forward_Eur/Usd_Maturity: _22-07-2021	3 000 000	65 517,93	0,03 %	
Islandsbanki Frn 19/01- 2018/2024	2 000 000	101,40	2 028 008,40	0,80 %	Fx				
Mowi Asa 18/23 Frn Eur Floor C	3 000 000	101,51	3 045 275,73	1,21 %	Forward_Eur/Nok_Maturity: _25-08-2021	-40 000 000	37 485,10	0,01 %	
Mowi Asa 20/25 Frn Eur Floor C	1 800 000	102,57	1 846 274,11	0,73 %	Fx				
Nibe Industrier Frn 03/06- 2019/2024	30 000 000	10,05	3 014 002,51	1,20 %	Forward_Eur/Sek_Maturity: _14-09-2021	-30 000 000	11 932,68	0,00 %	
Norsk Hydro Asa 17/22 Frn	31 000 000	9,88	3 061 253,07	1,21 %	Fx				
Orange Frn Perp/Call	3 000 000	102,83	3 084 755,04	1,22 %	Forward_Eur/Nok_Maturity: _09-08-2021	-50 000 000	6 297,76	0,00 %	
Odfjell Se 21/25 Frn Floor	10 000 000	10,01	1 000 853,52	0,40 %	Fx				
Orkla Asa 21/28 Frn	20 000 000	9,80	1 960 675,30	0,78 %	Forward_Eur/Nok_Maturity: _26-08-2021	-60 000 000	2 759,18	0,00 %	
Rsa Insurance Group Frn Perp/Call	32 000 000	10,26	3 284 363,64	1,30 %	Fx				
Skandinav Enskil Frn Perp/Call	5 000 000	89,28	4 463 867,10	1,77 %	Forward_Eur/Sek_Maturity: _12-08-2021	-16 000 000	-983,62	0,00 %	
Solbbb 5.869 12/29/49	3 000 000	112,66	3 379 657,86	1,34 %	Fx				
Ssab Ab Frn 16/06- 2021/2026	30 000 000	9,90	2 971 371,68	1,18 %	Forward_Eur/Usd_Maturity: _22-07-2021	-5 000 000	-6 336,16	0,00 %	
Ssab Ab Frn 26/06- 2019/2024	15 000 000	10,23	1 534 798,81	0,61 %	Fx				
Swedbank Ab Frn Perp/Call	2 000 000	86,61	1 732 283,41	0,69 %	Forward_Eur/Sek_Maturity: _18-08-2021	-55 000 000	-25 360,33	-0,01 %	
Swedbank Ab Frn Perp/Call	2 600 000	91,04	2 367 101,50	0,94 %	Fx				
Salmar Asa 21/27 Frn Floor	20 000 000	9,93	1 986 905,71	0,79 %	Forward_Eur/Usd_Maturity: _10-08-2021	-5 000 000	-64 649,34	-0,03 %	
Scatec Asa 21/25 Frn Eur C	5 000 000	98,25	4 912 500,00	1,95 %	Fx				
Statnett Sf 17/24 Frn	10 000 000	9,94	994 324,23	0,39 %	Forward_Eur/Usd_Maturity: _27-07-2021	-5 000 000	-83 937,79	-0,03 %	
Stolt-Nielsen Limited 20/24 Frn Floor	20 000 000	9,89	1 977 751,11	0,78 %	Fx				
Storebrand Livsforsik As 21/51 Adj C Sub	3 000 000	98,27	2 947 982,13	1,17 %	Forward_Eur/Usd_Maturity: _16-08-2021	-5 000 000	-41 530,54	-0,02 %	
Tennet Hld Bv Frn Perp/Call	3 000 000	105,07	3 152 221,38	1,25 %	Valuuttaoptiot	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus	
Teekay Lng Partners L.P. 16/21 Frn Floor	20 000 000	9,94	1 988 735,27	0,79 %	Fx				
Tomra Systems Asa 19/24 Frn	20 000 000	9,88	1 975 662,01	0,78 %	Option_Put_Eur/Nok_Strike _10_21-10-21	6 000 000	49115,05	0,02 %	
Vattenfall Ab Frn 26/05- 2021/2083	35 000 000	9,89	3 460 439,54	1,37 %	Fx				
Volvo Car Ab Frn 07/03- 2016/2022	32 000 000	10,00	3 200 474,56	1,27 %	Option_Call_Eur/Sek_Strike _10.17_17-09-21	5 899 705	37 034,55	0,01 %	
Wallenius Wilhelmsen Asa 20/24 Frn Floor	25 000 000	10,36	2 589 096,80	1,03 %	Fx				
Yara International Asa 17/22 Frn	35000000	9,89	<u>3 462 324,75</u>	<u>1,37 %</u>	Option_Put_Eur/Usd_Strike _1.17_14-10-21	4 273 504	21236,61	0,01 %	
			248 873 375,63	98,73 %	Fx				
Johdannaispimukset					Option_Call_Eur/Nok_Strike _10.32_02-08-21	5 813 953	15 479,23	0,01 %	
					Fx				
Korkojohdannaiset, asetetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus		Option_Call_Eur/Nok_Strike _10.3_26-07-21	4 854 369	10 733,24	0,00 %	
Euro-Bond Eux Put Aug 21 169.5 (Rxq1p 169.5)	50000000	<u>-15 000,00</u>	<u>-0,01 %</u>		Fx				
		-15 000,00	-0,01 %		Option_Call_Eur/Sek_Strike _10.26_11-08-21	4 873 294	6534,63	0,00 %	
					Fx				
Korkojohdannaiset, asetetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus		Option_Call_Eur/Sek_Strike _10.275_30-07-21	4 866 180	2 765,17	0,00 %	
Euro-Bond Eux Call Aug 21 174 (Rxq1c 174)	-50000000	-20 000,00	-0,01 %		Fx				
Euro-Bond Eux Put Aug 21 168 (Rxq1p 168)	-50000000	<u>5 000,00</u>	<u>0,00 %</u>		Option_Call_Eur/Usd_Strike _1.2225_16-08-21	4 089 980	2750,67	0,00 %	
		-15 000,00	0,00 %		Fx				
					Option_Call_Eur/Usd_Strike _1.23_24-08-21	4 065 041	1 988,45	0,00 %	
					Fx				
					Option_Call_Eur/Usd_Strike _1.2325_04-08-21	4 056 795	425,92	0,00 %	
					Fx				
					Option_Call_Eur/Sek_Strike _10.5_30-07-21	-4 761 905	-17,40	0,00 %	
					Fx				
					Option_Call_Eur/Nok_Strike _10.6_26-07-21	-4 716 981	-157,18	0,00 %	

Fx			
Option_Call_Eur/Usd_Strike _1.2525_24-08-21	-3 992 016	-181,65	0,00 %
Fx			
Option_Call_Eur/Usd_Strike _1.245_16-08-21	-4 016 064	-223,99	0,00 %
Fx			
Option_Call_Eur/Sek_Strike _10.45_11-08-21	-4 784 689	-347,22	0,00 %
Fx			
Option_Call_Eur/Nok_Strike _10.6_02-08-21	-5 660 377	-675,91	0,00 %
Fx			
Option_Put_Eur/Nok_Strike _9.948_26-07-21	-5 026 136	-2911,82	0,00 %
Fx			
Option_Put_Eur/Nok_Strike _9.85_09-08-21	-6 091 371	-3 610,54	0,00 %
Fx			
Option_Put_Eur/Usd_Strike _1.14_14-10-21	-4 385 965	-3 990,86	0,00 %
Fx			
Option_Call_Eur/Sek_Strike _10.4_17-09-21	-5 769 231	-5852,4	0,00 %
Fx			
Option_Put_Eur/Sek_Strike _10.0165_11-08-21	-4 991 764	-10929,11	0,00 %
Fx			
Option_Put_Eur/Sek_Strike _10.065_30-07-21	-4 967 710	-13 764,19	-0,01 %
Fx			
Option_Put_Eur/Sek_Strike _9.946_17-09-21	-6 032 576	-14674,72	-0,01 %
Fx			
Option_Put_Eur/Nok_Strike _10.068_02-08-21	-5 959 476	-19 920,99	-0,01 %
Fx			
Option_Put_Eur/Usd_Strike _1.1936_04-08-21	-4 189 008	-35374,32	-0,01 %
Fx			
Option_Put_Eur/Usd_Strike _1.1945_16-08-21	-4 185 852	-40 525,30	-0,02 %
Fx			
Option_Put_Eur/Usd_Strike _1.1995_24-08-21	-4 168 404	-53449,94	-0,02 %
		-58 544,02	-0,02 %
Johdannaissopimukset yhteensä		-130 074,56	-0,05 %
Arvopaperit yhteensä		248 743 301,07	98,68 %
Kassa ja muut varat, netto		3 466 627,17	1,38 %

RAHASTON ARVO 252 079 853,68 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	3 864 266,63450
Tuotto-osuudet	31 024,85220
W K-osuudet	115 183
W T-osuudet	296,68315
	596 052,82032

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	33,18772
Tuotto-osuus	19,03051
W K-osuus	1,06514
W T-osuus	0,93513

Hallinnointipalkkio YTD* 1 334 836,35€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	1,29	%	p.a.
II Tracking error	1,29	%	p.a.
III Sharpen mittari	5,08		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	49,00	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,10	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,00	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Frank Emil Jensen.

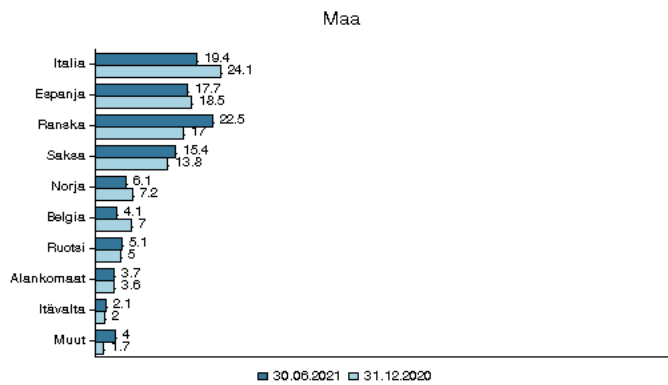
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin

arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
0 Bremen Freie Han 30/01-2019/2034	4 750 000	110,98	5 271 485,21	3,30 %
0 France O.A.T. 25/02-2020/2023	1 500 000	101,06	1 515 959,54	0,95 %
0 France O.A.T. 25/11-2020/2030	6 000 000	99,59	5 975 314,38	3,75 %
0 Rentenbank 30/06-2021/2031	5 000 000	99,69	4 984 736,90	3,13 %
0,000001 European Union 04/10-2020/2030	1 000 000	100,16	1 001 612,63	0,63 %
0,01 Bpce Sfh 29/01-2021/2029	2 500 000	100,35	2 508 723,80	1,57 %
0,01 Jyske Realkredit Ok 2027	1 000 000	100,79	1 007 864,51	0,63 %
0,01 Land Berlin 25/03-2021/2026	2 500 000	101,62	2 540 390,35	1,59 %
0,01 Land Schles-Hols 22/05-2020/2030	2 000 000	100,06	2 001 116,08	1,25 %
0,01 Niedersachsen 08/09-2020/2026	2 000 000	101,59	2 031 840,34	1,27 %
0,01 Niedersachsen 15/04-2020/2024	3 000 000	101,38	3 041 351,46	1,91 %
0,01 Stadshypotek Ab 24/11-2020/2028	3 000 000	100,37	3 011 207,76	1,89 %
0,01 Unicredit 15/09-2020/2028	3 000 000	100,71	3 021 371,04	1,89 %
0,01 Vseo Uverova Bk 24/03-2021/2026	2 500 000	100,86	2 521 570,90	1,58 %
0,05 Nn Bank Nv 24/09-2020/2035	2 000 000	95,62	1 912 360,50	1,20 %
0,25 Netherlands Government 15/7-2015/2025	1 000 000	103,40	1 034 047,06	0,65 %
0,25 Netherlands Govt 15/07-2019/2029	550 000	104,02	572 118,38	0,36 %
0,375 Swedish Covered 05/06-2019/2029	5 000 000	102,88	5 144 091,20	3,23 %
0,5 French Rep 25/5-2015/2025	7 250 000	103,99	7 539 247,16	4,73 %

0,5 Netherlands Govt 15/01-2019/2040	400 000	105,25	420 980,37	0,26 %
0,5 Volksbank Nv 30/01-2019/2026	1 500 000	103,54	1 553 162,21	0,97 %
0,625 Op Mortgage Bank 15/02-2019/2029	2 500 000	105,43	2 635 815,43	1,65 %
0,8 Belgium (Kingdom) 22/6-2015/2025	3 100 000	105,40	3 267 294,69	2,05 %
0,875 Raiff Lb Nieder 30/01-2019/2029	3 100 000	106,91	3 314 254,61	2,08 %
0,95 Btpts 01/08-2020/2030	1 700 000	101,99	1 733 816,62	1,09 %
1,25 Deutschland Rep 15/08-2017/2048	400 000	125,90	503 612,34	0,32 %
1,25 Spanish Gov'T 31/10-2020/2030	7 000 000	108,20	7 573 917,89	4,75 %
1,45 Spain Kingdom 30/04-2019/2029	720 000	110,00	792 010,02	0,50 %
1,50 Bundesrep. Deutschland 15/2-13/2023	250 000	103,58	258 949,18	0,16 %
1,7 Belgian 22/06-2019/2050	480 000	120,46	578 206,20	0,36 %
1,75 France O.A.T. 25/06-2017/2039	11 135 000	121,18	13 492 969,42	8,46 %
1,85 Spanish Gov'T 30/07-2019/2035	530 000	114,11	604 787,32	0,38 %
2,0 Btpts 01/02-2018/2028	4 790 000	110,44	5 290 067,19	3,32 %
2,0 France O.A.T. 25/05-2017/2048	3 750 000	128,45	4 816 896,38	3,02 %
2,15 Spain (Government) 31/10-2015/2025	6 680 000	110,74	7 397 289,18	4,64 %
2,45 Btpts 01/09-2017/2033	1 900 000	115,98	2 203 680,53	1,38 %
2,50 Bundesrep. Deutschland 4/7-2012/2044	600 000	153,15	918 926,56	0,58 %
2,7 Spanish Gov'T 31/10-2018/2048	1 590 000	130,95	2 082 133,56	1,31 %
2,75 Spain (Government) 31/10-2014/2024	4 000 000	110,63	4 425 096,60	2,77 %
2,95 Btpts 01/09-2018/2038	3 240 000	123,49	4 000 930,04	2,51 %
3,45 Btpts 01/03-2017/2048	1 320 000	135,48	1 788 396,02	1,12 %
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 1/9-2014/2024	6 610 000	112,39	7 429 273,08	4,66 %
3,75 Netherlands Government 15/1-2006/2023	300 000	106,93	320 799,31	0,20 %
4,20 Spain (Government) 31/1-2005/2037	3 350 000	149,16	4 996 768,34	3,13 %
4,75 Italy Btpts 1/8-2008/2023	3 300 000	110,64	3 651 090,89	2,29 %
5,00 Italy Btpts 1/3-2011/2022	2 390 000	103,67	2 477 669,29	1,55 %
Belgian Frn 22/10-2016/2023	1 700 000	101,98	1 733 617,59	1,09 %
Btpts 0 1/2 02/01/26	2 000 000	101,92	2 038 373,60	1,28 %
Eika Boligkredit As 20/28 Adj C Covid	4 000 000	100,63	4 025 317,68	2,52 %
Spb 1 Boligkredit As 19/29 Adj C Covid	1 500 000	107,77	1 616 589,78	1,01 %
Spb Sør Boligkredit As 21/28 0,01% Covid	2 500 000	100,66	2 516 500,48	1,58 %
Spb Vest Boligkredit As 20/27 Adj C Covid	1 500 000	100,92	1 513 854,65	0,95 %

Arvopaperit yhteensä 158 609 456,25 99,44 %

Kassa ja muut varat, netto 894 795,82 0,56 %

RAHASTON ARVO 159 504 252,07 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	20 483 499,57980
Tuotto-osuudet	7 651 725,24838
W K-osuudet	22 774,14158
I K-osuudet	40 827,37730
I T-osuudet	11 049,00000
I W K-osuudet	135 586 521,40504

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	0,40167
Tuotto-osuus	0,17181
W K-osuus	1,08201
I K-osuus	41,29238
I T-osuus	17,64979
I W K-osuus	1,09197

Hallinnointipalkkio YTD	280 720,94€
-------------------------	-------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	2,60	%	p.a.
II Tracking error	1,49	%	p.a.
III Sharpen mittari	-0,07		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	41,51	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,53	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,34	%	p.a.
V Total Expense Ratio (I)	0,43	%	p.a.
V Total Expense Ratio (IW)	0,28	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Olga Karakozova.

Rahaston johdannaisten käyttö

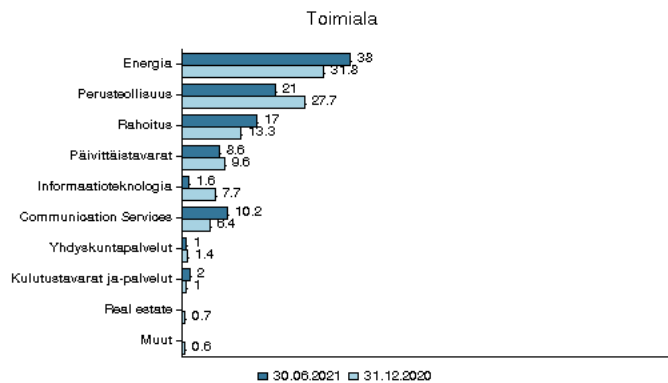
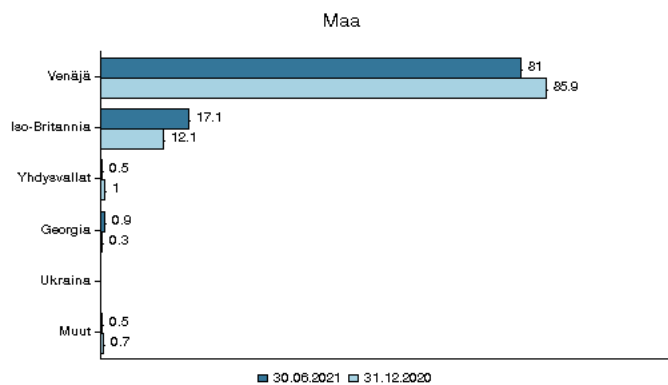
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Mobile TeleSystems PJSC 15.2.2021, Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 23.4.2021, Polymetal International Plc 26.4.2021, X5 Retail Group NV 12.5.2021, Mail.ru Group Ltd. 11.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Akron Ojsc	3 424	68,43	234 308,49	0,43 %
Alrosa Cjsc (Usd)	1 106 416	1,53	1 695 410,14	3,11 %
Enel Russia Ojsc	18 556 356	0,01	170 249,93	0,31 %
Gazprom Adr (Gb)	844 286	6,39	5 396 613,60	9,89 %
Gazprom Neft (Usd)	240 906	4,97	1 197 635,46	2,19 %
Global Ports Investments Plc (Gdr) Regs	95 345	3,20	304 719,09	0,56 %
Gruppa Kompany Pik Oao (Usd)	66 397	12,25	813 303,23	1,49 %
Halyk Savings Bank-Gdr Reg S	64 523	13,02	840 047,13	1,54 %
Inter Rao Ues (Usd)	6 974 006	0,05	376 732,33	0,69 %
Kaspi.Kz Jsc Gdr (Gb)	10 274	85,28	876 184,69	1,61 %
Lukoil Oil Company Pjsc (Usd)	62 892	77,01	4 843 194,32	8,87 %
Mmc Norilsk Nickel Pjsc Adr (Gb)	92 751	28,38	2 631 975,38	4,82 %

Magnit Pjsc (Usd)	41 318	61,16	2 526 977,94	4,63 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works Cls (Usd)	1 560 715	0,68	1 068 913,47	1,96 %
Mail.Ru Group Ltd. (Usd)	54 606	18,78	1 025 724,20	1,88 %
Mobile Telesystems Pjsc (Usd)	488 163	3,92	1 915 264,97	3,51 %
Moscow Exchange Micex-Rts Ojsc (B9gfhq6) (Usd)	364 194	1,95	709 521,74	1,30 %
Novatek Oao (Usd)	136 335	17,95	2 446 817,69	4,48 %
Novolipetsk Steel Gdr (Gb)	56 607	26,26	1 486 350,32	2,72 %
Ozon Holdings Plc - Adr (Us)	5 329	49,85	265 643,25	0,49 %
Polymetal International Plc	146 018	18,10	2 643 013,05	4,84 %
Rosneft Oil Company (Usd)	299 000	6,44	1 926 291,07	3,53 %
Sberbank (Usd)	1 091 957	3,50	3 820 312,02	7,00 %
Sberbank Cls Pref. Usd	95 031	3,22	306 416,46	0,56 %
Severstal Pao Gdr	90 219	17,98	1 622 272,68	2,97 %
Surgutneftegaz Pref. (Usd)	4 651 296	0,53	2 479 451,33	4,54 %
Tbc Bank Group Plc	36 965	13,36	493 897,28	0,90 %
Tcs Group Holding Plc (Gdr) Regs A	42 047	72,92	3 066 000,75	5,62 %
Tatneft (Usd)	390 453	6,04	2 358 128,74	4,32 %
X5 Retail Gdr (Gb)	73 277	29,45	2 158 251,08	3,95 %
Yandex Nv A (Usd)	44 301	59,07	2 617 073,26	4,80 %
Yhteensä			54 316 695,09	99,53 %

Muut arvopaperit

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Constar Ojsc	25 000	0,03	771,45	0,00 %
Donezkiy Metaloprokatniy Zavod 34	875 932	0,00	3 659,07	0,01 %
Odeskiy Korovay	1 845 372	0,00	2 847,22	0,01 %
Yasynuvata Machine Building Plant	548 999	0,00	16,94	0,00 %
Yhteensä			7 294,68	0,01 %

Arvopaperit yhteensä

54 323 989,77 99,54 %

Kassa ja muut varat, netto

250 793,10 0,46 %

RAHASTON ARVO

54 574 782,87 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	11 860 758,28408
Tuotto-osuudet	380 851,36801
W K-osuudet	1 756 515,12139

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	4,31838
Tuotto-osuus	2,14566
W K-osuus	1,44508

Hallinnointipalkkio YTD

576 783,02€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	19,30	%	p.a.
II Tracking error	7,17	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,63		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	81,56	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	2,00	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	1,30	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,07	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Juha Laakso.

Rahaston johdannaisten käyttö

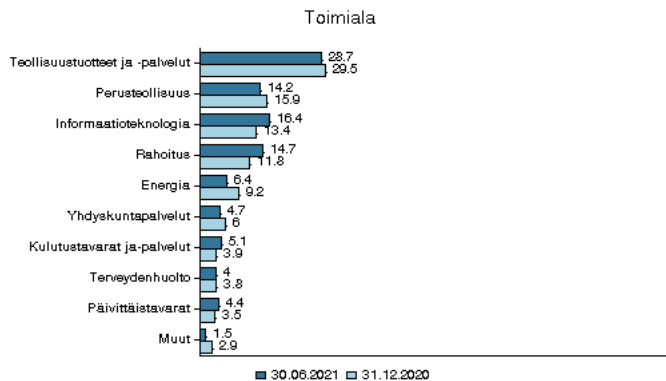
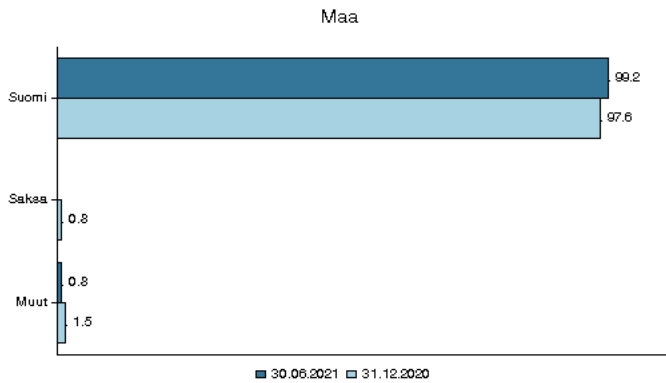
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Kone Oyj 2.3.2021, Talenom Oyj 3.3.2021, Wartsila Oyj Abp 4.3.2021, Qt Group Plc 16.3.2021, Basware Oyj 18.3.2021, Fondia Oyj 18.3.2021, YIT Oyj 18.3.2021, Stora Enso Oyj 19.3.2021, Exel Composites Oyj 23.3.2021, Valmet Corp. 23.3.2021, F-Secure Oyj 24.3.2021, Nordea Bank Abp 24.3.2021, Metsa Board Corp. 25.3.2021, Orion Oyj 25.3.2021, Robit Oyj 25.3.2021, Terveystalo Oyj 25.3.2021, TietoEVERY Corp. 25.3.2021, Verkkokauppa.com Oyj 25.3.2021, Enento Group Oyj 29.3.2021, Detection Technology Oy 30.3.2021, Konecranes Oyj 30.3.2021, Neste Corp. 30.3.2021, Nixu Oyj 30.3.2021, Nokian Renkaat Oyj 30.3.2021, Oma Saastopankki Oyj 30.3.2021, Rovio Entertainment Oyj 30.3.2021, UPM-Kymmene Oyj 30.3.2021, Next Games Oyj 31.3.2021, Outokumpu Oyj 31.3.2021, Nanoform Finland Oyj 6.4.2021, Nokia Oyj 8.4.2021, Kesko Oyj 12.4.2021, Telia Co. AB 12.4.2021, Adapteo Oyj 19.4.2021, Huhtamaki Oyj 22.4.2021, Metso Outotec Oyj 23.4.2021, Fortum Oyj 28.4.2021, Heeros Oyj 29.4.2021, Sampo Oyj 19.5.2021.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssiistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Asiakastieto Group Oyj	510 000	33,90	17 289 000,00	2,30 %
Basware Oyj	320 000	37,85	12 112 000,00	1,61 %
Detection Technology Oyj	150 000	29,50	4 425 000,00	0,59 %
Exel Composites Oyj	520 000	9,98	5 189 600,00	0,69 %
F-Secure Oyj	1 800 000	4,06	7 299 000,00	0,97 %
Fondia Oyj	70 000	7,52	526 400,00	0,07 %

Fortum Oyj	1 500 000	23,12	34 680 000,00	4,62 %
Gofore Oyj	223 148	17,90	3 994 349,20	0,53 %
Heeros Oyj	160 000	6,36	1 017 600,00	0,14 %
Huhtamäki Oyj	520 000	39,65	20 618 000,00	2,75 %
Kesko Oyj B	1 000 000	31,14	31 140 000,00	4,15 %
Kone Oyj B	510 000	68,98	35 179 800,00	4,69 %
Konecranes Oyj	580 000	35,32	20 485 600,00	2,73 %
Metso Outotec Oyj	4 000 000	9,67	38 688 000,00	5,15 %
Metsä Board Oyj B	1 130 000	8,70	9 825 350,00	1,31 %
Musti Group Oyj A3	265 000	31,04	8 225 600,00	1,10 %
Nanoform Finland Oyj	670 000	7,14	4 783 800,00	0,64 %
Neste Oyj	910 000	52,06	47 374 600,00	6,31 %
Next Games Oyj A	406 465	1,78	722 694,77	0,10 %
Nixu Oyj	70 000	8,06	564 200,00	0,08 %
Nokia Oyj (Fi)	13 550 000	4,52	61 198 575,00	8,15 %
Nokian Renkaat Oyj	605 000	33,82	20 461 100,00	2,73 %
Nordea Bank Abp (Fi) Eur	4 900 000	9,40	46 040 400,00	6,13 %
Olvi Oyj A	27 000	50,90	1 374 300,00	0,18 %
Orion Oyj B	200 000	36,36	7 272 000,00	0,97 %
Outokumpu Oyj	1 600 000	4,97	7 956 800,00	1,06 %
Puulo Oyj	750 000	7,86	5 893 500,00	0,79 %
Ponsse Oyj	70 000	42,30	2 961 000,00	0,39 %
Qt Group Oyj	135 000	95,90	12 946 500,00	1,72 %
Revenio Group Oyj	130 000	63,75	8 287 500,00	1,10 %
Robit Oyj	200 000	5,24	1 048 000,00	0,14 %
Rovio Entertainment Oyj	1 600 000	6,84	10 944 000,00	1,46 %
Sampo Oyj A	1 630 000	38,74	63 146 200,00	8,41 %
Sitowise Group Oyj A2	350 000	8,40	2 940 000,00	0,39 %
Spinnova Oyj	150 000	10,04	1 506 300,00	0,20 %
Stora Enso Oyj R	1 800 000	15,17	27 297 000,00	3,64 %
Talenom Oyj	2 062 288	13,88	28 624 557,44	3,81 %
Terveystalo Oy A	860 000	11,36	9 769 600,00	1,30 %
Tietoevry Oyj	535 000	26,70	14 284 500,00	1,90 %
Upm-Kymmene Oyj	1 275 000	31,68	40 392 000,00	5,38 %
Uponor Oyj	220 000	24,56	5 403 200,00	0,72 %
Vaisala Oyj A	52 000	34,30	1 783 600,00	0,24 %
Valmet Oyj	830 000	36,67	30 436 100,00	4,05 %
Verkkokauppa.Com Oy	410 000	8,22	3 370 200,00	0,45 %
Wärtsilä Oyj	1 750 000	12,38	21 665 000,00	2,89 %
Yit Oyj	715 000	5,17	3 696 550,00	0,49 %

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Osakkeet				
Jolla Oyj	6 174	20,00	123 480,00	0,02 %

Arvopaperit yhteensä 744 962 556,41 99,25 %

Kassa ja muut varat, netto 5 644 675,79 0,75 %

RAHASTON ARVO 750 607 232,20 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	211 660 942,35630
Tuotto-osuudet	56 527 452,09052
W K-osuudet	18 525 098,23511
I K-osuudet	1 337 912,22524
I T-osuudet	3 400,51000
I W K-osuudet	195 924 072,21013
I W T-osuudet	7 033 307,29793

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	0,87897
Tuotto-osuus	0,32029
W K-osuus	1,48196
I K-osuus	157,54510
I T-osuus	58,32734
I W K-osuus	1,52757
I W T-osuus	1,24248

Hallinnointipalkkio YTD	4 083 435,84€
-------------------------	---------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	13,11	%	p.a.
II Tracking error	5,72	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,94		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	-19,15	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,40	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,91	%	p.a.
V Total Expense Ratio (I)	0,95	%	p.a.
V Total Expense Ratio (IW)	0,62	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,02	%	p.a.
VII Lähipiiriin osuus maksetuista välityspalkkioista	29,01	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

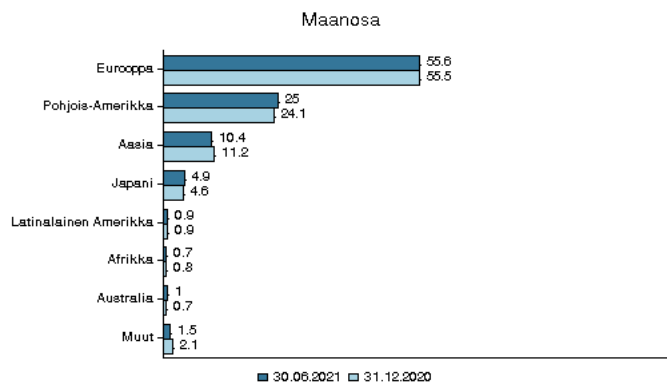
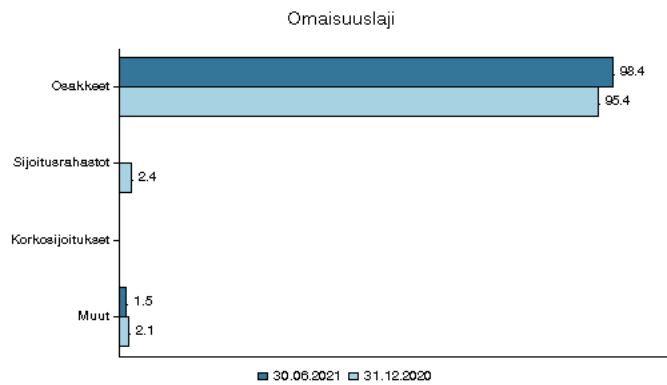
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Danske Invest Eurooppa Osake W K	35 707 722	1,41	50 313 608,59	14,55 %
Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat W K	11 710 214	1,22	14 242 548,27	4,12 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	23 312 645	1,53	35 611 697,79	10,30 %
Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W	350 000	12,68	4 438 000,00	1,28 %

Arvopaperit yhteensä **344 023 398,89** **99,51 %**

Kassa ja muut varat, netto **2 192 120,67** **1,09 %**

RAHASTON ARVO **345 719 947,75** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	141 775 663,12982
Tuotto-osuudet	11 969,91666

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	2,43842
Tuotto-osuus	0,96772

Hallinnointipalkkio YTD* 3 704 118,73€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	10,53	%	p.a.
II Tracking error	N/A	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,69		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	76,93	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,95	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,00	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettihinnoilla.

Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Rahasto-osuudet				
Di Global Emerging Markets, Osuuslaji Eur	142 960	15,67	2 240 176,13	0,65 %
Di Global Sustainable Future, Osuuslaji Eur	195 888	23,90	4 681 721,61	1,35 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets Smid W	4 300	1 633,65	7 024 695,00	2,03 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	1 809 397	10,28	18 596 983,62	5,38 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	838 164	25,44	21 320 371,56	6,17 %
Dix Europe Restricted, Os. Eur W	5 192 235	12,82	66 564 457,26	19,25 %
Dix Japan Restricted, Os. Eur W	1 033 268	13,00	13 432 482,34	3,89 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex. Jap Res., Os. Eur W	591 313	12,88	7 616 110,40	2,20 %
Dix Usa Restricted, Os. Eur W	550 141	20,89	11 492 447,92	3,32 %
Danske Inv Engros Global Equity Sol. Fin, Oew	3 242 993	20,48	66 416 497,36	19,21 %
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt W K	12 504 589	1,60	20 031 601,04	5,79 %

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

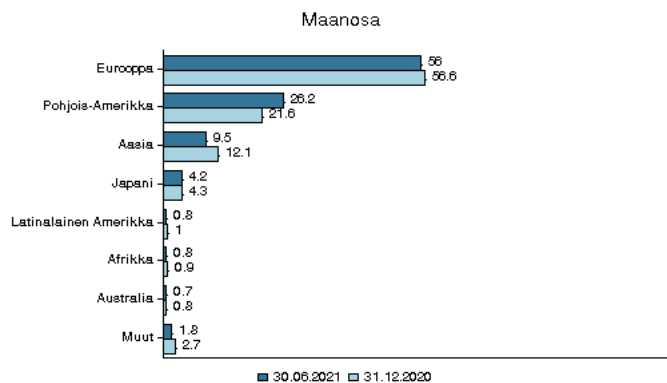
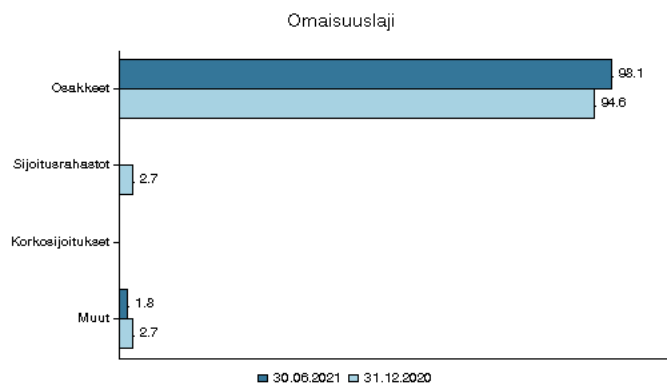
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Muut arvopaperit	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Rahasto-osuudet				
Di Global Emerging Markets, Osuuslaji Eur	107 271	15,67	1 680 932,73	1,49 %
Di Global Sustainable Future, Osuuslaji Eur	110 049	23,90	2 630 179,90	2,33 %
Di Sicav Emerging And Frontier Markets Smid W	1 900	1 633,65	3 103 935,00	2,75 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	392 651	10,28	4 035 666,04	3,57 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	276 354	25,44	7 029 618,22	6,22 %
Dix Europe Restricted, Os. Eur W	1 688 814	12,82	21 650 591,34	19,15 %
Dix Japan Restricted, Os. Eur W	278 027	13,00	3 614 344,48	3,20 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex. Jap Res., Os. Eur W	122 532	12,88	1 578 213,30	1,40 %
Dix Usa Restricted, Os. Eur W	238 811	20,89	4 988 758,50	4,41 %
Danske Inv Engros Global Equity Sol. Fin, Oew	1 045 492	20,48	21 411 669,83	18,94 %
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt W K	3 315 130	1,60	5 310 639,72	4,70 %

Danske Invest Eurooppa Osake W K	12 869 707	1,41	18 133 932,00	16,04 %
Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat W K	3 101 918	1,22	3 772 708,18	3,34 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	7 567 849	1,53	11 560 419,51	10,22 %
Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W	120 000	12,68	1 521 600,00	1,35 %

Arvopaperit yhteensä 112 023 208,75 99,08 %

Kassa ja muut varat, netto 1 044 919,93 0,92 %

RAHASTON ARVO 113 068 128,68 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	36 813 045,60972
Tuotto-osuudet	29 811,96192

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	3,07009
Tuotto-osuus	1,63670

Hallinnointipalkkio YTD* 1 207 028,15€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät keskimääräiset hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	10,46	%	p.a.
II Tracking error	N/A	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,72		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	76,59	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,95	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,00	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

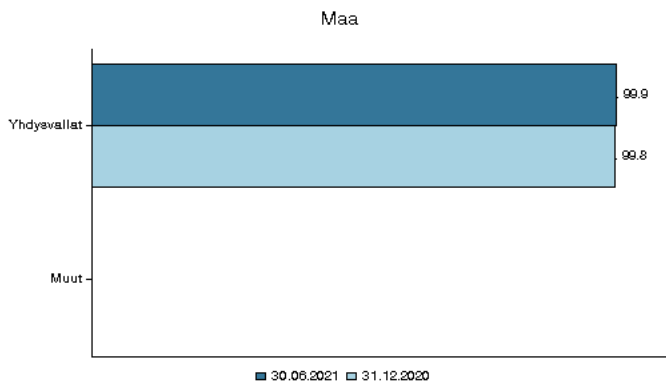
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

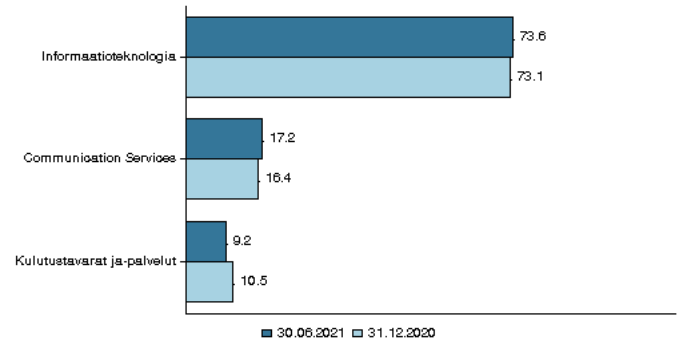
Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Zscaler, Inc. 6.1.2021, Jabil Inc. 21.1.2021, Visa Inc. 26.1.2021, Accenture plc 3.2.2021, Apple Inc. 23.2.2021, Analog Devices, Inc. 10.3.2021, QUALCOMM Incorporated 10.3.2021, TE Connectivity Ltd. 10.3.2021, Applied Materials, Inc. 11.3.2021, Broadcom Inc. 5.4.2021, Adobe Inc. 20.4.2021, Texas Instruments Incorporated 22.4.2021, Ceridian HCM Holding Inc. 27.4.2021, International Business Machines Corporation 27.4.2021, Corning Incorporated 29.4.2021, Global Payments Inc. 29.4.2021, Paycom Software, Inc. 3.5.2021, Cadence Design Systems, Inc. 6.5.2021, Lattice Semiconductor Corporation 7.5.2021, Teradyne, Inc. 7.5.2021, Tyler Technologies, Inc. 11.5.2021, Arrow Electronics, Inc. 12.5.2021, Skyworks Solutions, Inc. 12.5.2021, Trimble Inc. 12.5.2021, BlackLine, Inc. 13.5.2021, FLIR Systems, Inc. 13.5.2021, Intel Corporation 13.5.2021, Juniper Networks, Inc. 13.5.2021, Novanta Inc. 13.5.2021, ANSYS, Inc. 14.5.2021, IAC/InterActiveCorp 14.5.2021, The Western Union Company 14.5.2021, Zynga Inc. 17.5.2021, Euronet Worldwide, Inc. 18.5.2021, Zendesk, Inc. 18.5.2021, Advanced Micro Devices, Inc. 19.5.2021, Amphenol Corporation 19.5.2021, Enphase Energy, Inc. 19.5.2021, Fidelity National Information Services, Inc. 19.5.2021, SS&C Technologies Holdings, Inc. 19.5.2021, CDW Corporation 20.5.2021, ON Semiconductor Corporation 20.5.2021, Amazon.com, Inc. 26.5.2021, Coupa Software Incorporated 26.5.2021, Facebook, Inc. 26.5.2021, NXP Semiconductors N.V. 26.5.2021, PayPal Holdings, Inc. 26.5.2021, Shopify Inc. 26.5.2021, Pinterest, Inc. 27.5.2021, The Trade Desk, Inc. 27.5.2021, VeriSign, Inc. 27.5.2021, DocuSign, Inc. 28.5.2021, Arista Networks, Inc. 1.6.2021, Cognizant Technology Solutions Corporation 1.6.2021, SolarEdge Technologies, Inc. 1.6.2021, Alphabet Inc. 2.6.2021, GoDaddy Inc. 2.6.2021, Akamai Technologies, Inc. 3.6.2021, Avalara, Inc. 3.6.2021, Booking Holdings Inc. 3.6.2021, Gartner, Inc. 3.6.2021, HubSpot, Inc. 3.6.2021, NVIDIA Corporation 3.6.2021, Citrix Systems, Inc. 4.6.2021, RingCentral, Inc. 4.6.2021, ServiceNow, Inc. 7.6.2021, EPAM Systems, Inc. 8.6.2021, Workday, Inc. 8.6.2021, Zillow Group, Inc. 8.6.2021, Expedia Group, Inc. 9.6.2021, Datadog, Inc. 10.6.2021, FLEETCOR Technologies, Inc. 10.6.2021, Monolithic Power Systems, Inc. 10.6.2021, salesforce.com, inc. 10.6.2021, Etsy, Inc. 11.6.2021, eBay Inc. 15.6.2021, Match Group, Inc. 15.6.2021, Square, Inc. 15.6.2021, Autodesk, Inc. 16.6.2021, Black Knight, Inc. 16.6.2021, Twilio Inc. 16.6.2021, Okta, Inc. 17.6.2021, Splunk Inc. 17.6.2021, Zoom Video Communications, Inc. 17.6.2021, Fortinet, Inc. 18.6.2021, Activision Blizzard, Inc. 21.6.2021, Dell Technologies Inc. 22.6.2021, Mastercard Incorporated 22.6.2021, BlackBerry Limited 23.6.2021, Twitter, Inc. 24.6.2021, MongoDB, Inc. 29.6.2021, CrowdStrike Holdings, Inc. 30.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Toimiala



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssiin

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
3d Systems Corp.	3 300	33,62	110 934,40	0,05 %
8x8 Inc.	1 600	23,35	37 355,76	0,02 %
Aci Worldwide Inc.	2 700	31,24	84 338,10	0,04 %
Ansys Inc.	1 800	291,89	525 406,22	0,23 %
Accenture Plc A (Usd)	12 462	247,93	3 089 716,54	1,38 %
Activision Blizzard Inc.	15 380	80,27	1 234 539,27	0,55 %
Adobe Systems Inc. (Us)	9 444	492,55	4 651 626,69	2,08 %
Advanced Energy Industries Inc.	600	94,79	56 876,37	0,03 %
Advanced Micro Devices Inc.	23 400	79,00	1 848 580,31	0,83 %
Affirm Holdings Inc A	1 000	56,64	56 644,24	0,03 %
Akamai Technologies Inc.	3 100	98,07	304 003,36	0,14 %
Alarm.Com Holdings Inc	824	71,24	58 698,74	0,03 %
Allegro Microsystems Inc	1 200	23,30	27 956,27	0,01 %
Alliance Data Systems Corp.	900	87,63	78 865,43	0,04 %
Alphabet Inc A	3 750	203,65	7 701 187,94	3,44 %
Alphabet Inc C	4 878	210,92	10 282 446,52	4,59 %
Altair Engineering Inc A	1 200	58,01	69 608,07	0,03 %
Alteryx Inc A	1 300	72,35	94 050,46	0,04 %
Amazon.Com	6 420	289,32	18 575 127,94	8,30 %
Ambarella Inc	700	89,68	62 776,28	0,03 %
Amkor Technology Inc.	2 400	19,91	47 777,96	0,02 %
Amphenol Corp. A	11 860	57,54	682 373,93	0,30 %
Analog Devices Inc	7 363	144,79	1 066 117,81	0,48 %
Anaplan Inc	2 900	44,83	130 000,00	0,06 %
Appfolio Inc A	300	118,76	35 626,58	0,02 %
Appian Corp A	800	115,85	92 682,93	0,04 %
Apple Inc.	170 667	115,19	19 659 001,04	8,79 %
Applied Materials Inc.	17 800	119,76	2 131 808,23	0,95 %
Arista Networks Inc	1 148	304,72	349 816,55	0,16 %
Arrow Electronics Inc.	1 600	95,74	153 177,46	0,07 %
Asana Inc A	600	52,17	31 301,93	0,01 %
Aspen Technology Inc. (Us)	1 200	115,68	138 812,45	0,06 %
Autodesk Inc.	4 330	245,50	1 063 016,82	0,48 %
Automatic Data Processing Inc	8 220	167,05	1 373 134,06	0,61 %
Avalara In	1 700	136,08	231 337,26	0,10 %
Avaya Holdings Corp	900	22,62	20 361,65	0,01 %
Avnet Inc.	1 700	33,71	57 305,30	0,03 %
Bumble Inc A (Us)	1 200	48,44	58 132,88	0,03 %
Badger Meter Inc.	500	82,52	41 261,56	0,02 %

Belden Inc.	1 000	42,53	42 531,54	0,02 %	Elastic Nv	1 100	122,59	134 849,45	0,06 %
Benchmark Electronics Inc.	600	23,94	14 361,65	0,01 %	Electronic Arts Inc	5 800	120,97	701 609,75	0,31 %
Bill.Com Holdings, Inc.	1 200	154,06	184 874,68	0,08 %	Enphase Energy Inc	2 700	154,44	416 989,91	0,19 %
Black Knight Inc	3 335	65,58	218 724,39	0,10 %	Entegris Inc.	2 700	103,42	279 242,22	0,12 %
Blackberry Ltd (Usd)	9 700	10,28	99 692,18	0,04 %	Envestnet Inc	998	63,80	63 673,91	0,03 %
Blackbaud Inc	1 100	64,40	70 838,52	0,03 %	Etsy Inc	2 379	173,12	411 853,12	0,18 %
Blackline Inc (Us)	1 081	93,58	101 163,05	0,05 %	Euronet Worldwide Inc.	1 030	113,84	117 250,21	0,05 %
Bottomline Technologies Inc.	600	31,19	18 711,52	0,01 %	Eventbrite, Inc. Class A	1 600	15,98	25 567,70	0,01 %
Box Inc A	2 469	21,49	53 055,47	0,02 %	Everbridge, Inc.	800	114,45	91 559,29	0,04 %
Broadcom Inc	7 912	401,04	3 173 051,36	1,42 %	Evertec Inc	1 312	36,71	48 165,52	0,02 %
Broadridge Financial Solutions Llc	2 300	135,85	312 463,41	0,14 %	Exlservice Holdings Inc	600	89,37	53 621,53	0,02 %
Brooks Automation Inc.	1 400	80,13	112 188,39	0,05 %	Extreme Networks Inc.	3 000	9,39	28 158,12	0,01 %
Cdk Global Inc	2 506	41,79	104 729,30	0,05 %	F5 Networks Inc.	1 350	156,99	211 935,24	0,09 %
Cdw Corporation Of Delaware	2 744	146,89	403 061,06	0,18 %	Flying Eagle Acquisition-A (Us)	5 100	18,27	93 164,00	0,04 %
Cgi Group Inc. A (Usd)	4 348	76,20	331 311,02	0,15 %	Fubotv Inc (Us)	1 700	27,01	45 910,01	0,02 %
Csg Systems International Inc.	700	39,68	27 776,28	0,01 %	Fabrinet	677	80,63	54 587,04	0,02 %
Cabot Microelectronics Corp.	600	126,78	76 067,28	0,03 %	Facebook Inc A (Us)	45 860	292,44	13 411 253,61	5,99 %
Cadence Design Systems Inc.	5 500	115,07	632 893,19	0,28 %	Fair Isaac Corp.	600	422,78	253 665,26	0,11 %
Calix Inc	1 500	39,95	59 924,31	0,03 %	Fastly, Inc. Class A	1 500	50,13	75 189,23	0,03 %
Cargurus I	1 400	22,06	30 884,78	0,01 %	Fidelity National Information	12 140	119,15	1 446 487,63	0,65 %
Celestica Inc. (Us)	600	6,60	3 961,31	0,00 %	Fireeye Inc	4 170	17,01	70 914,55	0,03 %
Cerence In	600	89,75	53 848,61	0,02 %	First Solar Inc.	1 700	76,12	129 408,75	0,06 %
Ceridian Hcm Holding, Inc.	2 400	80,67	193 614,80	0,09 %	Fiserv Inc.	11 801	89,90	1 060 898,98	0,47 %
Chewy Inc A	1 600	67,04	107 263,25	0,05 %	Five9 Inc	1 300	154,24	200 510,51	0,09 %
Ciena Corp.	3 400	47,85	162 679,56	0,07 %	Fleetcor Technologies Inc	1 660	215,36	357 493,35	0,16 %
Cirrus Logic Inc.	1 300	71,59	93 066,44	0,04 %	Formfactor Inc.	1 400	30,66	42 930,19	0,02 %
Cisco Systems Inc.	83 380	44,58	3 716 686,28	1,66 %	Fortinet Inc	2 690	200,33	538 882,34	0,24 %
Citrix Systems Inc.	2 630	98,63	259 394,53	0,12 %	Gartner Inc. A	1 600	203,70	325 920,94	0,15 %
Cloudera Inc	3 380	13,34	45 085,62	0,02 %	Genpact Ltd.	3 600	38,21	137 550,88	0,06 %
Cloudflare Inc A	3 800	89,02	338 260,72	0,15 %	Global Payments Inc.	5 680	157,73	895 901,76	0,40 %
Cognex Corp.	3 785	70,69	267 560,34	0,12 %	Godaddy Inc A	3 309	73,14	242 010,63	0,11 %
Cognizant Technology Solutions Corp.	10 550	58,25	614 544,15	0,27 %	Groupm Inc.	600	36,30	21 779,65	0,01 %
Coherent Inc.	500	222,32	111 160,64	0,05 %	Guidewire Software Inc	1 806	94,80	171 213,05	0,08 %
Cohu Inc.	1 000	30,94	30 941,97	0,01 %	Hp Inc (Us)	23 510	25,39	596 944,40	0,27 %
Commscope Holding Co Inc	3 982	17,92	71 367,89	0,03 %	Harmonic Inc.	4 000	7,17	28 662,74	0,01 %
Commvault Systems Inc.	1 000	65,74	65 744,32	0,03 %	Hewlett Packard Enterprise Co.	25 608	12,26	314 015,68	0,14 %
Concentrix	913	135,24	123 473,84	0,06 %	Hubspot Inc	863	490,09	422 949,84	0,19 %
Conduent Inc (Us)	4 200	6,31	26 492,85	0,01 %	Iac/Interactivecorp	1 600	129,66	207 461,73	0,09 %
Cornerstone Ondemand Inc	1 013	43,38	43 944,95	0,02 %	Ibm	17 189	123,29	2 119 205,64	0,95 %
Corning Inc.	14 900	34,40	512 539,95	0,23 %	Ii-Vi Inc.	1 998	61,05	121 980,50	0,05 %
Coupa Software, Inc.	1 387	220,45	305 758,26	0,14 %	Ipp Photonics Corp.	730	177,27	129 404,63	0,06 %
Cree Inc. (Usd)	2 520	82,36	207 555,59	0,09 %	Ichor Holdings Ltd	700	45,25	31 673,68	0,01 %
CrowdStrike Holdings Inc. (A) (A)	3 800	211,36	803 177,46	0,36 %	Infinera Corp.	6 100	8,58	52 329,69	0,02 %
Dxc Technology Company	5 145	32,75	168 499,83	0,08 %	Inseego Corp	600	8,49	5 091,67	0,00 %
Datadog Inc. A	4 100	87,54	358 896,55	0,16 %	Insight Enterprises Inc.	800	84,11	67 290,16	0,03 %
Dell Technologies Inc C	4 798	83,83	402 200,72	0,18 %	Intel Corp.	78 065	47,22	3 685 928,58	1,65 %
Descartes Systems Group Inc. (Usd)	1 900	58,17	110 516,40	0,05 %	Interdigital Inc.	500	61,42	30 710,68	0,01 %
Digital Turbine Inc	1 500	63,94	95 916,74	0,04 %	Intuit Inc.	5 345	412,25	2 203 497,59	0,98 %
Diodes Inc.	700	67,09	46 962,99	0,02 %	Itron Inc.	800	84,09	67 269,97	0,03 %
DocuSign Inc	3 700	235,13	869 982,33	0,39 %	J2 Global Inc	1 000	115,69	115 685,45	0,05 %
Dolby Laboratories Inc. Class A	1 485	82,67	122 759,17	0,05 %	Jabil Inc.	2 200	48,88	107 539,11	0,05 %
Domo Inc B	500	67,98	33 990,75	0,02 %	Jack Henry & Associates Inc.	1 525	137,52	209 716,36	0,09 %
Dropbox Inc A	6 400	25,49	163 148,86	0,07 %	Jamf Holding Corp	800	28,23	22 587,05	0,01 %
Duck Creek Technologies, Inc.	800	36,59	29 275,02	0,01 %	Juniper Networks Inc	7 900	23,00	181 719,93	0,08 %
Dynatrace	3 400	49,13	167 054,67	0,07 %	Kla Corp	2 900	272,67	790 756,09	0,35 %
E2open Parent Holdings Inc A	2 700	9,60	25 932,72	0,01 %	Keysight Technologies Inc	3 664	129,87	475 826,95	0,21 %
Epam Systems Inc	1 130	429,74	485 605,38	0,22 %	Knowles Corporation	2 074	16,60	34 432,94	0,02 %
Echostar Corp. A	1 400	20,43	28 600,50	0,01 %	Kulicke & Soffa Industries Inc.	1 400	51,47	72 060,55	0,03 %
					Lightspeed Pos Inc S (Us)	1 700	70,32	119 543,31	0,05 %
					Lam Research Corp.	2 769	547,27	1 515 381,24	0,68 %

Lattice Semiconductor Corp.	2 600	47,25	122 849,45	0,05 %	Pinterest Inc. (A) (A)	10 600	66,40	703 843,56	0,31 %
Littelfuse Inc.	500	214,29	107 144,66	0,05 %	Plantronics Inc.	1 200	35,10	42 116,06	0,02 %
Liveramp H	1 300	39,40	51 223,72	0,02 %	Plexus Corp.	500	76,88	38 439,87	0,02 %
Liverson Inc	1 100	53,19	58 506,31	0,03 %	Power Integrations Inc.	1 200	69,02	82 819,18	0,04 %
Lumentum Holdings Inc	1 475	68,99	101 761,35	0,05 %	Progress Software Corp	900	38,90	35 008,41	0,02 %
Marvell Technology Inc (Us)	15 931	49,06	781 543,50	0,35 %	Proofpoint Inc	1 171	146,14	171 129,49	0,08 %
Mcafee Corp A (Us)	1 100	23,57	25 922,62	0,01 %	Pure Storage Inc -A	4 312	16,43	70 827,05	0,03 %
Mks Instruments Inc.	1 000	149,66	149 663,58	0,07 %	Q2 Holdings, Inc.	1 060	86,27	91 450,63	0,04 %
Macom Technology Solutions Holdings Inc	1 100	53,89	59 283,43	0,03 %	Qualcomm Inc. (Us)	21 750	120,21	2 614 573,16	1,17 %
Manhattan Associates Inc.	1 200	121,82	146 179,98	0,07 %	Qualtrics International Inc A (Us)	900	32,17	28 952,90	0,01 %
Marathon Patent Group Inc.	1 900	26,38	50 128,68	0,02 %	Qorvo Inc	2 200	164,55	362 010,09	0,16 %
Mastercard Inc-Class A	16 935	307,06	5 199 999,27	2,32 %	Qualys Inc	806	84,68	68 255,79	0,03 %
Match Grou	5 344	135,62	724 743,48	0,32 %	Qurate Ret	6 800	11,01	74 862,91	0,03 %
Maxlinear Inc	1 302	35,74	46 528,16	0,02 %	Rambus Inc.	1 500	19,94	29 911,69	0,01 %
Maxim Integrated Products Inc.	5 300	88,61	469 645,08	0,21 %	Rapid7 Inc.	1 000	79,59	79 587,89	0,04 %
Maximus Inc.	1 200	73,99	88 783,85	0,04 %	Realreal, Inc.	1 600	16,62	26 590,41	0,01 %
Medallia, Inc.	1 200	28,39	34 062,24	0,02 %	Repay Holdings Corp. Class A	1 500	20,22	30 328,01	0,01 %
Methode Electronics	1 000	41,39	41 387,72	0,02 %	Revolve Group Inc A	500	57,95	28 973,93	0,01 %
Microstrategy Inc. A	143	558,87	79 918,84	0,04 %	Ribbons Communications Inc	1 400	6,40	8 960,47	0,00 %
Microchip Technology Inc.	5 234	125,94	659 158,25	0,29 %	Ringcentral Inc A	1 596	244,39	390 046,83	0,17 %
Micron Technology	21 750	71,47	1 554 512,19	0,69 %	Riot Blockchain Inc	1 700	31,68	53 859,55	0,02 %
Microsoft Corp.	82 852	227,84	18 876 876,97	8,44 %	Rogers Corp.	300	168,88	50 664,42	0,02 %
Microvision Inc.	3 200	14,09	45 079,90	0,02 %	Snowflake Inc-Class A (Us)	1 200	203,36	244 037,00	0,11 %
Mimecast Limited	1 100	44,62	49 079,06	0,02 %	Sps Commerce Inc.	800	83,98	67 182,51	0,03 %
Momentive	2 000	17,72	35 441,55	0,02 %	Ss&C Technologies Holdings Inc	4 754	60,61	288 118,79	0,13 %
Mongodb Inc	1 000	304,05	304 053,83	0,14 %	Sabre Corporation	7 085	10,50	74 365,69	0,03 %
Monolithic Power Systems Inc.	800	314,09	251 269,97	0,11 %	Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	1 400	42,95	60 132,88	0,03 %
Ncr Corp.	2 800	38,36	107 407,91	0,05 %	Salesforce.Com Inc.	17 978	205,44	3 693 428,13	1,65 %
Netgear Inc.	500	32,23	16 114,38	0,01 %	Sanmina Corp.	1 100	32,77	36 043,73	0,02 %
Nxp Semiconductors N.V. (Usd)	5 300	173,02	917 002,52	0,41 %	Seagate Technology Holdings Plc	4 000	73,95	295 811,61	0,13 %
Nanometrics Inc.	800	61,43	49 143,82	0,02 %	Semtech Corp.	1 100	57,86	63 650,13	0,03 %
National Instruments Corp.	2 300	35,56	81 786,37	0,04 %	Servicenow Inc.	3 833	462,20	1 771 593,90	0,79 %
Netapp Inc.	4 485	68,81	308 631,37	0,14 %	Shift4 Payments Inc	800	78,82	63 058,03	0,03 %
Netscout Systems Inc.	3 100	24,00	74 410,43	0,03 %	Shopify Inc A (Us)	2 165 1	228,75	2 660 236,91	1,19 %
New Relic Inc.	983	56,32	55 367,12	0,02 %	Shutterstock Inc	500	82,57	41 282,59	0,02 %
Nortonlifelock Inc	11 100	22,89	254 114,38	0,11 %	Situm Corporation	200	106,47	21 293,52	0,01 %
Novanta Inc (Usd)	600	113,34	68 003,36	0,03 %	Silicon Laboratories Inc.	800	128,89	103 111,86	0,05 %
Nuance Communications Inc.	5 400	45,79	247 246,42	0,11 %	Skyworks Solutions Inc.	3 100	161,27	499 936,92	0,22 %
Nutanix Inc	4 085	32,14	131 310,93	0,06 %	Slack Technologies Inc A	9 900	37,26	368 856,18	0,16 %
Nvidia Corp. (Us)	12 018	672,92	8 087 133,53	3,61 %	Smartsheet Inc A	2 100	60,82	127 730,87	0,06 %
On Semiconductor Corp.	8 540	32,20	274 946,34	0,12 %	Snap Inc A	18 049	57,31	1 034 364,05	0,46 %
Osi Systems Inc.	500	85,48	42 741,80	0,02 %	Solaredge Technologies Inc	995	232,44	231 276,83	0,10 %
Okta Inc A	2 400	205,79	493 887,30	0,22 %	Solarwinds	1 800	14,21	25 569,39	0,01 %
Open Text Corp. (Usd)	5 800	42,72	247 804,88	0,11 %	Splunk Inc	3 182	121,60	386 924,78	0,17 %
Oracle Corp.	35 402	65,47	2 317 654,89	1,04 %	Sprout Social Inc	500	75,21	37 603,03	0,02 %
Overstock.Com Inc.	800	77,54	62 035,32	0,03 %	Square Inc A	7 462	205,05	1 530 055,17	0,68 %
Porch Group Inc (Us)	1 800	16,27	29 278,39	0,01 %	Stamps.Com Inc.	400	168,45	67 380,99	0,03 %
Pros Holdings Inc	900	38,33	34 493,69	0,02 %	Stitch Fix Inc A	1 400	50,71	71 000,84	0,03 %
Ptc Inc	2 000	118,81	237 611,44	0,11 %	Sunpower Corp. A	1 800	24,58	44 235,49	0,02 %
Pagerduty Inc.	1 300	35,81	46 555,09	0,02 %	Super Micro Computer Inc.	1 000	29,59	29 587,89	0,01 %
Palantir Technologies Inc	8 600	22,17	190 661,06	0,09 %	Switch, Inc. Class A	2 200	17,75	39 059,71	0,02 %
Palo Alto Networks Inc	1 912	312,07	596 675,86	0,27 %	Sykes Enterprises Inc.	1 000	45,16	45 164,00	0,02 %
Paypal Holdings Inc (Us)	22 690	245,15	5 562 389,55	2,49 %	Synaptics Inc.	600	130,85	78 509,67	0,04 %
Paychex	6 200	90,24	559 512,19	0,25 %	Synnex Corp	913	102,41	93 496,11	0,04 %
Paycom Software Inc.	997	305,69	304 776,78	0,14 %	Synopsys Inc.	3 000	231,95	695 853,66	0,31 %
Paylocity Holding Corp.	686	160,47	110 083,09	0,05 %	Te Connectivity Ltd (Usd)	6 740	113,72	766 455,34	0,34 %
Pegasystems Inc	900	117,06	105 358,28	0,05 %	Trade Desk Inc The -Class A	8 220	65,06	534 818,50	0,24 %
Perficient, Inc.	500	67,64	33 818,33	0,02 %	Ttm Technologies Inc.	1 700	12,03	20 445,75	0,01 %
Ping Identity Holding Corp.	1 000	19,26	19 259,88	0,01 %	Take-Two Interactive Software Inc.	2 280	148,88	339 449,62	0,15 %

Technology Corp/Del	500	58,82	29 411,27	0,01 %
Teletch Holdings Inc New	500	86,70	43 351,56	0,02 %
Tenable Holdings, Inc.	1 100	34,78	38 254,84	0,02 %
Teradata Corp	2 100	42,03	88 256,52	0,04 %
Teradyne Inc.	3 265	112,67	367 854,83	0,16 %
Texas Instruments (Usd)	18 100	161,73	2 927 359,11	1,31 %
Trimble Inc	4 800	68,82	330 348,19	0,15 %
Tripadvisor Inc	2 025	33,89	68 635,41	0,03 %
Twilio Inc A	3 106	331,51	1 029 655,98	0,46 %
Twitter Inc	15 696	57,87	908 361,44	0,41 %
Tyler Technologies Inc	850	380,46	323 393,19	0,14 %
Ubiquiti I	236	262,57	61 965,38	0,03 %
Ultra Clean Holdings Inc.	1 000	45,18	45 180,82	0,02 %
Unisys Corporation	1 300	21,29	27 672,83	0,01 %
Universal Display Corp.	830	186,99	155 200,92	0,07 %
Vmware Inc	1 740	134,54	234 102,44	0,10 %
Varonis Systems, Inc.	1 737	48,46	84 176,57	0,04 %
Velodyne Lidar Inc.	2 900	8,95	25 951,22	0,01 %
Verisign Inc.	2 120	191,50	405 973,76	0,18 %
Verint Systems Inc	1 400	37,91	53 068,12	0,02 %
Verra Mobility Corp. (A) (A)	3 000	12,93	38 780,49	0,02 %
Viavi Solutions Inc	7 000	14,85	103 969,72	0,05 %
Vimeo Hold	2 922	41,21	120 418,84	0,05 %
Visa Inc Class A	32 922	196,65	6 474 198,50	2,89 %
Vishay Intertechnology Inc.	1 400	18,97	26 551,72	0,01 %
Vonage Holdings Corp.	2 600	12,12	31 510,51	0,01 %
Vontier Corp	3 600	27,40	98 644,24	0,04 %
Wex Inc	850	163,08	138 616,48	0,06 %
Wayfair Inc	1 388	265,53	368 549,60	0,16 %
Western Digital Corp.	6 003	59,86	359 321,71	0,16 %
Western Union Comp.	7 800	19,32	150 686,29	0,07 %
Workday Inc	3 630	200,79	728 869,80	0,33 %
Workiva, Inc. Class A	900	93,63	84 269,97	0,04 %
Xperi Holding Corp	2 400	18,70	44 891,51	0,02 %
Xerox Holdings Corporation (Us)	2 500	19,76	49 390,24	0,02 %
Xilinx Inc	4 700	121,65	571 747,68	0,26 %
Yelp Inc	1 581	33,61	53 134,36	0,02 %
Yext Inc	2 300	12,02	27 642,56	0,01 %
Zebra Technologies Corp. A	1 077	445,32	479 613,73	0,21 %
Zendesk Inc	2 225	121,40	270 106,39	0,12 %
Zillow Group Inc A	3 486	103,05	359 242,71	0,16 %
Zillow Group Inc C	200	102,79	20 558,45	0,01 %
Zoom Video Communications Inc. (A) (A)	4 150	325,51	1 350 861,64	0,60 %
Zoominfo Technologies Inc	2 100	43,88	92 142,14	0,04 %
Zscaler Inc	1 500	181,72	272 573,59	0,12 %
Zuora Inc A	1 800	14,51	26 114,38	0,01 %
Zynga Inc Class A	18 733	8,94	167 478,38	0,07 %
Ebay Inc	12 900	59,05	761 740,11	0,34 %

Arvopaperit yhteensä **223 475 467,99** **99,86 %**

Kassa ja muut varat, netto **302 878,23** **0,14 %**

RAHASTON ARVO **223 778 346,22** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	160 210 976,09804
Kasvuosuudet	3 319 926,64527
Tuotto-osuudet	13 326 878,68090
W K-osuudet	

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	1,17845
Tuotto-osuus	0,51361
W K-osuus	2,49670

Hallinnointipalkkio YTD 571 041,10€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	19,63	%	p.a.
II Tracking error	2,08	%	p.a.
III Sharpen mittari	1,75		p.a.
IV Saikun kiertonopeus	19,24	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,50	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,33	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,01	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

Rahaston nimenmuutos

Sijoitusrahasto Danske Invest USA Equity Factors sai uuden nimen Danske Invest USA Indeks 19.5.2021.

Rahaston johdannaisten käyttö

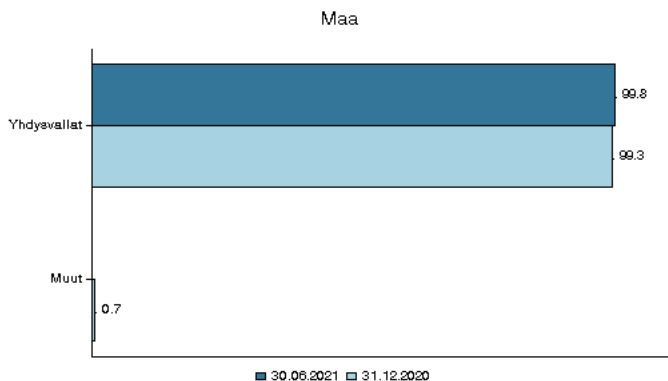
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

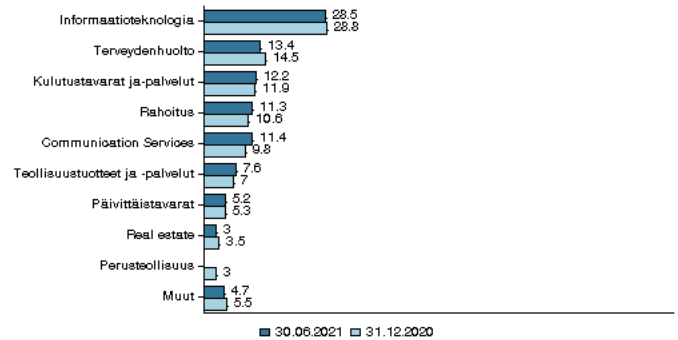
Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Jabil Inc. 21.1.2021, Visa Inc. 26.1.2021, Accenture plc 3.2.2021, Apple Inc. 23.2.2021, QUALCOMM Incorporated 10.3.2021, Applied Materials, Inc. 11.3.2021, Hologic Inc. 11.3.2021, Broadcom Inc. 5.4.2021, Adobe Inc. 20.4.2021, Johnson & Johnson 22.4.2021, Abbott Laboratories 23.4.2021, PACCAR Inc 27.4.2021, The PNC Financial Services Group, Inc. 27.4.2021, Valero Energy Corporation 29.4.2021, AT&T Inc. 30.4.2021, Berkshire Hathaway Inc. 1.5.2021, Eli Lilly and Company 3.5.2021, Danaher Corporation 5.5.2021, PepsiCo, Inc. 5.5.2021, Cadence Design Systems, Inc. 6.5.2021, Charles River Laboratories International, Inc. 6.5.2021, Molina Healthcare, Inc. 6.5.2021, United Rentals, Inc. 6.5.2021, AbbVie Inc. 7.5.2021, Teradyne, Inc. 7.5.2021, The Progressive Corporation 7.5.2021, The Timken Company 7.5.2021, Cummins Inc. 11.5.2021, T. Rowe Price Group, Inc. 11.5.2021, Arrow Electronics, Inc. 12.5.2021, Masco Corporation 12.5.2021, Service Corporation International 12.5.2021, Skyworks Solutions, Inc. 12.5.2021, CVS Health Corporation 13.5.2021, Intel Corporation 13.5.2021, Travel + Leisure Co. 13.5.2021, Union Pacific Corporation 13.5.2021, Verizon Communications Inc. 13.5.2021, Morningstar, Inc. 14.5.2021, The Western Union Company 14.5.2021, JPMorgan Chase & Co. 18.5.2021, Quidel Corporation 28.5.2021, CBRE Group, Inc. 19.5.2021, SS&C Technologies Holdings, Inc. 19.5.2021, Xcel Energy Inc. 19.5.2021, NextEra Energy, Inc. 20.5.2021, Republic Services, Inc. 21.5.2021, Merck & Co., Inc. 25.5.2021, The Allstate Corporation 25.5.2021, Amazon.com, Inc. 26.5.2021, Chevron Corporation 26.5.2021, Exxon Mobil Corporation 26.5.2021, Facebook, Inc. 26.5.2021, Graphic Packaging Holding Company 26.5.2021, PayPal Holdings, Inc. 26.5.2021, Life Storage, Inc. 27.5.2021, LyondellBasell Industries N.V. 28.5.2021, Cognizant Technology Solutions Corporation 1.6.2021, Alphabet Inc. 2.6.2021, Comcast Corporation 2.6.2021, Walmart Inc. 2.6.2021, Netflix, Inc. 3.6.2021, NVIDIA Corporation 3.6.2021, UnitedHealth Group Incorporated 7.6.2021, EPAM Systems, Inc. 8.6.2021, SL Green Realty Corp. 8.6.2021, Caterpillar Inc. 9.6.2021, Target Corporation 9.6.2021, DaVita Inc. 10.6.2021, salesforce.com, inc. 10.6.2021, Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 11.6.2021, eBay Inc. 15.6.2021, MetLife, Inc. 15.6.2021, Altice USA, Inc. 16.6.2021, Best Buy Co., Inc. 16.6.2021, BJ's Wholesale Club Holdings, Inc. 17.6.2021, Fortinet, Inc. 18.6.2021, Mastercard Incorporated 22.6.2021, United Therapeutics Corporation 25.6.2021.

Sijoitusten jakauma



Toimiala



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssiistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
10x Genomics Inc A	300	164,69	49 407,91	0,04 %
3m Co.	2 700	167,06	451 052,14	0,35 %
A.O. Smith Corporation	500	60,61	30 302,78	0,02 %
Abiomed Inc.	164	262,50	43 049,66	0,03 %
Aes Corp.	2 500	21,93	54 814,97	0,04 %
Aflac Inc.	3 100	45,13	139 904,12	0,11 %
Agnc Investment Corp	2 300	14,21	32 671,99	0,03 %
Airbnb Inc (Us)	200	128,80	25 759,46	0,02 %
Ansys Inc.	300	291,89	87 567,70	0,07 %
At&T Inc.	30 311	24,21	733 684,25	0,57 %
Abbvie Inc	7 133	94,74	675 745,26	0,53 %
Abbott Laboratories (Us)	7 336	97,50	715 275,42	0,56 %
Accenture Plc A (Usd)	2 813	247,93	697 430,00	0,54 %
Activision Blizzard Inc.	2 700	80,27	216 726,66	0,17 %
Adobe Systems Inc. (Us)	1 943	492,55	957 021,46	0,74 %
Advanced Auto Parts Inc.	200	172,53	34 506,31	0,03 %
Advanced Micro Devices Inc.	4 600	79,00	363 396,13	0,28 %
Agilent Technologies Inc.	1 632	124,31	202 881,34	0,16 %
Air Products & Chemicals Inc	900	241,95	217 756,10	0,17 %
Akamai Technologies Inc.	500	98,07	49 032,80	0,04 %
Albemarle Corp.	500	141,68	70 841,04	0,06 %
Alexandria Real Estate Equities Inc.	500	153,02	76 509,67	0,06 %
Alexion Pharmaceuticals Inc	700	154,51	108 155,59	0,08 %
Align Technology Inc.	300	513,88	154 163,16	0,12 %
Alleghany Corp.	52	561,03	29 173,79	0,02 %
Allegion Plc	300	117,16	35 147,18	0,03 %
Allstate Corp.	1 762	109,71	193 301,33	0,15 %
Ally Financial Inc	2 617	41,92	109 698,30	0,09 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	400	142,57	57 029,44	0,04 %
Alphabet Inc A	1 383	2 053,65	2 840 198,11	2,21 %
Alphabet Inc C	938	2 107,92	1 977 231,41	1,54 %
Altice Usa Inc A	2 166	28,71	62 192,80	0,05 %
Amazon.Com	1 670	2 893,32	4 831 847,92	3,76 %
Amcor Plc	8 600	9,64	82 889,82	0,06 %
Amerco	142	495,71	70 390,92	0,05 %
American Express	2 700	138,97	375 206,90	0,29 %
American Financial Group Inc.	400	104,89	41 957,95	0,03 %

American International Group Inc.	4 206	40,03	168 381,50	0,13 %	Brown-Forman Corp. B	900	63,03	56 724,98	0,04 %
American Tower Corp	1 800	227,20	408 958,79	0,32 %	Burlington Stores Inc	200	270,81	54 161,48	0,04 %
American Water Works Co Inc	900	129,63	116 666,95	0,09 %	C. H. Robinson Worldwide Inc.	400	78,78	31 512,20	0,02 %
Ameriprise Financial Inc.	852	209,32	178 339,58	0,14 %	Cbre Group Inc	1 952	72,10	140 744,29	0,11 %
Amerisourcebergen Corp. A	500	96,29	48 145,50	0,04 %	Cdw Corporation Of Delaware	500	146,89	73 444,07	0,06 %
Ametek Inc.	800	112,28	89 823,38	0,07 %	Cf Industries Holdings Inc.	800	43,27	34 617,33	0,03 %
Amgen Inc.	2 300	205,00	471 509,67	0,37 %	Cme Group Inc	1 400	178,87	250 422,20	0,19 %
Amphenol Corp. A	1 900	57,54	109 317,91	0,09 %	Cms Energy Corp.	1 600	49,69	79 502,10	0,06 %
Analog Devices Inc	1 200	144,79	173 752,73	0,14 %	Csx Corp.	9 600	26,98	259 014,30	0,20 %
Annaly Capital Management Inc.	7 800	7,47	58 253,99	0,05 %	Cvs Health Corp.	5 561	70,18	390 252,18	0,30 %
Anthem Inc.	982	321,11	315 330,19	0,25 %	Cable One Inc.	19 1	608,76	30 566,35	0,02 %
Aon Plc	900	200,81	180 726,66	0,14 %	Cadence Design Systems Inc.	1 168	115,07	134 403,50	0,10 %
Apple Inc.	65 794	115,19	7 578 760,48	5,90 %	Camden Property Trust	500	111,58	55 790,58	0,04 %
Applied Materials Inc.	3 587	119,76	429 595,29	0,33 %	Campbell Soup Co.	700	38,34	26 840,20	0,02 %
Aramark	1 000	31,33	31 328,85	0,02 %	Capital One Financial Corp.	1 800	130,10	234 181,66	0,18 %
Arch Capital Group Ltd	1 800	32,75	58 950,38	0,05 %	Carmax Inc.	600	108,62	65 172,41	0,05 %
Arconic Inc	4 300	28,99	124 660,22	0,10 %	Cardinal Health Inc.	1 100	48,02	52 816,65	0,04 %
Arista Networks Inc	244	304,72	74 351,25	0,06 %	Carnival Corp.	3 200	22,17	70 943,65	0,06 %
Arrow Electronics Inc.	736	95,74	70 461,63	0,05 %	Carrier Global Corporation	3 100	40,87	126 711,52	0,10 %
Arthur J. Gallagher & Co	800	117,81	94 250,63	0,07 %	Carvana Co A	300	253,84	76 153,07	0,06 %
Assurant Inc.	200	131,35	26 270,82	0,02 %	Catalent Inc.	600	90,93	54 560,13	0,04 %
Athene Holding Ltd - A	600	56,77	34 062,24	0,03 %	Caterpillar Inc.	2 425	183,04	443 862,70	0,35 %
Atmos Energy Corp.	500	80,83	40 416,32	0,03 %	Cboe Global Markets Inc	400	100,13	40 050,46	0,03 %
Autozone Inc.	77 1	255,02	96 636,62	0,08 %	Celanese Corp. - A	827	127,50	105 444,24	0,08 %
Autodesk Inc.	800	245,50	196 400,34	0,15 %	Centene Corp	2 200	61,34	134 941,97	0,11 %
Autoliv	300	82,22	24 666,11	0,02 %	Centerpoint Energy Inc.	3 000	20,62	61 867,11	0,05 %
Automatic Data Processing Inc	1 700	167,05	283 981,50	0,22 %	Ceridian Hcm Holding, Inc.	400	80,67	32 269,13	0,03 %
Avalara In	300	136,08	40 824,22	0,03 %	Cerner Corp.	900	65,74	59 162,32	0,05 %
Avalonbay Communities Inc.	600	175,52	105 310,34	0,08 %	Charles River Laboratories International Inc.	200	311,12	62 223,72	0,05 %
Avantor Inc	1 600	29,87	47 784,69	0,04 %	Charles Schwab Corp.	5 900	61,24	361 294,36	0,28 %
Avery Dennison Corp.	300	176,82	53 046,26	0,04 %	Charter Communications Inc	551	606,77	334 330,49	0,26 %
Bentley Systems Inc-Class B (Us)	700	54,48	38 137,93	0,03 %	Cheniere Energy Inc.	1 000	72,95	72 952,06	0,06 %
Baker Hughes Incorporated A	3 500	19,23	67 321,28	0,05 %	Chevron Corp.	9 001	88,09	792 905,58	0,62 %
Ball Corp.	1 200	68,14	81 769,55	0,06 %	Chewy Inc A	500	67,04	33 519,76	0,03 %
Bank Of America Corp.	31 691	34,68	1 098 923,40	0,86 %	Chipotle Mexican Grill Inc. Class A	98 1	303,90	127 782,44	0,10 %
Bank Of New York Mellon Corp.	3 200	43,09	137 877,21	0,11 %	Chubb Ltd (Usd)	1 800	133,68	240 615,64	0,19 %
Baxter International Inc.	1 700	67,70	115 096,72	0,09 %	Church & Dwight Co. Inc.	600	71,67	43 004,21	0,03 %
Becton Dickinson & Co.	1 100	204,53	224 986,54	0,18 %	Cigna Corporation	1 400	199,39	279 140,45	0,22 %
Berkshire Hathaway Inc. B	5 565	233,74	1 300 777,79	1,01 %	Cincinnati Financial Corp.	600	98,08	58 849,45	0,05 %
Best Buy Co Inc	1 261	96,70	121 942,62	0,09 %	Cintas Corp.	400	321,28	128 511,35	0,10 %
Bio-Rad Laboratories Inc (Class A)	100	541,88	54 187,55	0,04 %	Cisco Systems Inc.	17 900	44,58	797 897,39	0,62 %
Bio-Techne Corp	100	378,69	37 868,80	0,03 %	Citigroup Inc. (Us)	9 097	59,50	541 305,93	0,42 %
Biomarin Pharmaceuticals Inc	600	70,18	42 105,97	0,03 %	Citizens Financial Group Inc	2 375	38,58	91 624,26	0,07 %
Biogen Inc	583	291,23	169 785,88	0,13 %	Citrix Systems Inc.	400	98,63	39 451,64	0,03 %
Black Knight Inc	500	65,58	32 792,26	0,03 %	Clarivate Analytics Plc (Us)	1 400	23,15	32 415,48	0,03 %
Blackrock Inc. Class A	598	735,89	440 060,60	0,34 %	Clorox Co.	400	151,31	60 524,81	0,05 %
Booking Holding Inc	163 1	840,28	299 965,24	0,23 %	Cloudflare Inc A	700	89,02	62 311,19	0,05 %
Borgwarner Inc.	900	40,82	36 741,80	0,03 %	Costar Group Inc	1 680	69,66	117 020,69	0,09 %
Boston Beer Co. Inc.	36	858,54	30 907,32	0,02 %	Coca Cola Co (Us)	18 548	45,51	844 097,79	0,66 %
Boston Properties Inc.	700	96,38	67 462,57	0,05 %	Cognex Corp.	600	70,69	42 413,79	0,03 %
Boston Scientific Corp.	5 200	35,96	187 007,57	0,15 %	Cognizant Technology Solutions Corp.	3 117	58,25	181 567,22	0,14 %
Bristol-Myers Squibb Co. (Us)	9 603	56,20	539 674,06	0,42 %	Colgate-Palmolive Co.	4 324	68,42	295 843,06	0,23 %
Broadcom Inc	1 554	401,04	623 220,65	0,48 %	Comcast Corp. A	19 305	47,96	925 795,71	0,72 %
Broadridge Financial Solutions Llc	803	135,85	109 090,49	0,08 %	Conagra Brands Inc	1 900	30,60	58 134,57	0,05 %
Brown & Brown Inc	1 000	44,69	44 693,02	0,03 %	Consolidated Edison Inc.	1 600	60,32	96 511,35	0,08 %
					Constellation Brands Inc-A	600	196,71	118 026,91	0,09 %
					Copart Inc.	800	110,87	88 699,75	0,07 %
					Corning Inc.	2 900	34,40	99 756,10	0,08 %

Corteva Inc	2 700	37,30	100 710,68	0,08 %	Estee Lauder Co. A	900	267,52	240 767,03	0,19 %
Costco Wholesale Corp.	1 700	332,78	565 718,25	0,44 %	Etsy Inc	500	173,12	86 560,13	0,07 %
Coupa Software, Inc.	200	220,45	44 089,15	0,03 %	Everest Re Group	200	211,95	42 390,24	0,03 %
Crowdstrike Holdings Inc. (A) (A)	700	211,36	147 953,74	0,12 %	Eversource Energy	1 700	67,49	114 724,98	0,09 %
Crown Castle Reit Inc	1 700	164,09	278 948,70	0,22 %	Exact Sciences Corp	600	104,55	62 730,02	0,05 %
Crown Holdings Inc.	500	85,96	42 981,50	0,03 %	Exelon Corp.	4 600	37,27	171 426,41	0,13 %
Cummins Inc.	838	205,05	171 835,81	0,13 %	Expedia Inc Del	500	137,69	68 843,57	0,05 %
D.R. Horton Inc.	1 400	76,01	106 407,06	0,08 %	Expeditors Intl. Of Washington Inc.	400	106,48	42 590,41	0,03 %
Dentsply Sirona Inc	700	53,20	37 243,06	0,03 %	Extra Space Storage	701	137,78	96 583,53	0,08 %
Dish Network Corp. Class A	1 000	35,16	35 155,59	0,03 %	Exxon Mobil Corp.	19 153	53,05	1 016 123,83	0,79 %
Davita Inc	665	101,29	67 355,72	0,05 %	F5 Networks Inc.	300	156,99	47 096,72	0,04 %
Danaher Corp. (Us)	2 444	225,70	551 616,35	0,43 %	Fmc Corp.	500	91,00	45 500,42	0,04 %
Darden Restaurants Inc.	500	122,78	61 391,93	0,05 %	Facebook Inc A (Us)	9 376	292,44	2 741 908,28	2,13 %
Datadog Inc. A	700	87,54	61 275,02	0,05 %	Factset Research Systems Inc	200	282,26	56 452,48	0,04 %
Deere And Co.	1 341	296,64	397 799,92	0,31 %	Fair Isaac Corp.	210	422,78	88 782,84	0,07 %
Dell Technologies Inc C	1 100	83,83	92 209,42	0,07 %	Fastenal Company	2 300	43,73	100 588,73	0,08 %
Delphi Automotive Plc	1 100	132,32	145 553,41	0,11 %	Fedex Corp.	900	250,91	225 817,49	0,18 %
Delta Air Lines Inc (Dal)	2 100	36,38	76 405,38	0,06 %	Fidelity National Financial - Fnf Group	1 400	36,55	51 172,41	0,04 %
Devon Energy Corp.	2 800	24,55	68 740,12	0,05 %	Fidelity National Information	2 400	119,15	285 961,31	0,22 %
Dexcom Inc.	367	359,13	131 798,99	0,10 %	Fifth Third Bancorp.	2 800	32,15	90 028,60	0,07 %
Digital Realty Trust Inc.	1 100	126,54	139 197,64	0,11 %	First Republic Bank	600	157,42	94 450,80	0,07 %
Discover Financial Services	1 300	99,49	129 333,05	0,10 %	Fiserv Inc.	2 100	89,90	188 788,06	0,15 %
Discovery Communications Inc. A	1 700	25,80	43 865,43	0,03 %	Fleetcor Technologies Inc	300	215,36	64 607,23	0,05 %
DocuSign Inc	800	235,13	188 104,29	0,15 %	Ford Motor Co. (Us)	15 800	12,50	197 466,78	0,15 %
Dollar General Corp.	800	181,99	145 594,62	0,11 %	Fortinet Inc	510	200,33	102 167,28	0,08 %
Dollar Tree Inc	700	83,68	58 578,64	0,05 %	Fortune Brands Home & Security Inc.	600	83,78	50 265,77	0,04 %
Dominion Energy Inc	3 800	61,88	235 127,00	0,18 %	Fox Corp A	2 000	31,23	62 455,85	0,05 %
Domino'S Pizza Inc	200	392,34	78 467,62	0,06 %	Franklin Resources Inc	1 400	26,90	37 666,95	0,03 %
Dover Corp.	700	126,66	88 662,74	0,07 %	Gardner Denver Holdings Inc	1 300	41,05	53 366,69	0,04 %
Dover Corp. Dummy	0	0,00	0,00	0,00 %	Garmin Ltd.	800	121,65	97 318,75	0,08 %
Dow Inc	3 000	53,22	159 663,58	0,12 %	Gartner Inc. A	300	203,70	61 110,18	0,05 %
Dowdupont Inc New	2 100	65,11	136 720,77	0,11 %	Generac Holdings Inc	200	349,16	69 831,79	0,05 %
Dr. Pepper Snapple Group Inc. (Usd)	2 700	29,64	80 023,55	0,06 %	General Electric Co. (Us)	36 200	11,32	409 799,83	0,32 %
Draftkings Inc A	700	43,88	30 714,05	0,02 %	General Mills Inc.	2 400	51,24	122 987,38	0,10 %
Dropbox Inc A	1 300	25,49	33 139,61	0,03 %	General Motors Co.	5 200	49,76	258 775,44	0,20 %
Duke Energy Corp	3 300	83,03	273 991,59	0,21 %	Genuine Parts Co.	600	106,37	63 820,02	0,05 %
Duke Realty Corp.	1 400	39,82	55 752,73	0,04 %	Gilead Sciences Inc.	4 900	57,91	283 779,65	0,22 %
Dynatrace	700	49,13	34 393,61	0,03 %	Global Payments Inc.	1 100	157,73	173 502,10	0,14 %
Eog Resources Inc.	2 500	70,18	175 441,55	0,14 %	Globe Life Inc	500	80,11	40 054,67	0,03 %
Epam Systems Inc	301	429,74	129 351,52	0,10 %	Godaddy Inc A	600	73,14	43 882,25	0,03 %
Essential Utilities Inc	1 300	38,44	49 966,36	0,04 %	Goldman Sachs Group Inc.	1 501	319,20	479 120,71	0,37 %
Eastman Chemical Co.	500	98,19	49 095,88	0,04 %	Hca Healthcare Inc	1 100	173,88	191 264,93	0,15 %
Eaton Corporation Plc (Usd)	1 600	124,63	199 401,18	0,16 %	Heico Corp A	1 800	104,44	187 993,27	0,15 %
Ecolab Inc.	1 000	173,23	173 229,60	0,13 %	Hp Inc (Us)	6 067	25,39	154 047,71	0,12 %
Edison International	1 900	48,63	92 395,29	0,07 %	Halliburton Co.	4 500	19,44	87 502,10	0,07 %
Edwards Lifesciences Corp.	2 300	87,11	200 345,67	0,16 %	Hartford Financial Services Group Inc.	1 500	52,12	78 179,14	0,06 %
Elanco Animal Health Inc	1 700	29,18	49 598,82	0,04 %	Hasbro Inc.	400	79,50	31 798,15	0,02 %
Eldorado Resorts Inc	900	87,26	78 532,38	0,06 %	Healthpeak Properties Inc	2 800	28,00	78 395,29	0,06 %
Electronic Arts Inc	1 279	120,97	154 717,05	0,12 %	Henry Schein Inc.	500	62,40	31 198,49	0,02 %
Eli Lilly & Co.	3 400	193,04	656 322,96	0,51 %	Hershey Foods Corp.	600	146,49	87 895,71	0,07 %
Emerson Electric Co.	2 300	80,94	186 166,53	0,14 %	Hess Corp.	1 300	73,44	95 471,82	0,07 %
Enphase Energy Inc	500	154,44	77 220,35	0,06 %	Hewlett Packard Enterprise Co.	5 200	12,26	63 764,51	0,05 %
Entergy Corp.	1 100	83,85	92 237,17	0,07 %	Hilton Inc	1 100	101,45	111 591,25	0,09 %
Equifax Inc.	500	201,44	100 719,09	0,08 %	Hologic Inc. (Us)	1 445	56,11	81 085,28	0,06 %
Equinix Inc (Us)	353	675,02	238 282,42	0,19 %	Home Depot Inc.	4 306	268,20	1 154 869,92	0,90 %
Equity Lifestyle Properties Inc	800	62,50	49 998,32	0,04 %	Horizon Pharma Plc	800	78,76	63 004,20	0,05 %
Equity Residential	1 700	64,76	110 092,51	0,09 %	Hormel Foods Corp	1 100	40,16	44 175,78	0,03 %
Erie Indemnity Co. A	200	162,62	32 523,13	0,03 %					
Essex Property Trust Inc.	294	252,32	74 182,46	0,06 %					

Host Hotels & Resorts Inc.	5 244	14,37	75 374,23	0,06 %	Liberty Media Corp Sirius Xm Group A	1 100	39,18	43 093,36	0,03 %
Hubspot Inc	200	490,09	98 018,50	0,08 %	Lincoln National Corp.	1 000	52,85	52 851,14	0,04 %
Humana Inc.	526	372,35	195 854,26	0,15 %	Linde Plc (Us)	2 000	243,15	486 291,00	0,38 %
Huntington Bancshares	7 000	12,00	84 011,77	0,07 %	Live Nation Entertainment Inc.	700	73,67	51 566,86	0,04 %
Iac/Interactivecorp	300	129,66	38 899,07	0,03 %	Loews Corp.	1 000	45,96	45 962,99	0,04 %
Ibm	3 800	123,29	468 496,21	0,36 %	Lowes Co.	2 800	163,14	456 783,85	0,36 %
Idex Corporation	300	185,07	55 521,45	0,04 %	Lululemon Athletica Inc	500	306,96	153 477,71	0,12 %
Idexx Laboratories Inc.	300	531,16	159 348,19	0,12 %	Lumen Technologies Inc New	4 300	11,43	49 148,02	0,04 %
Ihs Markit Ltd	1 600	94,75	151 603,03	0,12 %	Lyft Inc. (A) (A)	1 300	50,87	66 126,16	0,05 %
Ipg Photonics Corp.	200	177,27	35 453,32	0,03 %	Lyondellbasell Industries Nv A (Usd)	1 602	86,52	138 601,97	0,11 %
Iqvia Holdings Inc	700	203,80	142 661,06	0,11 %	M&T Bank Corp.	500	122,21	61 105,97	0,05 %
Illinois Tool Works Inc.	1 500	188,02	282 035,32	0,22 %	Marvell Technology Inc (Us)	3 100	49,06	152 079,90	0,12 %
Illumina Inc.	568	397,99	226 058,27	0,18 %	Mgm Resorts International	1 600	35,87	57 392,77	0,04 %
Incyte Corp.	600	70,76	42 454,16	0,03 %	Msci Inc	300	448,34	134 502,94	0,10 %
Insulet Corp	200	230,87	46 174,94	0,04 %	Markel Corp.	55	998,07	54 894,07	0,04 %
Intel Corp.	16 178	47,22	763 862,84	0,59 %	Marketaxess Holding Inc	200	389,90	77 979,81	0,06 %
Intercontinental Exchange Inc	2 100	99,83	209 646,76	0,16 %	Marriott International Inc. A	1 100	114,82	126 301,09	0,10 %
International Flavors & Fragrances Inc.	800	125,65	100 521,45	0,08 %	Marsh & McLennan Co. Inc.	2 000	118,32	236 635,83	0,18 %
International Paper Co.	1 400	51,56	72 190,08	0,06 %	Martin Marietta Materials	300	295,89	88 766,19	0,07 %
Interpublic Group Of Co. Inc.	1 700	27,33	46 453,32	0,04 %	Masco Corp.	900	49,55	44 591,25	0,03 %
Intuit Inc.	1 164	412,25	479 863,65	0,37 %	Masimo Corp.	200	203,91	40 782,17	0,03 %
Intuitive Surgical Inc.	455	773,46	351 922,79	0,27 %	Mastercard Inc-Class A	3 687	307,06	1 132 116,76	0,88 %
Invesco Ltd - Adr	1 300	22,48	29 225,40	0,02 %	Match Grou	900	135,62	122 056,35	0,09 %
Invitation Homes Inc	2 100	31,36	65 861,23	0,05 %	Maxim Integrated Products Inc.	700	88,61	62 028,60	0,05 %
Iron Mountain Reit Inc	1 300	35,59	46 270,82	0,04 %	Mccormick & Co. Inc.	900	74,28	66 852,82	0,05 %
J.B. Hunt Transport Services Inc.	300	137,05	41 114,38	0,03 %	Mcdonalds Corp.	3 156	194,27	613 124,00	0,48 %
Jm Smucker Co. (Us)	400	108,97	43 589,57	0,03 %	Mckesson Corp.	888	160,84	142 826,85	0,11 %
Jpmorgan Chase & Co.	12 265	130,82	1 604 455,92	1,25 %	Medical Properties Trust Inc	2 900	16,90	49 024,39	0,04 %
Jack Henry & Associates Inc.	300	137,52	41 255,68	0,03 %	Medtronic Plc	5 400	104,40	563 752,73	0,44 %
Jazz Pharmaceuticals Plc (Us)	200	149,40	29 880,57	0,02 %	Mercadolibre Inc	193 1	310,17	252 862,46	0,20 %
Johnson & Johnson	10 766	138,55	1 491 665,97	1,16 %	Merck & Co. Inc. (Us)	10 392	65,41	679 718,95	0,53 %
Johnson Controls International Plc (Usd)	3 746	57,72	216 222,02	0,17 %	Metlife Inc.	4 666	50,34	234 869,72	0,18 %
Juniper Networks Inc	2 000	23,00	46 005,05	0,04 %	Mettler-Toledo International Inc.	75 1	165,13	87 384,78	0,07 %
Kla Corp	772	272,67	210 504,73	0,16 %	Microchip Technology Inc.	900	125,94	113 343,99	0,09 %
Kansas City Southern	400	238,33	95 330,53	0,07 %	Micron Technology	4 300	71,47	307 328,85	0,24 %
Kellogg Co.	1 100	54,10	59 514,72	0,05 %	Microsoft Corp.	28 263	227,84	6 439 400,06	5,01 %
Keycorp.	3 900	17,37	67 733,39	0,05 %	Mid-America Apartment Communities Inc.	500	141,65	70 824,22	0,06 %
Keysight Technologies Inc	600	129,87	77 919,26	0,06 %	Moderna Inc.	1 300	197,63	256 916,74	0,20 %
Kimberly-Clark Corp.	1 300	112,51	146 269,13	0,11 %	Mohawk Industries Inc.	300	161,64	48 492,01	0,04 %
Kinder Morgan Inc	11 800	15,33	180 920,10	0,14 %	Molina Healthcare Inc	303	212,83	64 488,80	0,05 %
Knight Swift Transportation Holdings Inc A	700	38,23	26 763,67	0,02 %	Molson Coors Brewing Co. B	600	45,16	27 093,36	0,02 %
Kroger Co	2 900	32,22	93 439,02	0,07 %	Mondelez International Inc	7 339	52,51	385 405,52	0,30 %
L Brands Inc	1 100	60,61	66 666,11	0,05 %	Mongodb Inc	200	304,05	60 810,77	0,05 %
Lkq Corp.	1 200	41,40	49 675,36	0,04 %	Monolithic Power Systems Inc.	100	314,09	31 408,75	0,02 %
Laboratory Corp. Of America Holdings	400	232,00	92 800,67	0,07 %	Monster Beverage Corp	1 400	76,83	107 560,98	0,08 %
Lam Research Corp.	586	547,27	320 698,23	0,25 %	Moody's Corp.	700	304,77	213 338,10	0,17 %
Lamb Weston Holdings Inc	700	67,84	47 486,96	0,04 %	Morgan Stanley	5 500	77,12	424 133,72	0,33 %
Las Vegas Sands Corp.	1 500	44,31	66 471,82	0,05 %	Nvr Inc	15 4	182,76	62 741,38	0,05 %
Lear Corp.	200	147,42	29 483,60	0,02 %	Nxp Semiconductors N.V. (Usd)	1 100	173,02	190 321,28	0,15 %
Lennar	1 200	83,56	100 269,13	0,08 %	Nasdaq Inc	400	147,86	59 142,14	0,05 %
Lennox International Inc	100	295,04	29 503,78	0,02 %	Netapp Inc	800	68,81	55 051,30	0,04 %
Liberty Broadband Corp	700	146,06	102 238,86	0,08 %	Netflix Inc	1 743	444,25	774 322,98	0,60 %
Liberty Global Group Plc A	1 200	22,84	27 411,27	0,02 %	Neurocrine Biosciences Inc.	300	81,85	24 555,09	0,02 %
Liberty Global Group Plc C	1 200	22,74	27 290,16	0,02 %	Newell Brands Inc	1 600	23,10	36 965,52	0,03 %
Liberty Media Corp Media Group C	800	40,55	32 437,34	0,03 %	Newmont Mining Corp.	3 300	53,31	175 907,48	0,14 %
					News Corp. New Llc Class A	1 200	21,67	26 008,41	0,02 %

Nextera Energy Inc.	8 220	61,63	506 611,94	0,39 %	Regency Centers Corp.	900	53,89	48 497,06	0,04 %
Nike Inc B	5 100	129,93	662 656,85	0,52 %	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	484	469,76	227 361,95	0,18 %
Nordson Corp	300	184,62	55 385,20	0,04 %	Regions Financial Corp.	6 058	16,97	102 817,86	0,08 %
Norfolk Southern Corp	1 301	223,22	290 410,77	0,23 %	Reinsurance Group Of America Inc.	300	95,88	28 763,67	0,02 %
Northern Trust Corp.	800	97,24	77 793,10	0,06 %	Renaissancere Holdings	200	125,16	25 032,80	0,02 %
Nortonlifelock Inc	1 900	22,89	43 497,06	0,03 %	Republic Services Inc.	800	92,52	74 018,50	0,06 %
Novavax Inc	200	178,56	35 712,36	0,03 %	Resmed Inc.	500	207,33	103 666,95	0,08 %
Novocure Ltd (Us)	300	186,56	55 968,04	0,04 %	Ringcentral Inc A	300	244,39	73 317,07	0,06 %
Nucor Corp.	1 403	80,68	113 195,79	0,09 %	Robert Half International Inc.	1 303	74,83	97 500,34	0,08 %
Nvidia Corp. (Us)	2 428	672,92	1 633 845,91	1,27 %	Rockwell Automation Inc.	500	240,56	120 277,54	0,09 %
O Reilly Automotive Inc	235	476,21	111 908,62	0,09 %	Roku Inc A	400	386,25	154 499,58	0,12 %
On Semiconductor Corp.	1 400	32,20	45 073,17	0,04 %	Rollins Inc	900	28,76	25 887,30	0,02 %
Oneok Inc.	2 300	46,80	107 629,94	0,08 %	Roper Technologies Inc	493	395,46	194 960,97	0,15 %
Oak Street Health Inc	500	49,26	24 629,94	0,02 %	Ross Stores Inc.	1 400	104,29	146 005,05	0,11 %
Occidental Petroleum Corp	4 200	26,30	110 457,53	0,09 %	Royal Caribbean Cruises (Usd)	1 000	71,72	71 724,14	0,06 %
Okta Inc A	500	205,79	102 893,19	0,08 %	Royalty Pharma Plc A	800	34,47	27 579,48	0,02 %
Old Dominion Freight Line Inc.	400	213,46	85 382,67	0,07 %	S&P Global Inc	1 000	345,21	345 206,05	0,27 %
Omega Healthcare Investors	1 300	30,52	39 677,88	0,03 %	Sba Communications Corporation	400	268,04	107 216,15	0,08 %
Omnicom Group Inc.	800	67,28	53 820,02	0,04 %	Sei Investments Co.	500	52,12	26 059,71	0,02 %
Oracle Corp.	7 500	65,47	491 000,84	0,38 %	Snowflake Inc-Class A (Us)	100	203,36	20 336,42	0,02 %
Otis Worldwide Corporation	1 700	68,77	116 912,53	0,09 %	Ss&C Technologies Holdings Inc	1 788	60,61	108 362,72	0,08 %
Owens Corning Inc	400	82,34	32 935,24	0,03 %	Steris Plc (Usd)	511	173,51	88 662,15	0,07 %
Paccar Inc.	2 294	75,06	172 194,70	0,13 %	Svb Financial Group	200	467,98	93 596,30	0,07 %
Pg&E Corp.	6 400	8,55	54 741,80	0,04 %	Salesforce.Com Inc.	3 460	205,44	710 827,75	0,55 %
Pnc Financial Services Group Inc.	1 600	160,44	256 699,75	0,20 %	Schlumberger (Usd)	6 500	26,92	174 991,59	0,14 %
Ppd Inc (Us)	700	38,76	27 134,57	0,02 %	Seagate Technology Holdings Plc	1 199	73,95	88 669,53	0,07 %
Ppg Industries Inc.	900	142,78	128 505,47	0,10 %	Seagen Inc	500	132,78	66 391,93	0,05 %
Ptc Inc	693	118,81	82 332,36	0,06 %	Sealed Air Corp.	600	49,83	29 899,07	0,02 %
Packaging Corp Of America	300	113,89	34 168,21	0,03 %	Sempra Energy Corp.	1 500	111,42	167 132,04	0,13 %
Palantir Technologies Inc	1 500	22,17	33 254,84	0,03 %	Sensata Technologies Holding Plc	600	48,76	29 253,15	0,02 %
Palo Alto Networks Inc	300	312,07	93 620,69	0,07 %	ServiceNow Inc.	800	462,20	369 756,10	0,29 %
Parker-Hannifin Corp.	500	258,29	129 146,34	0,10 %	Sherwin-Williams Co.	907	229,14	207 831,92	0,16 %
Paypal Holdings Inc (Us)	4 436	245,15	1 087 472,90	0,85 %	Simon Property Group Inc	1 401	109,74	153 744,73	0,12 %
Paychex	1 200	90,24	108 292,68	0,08 %	Sirius Xm Holdings Inc	5 600	5,50	30 802,35	0,02 %
Paycom Software Inc.	200	305,69	61 138,77	0,05 %	Skyworks Solutions Inc.	953	161,27	153 690,29	0,12 %
Peloton Interactive Inc A	900	104,31	93 875,53	0,07 %	Slack Technologies Inc A	1 500	37,26	55 887,30	0,04 %
Pentair Plc (Usd)	900	56,76	51 085,79	0,04 %	Snap Inc A	3 500	57,31	200 580,32	0,16 %
Pepsico Inc.	5 661	124,62	705 458,68	0,55 %	Snap-On Inc.	500	187,91	93 957,11	0,07 %
Perkinelmer Inc.	722	129,87	93 762,84	0,07 %	Solaredge Technologies Inc	200	232,44	46 487,80	0,04 %
Pfizer Inc. (Us)	22 051	32,94	726 254,97	0,57 %	Southwest Airlines Co.	1 600	44,65	71 441,55	0,06 %
Pinterest Inc. (A) (A)	1 800	66,40	119 520,61	0,09 %	Splunk Inc	600	121,60	72 958,79	0,06 %
Pioneer Natural Resources Co.	900	136,69	123 017,66	0,10 %	Square Inc A	1 500	205,05	307 569,38	0,24 %
Plug Power Inc.	1 800	28,76	51 759,46	0,04 %	Stanley Black & Decker Inc.	700	172,41	120 683,77	0,09 %
Pool Corp.	268	385,75	103 381,73	0,08 %	Starbucks Corp	4 882	94,04	459 088,66	0,36 %
Principal Financial Group	1 500	53,15	79 718,25	0,06 %	State Street Corp.	1 400	69,20	96 881,41	0,08 %
Prologis Inc.	3 000	100,53	301 589,57	0,23 %	Steel Dynamics Inc.	1 502	50,13	75 289,49	0,06 %
Procter & Gamble Co.	10 356	113,48	1 175 218,73	0,91 %	Stryker Corp.	1 400	218,44	305 821,70	0,24 %
Progressive Corp	2 300	82,60	189 977,29	0,15 %	Sun Communities Inc	400	144,15	57 661,90	0,04 %
Prudential Financial Inc.	1 900	86,18	163 745,16	0,13 %	Sunrun Inc	800	46,91	37 530,70	0,03 %
Public Service Enterprise Group	2 500	50,24	125 609,76	0,10 %	Synchrony Financial	2 200	40,81	89 776,28	0,07 %
Public Storage	700	252,89	177 025,23	0,14 %	Synopsys Inc.	780	231,95	180 921,95	0,14 %
Pulte Group Inc.	1 200	45,90	55 074,85	0,04 %	Sysco Corp.	2 100	65,39	137 321,28	0,11 %
Qualcomm Inc. (Us)	4 687	120,21	563 425,49	0,44 %	T-Mobile Us Inc	2 400	121,81	292 339,78	0,23 %
Qorvo Inc	400	164,55	65 820,02	0,05 %	T. Rowe Price Group Inc.	1 209	166,50	201 300,02	0,16 %
Quest Diagnostics Inc.	500	110,99	55 496,22	0,04 %	Te Connectivity Ltd (Usd)	1 200	113,72	136 460,89	0,11 %
Rpm International Inc.	400	74,58	29 833,47	0,02 %	Tjx Co. Inc.	4 700	56,70	266 504,62	0,21 %
Raymond James Financial Inc	400	109,25	43 700,59	0,03 %	Trade Desk Inc The -Class A	2 000	65,06	130 126,16	0,10 %
Realty Income Corp.	1 500	56,13	84 196,80	0,07 %					

Take-Two Interactive Software Inc.	300	148,88	44 664,42	0,03 %	Walgreens Boots Alliance Inc	2 900	44,25	128 317,07	0,10 %
Target Corp	1 984	203,31	403 374,40	0,31 %	Walt Disney (Usd)	7 130	147,83	1 054 028,68	0,82 %
Teladoc Inc	600	139,86	83 914,21	0,07 %	Waste Connections Inc (Usd)	1 200	100,45	120 534,90	0,09 %
Teledyne Technologies Inc.	500	352,25	176 127,00	0,14 %	Waste Management Inc.	1 700	117,84	200 325,48	0,16 %
Teleflex Inc.	136	337,92	45 957,48	0,04 %	Waters Corp.	200	290,67	58 134,57	0,05 %
Teradyne Inc.	1 038	112,67	116 947,42	0,09 %	Wayfair Inc	300	265,53	79 657,70	0,06 %
Tesla Inc (Us)	3 010	571,66	1 720 687,13	1,34 %	Wells Fargo Co. (Us)	16 700	38,09	636 116,90	0,50 %
Texas Instruments (Usd)	3 400	161,73	549 890,66	0,43 %	Welltower Inc	1 800	69,89	125 803,20	0,10 %
The Cooper Companies Inc.	133	333,28	44 326,25	0,03 %	West Pharmaceuticals Services	200	302,02	60 403,70	0,05 %
The Kraft Heinz Company (Us)	2 800	34,30	96 033,64	0,07 %	Westrock Co	1 000	44,76	44 760,30	0,03 %
The Mosaic Company	1 300	26,84	34 888,98	0,03 %	Western Digital Corp.	1 300	59,86	77 814,13	0,06 %
Thermo Fisher Scientific Inc	1 642	424,28	696 669,25	0,54 %	Western Union Comp.	3 969	19,32	76 676,14	0,06 %
Tractor Supply Co	400	156,48	62 593,78	0,05 %	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	700	69,22	48 452,48	0,04 %
Trane Technologies Plc	900	154,87	139 382,67	0,11 %	Weyerhaeuser Corp.	3 100	28,95	89 740,96	0,07 %
Transdigm Group, Inc.	358	544,40	194 894,72	0,15 %	Whirlpool Corp.	300	183,36	55 009,25	0,04 %
Transunion	1 000	92,35	92 354,92	0,07 %	Williams Co. Inc.	6 200	22,33	138 444,07	0,11 %
Travelers Companies Inc.	1 100	125,91	138 503,78	0,11 %	Willis Towers Watson Plc	500	193,46	96 728,34	0,08 %
Trimble Inc	900	68,82	61 940,29	0,05 %	Workday Inc	600	200,79	120 474,35	0,09 %
Truist Financial Corporation	5 200	46,68	242 724,98	0,19 %	Wynn Resorts Ltd.	300	102,86	30 857,86	0,02 %
Twilio Inc A	600	331,51	198 903,28	0,15 %	Xpo Logistics Inc	300	117,65	35 296,05	0,03 %
Twitter Inc	3 000	57,87	173 616,48	0,14 %	Xcel Energy Inc.	3 948	55,41	218 750,41	0,17 %
Tyler Technologies Inc	100	380,46	38 046,26	0,03 %	Xilinx Inc	900	121,65	109 483,60	0,09 %
Tyson Foods Inc. A	1 200	62,04	74 442,39	0,06 %	Xylem Inc	700	100,89	70 624,05	0,05 %
U.S. Bancorp	5 300	47,91	253 945,33	0,20 %	Yum Brands	1 200	96,75	116 094,20	0,09 %
Udr Inc	1 600	41,19	65 910,85	0,05 %	Zebra Technologies Corp. A	200	445,32	89 064,76	0,07 %
Ugi Corp	1 000	38,95	38 948,70	0,03 %	Zendesk Inc	300	121,40	36 418,84	0,03 %
Unity Software Inc	400	92,37	36 948,70	0,03 %	Zillow Group Inc C	800	102,79	82 233,81	0,06 %
Uber Technologies Inc	4 800	42,15	202 334,73	0,16 %	Zimmer Biomet Holdings Inc (Usd)	700	135,26	94 679,56	0,07 %
Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	194	290,81	56 416,64	0,04 %	Zoetis Inc A	1 900	156,74	297 799,83	0,23 %
Union Pacific Corp.	2 800	184,97	517 917,58	0,40 %	Zoom Video Communications Inc. (A) (A)	744	325,51	242 178,57	0,19 %
United Parcel Service Inc. B U.P.S.	2 700	174,91	472 261,56	0,37 %	Zscaler Inc	200	181,72	36 343,15	0,03 %
United Rentals Inc.	348	268,30	93 368,78	0,07 %	Ebay Inc	2 774	59,05	163 803,65	0,13 %
Unitedhealth Group Inc.	3 847	336,79	1 295 620,42	1,01 %				128 279 514,44	99,83 %
Universal Health Services Inc. B	300	123,15	36 946,17	0,03 %	Arvopaperit yhteensä				
Vereit Inc	1 000	38,63	38 629,10	0,03 %	Kassa ja muut varat, netto			223 178,79	0,17 %
Vf Corp	1 500	69,00	103 498,74	0,08 %					
Vici Properties Inc	2 100	26,09	54 787,22	0,04 %	RAHASTON ARVO			128 502 693,23	100,00 %
Vmware Inc	200	134,54	26 908,33	0,02 %					
Vail Resorts Inc.	200	266,21	53 241,38	0,04 %	Liikkeessä olevien osuuksien määrä				
Valero Energy Corp.	2 398	65,67	157 473,37	0,12 %	Kasvuosuudet			304 921 877,18	
Veeva Systems Inc A	500	261,52	130 761,14	0,10 %	Tuotto-osuudet			3 383 685,32	
Ventas Inc.	1 700	48,02	81 640,03	0,06 %	W K-osuudet			10 486 604,00	
Verisign Inc.	300	191,50	57 449,12	0,04 %	I K-osuudet			5 703 534,74	
Verisk Analytics Inc. Class A	700	146,95	102 862,91	0,08 %	I T-osuudet			4 943 452,59	
Verizon Communications Inc. (Us)	17 167	47,12	808 971,41	0,63 %					
Vertex Pharmaceuticals Inc. (Usd)	900	169,58	152 621,53	0,12 %	Rahasto-osuuden arvo				
Viacomcbs Inc B	2 588	38,02	98 383,18	0,08 %	Kasvuosuus			0,24845	
Viatis Inc	4 600	12,02	55 285,11	0,04 %	Tuotto-osuus			0,09709	
Visa Inc Class A	6 575	196,65	1 292 991,16	1,01 %	W K-osuus			1,50457	
Vornado Realty Trust	1 000	39,25	39 251,47	0,03 %	I K-osuus			4,55025	
Voya Financial Inc	500	51,72	25 862,07	0,02 %	I T-osuus			2,16150	
Vulcan Materials Co.	500	146,40	73 200,17	0,06 %					
W.P Carey Inc.	1 000	62,76	62 758,62	0,05 %	Hallinnointipalkkio YTD			310 811,99€	
W.W. Grainger Inc.	191	368,38	70 359,97	0,05 %					
Wec Energy Group Inc	2 802	74,81	209 619,76	0,16 %					
Wr Berkley Corp	600	62,60	37 559,29	0,03 %					
Wal-Mart Stores Inc.	6 303	118,60	747 560,18	0,58 %					

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	11,50	%	p.a.
II Tracking error	3,64	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,50		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	234,45	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,57	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,30	%	p.a.
V Total Expense Ratio (I)	0,39	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	0,05	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,00	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Riitta Louhento.

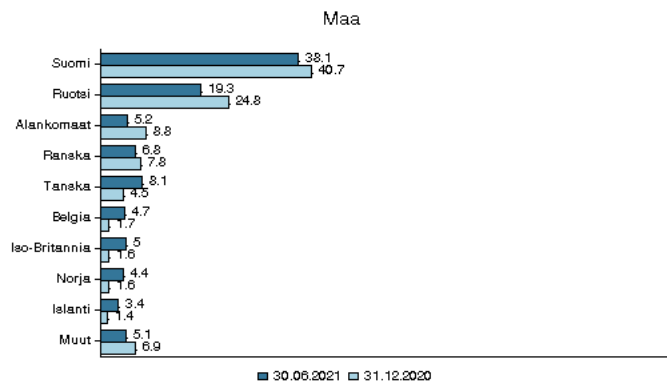
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisöille avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
2,75 Intrum Justitia 15/07-2017/2022	41 640 000	10,00	4 164 468,37	0,19 %
0 Cargotec Oyj 28/03-2017/2022	3 836 000	100,81	3 867 023,77	0,17 %
0 Scania Cv Ab 23/11-2020/2022	7 705 000	100,22	7 721 726,48	0,35 %
0 Traton Fin Lux 14/06-2021/2024	8 000 000	100,07	8 005 677,28	0,36 %
0 Vestas Wind Systems 11/3-2015/2022	21 125 000	101,22	21 382 195,61	0,96 %
0,000001 Yit-Yhtymä Oy 15/01-2021/2026	5 200 000	101,30	5 267 577,28	0,24 %
0,5 Alandsbanken Ab 13/09-2018/2021	11 800 000	100,15	11 817 424,94	0,53 %
0,5 Islandsbanki 20/11-2020/2023	7 283 000	100,90	7 348 557,20	0,33 %
0,5 Landsbankinn Hf 20/05-2020/2024	10 000 000	100,51	10 050 928,10	0,45 %
0,50 Nykredit Realkredit A/S 19/1-2018/2022	30 378 000	100,43	30 507 742,62	1,37 %
0,625 Sanoma Oyj 18/03-2021/2024	9 800 000	100,62	9 860 980,11	0,44 %
0,75 Leaseplan Corp 03/10-2017/2022	33 402 000	101,23	33 812 018,57	1,52 %
0,75 Santan Cons Bank 17/10-2017/2022	4 500 000	101,29	4 558 148,51	0,20 %
1,0 Arion Banki Hf 20/03-2018/2023	4 000 000	101,48	4 059 097,28	0,18 %
1,125 Balder 14/03-2017/2022	30 826 000	100,61	31 013 195,51	1,39 %
1,125 Hoist Kredit Ab 04/10-2017/2021	5 000 000	99,88	4 993 775,55	0,22 %

1,125 Islandsbanki 12/04-2019/2022	14 098 000	100,94	14 230 589,72	0,64 %
1,375 Danfoss A/S Emtn 23/2-2014/2022	1 500 000	100,62	1 509 327,48	0,07 %
1,375 Landsbankinn Hf 14/03-2017/2022	19 910 000	100,97	20 103 632,91	0,90 %
1,375 Sato Oyj 31/05-2019/2024	8 200 000	103,07	8 452 024,62	0,38 %
1,50 Barclays Bank Plc 1/4-2014/2022	2 000 000	101,39	2 027 805,50	0,09 %
1,625 Arion Banki Hf 01/12-2016/2021	20 149 000	100,74	20 299 085,87	0,91 %
1,75 Konecranes Oyj 09/06-2017/2022	24 870 000	101,14	25 154 023,36	1,13 %
1,875 Mercada Oy 24/10-2017/2022	7 750 000	102,35	7 932 244,74	0,36 %
1,375 Danske Bank A/S 24/5-2020/2023	11 230 000	101,27	11 372 504,88	0,51 %
2,0 Nokia Oyj 15/03-2017/2024	4 350 000	104,25	4 535 082,23	0,20 %
2,0 Teollisuuden Voi 08/05-2018/2024	4 800 000	103,75	4 980 117,41	0,22 %
2,00 Royal Bk Scotlnd 08/03-2017/2023	64 234 000	101,48	65 184 897,01	2,92 %
2,125 Neste Oil Oyj 17/3-2015/2022	35 800 000	100,97	36 148 591,76	1,62 %
2,125 Stora Enso Oyj 16/06-2016/2023	2 923 000	103,80	3 034 063,51	0,14 %
2,125 Volvo Car Ab 02/04-2019/2024	10 734 000	104,42	11 208 014,08	0,50 %
2,25 Fortum Oyj Emtn 6/9-2012/2022	8 770 000	102,95	9 028 543,02	0,41 %
2,25 Kemira Oyj 13/5-2015/2022	10 335 000	101,39	10 479 078,17	0,47 %
2,25 Sato Oyj 07/04-2020/2023	1 000 000	103,69	1 036 927,59	0,05 %
2,375 Cargotec Oyj 28/03-2017/2024	3 000 000	104,08	3 122 292,12	0,14 %
2,375 Citycon Treasury Bv 16/9-2015/2022	400 000	102,11	408 426,88	0,02 %
2,375 Rettig 25/04-2017/2022	3 400 000	101,31	3 444 541,33	0,15 %
2,375 Volkswagen Leasing Emtn 6/9-2012/2022	16 200 000	103,07	16 697 819,03	0,75 %
2,5 Citycon Treasury Bv 1/10-2014/2024	2 600 000	105,61	2 745 917,95	0,12 %
2,5 Danske Bank 21/6-2019/2029	14 900 000	105,36	15 698 568,33	0,70 %
2,5 Suominen Oyj 03/10-2017/2022	8 700 000	102,85	8 948 084,15	0,40 %
2,625 Teollisuuden Voi 13/01-2016/2023	10 020 000	103,93	10 413 995,22	0,47 %
2,75 Bpce Sa 30/11-2015/2027	16 700 000	103,82	17 337 626,04	0,78 %
2,75 Bpce Sa 8/7-2014/2026	1 200 000	100,04	1 200 539,10	0,05 %
2,75 Hoist Finance Ab 03/04-2018/2023	4 750 000	102,89	4 887 180,24	0,22 %
2,75 Nykredit Realkredit As 17/11-2015/2027	31 360 000	103,66	32 508 487,87	1,46 %
2,875 Ssab Ab 06/09-2018/2023	4 700 000	104,47	4 910 055,46	0,22 %
3,125 Intrum Justitia 15/07-2017/2024	15 384 000	100,51	15 462 469,78	0,69 %
3,25 Caverion 28/03-2019/2023	4 350 000	104,49	4 545 433,93	0,20 %
3,625 Standard Chartered Plc 2012-23.11.2022	8 000 000	105,08	8 406 715,52	0,38 %

4,125 Rabobank Nederland 14/9-2012/2022	24 197 000	105,09	25 428 890,32	1,14 %	Gndc 0 3/4 12/06/23	10 700 000	100,77	10 781 989,61	0,48 %
4,25 Finnair Oyj 19/05-2021/2025	3 500 000	102,11	3 573 937,50	0,16 %	Hexagon Ab Fc (Cp) 01/12-2021	5 000 000	99,96	4 998 249,54	0,22 %
5,75 Pohjola Bank Plc 28/2-12/2022	9 719 000	103,82	10 090 173,08	0,45 %	Hexagon Ab Fc (Cp) 07/12-2021	5 000 000	99,96	4 998 108,16	0,22 %
6,625 Barclays Bank Plc 30/3-2011/2022	24 940 000	104,97	26 180 403,12	1,17 %	Hexagon Ab Fc (Cp) 9.11.2021	4 000 000	99,97	3 998 976,82	0,18 %
7,125 Abn Amro Bank 06/07-2012/2022	17 162 000	107,24	18 405 210,47	0,83 %	Hkscan Oyj (Cp) 05/07-2021	2 000 000	99,99	1 999 750,03	0,09 %
Aktia Pankki (Cp) 27/10-2021	15 000 000	99,98	14 996 894,87	0,67 %	Hkscan Oyj (Cp) 05/11-2021	5 000 000	99,60	4 979 851,97	0,22 %
Arjo Ab Eur (Cp) 11/11-2021	21 000 000	99,93	20 985 789,36	0,94 %	Hkscan Oyj (Cp) 07/07-2021	4 000 000	99,98	3 999 300,12	0,18 %
Arjo Ab Eur (Cp) 12/01-2022	10 000 000	99,89	9 989 028,71	0,45 %	Hkscan Oyj (Cp) 23/08-2021	2 000 000	99,86	1 997 154,06	0,09 %
Arjo Ab Eur (Cp) 12/10-2021	2 500 000	99,95	2 498 753,80	0,11 %	Hsbc Holdings Frn 27/09-2017/2022	869 000	100,14	870 241,39	0,04 %
Arjo Ab Eur (Cp) 8/3-2022	4 500 000	99,85	4 493 213,24	0,20 %	Hkscan Oyj (Cp) 09/12-2021	2 000 000	99,45	1 988 979,20	0,09 %
B2holding Asa 17/22 Frn Eur Floor C	6 000 000	100,61	6 036 545,10	0,27 %	Hkscan Oyj (Cp) 15/09-2021	1 000 000	99,79	997 855,53	0,04 %
Bankia Frn 15/03-2017/2027	18 200 000	102,23	18 605 735,69	0,83 %	Hkscan Oyj (Cp) 24/09-2021	3 000 000	99,76	2 992 663,62	0,13 %
Barclays Plc Frn 07/02-2017/2028	7 000 000	102,52	7 176 651,09	0,32 %	Hkscan Oyj (Cp) 28/12-2021	1 000 000	99,36	993 588,14	0,04 %
Bnp 2 5/8 10/31/27	30 050 000	103,29	31 037 433,38	1,39 %	Hoivatilat Oyj (Cp) 21/09-2021	5 000 000	99,96	4 998 207,43	0,22 %
Collector Bank (Cp) 29/03-2022	10 000 000	99,83	9 983 152,97	0,45 %	Hoivatilat Oyj (Cp) 24/03-2022	5 000 000	99,84	4 991 781,84	0,22 %
Collector Bank (Cp) 29/04-2022	10 000 000	99,81	9 980 522,44	0,45 %	Huhtamäki Oyj (Cp) 29/10-2021	3 500 000	99,96	3 498 727,12	0,16 %
Danske Bank A/S 24/5-2019/2022	24 000 000	101,52	24 363 981,84	1,09 %	Ing Bank Nv Frn 08/04-2019/2022	11 500 000	100,39	11 544 440,95	0,52 %
Dnb Bank Asa 17/27 Adj C Sub	76 766 000	100,82	77 397 209,20	3,47 %	Intesa Sanpaolo Frn 19/04-2017/2022	7 000 000	100,64	7 044 925,44	0,32 %
Danish Agro 06.07.2021 (Cp)	5 000 000	100,00	4 999 833,34	0,22 %	Intned 3 04/11/28	20 600 000	104,92	21 612 765,22	0,97 %
Danish Agro 13.07.2021 (Cp)	4 000 000	99,99	3 999 711,13	0,18 %	Ingman Group Oy (Cp) 02/08-2021	1 000 000	99,97	999 679,27	0,04 %
Destia Oy (Cp) 16/08-2021	3 500 000	99,98	3 499 472,05	0,16 %	Ingman Group Oy (Cp) 12/10-2021	2 000 000	99,85	1 997 064,63	0,09 %
Destia Oy (Cp) 30/07-2021	5 000 000	99,99	4 999 583,37	0,22 %	Ingman Group Oy (Cp) 16/08-2021	1 000 000	99,95	999 499,79	0,04 %
Destia Oy (Cp) 30/09-2021	2 500 000	99,96	2 498 942,73	0,11 %	Ingman Group Oy (Cp) 17/11-2021	2 500 000	99,79	2 494 680,15	0,11 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/08-2021	6 000 000	99,83	5 990 003,19	0,27 %	Ingman Group Oy (Cp) 23/08-2021	2 000 000	99,94	1 998 800,72	0,09 %
Ensto Invest Oy (Cp) 07/07-2021	2 000 000	100,00	1 999 922,23	0,09 %	Intrum Ab (Cp) 09.7.2021	27 000 000	99,99	26 996 962,84	1,21 %
Elisa Oyj (Cp) 15/09-2021	5 000 000	99,98	4 999 091,99	0,22 %	Intrum Ab (Cp) 12.1.2022	5 000 000	99,58	4 979 065,58	0,22 %
Elisa Oyj (Cp) 16/08-2021	5 000 000	99,99	4 999 601,11	0,22 %	Intrum Ab (Cp) 11.8.2021	5 000 000	99,95	4 997 251,51	0,22 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 28/02-2022	4 000 000	99,09	3 963 573,24	0,18 %	Kbcb 1 7/8 03/11/27	103 200 000	101,26	104 499 042,38	4,69 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/01-2022	4 000 000	99,21	3 968 460,07	0,18 %	Kamux Oyj (Cp) 20/12-2021	4 000 000	99,80	3 991 810,39	0,18 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/12-2021	1 000 000	99,34	993 440,98	0,04 %	Kemijoki Oy (Cp) 08/09-2021	11 000 000	99,98	10 998 302,73	0,49 %
Finnair Oyj 29/03-2017/2022	15 900 000	100,52	15 983 095,15	0,72 %	Kemijoki Oy (Cp) 16/08-2021	1 000 000	99,99	999 920,22	0,04 %
Finnlines Oyj (Cp) 30/07-2021	4 000 000	99,99	3 999 500,06	0,18 %	Klarna Bank (Cp) 03-06-2022	13 000 000	99,77	12 970 592,27	0,58 %
Fortum Oyj (Cp) 14/01-2022	14 000 000	99,93	13 989 904,21	0,63 %	Klarna Bank (Cp) 04-03-2022	15 000 000	99,85	14 977 753,28	0,67 %
Fortum Oyj (Cp) 20/12-2021	8 000 000	99,94	7 995 182,56	0,36 %	Kojamo Oyj (Cp) 04/08-2021	9 100 000	99,99	9 099 543,62	0,41 %
Fortum Oyj (Cp) 25/08-2021	5 000 000	99,99	4 999 469,19	0,22 %	Kojamo Oyj (Cp) 15/09-2021	2 000 000	99,98	1 999 636,79	0,09 %
Finnlines Oyj (Cp) 24/11-2021	3 000 000	99,90	2 996 866,74	0,13 %	Konecranes Finance Oy (Cp) 20/09-2021	2 000 000	99,96	1 999 296,67	0,09 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 07/07-2021	5 000 000	100,00	4 999 951,39	0,22 %	Kunta-Asunnot Oy (Cp) 20/06-2022	3 000 000	98,56	2 956 713,84	0,13 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 08/11-2021	5 000 000	99,96	4 997 971,44	0,22 %	La Banque Postale Frn 19/11-2015/2027	2 700 000	103,77	2 801 748,45	0,13 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 12/07-2021	5 000 000	100,00	4 999 916,67	0,22 %	Localtiapiola Frn 16/03-2020/2022	9 500 000	100,48	9 545 365,07	0,43 %

Lassila & Tikanoja Oyj (Cp) 30/08-2021	10 000 000	99,98	9 997 778,89	0,45 %	Outokumpu Oyj (Cp) 23/09-2021	2 000 000	99,86	1 997 294,01	0,09 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 05/01-2022	1 000 000	99,84	998 421,73	0,04 %	Oma Säästöpankki Oyj (Cd) (Cp) 02/09-2021	5 000 000	99,99	4 999 336,95	0,22 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 07/07-2021	5 000 000	100,00	4 999 854,17	0,22 %	Oma Säästöpankki Oyj (Cd) (Cp) 03/02-2022	10 000 000	99,92	9 991 928,01	0,45 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 06/09-2021	3 900 000	99,97	3 898 690,81	0,17 %	Oma Säästöpankki Oyj (Cd) (Cp) 03/11-2021	5 000 000	99,96	4 998 077,66	0,22 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 13/09-2021	2 000 000	99,96	1 999 236,40	0,09 %	Oriola-Kd Oyj (Cp) 31/03-2022	2 500 000	99,74	2 493 399,57	0,11 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 14/10-2021	4 000 000	99,94	3 997 516,56	0,18 %	Outokumpu Oyj (Cp) 07/04-2022	4 000 000	99,24	3 969 560,16	0,18 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 22/11-2021	5 000 000	99,90	4 994 893,04	0,22 %	Outokumpu Oyj (Cp) 09/08-2021	5 000 000	99,95	4 997 408,75	0,22 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 27/09-2021	3 000 000	99,95	2 998 558,56	0,13 %	Outokumpu Oyj (Cp) 11/04-2022	2 000 000	99,22	1 984 410,93	0,09 %
Lähtitapiola Rahoitus Oy (Cp) 30/11-2021	5 000 000	99,89	4 994 425,18	0,22 %	Outokumpu Oyj (Cp) 22/02-2022	3 000 000	99,43	2 982 844,55	0,13 %
Mowi Asa 18/23 Frn Eur Floor C	12 500 000	101,51	12 688 648,88	0,57 %	Outokumpu Oyj (Cp) 30/08-2021	9 000 000	99,91	8 992 127,73	0,40 %
Mowi Asa 20/25 Frn Eur Floor C	1 000 000	102,57	1 025 707,84	0,05 %	Pandox Ab Fc (Cp) 08/11-2021	13 000 000	99,80	12 974 577,59	0,58 %
Natwest Markets Frn 27/09-2018/2021	781 000	100,19	782 520,70	0,04 %	Pandox Ab Fc (Cp) 11/10-2021	10 000 000	99,85	9 985 495,43	0,45 %
Neot Oyj (Cp) 07/09-2021	4 000 000	99,92	3 996 662,31	0,18 %	Peab Finans Fc (Cp) 20/09-2021	8 000 000	99,96	7 997 186,67	0,36 %
Neot Oyj (Cp) 09/09-2021	2 000 000	99,91	1 998 264,07	0,09 %	Peab Finans Fc (Cp) 22/9-2021	10 000 000	99,96	9 996 345,78	0,45 %
Neot Oyj (Cp) 11/11-2021	2 000 000	99,80	1 995 975,03	0,09 %	Peab Finans Fc (Cp) 29/11-2021	15 000 000	99,92	14 988 073,59	0,67 %
Neot Oyj (Cp) 15/09-2021	5 000 000	99,90	4 995 141,30	0,22 %	Pohjolan Voima Oyj (Cp) 15/10-2021	12 000 000	99,97	11 996 305,13	0,54 %
Neot Oyj (Cp) 15/11-2021	6 000 000	99,79	5 987 464,71	0,27 %	Pkc Group Oyj (Cp) 01/10-2021	4 000 000	99,73	3 989 252,76	0,18 %
Neot Oyj (Cp) 19/08-2021	6 000 000	99,95	5 996 747,80	0,27 %	Pohjolan Voima Oyj (Cp) 09/02-2022	5 000 000	99,92	4 995 832,54	0,22 %
Nokian Renkaat Oyj (Cp) 05/08-2021	4 500 000	99,98	4 499 078,76	0,20 %	Ramirent Oyj (Cp) 30/07-2021	5 000 000	99,98	4 999 166,81	0,22 %
Nokian Renkaat Oyj (Cp) 27/07-2021	3 000 000	99,99	2 999 550,07	0,13 %	Ramirent Oyj (Cp) 15/07-2021	2 000 000	99,99	1 999 833,35	0,09 %
Nordea Bank Ab Frn 07/09-2016/2026	111 184 000	100,19	111 395 300,74	5,00 %	Ramirent Oyj (Cp) 17/12-2021	5 400 000	99,80	5 389 260,96	0,24 %
Neot Oyj (Cp) 03/11-2021	3 000 000	99,81	2 994 414,27	0,13 %	Ramirent Oyj (Cp) 18/10-2021	5 000 000	99,90	4 995 068,97	0,22 %
Neot Oyj (Cp) 10/03-2022	4 000 000	99,53	3 981 183,44	0,18 %	Ramirent Oyj (Cp) 27/10-2021	3 000 000	99,89	2 996 652,78	0,13 %
Neot Oyj (Cp) 11/04-2022	3 000 000	99,44	2 983 285,95	0,13 %	Ramirent Oyj (Cp) 29/10-2021	2 000 000	99,89	1 997 708,95	0,09 %
Neot Oyj (Cp) 13/06-2022	5 000 000	99,25	4 962 728,64	0,22 %	Ramirent Oyj (Cp) 31/01-2022	5 000 000	99,72	4 985 913,20	0,22 %
Neot Oyj (Cp) 14/09-2021	3 000 000	99,90	2 997 137,65	0,13 %	Rettig Group Oy Ab (Cp) 04/08-2021	4 000 000	99,97	3 998 620,85	0,18 %
Neot Oyj (Cp) 16/05-2022	3 000 000	99,34	2 980 233,66	0,13 %	Rettig Group Oy Ab (Cp) 06/09-2021	4 000 000	99,92	3 996 728,60	0,18 %
Neot Oyj (Cp) 17/02-2022	2 000 000	99,58	1 991 664,19	0,09 %	Rettig Group Oy Ab (Cp) 15/11-2021	3 000 000	99,79	2 993 732,35	0,13 %
Neot Oyj (Cp) 23/06-2022	2 000 000	99,22	1 984 451,13	0,09 %	Rettig Group Oy Ab (Cp) 29/07-2021	5 000 000	99,97	4 998 590,68	0,22 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 11/10-2021	1 000 000	99,94	999 406,12	0,04 %	Scania Cv Ab Frn 10/12-2019/2021	10 000 000	100,14	10 013 541,70	0,45 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 13/01-2022	2 500 000	99,83	2 495 827,64	0,11 %	Scania Cv Ab Frn 27/08-2019/2021	6 000 000	100,07	6 004 062,48	0,27 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 29/10-2021	10 000 000	99,92	9 992 360,24	0,45 %	Socgen 2 1/2 09/16/26	96 500 000	100,54	97 016 773,91	4,35 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 30/09-2021	4 000 000	99,95	3 997 989,02	0,18 %	Ssab Ab Oy (Cp) 11/11-2021	7 000 000	99,87	6 990 564,02	0,31 %
Outokumpu Oyj (Cp) 07/01-2022	2 000 000	99,60	1 991 969,10	0,09 %	Ssab Ab Oy (Cp) 26/10-2021	2 100 000	99,89	2 097 687,93	0,09 %
Outokumpu Oyj (Cp) 07/02-2022	8 000 000	99,49	7 958 942,57	0,36 %	Stockmann Oyj Abp (Cp) 06/04-2020	3 000 000	80,00	2 400 000,00	0,11 %
Outokumpu Oyj (Cp) 07/12-2021	5 000 000	99,69	4 984 371,35	0,22 %	Swedbank Ab Frn 18/09-2018/2028	10 150 000	102,71	10 425 438,01	0,47 %
Outokumpu Oyj (Cp) 08/09-2021	4 000 000	99,90	3 995 819,19	0,18 %	Swedbank Ab Frn 22/11-2017/2027	14 903 000	101,18	15 078 301,31	0,68 %
Outokumpu Oyj (Cp) 08/11-2021	5 000 000	99,76	4 988 062,22	0,22 %	Samhällsbyggnadsbolaget Ab (Cp) 14/04-2022	7 000 000	99,82	6 987 269,35	0,31 %
Outokumpu Oyj (Cp) 17/01-2022	3 000 000	99,56	2 986 915,01	0,13 %					

Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 04/10-2021	10 000 000	99,95	9 995 468,72	0,45 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 19/07- 2021	4 000 000	99,99	3 999 788,90	0,18 %
Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 08/07-2021	10 000 000	100,00	9 999 777,78	0,45 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 19/10- 2021	3 000 000	99,95	2 998 382,63	0,13 %
Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 08/11-2021	10 000 000	99,93	9 993 398,38	0,45 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 24/02- 2022	5 000 000	99,86	4 992 897,01	0,22 %
Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 17/12-2021	10 000 000	99,91	9 990 828,63	0,45 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 27/12- 2021	5 000 000	99,90	4 995 062,57	0,22 %
Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 2022-02-8	23 000 000	99,87	22 970 135,32	1,03 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 31/01- 2022	5 000 000	99,88	4 993 805,76	0,22 %
Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 21/10-2021	3 000 000	99,94	2 998 347,30	0,13 %	Tikkurila Oyj (Cp) 09/07-2021	3 800 000	99,99	3 799 667,53	0,17 %
Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 23/09-2021	10 000 000	99,96	9 996 276,08	0,45 %	Ubs Group Funding (Jersey) Ltd 16/11- 2015/2022	13 249 000	102,88	13 630 816,97	0,61 %
Samhällsbyggnadsb olaget Oyj (Cp) 25/11-2021	5 000 000	99,92	4 996 156,13	0,22 %	Ubs Group Funding Switzerl Frn 20/9- 2017/2022	20 000 000	100,14	20 027 604,40	0,90 %
Sanoma Oyj (Cp) 16/08-2021	4 500 000	99,98	4 499 321,21	0,20 %	Vaisala Oyj (Cp) 05/07-2021	2 000 000	100,00	1 999 972,22	0,09 %
St1 Nordic Oy (Cp) 21/10-2021	1 000 000	99,93	999 314,05	0,04 %	Yit-Yhtymä Oy Frn 31/03-2021/2024	9 550 000	101,47	9 690 274,51	0,43 %
St1 Nordic Oy (Cp) 22/07-2021	1 000 000	99,99	999 908,34	0,04 %	Arvopaperit yhteensä			2 254 448 780,08	101,15 %
St1 Nordic Oy (Cp) 27/08-2021	2 000 000	99,97	1 999 452,88	0,09 %	Kassa ja muut varat, netto			-25 685 293,08	-1,15 %
St1 Nordic Oy (Cp) 28/02-2022	1 500 000	99,78	1 496 658,42	0,07 %	RAHASTON ARVO			2 228 763 487,00	100,00 %
St1 Nordic Oy (Cp) 31/01-2022	3 400 000	99,81	3 393 607,98	0,15 %	Liikkeessä olevien osuuksien määrä				
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 07/07- 2021	5 000 000	100,00	4 999 902,78	0,22 %	Kasvuosuudet			38 138 568,61909	
Tikkurila Oyj (Cp) 07/07-2021	3 000 000	99,99	2 999 795,85	0,13 %	Tuotto-osuudet			75 179,82553	
Tlgr 0 3/8 09/23/22	62 900 000	100,58	63 261 814,01	2,84 %	W K-osuudet			1 052 400 927,75768	
Teknos Oy (Cp) 05/07-2021	5 000 000	99,99	4 999 687,52	0,22 %	W T-osuudet			307 593,15445	
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 03/03- 2022	10 000 000	99,85	9 985 247,53	0,45 %	Rahasto-osuuden arvo				
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 05/10- 2021	5 000 000	99,95	4 997 706,33	0,22 %	Kasvuosuus			30,47468	
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 08/03- 2022	1 000 000	99,85	998 485,26	0,04 %	Tuotto-osuus			16,97885	
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 08/09- 2021	4 000 000	99,97	3 998 902,77	0,18 %	W K-osuus			1,01191	
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 08/11- 2021	10 000 000	99,93	9 993 398,38	0,45 %	W T-osuus			0,95224	
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 11/04- 2022	5 000 000	99,82	4 991 033,74	0,22 %	Hallinnointipalkkio YTD			3 117 743,19€	
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 12/08- 2021	5 000 000	99,99	4 999 336,51	0,22 %	Rahaston tunnusluvut				
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 12/11- 2021	9 000 000	99,93	8 993 832,80	0,40 %	I Standardipoikkeama			0,18	% p.a.
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 14/07- 2021	4 000 000	100,00	3 999 844,45	0,18 %	II Tracking error			0,18	% p.a.
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 16/08- 2021	3 000 000	99,98	2 999 547,48	0,13 %	III Sharpen mittari			8,44	p.a.
Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 18/08- 2021	5 000 000	99,98	4 999 198,59	0,22 %	IV Salkun kiertonopeus			113,62	% p.a.
					V Total Expense Ratio (K/T)			0,33	% p.a.
					V Total Expense Ratio (W)			0,21	% p.a.
					Tuottosidonnaisen palkkion osuus			N/A	% p.a.
					VI Rahaston kaupankäyntikulut*			N/A	% p.a.
					VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista			N/A	% p.a.
					* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.				

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana tarkastelujaksolla toiminut Riitta Louhento.

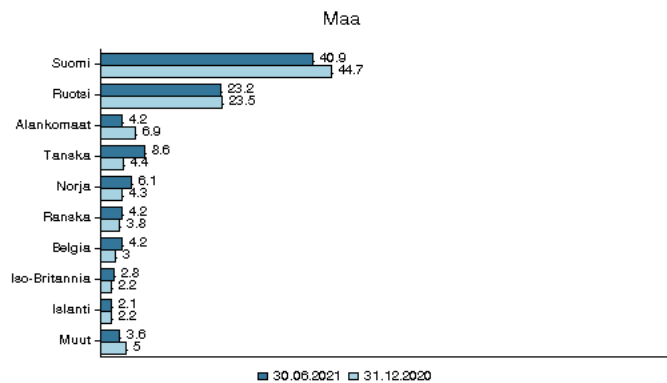
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssiistalla

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
2,75 Intrum Justitia 15/07-2017/2022	8 000 000	10,00	800 089,98	0,16 %
0 Cargotec Oyj 28/03-2017/2022	2 100 000	100,81	2 116 983,81	0,42 %
0 Vestas Wind Systems 11/3-2015/2022	2 699 000	101,22	2 731 860,16	0,54 %
0,000001 Yit-Yhtymä Oy 15/01-2021/2026	3 000 000	101,30	3 038 986,89	0,60 %
0,125 Danfoss Fin I Bv 28/04-2021/2026	3 000 000	99,83	2 994 853,89	0,59 %
0,25 Raiffeisen Bk In 05/07-2018/2021	2 000 000	100,00	2 000 000,00	0,39 %
0,5 Landsbankens Ab 13/09-2018/2021	5 400 000	100,15	5 407 974,13	1,06 %
0,5 Islandsbanki 20/11-2020/2023	3 000 000	100,90	3 027 004,20	0,60 %
0,5 Landsbankinn Hf 20/05-2020/2024	5 000 000	100,51	5 025 464,05	0,99 %
0,625 Sanoma Oyj 18/03-2021/2024	3 000 000	100,62	3 018 667,38	0,59 %
1,0 Arion Banki Hf 20/03-2018/2023	1 000 000	101,48	1 014 774,32	0,20 %
1,0 Ing Groep Nv 20/09-2018/2023	500 000	102,75	513 770,19	0,10 %
1,125 Balder 14/03-2017/2022	6 000 000	100,61	6 036 435,90	1,19 %
1,25 Iss Finance B.V. 07/07-2020/2025	3 000 000	103,42	3 102 506,04	0,61 %
1,25 Securitas Ab 15/3-2016/2022	530 000	101,05	535 578,07	0,11 %
1,375 Landsbankinn Hf 14/03-2017/2022	1 173 000	100,97	1 184 407,91	0,23 %
1,375 Sato Oyj 31/05-2019/2024	4 200 000	103,07	4 329 085,78	0,85 %
1,5 Neste Oyj 07/06-2017/2024	5 100 000	103,38	5 272 479,65	1,04 %
1,625 Arion Banki Hf 01/12-2016/2021	495 000	100,74	498 687,16	0,10 %

1,75 Konecranes Oyj 09/06-2017/2022	8 000 000	101,14	8 091 362,56	1,59 %
1,875 Mercada Oy 24/10-2017/2022	1 995 000	102,35	2 041 913,32	0,40 %
2,0 Nokia Oyj 15/03-2017/2024	3 000 000	104,25	3 127 642,92	0,62 %
2,0 Rettig Group 30/04-2018/2023	1 500 000	102,42	1 536 270,57	0,30 %
2,0 Teollisuuden Voi 08/05-2018/2024	3 200 000	103,75	3 320 078,27	0,65 %
2,00 Royal Bk Scotlnd 08/03-2017/2023	3 000 000	101,48	3 044 410,92	0,60 %
2,125 Stora Enso Oyj 16/06-2016/2023	5 000 000	103,80	5 189 982,05	1,02 %
2,125 Volvo Car Ab 02/04-2019/2024	6 000 000	104,42	6 264 960,36	1,23 %
2,25 Sato Oyj 07/04-2020/2023	700 000	103,69	725 849,31	0,14 %
2,375 Cargotec Oyj 28/03-2017/2024	4 100 000	104,08	4 267 132,56	0,84 %
2,375 Citycon Treasury Bv 16/9-2015/2022	600 000	102,11	612 640,33	0,12 %
2,375 Nokia Oyj 15/05-2020/2025	2 996 000	106,29	3 184 381,95	0,63 %
2,375 Rettig 25/04-2017/2022	2 000 000	101,31	2 026 200,78	0,40 %
2,5 Citycon Treasury Bv 1/10-2014/2024	1 000 000	105,61	1 056 122,29	0,21 %
2,5 Danske Bank 21/6-2019/2029	10 000 000	105,36	10 535 951,90	2,07 %
2,5 Suominen Oyj 03/10-2017/2022	1 000 000	102,85	1 028 515,42	0,20 %
2,625 Teollisuuden Voi 13/01-2016/2023	10 000 000	103,93	10 393 208,80	2,05 %
2,75 Bpce Sa 30/11-2015/2027	1 000 000	103,82	1 038 181,20	0,20 %
2,75 Hoist Finance Ab 03/04-2018/2023	3 202 000	102,89	3 294 473,92	0,65 %
2,75 Nykredit Realkredit As 17/11-2015/2027	17 000 000	103,66	17 622 585,90	3,47 %
2,875 Abn Amro Bank Nv 18/1-2016/2028	1 700 000	104,27	1 772 571,54	0,35 %
2,875 Ssab Ab 06/09-2018/2023	5 000 000	104,47	5 223 463,25	1,03 %
3,125 Intrum Justitia 15/07-2017/2024	6 500 000	100,51	6 533 154,81	1,29 %
3,25 Caverion 28/03-2019/2023	4 000 000	104,49	4 179 709,36	0,82 %
3,625 Standard Chartered Plc 2012-23.11.2022	1 551 000	105,08	1 629 851,97	0,32 %
4,25 Finnair Oyj 19/05-2021/2025	2 000 000	102,11	2 042 250,00	0,40 %
5,75 Pohjola Bank Plc 28/2-12/2022	6 915 000	103,82	7 179 087,03	1,41 %
Arjo Ab Eur (Cp) 11/11-2021	10 000 000	99,93	9 993 233,03	1,97 %
Arjo Ab Eur (Cp) 12/10-2021	4 500 000	99,95	4 497 756,83	0,89 %
B2holding Asa 17/22 Frn Eur Floor C	4 100 000	100,61	4 124 972,49	0,81 %
Bankia Frn 15/03-2017/2027	3 000 000	102,23	3 066 879,51	0,60 %
Barclays Plc Frn 07/02-2017/2028	6 000 000	102,52	6 151 415,22	1,21 %
Bnp 2 5/8 10/31/27	10 000 000	103,29	10 328 596,80	2,03 %
Dnb Bank Asa 17/27 Adj C Sub	22 000 000	100,82	22 180 895,22	4,37 %
Danish Agro 06.07.2021 (Cp)	3 000 000	100,00	2 999 900,00	0,59 %
Danish Agro 13.07.2021 (Cp)	2 000 000	99,99	1 999 855,57	0,39 %
Destia Oy (Cp) 16/08-2021	500 000	99,98	499 924,58	0,10 %
Destia Oy (Cp) 30/07-2021	2 000 000	99,99	1 999 833,35	0,39 %
Destia Oy (Cp) 30/09-2021	1 500 000	99,96	1 499 365,64	0,30 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/08-2021	2 000 000	99,83	1 996 667,73	0,39 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 29/10-2021	2 000 000	99,63	1 992 508,15	0,39 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/01-2022	6 000 000	99,21	5 952 690,11	1,17 %
Eltel Ab Oyj (Cp) 31/12-2021	1 000 000	99,34	993 440,98	0,20 %
Finnair Oyj 29/03-2017/2022	4 360 000	100,52	4 382 785,84	0,86 %
Fortum Oyj (Cp) 14/01-2022	4 000 000	99,93	3 997 115,49	0,79 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 08/11-2021	5 000 000	99,96	4 997 971,44	0,98 %
Gndc 0 3/4 12/06/23	3 000 000	100,77	3 022 987,74	0,60 %
Hkscan Oyj (Cp) 07/07-2021	1 000 000	99,98	999 825,03	0,20 %

Hoivatilat Oyj (Cp) 02/08-2021	2 000 000	99,99	1 999 816,68	0,39 %	Outokumpu Oyj (Cp) 14/03-2022	1 500 000	99,35	1 490 180,10	0,29 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 11/08-2021	2 000 000	99,99	1 999 743,37	0,39 %	Outokumpu Oyj (Cp) 22/02-2022	1 000 000	99,43	994 281,52	0,20 %
Hsbc Holdings Frn 27/09-2017/2022	695 000	100,14	695 992,83	0,14 %	Outokumpu Oyj (Cp) 30/08-2021	1 000 000	99,91	999 125,30	0,20 %
Hkscan Oyj (Cp) 10/11-2021	2 000 000	99,58	1 991 526,65	0,39 %	Pandex Ab Fc (Cp) 08/11-2021	2 000 000	99,80	1 996 088,86	0,39 %
Hkscan Oyj (Cp) 28/12-2021	1 000 000	99,36	993 588,14	0,20 %	Peab Finans Fc (Cp) 20/09-2021	5 000 000	99,96	4 998 241,67	0,98 %
Hkscan Oyj (Cp) 29/09-2021	1 000 000	99,74	997 382,79	0,20 %	Peab Finans Fc (Cp) 29/11-2021	2 000 000	99,92	1 998 409,81	0,39 %
Hkscan Oyj (Cp) 30/11-2021	1 500 000	99,49	1 492 347,21	0,29 %	Ramirent Oyj (Cp) 30/07-2021	1 000 000	99,98	999 833,36	0,20 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 06/09-2021	1 000 000	99,97	999 737,72	0,20 %	Ramirent Oyj (Cp) 17/12-2021	800 000	99,80	798 409,03	0,16 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 21/09-2021	3 000 000	99,96	2 998 924,46	0,59 %	Ramirent Oyj (Cp) 27/10-2021	1 000 000	99,89	998 884,26	0,20 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 24/03-2022	2 000 000	99,84	1 996 712,74	0,39 %	Ramirent Oyj (Cp) 29/09-2021	2 000 000	99,93	1 998 524,55	0,39 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 29/10-2021	1 000 000	99,96	999 636,32	0,20 %	Rettig Group Oy Ab (Cp) 04/08-2021	1 000 000	99,97	999 655,21	0,20 %
Intesa Sanpaolo Frn 19/04-2017/2022	2 000 000	100,64	2 012 835,84	0,40 %	Rettig Group Oy Ab (Cp) 06/09-2021	1 000 000	99,92	999 182,15	0,20 %
Intned 3 04/11/28	11 000 000	104,92	11 540 796,96	2,27 %	Skandinav Enskil Frn 31/10-2016/2028	6 748 000	102,75	6 933 239,15	1,37 %
Ingman Group Oy (Cp) 02/08-2021	1 000 000	99,97	999 679,27	0,20 %	Socgen 2 1/2 09/16/26	10 000 000	100,54	10 053 551,70	1,98 %
Intrum Ab (Cp) 09.7.2021	3 000 000	99,99	2 999 662,54	0,59 %	Ssab Ab Oy (Cp) 11/11-2021	1 500 000	99,87	1 497 978,00	0,29 %
Intrum Ab (Cp) 12.1.2022	3 000 000	99,58	2 987 439,35	0,59 %	Ssab Ab Oy (Cp) 29/10-2021	2 000 000	99,89	1 997 708,95	0,39 %
Kbcbb 1 7/8 03/11/27	21 100 000	101,26	21 365 598,78	4,21 %	Swedbank Ab Frn 18/09-2018/2028	6 000 000	102,71	6 162 820,50	1,21 %
Kamux Oyj (Cp) 20/12-2021	1 000 000	99,80	997 952,60	0,20 %	Swedbank Ab Frn 22/11-2017/2027	12 000 000	101,18	12 141 153,84	2,39 %
Klarna Bank (Cp) 03-06-2022	2 000 000	99,77	1 995 475,73	0,39 %	Samhällsbyggnadsbolaget Ab (Cp) 14/04-2022	3 000 000	99,82	2 994 544,01	0,59 %
Localtapiola Frn 16/03-2020/2022	3 000 000	100,48	3 014 325,81	0,59 %	Samhällsbyggnadsbolaget Ab (Cp) 19/05-2022	10 000 000	99,79	9 978 748,56	1,96 %
Lassila & Tikanoja Oyj (Cp) 30/08-2021	4 000 000	99,98	3 999 111,56	0,79 %	Samhällsbyggnadsbolaget Oyj (Cp) 2022-02-8	2 000 000	99,87	1 997 403,07	0,39 %
Lähitapiola Rahoitus Oy (Cp) 05/01-2022	1 000 000	99,84	998 421,73	0,20 %	Samhällsbyggnadsbolaget Oyj (Cp) 21/10-2021	2 000 000	99,94	1 998 898,20	0,39 %
Lähitapiola Rahoitus Oy (Cp) 06/09-2021	2 300 000	99,97	2 299 227,91	0,45 %	Sanoma Oyj (Cp) 20/07-2021	1 000 000	99,99	999 944,45	0,20 %
Lähitapiola Rahoitus Oy (Cp) 14/10-2021	4 000 000	99,94	3 997 516,56	0,79 %	Ssab Ab (Cp) 13/09-2021	2 000 000	99,94	1 998 889,51	0,39 %
Lähitapiola Rahoitus Oy (Cp) 27/09-2021	2 000 000	99,95	1 999 039,04	0,39 %	St1 Nordic Oy (Cp) 21/10-2021	1 000 000	99,93	999 314,05	0,20 %
Mowi Asa 18/23 Frn Eur Floor C	1 000 000	101,51	1 015 091,91	0,20 %	St1 Nordic Oy (Cp) 22/07-2021	1 000 000	99,99	999 908,34	0,20 %
Mowi Asa 20/25 Frn Eur Floor C	4 000 000	102,57	4 102 831,36	0,81 %	St1 Nordic Oy (Cp) 23/08-2021	1 000 000	99,98	999 750,06	0,20 %
Natwest Markets Frn 27/09-2018/2021	3 000 000	100,19	3 005 841,36	0,59 %	St1 Nordic Oy (Cp) 31/01-2022	800 000	99,81	798 496,00	0,16 %
Neot Oyj (Cp) 03/02-2022	2 000 000	99,62	1 992 350,13	0,39 %	Tikkurila Oyj (Cp) 07/07-2021	1 000 000	99,99	999 931,95	0,20 %
Neot Oyj (Cp) 07/09-2021	1 000 000	99,92	999 165,58	0,20 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 03/03-2022	1 000 000	99,85	998 524,75	0,20 %
Neot Oyj (Cp) 09/09-2021	2 000 000	99,91	1 998 264,07	0,39 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 08/09-2021	1 000 000	99,97	999 725,69	0,20 %
Neot Oyj (Cp) 17/01-2022	2 000 000	99,66	1 993 151,74	0,39 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 12/01-2022	2 000 000	99,89	1 997 797,73	0,39 %
Nokian Renkaat Oyj (Cp) 05/08-2021	2 500 000	99,98	2 499 488,20	0,49 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 12/11-2021	1 000 000	99,93	999 314,76	0,20 %
Nokian Renkaat Oyj (Cp) 27/07-2021	2 000 000	99,99	1 999 700,05	0,39 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 16/08-2021	2 000 000	99,98	1 999 698,32	0,39 %
Nordea Bank Ab Frn 07/09-2016/2026	11 000 000	100,19	11 020 905,06	2,17 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 19/07-2021	1 400 000	99,99	1 399 926,12	0,28 %
Neot Oyj (Cp) 03/11-2021	2 000 000	99,81	1 996 276,18	0,39 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 19/10-2021	2 000 000	99,95	1 998 921,75	0,39 %
Neot Oyj (Cp) 10/11-2021	1 000 000	99,80	998 006,55	0,20 %	Teollisuuden Voima Oyj (Cp) 20/08-2021	2 000 000	99,98	1 999 660,06	0,39 %
Neot Oyj (Cp) 23/06-2022	2 000 000	99,22	1 984 451,13	0,39 %	Tikkurila Oyj (Cp) 09/07-2021	800 000	99,99	799 930,01	0,16 %
Neot Oyj (Cp) 25/04-2022	2 000 000	99,40	1 988 060,59	0,39 %	Ubs Group Funding Switzerl Frn 20/9-2017/2022	2 000 000	100,14	2 002 760,44	0,39 %
Neot Oyj (Cp) 29/11-2021	1 000 000	99,76	997 634,67	0,20 %	Yit-Yhtymä Oy Frn 31/03-2021/2024	1 500 000	101,47	1 522 032,65	0,30 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 12/07-2021	1 000 000	100,00	999 950,00	0,20 %					
Oriola-Kd Oyj (Cp) 13/01-2022	500 000	99,83	499 165,53	0,10 %	Arvopaperit yhteensä			502 734 206,67	98,98 %
Oriola-Kd Oyj (Cp) 30/09-2021	1 000 000	99,95	999 497,25	0,20 %	Kassa ja muut varat, netto			5 189 186,21	1,02 %
Outokumpu Oyj (Cp) 07/01-2022	3 000 000	99,60	2 987 953,65	0,59 %	RAHASTON ARVO			507 923 392,88	100,00 %
Outokumpu Oyj (Cp) 07/02-2022	2 000 000	99,49	1 989 735,64	0,39 %					
Outokumpu Oyj (Cp) 08/09-2021	1 000 000	99,90	998 954,80	0,20 %					
Outokumpu Oyj (Cp) 08/10-2021	2 000 000	99,83	1 996 635,71	0,39 %					
Outokumpu Oyj (Cp) 17/01-2022	1 000 000	99,56	995 638,34	0,20 %					
Outokumpu Oyj (Cp) 30/09-2021	1 000 000	99,85	998 493,28	0,20 %					
Oriola-Kd Oyj (Cp) 31/03-2022	4 500 000	99,74	4 488 119,23	0,88 %					
Outokumpu Oyj (Cp) 07/04-2022	2 000 000	99,24	1 984 780,08	0,39 %					

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	197 846 662,06205
Tuotto-osuudet	5 819 763,92815
W K-osuudet	218 151 549,90302

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	1,41556
Tuotto-osuus	0,96644
W K-osuus	1,01872

Hallinnointipalkkio YTD	879 541,95C
-------------------------	-------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	0,28	%	p.a.
II Tracking error	0,26	%	p.a.
III Sharpen mittari	7,73		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	122,22	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,38	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,25	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.