



PUOLIVUOSIKERTOMUS 2025

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat
sijoitusrahastot

Sisällysluettelo

3	Tunnuslukujen selitykset	44	Danske Invest Korko
4	Danske Invest China	47	Danske Invest Maailma Osake
6	Danske Invest Emerging Markets Debt	48	Danske Invest MediLife
11	Danske Invest Euro Government Bond Index	50	Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus
14	Danske Invest Euro High Yield	53	Danske Invest Suomi Osake
17	Danske Invest Euro Obligaatio	55	Danske Invest Tavoite 2030
19	Danske Invest Euro Yrityslaina	56	Danske Invest Tavoite 2040
23	Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt	57	Danske Invest Teknologia Indeksi
25	Danske Invest Eurooppa Osake	60	Danske Invest USA Indeksi
27	Danske Invest Eurooppa Osinko	66	Danske Invest Yhteisökorko
28	Danske Invest Japani Osake	69	Danske Invest Yhteisökorko Plus
	Danske Invest Kehittyvät Markkinat Kestävä		
30	Tavoite		
32	Danske Invest Kompassi 25		
33	Danske Invest Kompassi 50		
34	Danske Invest Kompassi 75		
35	Danske Invest Kompassi Korko		
36	Danske Invest Kompassi Osake		

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 vähennetyn 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 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 yhteisumma. 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 veloitettavan säilytyspalkkion p.a., pääomasta mahdollisesti veloitettavat 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 LIIKETOIMIKULUT

Arvopaperikaupasta aiheutuviksi kuluiksi katsotaan välittäjille maksettavat palkkiot sekä valuutanvaihdosta aiheutuvat kulut sekä implisiittiset kulut, jotka kuvaavat arvopaperikaupan toteutusaikana tapahtuvaa arvomuutosta. Liiketoimikulut ilmaistaan prosenttiosuutena rahaston pääomasta.

VII RAHASTOYHTIÖN LÄHIPIIRIIN KUULUVALLE SJOITUSPALVELUYRITYKSELLE 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

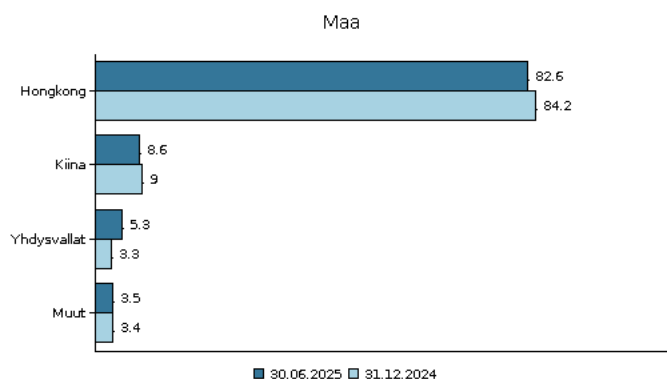
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla 73 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Advanced Micro Fabrication Equipment, Inc. China 14.01.2025, Midea Group Co. Ltd. 15.01.2025, Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. 17.01.2025, WuXi AppTec Co., Ltd. 22.01.2025, NARI Technology Co., Ltd. 23.01.2025, Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. 14.02.2025, Aluminum Corporation of China Limited 26.02.2025, Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. 08.04.2025, COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. 11.04.2025, BYD Company Limited 15.04.2025, Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. 17.04.2025, China Construction Bank Corporation 22.04.2025, WuXi AppTec Co., Ltd. 29.04.2025, WuXi AppTec Co., Ltd. 29.04.2025, Hong Kong Exchanges and Clearing Limited 30.04.2025, ANTA Sports Products Limited 07.05.2025, Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 07.05.2025, Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. 13.05.2025, Tencent Holdings Limited 14.05.2025, Huaming Power Equipment Co., Ltd. 15.05.2025, Huaming Power Equipment Co., Ltd. 16.05.2025, Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. 16.05.2025, Jiangsu Yoke Technology Co., Ltd. 19.05.2025, Kweichow Moutai Co., Ltd. 19.05.2025, Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. 19.05.2025, China Resources Beer (Holdings) Company Limited 20.05.2025, Chinasoft International Limited 20.05.2025, Nongfu Spring Co., Ltd. 20.05.2025, Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. 20.05.2025, AAC Technologies Holdings Inc. 22.05.2025, China Oilfield Services Limited 22.05.2025, Sands China Ltd. 22.05.2025, Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. 23.05.2025, NARI Technology Co., Ltd. 27.05.2025, Sunny Optical Technology (Group) Company Limited 27.05.2025, Advanced Micro Fabrication Equipment, Inc. China 28.05.2025, China Petroleum & Chemical Corp. 28.05.2025, China Resources Gas Group Limited 28.05.2025, China Everbright Environment Group Limited 29.05.2025, Kingsoft Corporation Limited 29.05.2025, China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd. 30.05.2025, CMOG Group Limited 30.05.2025, Li Auto Inc. 30.05.2025, Midea Group Co., Ltd. 30.05.2025, Xiaomi Corporation 05.06.2025, BYD Company Limited 06.06.2025, China Resources Land Limited 06.06.2025, Sun King Technology Group Limited 06.06.2025, Meituan 09.06.2025, China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd. 11.06.2025, China Mengniu Dairy Company Limited 12.06.2025, China State Construction International Holdings Limited 13.06.2025, Giant Biogene Holding Co. Ltd. 13.06.2025, Abbisko Cayman Limited 18.06.2025, Zai Lab Limited 18.06.2025, Tiangong International Company Limited 19.06.2025, Dongfeng Motor Group Company Limited 20.06.2025, Duality Biotherapeutics, Inc. 20.06.2025, 3SBio Inc. 25.06.2025, China Merchants Bank Co., Ltd. 25.06.2025, NetEase, Inc. 25.06.2025, Advanced Micro Fabrication Equipment, Inc. China 26.06.2025, RemeGen Co., Ltd. 26.06.2025, China Construction Bank Corporation 27.06.2025, CITIC Securities Company Limited 27.06.2025, Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited 27.06.2025, Industrial and Commercial Bank of China Limited 27.06.2025, KE Holdings Inc. 27.06.2025, XPeng, Inc. 27.06.2025, Akaso, Inc. 30.06.2025, Akaso, Inc. 30.06.2025, COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. 30.06.2025, Trip.com Group Limited 30.06.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
3sbio Inc.	76 500	2,57	196 586,52	0,74 %
Aac Technologies Holdings Inc.	65 000	4,42	287 454,37	1,09 %
Anta Sports Products Ltd.	15 200	10,27	156 076,15	0,59 %

Abbisko Cayman Ltd.	234 000	1,11	259 853,10	0,98 %
Advanced Micro-Fabrication Equ	11 219	21,82	244 811,21	0,92 %
Akeso Inc.	48 000	9,99	479 572,33	1,81 %
Alibaba Group Holding Ltd.	185 700	11,93	2 215 518,55	8,37 %
Byd Co. Ltd. H	56 000	13,31	745 392,92	2,82 %
Baidu Inc. A	12 550	9,07	113 797,11	0,43 %
Cgn Power Co. Ltd. H	1 062 000	0,29	308 103,71	1,16 %
Citic Securities Co. Ltd. H	81 500	2,58	209 878,09	0,79 %
Cmoc Group Ltd. H	444 000	0,87	384 987,84	1,45 %
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd.	506 000	0,71	357 925,51	1,35 %
Chagee Holdings Ltd. (Adr)	9 467	22,27	210 835,35	0,80 %
China Construction Bank Corp. H	1 413 000	0,86	1 215 985,76	4,59 %
China Everbright Environment G	495 888	0,42	205 829,73	0,78 %
China Merchants Bank Co. Ltd. H	224 000	5,96	1 335 013,93	5,04 %
China Pacific Insurance Group H	29 800	2,92	86 940,41	0,33 %
China Resources Beer Holdings	63 000	2,72	171 136,13	0,65 %
China Resources Building Materials Technology	628 000	0,18	114 638,39	0,43 %
China Resources Land Ltd.	185 000	2,89	534 705,33	2,02 %
China State Construction Inter	114 000	1,29	146 662,03	0,55 %
Chow Tai Fook Jewellery Group	179 600	1,46	261 890,65	0,99 %
Contemporary Amperex Technolog	11 120	29,95	333 062,49	1,26 %
Contemporary Amperex Technolog H	1 400	35,77	50 078,23	0,19 %
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. H	284 000	0,37	106 462,97	0,40 %
Duality Biotherapeutics Inc.	2 900	25,71	74 554,50	0,28 %
Fuyao Glass Industry Group Co. H	31 200	6,09	190 016,52	0,72 %
Giant Biogene Holding Co. Ltd	8 000	6,27	50 156,47	0,19 %
Hesai Group B (Adr)	15 463	18,72	289 502,60	1,09 %
Hong Kong Exchanges & Clearing	11 600	45,51	527 868,58	1,99 %
Huaming Power Equipment Co. Ltd.	107 900	1,98	213 893,59	0,81 %
Hygeia Healthcare Holdings Co.	84 200	1,66	139 613,62	0,53 %
Industrial & Commercial Bank O H	1 565 000	0,68	1 057 708,21	4,00 %
Jd.Com Inc. A	15 350	13,90	213 324,17	0,81 %
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Lt	13 200	8,45	111 503,48	0,42 %
Kuaishou Technology B	21 700	6,88	149 253,52	0,56 %
Kweichow Moutai Co. Ltd.	800	167,47	133 972,76	0,51 %
Lenovo Group Ltd.	212 000	1,02	216 994,09	0,82 %
Li Auto Inc. A	10 800	11,63	125 565,02	0,47 %
Meituan B	61 440	13,61	836 495,15	3,16 %
Midea Group Co. Ltd.	25 199	8,58	216 312,02	0,82 %
Nari Technology Co. Ltd.	26 992	2,65	71 535,61	0,27 %
Netease Inc.	33 300	22,93	763 462,72	2,88 %
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	23 000	5,54	127 443,09	0,48 %
Nongfu Spring Co. Ltd. H	52 800	4,36	230 059,11	0,87 %
Pdd Holdings Inc. (Adr)	8 275	89,27	738 708,20	2,79 %
Ping An Insurance Group Co. Of H	189 000	5,42	1 023 736,33	3,87 %
Pop Mart International Group L	8 400	28,97	243 332,76	0,92 %
Remegen Co. Ltd. H	72 500	5,92	428 940,48	1,62 %
Sands China Ltd.	39 200	1,78	69 598,40	0,26 %
Sun King Technology Group Ltd.	884 000	0,13	116 224,79	0,44 %
Tencent Holdings Ltd.	44 100	54,65	2 410 281,25	9,11 %
Tencent Music Entertainment Gr A (Adr)	10 096	16,62	167 836,10	0,63 %
Tiangong International Co. Ltd.	748 000	0,22	163 364,92	0,62 %
Trip.Com Group Ltd.	11 511	49,55	570 346,85	2,15 %
Wuxi Apptec Co. Ltd. H	25 300	8,55	216 212,30	0,82 %

Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	54 698	2,89	158 027,16	0,60 %
Xpeng Inc.	36 400	7,67	279 233,31	1,05 %
Xiaomi Corp. B	273 200	6,51	1 779 635,37	6,72 %
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	76 600	2,32	178 020,77	0,67 %
Zhejiang Sanhua Intelligent Co. H	14 400	2,73	39 351,53	0,15 %
Zhejiang Shuanghuan Driveline	43 600	3,91	170 575,30	0,64 %
Zhongji Innolight Co. Ltd.	18 400	17,31	318 591,30	1,20 %

Arvopaperit yhteensä	25 544 450,76	96,50 %
Kassa ja muut varat, netto	927 172,19	3,50 %

RAHASTON ARVO	26 471 622,95	100,00 %
----------------------	----------------------	-----------------

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	7 274 119,82924
Tuotto-osuudet	170 963,58230
W K-osuudet	1 522 670,43997

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	3,39404
Tuotto-osuus	1,41757
W K-osuus	1,01181

Hallinnointipalkkio YTD	260 179,08€
-------------------------	-------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	30,83	%	p.a.
II Tracking error	10,02	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,55		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	68,71	%	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 liiketoimikulut*	0,16	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

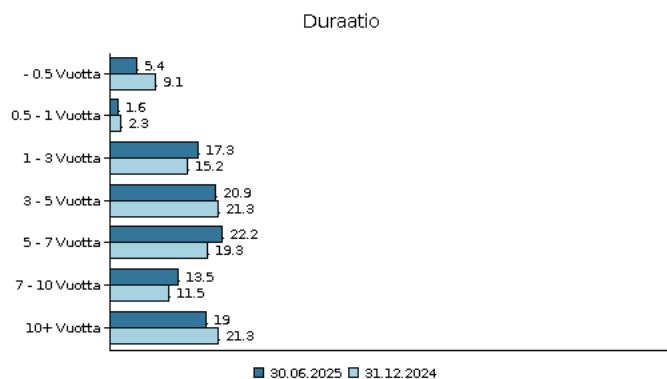
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa käytettiin tarkastelujaksolla johdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Benin Intl Gov Bond 4.95% 22.01.2035	120 000	0,83	99 567,60	0,15 %
Benin Intl Gov Bond 6.875% 19.01.2052	180 000	0,81	146 424,60	0,22 %
Costa Rica Government 6.55% 03.04.2034	300 000	0,96	286 921,77	0,43 %
Empresa Nacional Del Pet 5.25% 06.11.2029	200 000	0,92	184 615,39	0,28 %
Greensaif Pipelines Bidc 6.129% 23.02.2038	200 000	0,95	189 062,33	0,28 %
Ica Ictas Altyapi Yavuz 7.536% 31.10.2027	300 000	0,93	277 660,24	0,42 %
Ivory Coast 5.875% 17.10.2031	250 000	0,95	236 742,50	0,36 %
Ivory Coast 6.625% 22.03.2048	250 000	0,80	198 970,00	0,30 %
Ivory Coast 8.075% 01.04.2036	200 000	0,88	176 590,03	0,26 %
Provincia De Buenos Aire 01.09.2037	188 701	0,56	106 467,68	0,16 %
Republic Of Argentina 09.01.2038	550 000	0,62	342 947,75	0,51 %
Republic Of Argentina 09.07.2030	600 000	0,61	363 386,32	0,55 %
Republic Of Argentina 09.07.2035	850 000	0,60	506 525,17	0,76 %
Republic Of Argentina 09.07.2041	561 299	0,55	310 157,20	0,47 %
Republic Of Azerbaijan 3.5% 01.09.2032	250 000	0,81	202 818,84	0,30 %
Republic Of Ecuador 0% 31.07.2030	250 000	0,47	117 628,18	0,18 %
Republic Of Ecuador 31.07.2030	200 000	0,58	115 627,80	0,17 %
Republic Of Ecuador 31.07.2035	500 000	0,48	240 900,48	0,36 %
Republic Of Ecuador 31.07.2040	350 000	0,44	152 668,38	0,23 %
Republic Of El Salvador 0.25% 17.04.2030	200 000	0,02	4 254,42	0,01 %
Republic Of El Salvador 9.25% 17.04.2030	200 000	0,97	194 606,69	0,29 %
Republic Of Gabon 6.625% 06.02.2031	200 000	0,73	146 909,71	0,22 %
Republic Of Gabon 9.5% 18.02.2029	250 000	0,85	213 070,17	0,32 %
Republic Of Ghana 03.07.2029	400 000	0,82	326 675,41	0,49 %

Republic Of Ghana 03.07.2035	400 000	0,67	267 562,72	0,40 %
Republic Of Guatemala 6.6% 13.06.2036	200 000	0,93	186 451,81	0,28 %
Republic Of Kenya 6.3% 23.01.2034	250 000	0,73	182 817,31	0,27 %
Republic Of Kenya 9.75% 16.02.2031	250 000	0,92	229 332,81	0,34 %
Republic Of Panama 4.5% 01.04.2056	200 000	0,57	114 402,90	0,17 %
Republic Of Panama 6.853% 28.03.2054	250 000	0,82	204 513,92	0,31 %
Republic Of Panama 8% 01.03.2038	300 000	0,91	273 824,82	0,41 %
Republic Of Paraguay 3.849% 28.06.2033	500 000	0,82	410 778,35	0,62 %
Republic Of Senegal 4.75% 13.03.2028	300 000	0,88	263 166,00	0,39 %
Republic Of Senegal 6.25% 23.05.2033	200 000	0,70	140 570,93	0,21 %
Republic Of Sri Lanka 15.01.2030	200 000	0,82	164 534,89	0,25 %
Republic Of Sri Lanka 15.02.2038	200 000	0,74	147 336,48	0,22 %
Republic Of Sri Lanka 15.03.2033	200 000	0,73	146 741,59	0,22 %
Republic Of Sri Lanka 4% 15.04.2028	200 000	0,64	127 565,07	0,19 %
Republic Of Venezuela 05.08.2031	900 000	0,19	171 582,36	0,26 %
Republica Orient Uruguay 4.975% 20.04.2055	700 000	0,82	576 860,79	0,87 %
Republica Orient Uruguay 5.1% 18.06.2050	200 000	0,86	171 121,23	0,26 %
Republica Orient Uruguay 5.25% 10.09.2060	200 000	0,84	168 815,55	0,25 %
Ypf Sociedad Anonima 8.25% 17.01.2034	100 000	0,92	91 964,06	0,14 %
Abu Dhabi Commercial Bnk 5.375% 18.07.2028	300 000	0,95	283 571,33	0,43 %
Abu Dhabi Govt Int'L 1.625% 02.06.2028	250 000	0,85	212 167,20	0,32 %
Abu Dhabi Govt Int'L 5.5% 30.04.2054	350 000	0,93	323 920,78	0,49 %
Adnoc Murban Rsc Ltd 4.25% 11.09.2029	200 000	0,91	181 217,84	0,27 %
Adnoc Murban Rsc Ltd 4.5% 11.09.2034	200 000	0,89	177 737,14	0,27 %
Arab Republic Of Egypt 5.625% 16.04.2030	250 000	0,86	215 027,50	0,32 %
Arab Republic Of Egypt 6.375% 11.04.2031	250 000	0,86	215 457,50	0,32 %
Arab Republic Of Egypt 7.5% 16.02.2061	400 000	0,64	255 125,33	0,38 %
Arab Republic Of Egypt 7.6003% 01.03.2029	200 000	0,89	178 878,90	0,27 %
Arab Republic Of Egypt 8.5% 31.01.2047	200 000	0,72	143 887,20	0,22 %
Arab Republic Of Egypt 8.625% 04.02.2030	300 000	0,91	271 724,22	0,41 %
Arab Republic Of Egypt 8.875% 29.05.2050	200 000	0,74	147 500,91	0,22 %
Arab Republic Of Egypt 9.45% 04.02.2033	300 000	0,89	266 638,97	0,40 %
Arcelik As 8.5% 25.09.2028	350 000	0,96	336 762,77	0,51 %
Banco Bbva Peru Sa 07.06.2034	200 000	0,94	188 561,66	0,28 %
Banco De Credito Del Per 30.07.2035	70 000	0,87	61 219,82	0,09 %
Banco Nacional De Panama 2.5% 11.08.2030	450 000	0,76	342 331,61	0,51 %
Bank Gospodarstwa Krajow 5.375% 22.05.2033	200 000	0,92	184 083,31	0,28 %
Bank Gospodarstwa Krajow 5.75% 09.07.2034	300 000	0,94	281 720,13	0,42 %
Bank Gospodarstwa Krajow 6.25% 09.07.2054	200 000	0,93	185 718,35	0,28 %
Banque Ouest Africaine D 5% 27.07.2027	250 000	0,90	225 974,97	0,34 %
Bapco Energies Sukuk Ltd 5.25% 08.04.2029	300 000	0,91	271 815,67	0,41 %

Bulgaria 3.5% 07.05.2034	100 000	0,99	98 634,00	0,15 %	Hungary 5.375% 26.09.2030	200 000	0,86	171 909,94	0,26 %
Caixa Economica Federal 5.625% 13.05.2030	200 000	0,88	175 168,02	0,26 %	Hungary 5.5% 26.03.2036	550 000	0,85	466 021,65	0,70 %
Cbb Intl Sukuk Prog Wll 6.25% 18.10.2030	200 000	0,95	189 572,24	0,28 %	Hungary 6% 26.09.2035	200 000	0,85	170 117,75	0,26 %
City Of Ulaanbaatar Mon 7.75% 21.08.2027	350 000	0,94	328 091,52	0,49 %	Hungary 6.25% 22.09.2032	200 000	0,96	191 046,55	0,29 %
Codelco Inc 3.7% 30.01.2050	550 000	0,63	347 070,22	0,52 %	Hungary 6.75% 23.09.2055	250 000	0,85	211 551,92	0,32 %
Codelco Inc 4.375% 05.02.2049	250 000	0,70	176 106,26	0,26 %	Idc Overseas Ltd 9% 30.03.2030	250 000	0,88	220 866,63	0,33 %
Codelco Inc 5.125% 02.02.2033	200 000	0,89	178 332,04	0,27 %	Iifi Finance Ltd 8.75% 24.07.2028	200 000	0,93	185 226,92	0,28 %
Codelco Inc 5.625% 18.10.2043	250 000	0,85	212 666,02	0,32 %	Indonesia Govt Sukuk 3.8% 23.06.2050	200 000	0,68	135 425,64	0,20 %
Codelco Inc 5.95% 08.01.2034	200 000	0,94	187 013,45	0,28 %	Instituto Costarricense 6.75% 07.10.2031	250 000	0,94	235 902,99	0,35 %
Development Bank Of Kaza 5.25% 23.10.2029	200 000	0,92	183 846,83	0,28 %	Ipoteka-Bank Atib 5.5% 19.11.2025	200 000	0,92	183 457,01	0,28 %
Development Bank Of Kaza 5.625% 07.04.2030	200 000	0,86	171 434,43	0,26 %	Islamic Rep Of Pakistan 6.875% 05.12.2027	350 000	0,86	300 238,11	0,45 %
Devt Bank Of Mongolia 11% 07.03.2026	850 000	0,95	810 338,20	1,22 %	Islamic Rep Of Pakistan 8.875% 08.04.2051	200 000	0,75	150 355,30	0,23 %
Devt Bank Of Mongolia 8.5% 03.07.2028	750 000	0,85	634 122,26	0,95 %	Istanbul Metropolitan Mu 10.75% 12.04.2027	300 000	0,97	291 757,61	0,44 %
Dominican Republic 4.5% 30.01.2030	200 000	0,81	161 716,05	0,24 %	Kazmunaygas National Co 3.5% 14.04.2033	200 000	0,78	156 572,15	0,23 %
Dominican Republic 4.875% 23.09.2032	700 000	0,84	590 169,00	0,89 %	Kazmunaygas National Co 6.375% 24.10.2048	200 000	0,87	173 733,60	0,26 %
Dominican Republic 5.5% 22.02.2029	300 000	0,91	273 422,99	0,41 %	Kingdom Of Bahrain 6% 19.09.2044	200 000	0,79	158 672,76	0,24 %
Dominican Republic 5.95% 25.01.2027	200 000	0,93	185 773,78	0,28 %	Kingdom Of Bahrain 6.25% 25.01.2051	250 000	0,79	198 176,99	0,30 %
Dominican Republic 6.85% 27.01.2045	250 000	0,91	228 619,21	0,34 %	Kingdom Of Jordan 5.85% 07.07.2030	200 000	0,86	172 658,36	0,26 %
Dominican Republic 6.95% 15.03.2037	200 000	0,94	187 094,74	0,28 %	Kingdom Of Jordan 6.125% 29.01.2026	300 000	0,86	257 301,23	0,39 %
Dominican Republic 7.05% 03.02.2031	300 000	0,96	287 686,64	0,43 %	Kingdom Of Jordan 7.375% 10.10.2047	300 000	0,82	245 998,67	0,37 %
Dubai Govt Int'L Bonds 3.9% 09.09.2050	200 000	0,67	134 241,39	0,20 %	Kingdom Of Jordan 7.5% 13.01.2029	300 000	0,93	280 115,57	0,42 %
Fed Republic Of Brazil 3.875% 12.06.2030	250 000	0,85	213 199,49	0,32 %	Kingdom Of Morocco 3.875% 02.04.2029	100 000	1,00	99 775,00	0,15 %
Fed Republic Of Brazil 4.75% 14.01.2050	400 000	0,65	260 959,74	0,39 %	Kingdom Of Morocco 4.75% 02.04.2035	100 000	0,99	99 276,00	0,15 %
Fed Republic Of Brazil 5% 27.01.2045	300 000	0,70	211 100,27	0,32 %	Kingdom Of Morocco 5.95% 08.03.2028	350 000	0,94	329 090,56	0,49 %
Fed Republic Of Brazil 6% 20.10.2033	325 000	0,90	291 894,09	0,44 %	Kingdom Of Morocco 6.5% 08.09.2033	300 000	0,96	288 894,91	0,43 %
Fed Republic Of Brazil 6.625% 15.03.2035	250 000	0,88	220 691,01	0,33 %	Ksa Sukuk Ltd 4.274% 22.05.2029	250 000	0,91	227 591,54	0,34 %
Fed Republic Of Brazil 7.125% 13.05.2054	400 000	0,89	355 254,94	0,53 %	Ksa Sukuk Ltd 4.511% 22.05.2033	300 000	0,89	268 401,48	0,40 %
Fin Dept Govt Sharjah 4.375% 10.03.2051	300 000	0,64	193 100,97	0,29 %	Kyrgyz Rep Intl Bond 7.75% 03.06.2030	200 000	0,87	173 212,02	0,26 %
Fin Dept Govt Sharjah 4.625% 13.02.2032	250 000	0,99	246 517,50	0,37 %	Lebanese Republic 02.11.2035	700 000	0,16	109 853,47	0,16 %
Fin Dept Govt Sharjah 4.625% 17.01.2031	200 000	0,99	198 340,00	0,30 %	Lebanese Republic 20.11.2031	900 000	0,16	141 198,23	0,21 %
Gaci First Investment 4.75% 14.02.2030	250 000	0,91	228 067,27	0,34 %	Lebanese Republic 22.04.2024	200 000	0,15	30 674,50	0,05 %
Gaci First Investment 5% 29.01.2029	300 000	0,93	277 881,94	0,42 %	Lebanese Republic 26.02.2025	350 000	0,15	53 362,29	0,08 %
Gaci First Investment 5.125% 14.02.2053	200 000	0,79	158 691,24	0,24 %	Lebanese Republic 26.02.2030	500 000	0,16	78 431,70	0,12 %
Gaci First Investment 5.25% 13.10.2032	200 000	0,93	185 069,88	0,28 %	Lebanese Republic 27.11.2026	400 000	0,16	62 573,16	0,09 %
Gaci First Investment 5.25% 29.01.2030	200 000	0,93	186 542,34	0,28 %	Magellan Capital Hold 08.07.2029	200 000	0,95	190 810,07	0,29 %
Gaci First Investment 5.625% 29.07.2034	350 000	0,94	330 057,26	0,50 %	Mdgh Gmtn Rsc Ltd 3.95% 21.05.2050	250 000	0,72	179 510,28	0,27 %
Georgian Railway Jsc 4% 17.06.2028	350 000	0,82	286 199,86	0,43 %	Mdgh Gmtn Rsc Ltd 4.375% 22.11.2033	300 000	0,88	264 197,49	0,40 %
Government Of Jamaica 7.875% 28.07.2045	380 000	1,07	407 470,39	0,61 %	Mdgh Gmtn Rsc Ltd 5.294% 04.06.2034	450 000	0,93	420 713,75	0,63 %
Hazine Mustesarligi Varl 8.5091% 14.01.2029	300 000	0,98	295 321,44	0,44 %	Mexico City Arpt Trust 5.5% 31.10.2046	200 000	0,76	152 413,42	0,23 %
Honduras Government 8.625% 27.11.2034	200 000	0,92	183 386,80	0,28 %	Mongolia Intl Bond 8.65% 19.01.2028	200 000	0,97	193 699,56	0,29 %
Hungarian Development Ba 6.5% 29.06.2028	350 000	0,95	333 671,90	0,50 %	National Bank Of Uzbekis 4.85% 21.10.2025	600 000	0,92	550 665,55	0,83 %
Hungary 1.75% 05.06.2035	450 000	0,76	343 714,50	0,52 %	Navoi Mining Metallurgic 6.75% 14.05.2030	200 000	0,88	176 095,96	0,26 %
Hungary 3.125% 21.09.2051	200 000	0,56	111 901,38	0,17 %	Navoi Mining Metallurgic 6.95% 17.10.2031	200 000	0,93	185 032,93	0,28 %
					Oman Gov Interntl Bond 6.5% 08.03.2047	300 000	0,94	282 787,06	0,42 %

Oman Gov Interntl Bond 6.75% 17.01.2048	250 000	0,96	240 484,79	0,36 %	Republic Of Colombia 8.5% 25.04.2035	200 000	0,87	173 705,80	0,26 %
Omniyat Sukuk 1 Ltd 8.375% 06.05.2028	200 000	0,88	176 172,23	0,26 %	Republic Of El Salvador 7.625% 21.09.2034	200 000	0,88	176 892,83	0,27 %
Oq Saoc 5.125% 06.05.2028	200 000	0,92	183 421,91	0,28 %	Republic Of Guatemala 4.375% 05.06.2027	200 000	0,90	180 901,91	0,27 %
Pakistan Water & Power 7.5% 04.06.2031	250 000	0,75	187 214,37	0,28 %	Republic Of Guatemala 4.65% 07.10.2041	200 000	0,73	145 184,14	0,22 %
Pampa Energia Sa 7.875% 16.12.2034	50 000	0,88	44 092,61	0,07 %	Republic Of Guatemala 6.05% 06.08.2031	200 000	0,92	184 670,82	0,28 %
Pertamina Hulu Energi Pt 5.25% 21.05.2030	200 000	0,89	178 325,04	0,27 %	Republic Of Guatemala 7.05% 04.10.2032	200 000	0,97	194 747,10	0,29 %
Petroleos Del Peru Sa 4.75% 19.06.2032	200 000	0,70	139 761,72	0,21 %	Republic Of Indonesia 0.9% 14.02.2027	250 000	0,96	240 247,50	0,36 %
Petroleos Del Peru Sa 5.625% 19.06.2047	400 000	0,56	224 405,61	0,34 %	Republic Of Indonesia 1.3% 23.03.2034	250 000	0,79	197 562,50	0,30 %
Petroleos Mexicanos 10% 07.02.2033	250 000	0,96	241 122,18	0,36 %	Republic Of Indonesia 3.5% 11.01.2028	300 000	0,90	269 049,96	0,40 %
Petroleos Mexicanos 2.75% 21.04.2027	200 000	0,93	186 770,00	0,28 %	Republic Of Indonesia 3.5% 14.02.2050	300 000	0,65	194 905,06	0,29 %
Petroleos Mexicanos 3.625% 24.11.2025	450 000	0,99	446 472,00	0,67 %	Republic Of Indonesia 4.125% 15.01.2037	250 000	0,97	243 432,50	0,37 %
Petroleos Mexicanos 4.75% 26.02.2029	350 000	0,93	325 535,00	0,49 %	Republic Of Indonesia 4.65% 20.09.2032	300 000	0,89	267 750,24	0,40 %
Petroleos Mexicanos 6.75% 21.09.2047	300 000	0,64	193 192,42	0,29 %	Republic Of Indonesia 5.1% 10.02.2054	450 000	0,84	378 326,68	0,57 %
Petroleos Mexicanos 6.84% 23.01.2030	200 000	0,85	169 434,46	0,25 %	Republic Of Indonesia 5.25% 15.01.2030	400 000	0,94	374 130,36	0,56 %
Petroleos Mexicanos 7.69% 23.01.2050	200 000	0,70	139 931,69	0,21 %	Republic Of Indonesia 5.6% 15.01.2035	300 000	0,94	283 194,44	0,42 %
Petronas Capital Ltd 3.404% 28.04.2061	200 000	0,60	119 851,19	0,18 %	Republic Of Kazakhstan 5% 01.07.2032	200 000	0,86	172 489,05	0,26 %
Petronas Capital Ltd 4.55% 21.04.2050	400 000	0,75	301 777,58	0,45 %	Republic Of Kazakhstan 5.5% 01.07.2037	300 000	0,86	258 466,53	0,39 %
Pluspetrol Sa 8.5% 30.05.2032	60 000	0,87	52 374,09	0,08 %	Republic Of Nigeria 10.375% 09.12.2034	200 000	0,94	188 552,42	0,28 %
Power Sector Assets & Li 9.625% 15.05.2028	200 000	1,05	210 271,66	0,32 %	Republic Of Nigeria 7.375% 28.09.2033	300 000	0,79	238 291,81	0,36 %
Pt Pertamina (Persero) 4.175% 21.01.2050	200 000	0,67	134 838,13	0,20 %	Republic Of Nigeria 7.625% 28.11.2047	350 000	0,71	248 847,52	0,37 %
Qazaqgaz Nc Jsc 4.375% 26.09.2027	300 000	0,84	250 810,71	0,38 %	Republic Of Nigeria 8.25% 28.09.2051	450 000	0,70	316 510,83	0,47 %
Republic Of Angola 8% 26.11.2029	200 000	0,83	166 350,98	0,25 %	Republic Of Nigeria 8.375% 24.03.2029	250 000	0,90	225 887,21	0,34 %
Republic Of Angola 8.25% 09.05.2028	200 000	0,87	174 568,67	0,26 %	Republic Of Panama 2.252% 29.09.2032	250 000	0,67	168 062,69	0,25 %
Republic Of Angola 8.75% 14.04.2032	300 000	0,81	243 335,49	0,37 %	Republic Of Panama 6.4% 14.02.2035	500 000	0,87	435 996,76	0,65 %
Republic Of Angola 9.125% 26.11.2049	200 000	0,73	145 718,07	0,22 %	Republic Of Panama 7.5% 01.03.2031	200 000	0,96	192 162,44	0,29 %
Republic Of Angola 9.375% 08.05.2048	300 000	0,75	223 850,81	0,34 %	Republic Of Paraguay 6.1% 11.08.2044	500 000	0,89	445 352,38	0,67 %
Republic Of Armenia 3.6% 02.02.2031	200 000	0,78	156 949,04	0,24 %	Republic Of Peru 2.78% 01.12.2060	300 000	0,51	151 742,78	0,23 %
Republic Of Armenia 3.95% 26.09.2029	250 000	0,83	207 114,28	0,31 %	Republic Of Peru 3.3% 11.03.2041	200 000	0,68	136 305,05	0,20 %
Republic Of Chile 3.5% 25.01.2050	400 000	0,65	259 836,46	0,39 %	Republic Of Peru 5.5% 30.03.2036	200 000	0,86	171 778,68	0,26 %
Republic Of Chile 3.75% 14.01.2032	200 000	1,00	199 512,00	0,30 %	Republic Of Philippines 1.2% 28.04.2033	200 000	0,81	162 750,00	0,24 %
Republic Of Chile 5.65% 13.01.2037	300 000	0,94	280 822,24	0,42 %	Republic Of Philippines 1.75% 28.04.2041	300 000	0,70	208 761,00	0,31 %
Republic Of Colombia 3.125% 15.04.2031	250 000	0,75	188 315,94	0,28 %	Republic Of Philippines 5.5% 04.02.2035	200 000	0,95	189 566,70	0,28 %
Republic Of Colombia 3.25% 22.04.2032	250 000	0,72	180 937,48	0,27 %	Republic Of Philippines 5.9% 04.02.2050	200 000	0,95	189 049,40	0,28 %
Republic Of Colombia 4.125% 15.05.2051	550 000	0,51	278 501,21	0,42 %	Republic Of Poland 3.625% 11.01.2034	200 000	1,01	202 036,00	0,30 %
Republic Of Colombia 5% 15.06.2045	300 000	0,63	190 138,50	0,29 %	Republic Of Poland 3.625% 16.01.2035	200 000	0,99	198 654,00	0,30 %
Republic Of Colombia 5.2% 15.05.2049	200 000	0,63	125 818,62	0,19 %	Republic Of Poland 4.875% 12.02.2030	200 000	0,93	186 084,16	0,28 %
Republic Of Colombia 5.625% 26.02.2044	200 000	0,70	139 268,44	0,21 %	Republic Of Poland 5.375% 12.02.2035	200 000	0,93	186 285,82	0,28 %
Republic Of Colombia 7.375% 25.04.2030	250 000	0,88	219 629,06	0,33 %	Republic Of Poland 5.5% 04.04.2053	700 000	0,85	595 260,67	0,89 %
Republic Of Colombia 7.5% 02.02.2034	200 000	0,92	184 319,79	0,28 %	Republic Of Poland 5.75% 16.11.2032	200 000	0,97	193 396,57	0,29 %
Republic Of Colombia 8% 14.11.2035	200 000	0,94	187 168,64	0,28 %	Republic Of Serbia 1% 23.09.2028	250 000	0,90	225 055,00	0,34 %
Republic Of Colombia 8.375% 07.11.2054	450 000	0,90	403 106,85	0,60 %					

Republic Of Serbia 6% 12.06.2034	250 000	0,92	229 665,36	0,34 %	Turk Ihracat Kr Bk 6.875% 03.07.2028	200 000	0,87	173 728,35	0,26 %
Republic Of Serbia 6.25% 26.05.2028	200 000	0,95	189 204,59	0,28 %	Ukraine Government 01.02.2029	150 000	0,51	75 991,10	0,11 %
Republic Of South Africa 5.65% 27.09.2047	200 000	0,69	138 189,50	0,21 %	Ukraine Government 01.02.2034	200 000	0,40	79 257,86	0,12 %
Republic Of South Africa 5.75% 30.09.2049	350 000	0,69	241 172,07	0,36 %	Ukraine Government 01.02.2034	350 000	0,53	186 535,41	0,28 %
Republic Of South Africa 5.875% 20.04.2032	200 000	0,88	176 582,45	0,26 %	Ukraine Government 01.02.2035	300 000	0,52	156 772,60	0,24 %
Republic Of South Africa 6.3% 22.06.2048	300 000	0,75	224 028,17	0,34 %	Ukraine Government 01.02.2035	200 000	0,57	114 545,16	0,17 %
Republic Of South Africa 7.3% 20.04.2052	200 000	0,74	147 027,20	0,22 %	Ukraine Government 01.02.2036	200 000	0,57	114 436,16	0,17 %
Republic Of South Africa 7.95% 19.11.2054	200 000	0,86	171 767,19	0,26 %	Ukraine Government 01.02.2036	250 000	0,51	128 380,65	0,19 %
Republic Of Turkiye 5.75% 11.05.2047	200 000	0,70	139 102,17	0,21 %	Ukraine Rail (Rail Capl) 7.875% 15.07.2028	200 000	0,76	151 419,47	0,23 %
Republic Of Turkiye 5.95% 15.01.2031	300 000	0,87	261 625,77	0,39 %	United Mexican States 1.35% 18.09.2027	200 000	0,95	190 778,00	0,29 %
Republic Of Turkiye 6% 14.01.2041	300 000	0,76	228 772,55	0,34 %	United Mexican States 4.6% 23.01.2046	200 000	0,69	137 840,32	0,21 %
Republic Of Turkiye 6.5% 03.01.2035	250 000	0,86	215 827,56	0,32 %	United Mexican States 4.75% 27.04.2032	200 000	0,86	171 934,13	0,26 %
Republic Of Turkiye 7.125% 17.07.2032	250 000	0,91	227 667,75	0,34 %	United Mexican States 5.85% 02.07.2032	300 000	0,87	261 335,10	0,39 %
Republic Of Turkiye 7.625% 15.05.2034	400 000	0,93	373 930,83	0,56 %	United Mexican States 6% 07.05.2036	300 000	0,89	267 509,14	0,40 %
Republic Of Uzbekistan 5.375% 20.02.2029	250 000	0,89	221 261,53	0,33 %	United Mexican States 6.338% 04.05.2053	250 000	0,84	210 340,48	0,32 %
Republic Of Venezuela 07.05.2023	400 000	0,17	67 198,64	0,10 %	United Mexican States 6.35% 09.02.2035	200 000	0,92	184 879,59	0,28 %
Republic Of Venezuela 07.05.2028	900 000	0,18	161 845,86	0,24 %	United Mexican States 6.4% 07.05.2054	200 000	0,85	169 222,00	0,25 %
Republic Of Venezuela 13.10.2024	350 000	0,17	58 279,50	0,09 %	Uzbekistan Intl Bond 5.1% 25.02.2029	200 000	1,00	200 188,00	0,30 %
Republic Of Venezuela 21.10.2026	800 000	0,19	155 073,58	0,23 %	Uzbekistan Intl Bond 6.9% 28.02.2032	250 000	0,92	230 210,37	0,35 %
Romania 2% 28.01.2032	250 000	0,79	198 275,00	0,30 %	Uzbekneftgaz Jsc 4.75% 16.11.2028	450 000	0,83	374 239,83	0,56 %
Romania 2.625% 02.12.2040	300 000	0,61	182 373,00	0,27 %	Yapi Ve Kredi Bankasi As Perp	200 000	0,94	188 083,15	0,28 %
Romania 2.75% 14.04.2041	250 000	0,61	152 537,50	0,23 %					
Romania 3.375% 08.02.2038	300 000	0,73	217 548,00	0,33 %	Arvopaperit yhteensä		65 004 674,71	97,53 %	
Romania 5.25% 10.03.2030	300 000	1,01	302 931,00	0,45 %	Kassa ja muut varat, netto		1 643 244,03	2,47 %	
Romania 5.5% 18.09.2028	300 000	1,04	311 751,00	0,47 %					
Romania 5.75% 24.03.2035	200 000	0,84	168 466,37	0,25 %	RAHASTON ARVO	66 647 918,74	100,00 %		
Romania 5.875% 11.07.2032	250 000	1,00	249 255,00	0,37 %					
Romania 6.375% 18.09.2033	250 000	1,02	255 462,50	0,38 %	Liikkeessä olevien osuuksien määrä				
Romania 6.75% 11.07.2039	100 000	1,00	99 614,00	0,15 %	Kasvuosuudet			12 479 338,09904	
Sa Global Sukuk Ltd 4.25% 02.10.2029	300 000	0,90	270 973,21	0,41 %	Tuotto-osuudet			24 018,23258	
Saudi International Bond 3.45% 02.02.2061	300 000	0,57	172 333,20	0,26 %	W K-osuudet			26 733 595,25922	
Saudi International Bond 4.75% 16.01.2030	200 000	0,92	184 513,78	0,28 %	W T-osuudet			1 882 414,10878	
Saudi International Bond 4.875% 18.07.2033	300 000	0,91	273 575,41	0,41 %					
Saudi International Bond 5% 16.01.2034	300 000	0,91	273 894,11	0,41 %	Rahasto-osuuden arvo				
Saudi International Bond 5% 18.01.2053	200 000	0,79	158 512,03	0,24 %	Kasvuosuus			2,98010	
Saudi International Bond 5.125% 13.01.2028	300 000	0,93	280 112,80	0,42 %	Tuotto-osuus			1,17853	
Saudi International Bond 5.375% 13.01.2031	300 000	0,94	283 402,28	0,43 %	W K-osuus			1,04178	
State Of Qatar 4.4% 16.04.2050	300 000	0,79	237 967,57	0,36 %	W T-osuus			0,83900	
State Of Qatar 4.5% 23.04.2028	300 000	0,93	278 436,19	0,42 %					
State Of Qatar 5.103% 23.04.2048	250 000	0,89	221 601,01	0,33 %	Hallinnointipalkkio YTD*			223 250,926	
Tengizchevroil Fin Co In 2.625% 15.08.2025	200 000	0,86	172 235,55	0,26 %					
Transnet Soc Ltd 8.25% 06.02.2028	250 000	0,95	236 325,60	0,35 %					
Trinidad & Tobago 5.95% 14.01.2031	250 000	0,90	225 453,05	0,34 %					

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

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	6,09	% p.a.
II Tracking error	4,98	% p.a.
III Sharpen mittari	1,04	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	209,71	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,24	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,99	% p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	% 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 Frank Emil Jensen, Danske Bank Asset Management.

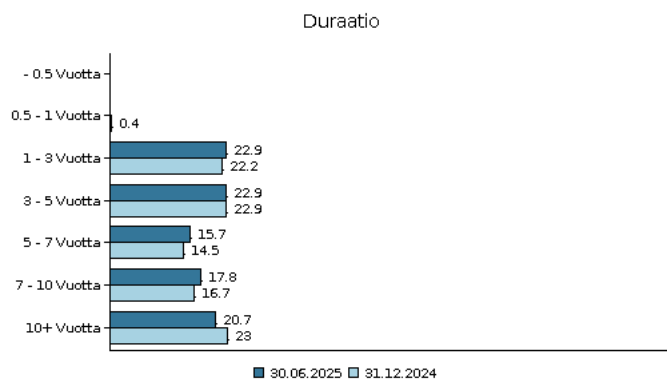
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Bonos Y Oblig Del Estado 0% 31.01.2027	2 650 000	97,03	2 571 255,25	0,59 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0% 31.01.2028	1 900 000	94,85	1 802 163,30	0,41 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.1% 30.04.2031	5 000 000	86,52	4 326 150,00	1,00 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.5% 30.04.2030	5 500 000	91,13	5 012 040,00	1,15 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.6% 31.10.2029	1 750 000	92,70	1 622 176,50	0,37 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.8% 30.07.2027	1 500 000	97,60	1 464 045,00	0,34 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.8% 30.07.2029	1 500 000	93,96	1 409 400,00	0,32 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.85% 30.07.2037	2 100 000	74,87	1 572 282,60	0,36 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1% 30.07.2042	2 200 000	66,18	1 455 885,20	0,33 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1% 31.10.2050	1 700 000	54,29	922 868,80	0,21 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.2% 31.10.2040	2 150 000	71,69	1 541 287,70	0,35 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.3% 31.10.2026	1 575 000	99,21	1 562 552,78	0,36 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 30.04.2028	1 250 000	98,11	1 226 330,00	0,28 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 30.07.2028	2 800 000	97,75	2 737 000,00	0,63 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.45% 30.04.2029	4 400 000	96,92	4 264 383,20	0,98 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.45% 31.10.2027	2 000 000	98,73	1 974 560,00	0,45 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.5% 30.04.2027	2 950 000	99,25	2 927 851,40	0,67 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.07.2035	6 000 000	88,70	5 322 204,00	1,22 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.9% 31.10.2052	1 650 000	66,23	1 092 785,10	0,25 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 30.07.2033	3 000 000	95,79	2 873 800,50	0,66 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.9% 31.10.2046	2 400 000	86,98	2 087 599,20	0,48 %

Bonos Y Oblig Del Estado 3.25% 30.04.2034	9 200 000	101,49	9 336 699,76	2,15 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.45% 30.07.2066	1 096 000	87,42	958 092,51	0,22 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.5% 31.05.2029	1 800 000	104,30	1 877 373,00	0,43 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.55% 31.10.2033	1 750 000	104,10	1 821 748,25	0,42 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4% 31.10.2054	1 500 000	99,76	1 496 430,84	0,34 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4.2% 31.01.2037	1 750 000	108,22	1 893 899,00	0,44 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4.7% 30.07.2041	2 000 000	112,62	2 252 427,98	0,52 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4.9% 30.07.2040	1 400 000	114,90	1 608 538,40	0,37 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.15% 31.10.2028	640 000	109,33	699 708,80	0,16 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75% 30.07.2032	3 890 000	118,87	4 623 926,30	1,06 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.9% 30.07.2026	2 450 000	104,18	2 552 434,50	0,59 %
Bonos Y Oblig Del Estado 6% 31.01.2029	1 800 000	112,84	2 031 121,80	0,47 %
Bundesobligation 0% 09.10.2026	3 050 000	97,72	2 980 551,50	0,69 %
Bundesobligation 0% 16.04.2027	2 325 000	96,79	2 250 465,15	0,52 %
Bundesobligation 2.1% 12.04.2029	1 510 369	100,21	1 513 540,77	0,35 %
Bundesobligation 2.2% 13.04.2028	2 400 000	100,80	2 419 200,00	0,56 %
Bundesobligation 2.4% 19.10.2028	6 300 000	101,33	6 383 985,30	1,47 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.02.2030	6 400 000	90,81	5 811 545,60	1,34 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.02.2031	2 000 000	88,46	1 769 120,00	0,41 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.05.2035	7 350 000	77,29	5 680 697,40	1,31 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.05.2036	4 500 000	74,66	3 359 691,00	0,77 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.08.2026	2 550 000	98,01	2 499 191,25	0,57 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.08.2030	3 425 000	89,67	3 071 341,35	0,71 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.08.2031	3 700 000	87,25	3 228 176,00	0,74 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.08.2050	3 600 000	47,28	1 702 245,60	0,39 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.08.2052	4 050 000	44,45	1 800 249,30	0,41 %
Bundesrepub. Deutschland 0.25% 15.02.2027	5 000 000	97,53	4 876 440,00	1,12 %
Bundesrepub. Deutschland 0.25% 15.02.2029	3 515 000	94,00	3 304 085,94	0,76 %
Bundesrepub. Deutschland 0.25% 15.08.2028	2 100 000	94,95	1 994 013,00	0,46 %
Bundesrepub. Deutschland 0.5% 15.02.2028	2 250 000	96,52	2 171 592,00	0,50 %
Bundesrepub. Deutschland 0.5% 15.08.2027	4 525 000	97,24	4 400 019,50	1,01 %
Bundesrepub. Deutschland 1% 15.05.2038	2 300 000	80,42	1 849 730,29	0,43 %
Bundesrepub. Deutschland 1.25% 15.08.2048	2 200 000	70,85	1 558 784,70	0,36 %
Bundesrepub. Deutschland 1.7% 15.08.2032	6 500 000	95,75	6 223 763,00	1,43 %
Bundesrepub. Deutschland 1.8% 15.08.2053	3 000 000	76,26	2 287 860,00	0,53 %
Bundesrepub. Deutschland 2.1% 15.11.2029	5 550 000	99,95	5 547 091,80	1,28 %
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15.02.2033	3 000 000	99,19	2 975 676,00	0,68 %
Bundesrepub. Deutschland 2.5% 04.07.2044	2 875 000	93,04	2 675 009,25	0,62 %
Bundesrepub. Deutschland 2.5% 15.08.2046	1 750 000	92,21	1 613 661,88	0,37 %
Bundesrepub. Deutschland 2.5% 15.08.2054	2 100 000	88,86	1 866 005,40	0,43 %

Bundesrepub. Deutschland 2.6% 15.08.2033	2 450 000	100,97	2 473 662,10	0,57 %	Buoni Poliennali Del Tes 5% 01.08.2034	2 340 000	113,56	2 657 353,14	0,61 %
Bundesrepub. Deutschland 3.25% 04.07.2042	1 200 000	103,96	1 247 476,80	0,29 %	Buoni Poliennali Del Tes 5% 01.08.2039	2 700 000	113,82	3 073 008,24	0,71 %
Bundesrepub. Deutschland 4% 04.01.2037	3 203 000	112,37	3 599 329,61	0,83 %	Buoni Poliennali Del Tes 5% 01.09.2040	3 000 000	113,44	3 403 101,00	0,78 %
Bundesrepub. Deutschland 4.25% 04.07.2039	1 779 000	115,89	2 061 769,38	0,47 %	Buoni Poliennali Del Tes 6% 01.05.2031	1 980 000	117,50	2 326 519,80	0,54 %
Bundesrepub. Deutschland 4.75% 04.07.2034	3 230 000	117,89	3 807 701,65	0,88 %	France (Govt Of) 0% 25.02.2027	6 400 000	96,87	6 199 488,00	1,43 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.6% 01.08.2031	2 500 000	87,65	2 191 225,00	0,50 %	France (Govt Of) 0% 25.05.2032	3 200 000	82,28	2 632 953,60	0,61 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.85% 15.01.2027	2 000 000	98,41	1 968 176,00	0,45 %	France (Govt Of) 0% 25.11.2029	9 500 000	89,89	8 539 519,41	1,96 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.9% 01.04.2031	2 800 000	90,10	2 522 828,00	0,58 %	France (Govt Of) 0% 25.11.2030	4 000 000	86,98	3 479 212,36	0,80 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 01.03.2037	2 000 000	75,25	1 504 960,00	0,35 %	France (Govt Of) 0% 25.11.2031	4 075 000	83,91	3 419 446,60	0,79 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 01.12.2031	2 775 000	88,77	2 463 367,50	0,57 %	France (Govt Of) 0.5% 25.05.2029	4 100 000	93,05	3 815 148,40	0,88 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.65% 01.03.2032	5 120 000	92,40	4 730 982,40	1,09 %	France (Govt Of) 0.5% 25.05.2040	3 800 000	64,20	2 439 744,55	0,56 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.7% 01.09.2051	1 500 000	62,40	935 940,00	0,22 %	France (Govt Of) 0.5% 25.05.2072	4 000 000	27,41	1 096 521,40	0,25 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.8% 01.03.2041	3 000 000	75,88	2 276 544,00	0,52 %	France (Govt Of) 0.5% 25.06.2044	1 650 000	56,32	929 241,79	0,21 %
Buoni Poliennali Del Tes 2% 01.02.2028	3 000 000	99,79	2 993 793,00	0,69 %	France (Govt Of) 0.75% 25.02.2028	5 400 000	96,47	5 209 644,60	1,20 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.05% 01.08.2027	2 600 000	100,08	2 602 126,80	0,60 %	France (Govt Of) 0.75% 25.05.2028	3 950 000	96,02	3 792 928,25	0,87 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.2% 01.06.2027	2 820 000	100,45	2 832 695,64	0,65 %	France (Govt Of) 0.75% 25.05.2052	2 450 000	47,50	1 163 673,51	0,27 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.45% 01.09.2033	2 000 000	95,11	1 902 260,00	0,44 %	France (Govt Of) 0.75% 25.05.2053	2 150 000	46,32	995 933,17	0,23 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.45% 01.09.2050	3 000 000	74,04	2 221 338,00	0,51 %	France (Govt Of) 0.75% 25.11.2028	4 125 000	95,03	3 919 855,17	0,90 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% 01.12.2032	2 200 000	96,43	2 121 460,00	0,49 %	France (Govt Of) 1.25% 25.05.2034	9 750 000	85,45	8 331 277,50	1,92 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.65% 01.12.2027	3 500 000	101,29	3 545 311,00	0,82 %	France (Govt Of) 1.25% 25.05.2036	2 993 000	80,80	2 418 338,79	0,56 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.7% 01.03.2047	1 750 000	80,87	1 415 242,50	0,33 %	France (Govt Of) 1.5% 25.05.2031	4 500 000	93,58	4 211 050,50	0,97 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.8% 01.03.2067	850 000	72,36	615 068,50	0,14 %	France (Govt Of) 1.5% 25.05.2050	3 050 000	61,72	1 882 454,11	0,43 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.8% 01.12.2028	4 500 000	101,88	4 584 600,00	1,05 %	France (Govt Of) 1.75% 25.05.2066	1 460 000	54,13	790 264,97	0,18 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.8% 15.06.2029	4 500 000	101,50	4 567 410,00	1,05 %	France (Govt Of) 1.75% 25.06.2039	3 200 000	80,34	2 570 790,94	0,59 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.95% 01.07.2030	4 000 000	101,30	4 052 100,00	0,93 %	France (Govt Of) 2% 25.05.2048	2 232 946	71,99	1 607 494,34	0,37 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.95% 15.02.2027	2 000 000	101,45	2 029 090,00	0,47 %	France (Govt Of) 2% 25.11.2032	5 300 000	93,86	4 974 332,81	1,14 %
Buoni Poliennali Del Tes 3% 01.08.2029	4 500 000	102,37	4 606 650,00	1,06 %	France (Govt Of) 2.5% 24.09.2026	10 000 000	100,70	10 070 120,00	2,32 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.25% 01.09.2046	6 350 000	88,89	5 644 419,75	1,30 %	France (Govt Of) 2.5% 24.09.2027	1 000 000	100,97	1 009 730,00	0,23 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 01.04.2028	2 250 000	103,27	2 323 568,25	0,53 %	France (Govt Of) 2.5% 25.05.2030	5 125 000	99,88	5 118 711,63	1,18 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 01.03.2030	1 900 000	104,42	1 983 930,60	0,46 %	France (Govt Of) 2.5% 25.05.2043	1 000 000	83,78	837 779,10	0,19 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 15.02.2031	5 250 000	103,63	5 440 312,50	1,25 %	France (Govt Of) 2.75% 25.02.2029	3 300 000	101,41	3 346 586,69	0,77 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.8% 01.08.2028	3 500 000	104,61	3 661 318,50	0,84 %	France (Govt Of) 2.75% 25.10.2027	3 370 000	101,53	3 421 561,00	0,79 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.85% 01.07.2034	6 300 000	104,33	6 572 979,00	1,51 %	France (Govt Of) 3% 25.05.2033	2 700 000	99,91	2 697 683,40	0,62 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.85% 15.09.2026	2 500 000	102,18	2 554 497,50	0,59 %	France (Govt Of) 3.25% 25.05.2045	4 530 000	92,64	4 196 791,68	0,97 %
Buoni Poliennali Del Tes 4% 01.02.2037	3 800 000	104,60	3 974 800,00	0,91 %	France (Govt Of) 3.25% 25.05.2055	3 200 000	86,40	2 764 805,82	0,64 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.2% 01.03.2034	2 300 000	107,22	2 466 152,00	0,57 %	France (Govt Of) 3.5% 25.11.2033	475 000	103,14	489 920,93	0,11 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.35% 01.11.2033	2 100 000	108,44	2 277 303,00	0,52 %	France (Govt Of) 3.75% 25.05.2056	1 000 000	94,57	945 660,00	0,22 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.45% 01.09.2043	2 700 000	105,86	2 858 268,60	0,66 %	France (Govt Of) 4% 25.04.2055	1 800 000	99,72	1 794 975,82	0,41 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.5% 01.10.2053	550 000	103,99	571 924,83	0,13 %	France (Govt Of) 4% 25.04.2060	1 500 000	98,68	1 480 198,77	0,34 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% 01.09.2028	2 300 000	107,63	2 475 490,00	0,57 %	France (Govt Of) 4% 25.10.2038	4 500 000	104,98	4 724 091,09	1,09 %

France (Govt Of) 4.5% 25.04.2041	2 710 000	109,97	2 980 193,53	0,69 %
France (Govt Of) 5.5% 25.04.2029	2 825 000	111,32	3 144 691,13	0,72 %
Hellenic Republic 1.875% 04.02.2035	1 000 000	88,72	887 234,18	0,20 %
Hellenic Republic 3.75% 30.01.2028	750 000	104,04	780 286,85	0,18 %
Hellenic Republic 3.875% 12.03.2029	1 500 000	105,28	1 579 161,54	0,36 %
Netherlands Government 0% 15.01.2052	750 000	44,12	330 936,59	0,08 %
Netherlands Government 0% 15.07.2030	1 000 000	89,14	891 355,00	0,21 %
Netherlands Government 0% 15.07.2031	1 000 000	86,54	865 400,00	0,20 %
Netherlands Government 0.5% 15.01.2040	1 000 000	70,53	705 336,00	0,16 %
Netherlands Government 0.5% 15.07.2032	1 000 000	87,05	870 460,00	0,20 %
Netherlands Government 2.5% 15.07.2033	1 250 000	99,11	1 238 856,25	0,28 %
Netherlands Government 2.5% 15.07.2034	1 200 000	98,25	1 178 956,80	0,27 %
Netherlands Government 2.75% 15.01.2047	500 000	94,01	470 063,00	0,11 %
Netherlands Government 4% 15.01.2037	1 250 000	110,72	1 384 060,40	0,32 %

Arvopaperit yhteensä **429 497 731,21** **98,81 %**
Kassa ja muut varat, netto **5 189 128,70** **1,19 %**

RAHASTON ARVO **434 686 859,91** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	19 586 942,54423
W K-osuudet	381 091 640,81584
W T-osuudet	44 830 646,76901

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	1,57790
W K-osuus	0,96627
W T-osuus	0,79284

Hallinnointipalkkio YTD 235 315,83€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	4,63	%	p.a.
II Tracking error	0,10	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,44		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	9,56	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,15	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,10	%	p.a.
Tuottosidonnan palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

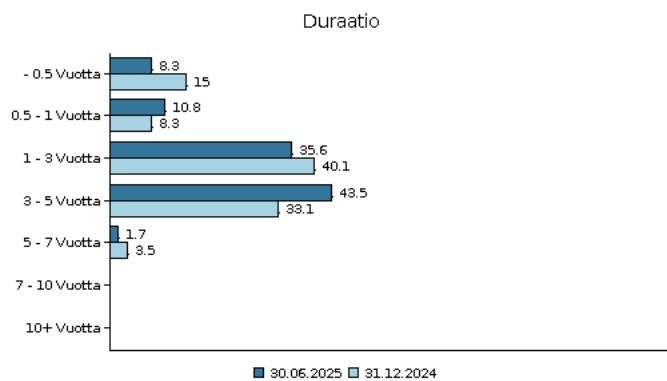
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Goldman Sachs Asset Management.

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 30.6.2025**

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
3,375 Campofrio Food Group Sa 15/3-2015/2022	0	0,00	0,00	0,00 %
4,25 Ardagh Packaging Finance 15/1-2014/2022	0	0,00	0,00	0,00 %
4,875 Oi European Group Bv 31/3-2013/2021	0	0,00	0,00	0,00 %
5,875 Bisoho Sas 01/05-2016/2023	0	0,00	0,00	0,00 %
7,625 Perstorp Holding 30/06-2016/2021	0	0,00	0,00	0,00 %
8,25 Youngs Pik 1/8-2014/2019	0	0,00	0,00	0,00 %
La Finac Atalian 8.5% 30.06.2028	590 000	38,39	226 485,02	0,16 %
Loxam 7 07/23/22	0	0,00	0,00	0,00 %
Ohi Operaciones Sa 9.75% 31.12.2029	1 386 460	74,49	1 032 801,93	0,74 %
Preem Holding Ab 12% 30.06.2027	0	0,00	0,00	0,00 %
Quatrim 8.5% 15.01.2027	1 680 000	43,16	725 038,74	0,52 %
Selecta Group Bv 01.04.2026	0	0,00	0,00	0,00 %
Selecta Group Bv 10% 01.07.2026	0	0,00	0,00	0,00 %
Vivion Investments 6.5% 28.02.2029	507 276	97,27	493 415,87	0,35 %
Vivion Investments 6.5% 31.08.2028	334 802	98,13	328 537,23	0,24 %
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15.07.2027	695 000	100,56	698 918,51	0,50 %
9,875 Schmolz+Bickenbach Ag Regs 15/5-12/2019	0	0,00	0,00	0,00 %
Abertis Finance Bv Perp	900 000	98,51	886 584,72	0,64 %
Accor Sa Perp	1 300 000	110,25	1 433 250,00	1,03 %
Adler Pelzer Hldg GmbH 9.5% 01.04.2027	1 375 000	98,30	1 351 663,33	0,97 %
Alstom Sa Perp	700 000	105,26	736 795,71	0,53 %
Alstria Office Reit-Ag 1.5% 15.11.2027	400 000	93,74	374 955,06	0,27 %

Altice Financing Sa 3% 15.01.2028	1 343 000	73,72	990 117,61	0,71 %
Altice Financing Sa 4.25% 15.08.2029	500 000	73,41	367 046,61	0,26 %
Altice Finc Sa 4.75% 15.01.2028	300 000	34,85	104 537,99	0,08 %
Ams-Osram Ag 10.5% 30.03.2029	984 000	104,28	1 026 076,68	0,74 %
Aramark Intl Finance 4.375% 15.04.2033	484 000	98,69	477 651,96	0,34 %
Ardagh Metal Packaging 2% 01.09.2028	1 449 000	94,84	1 374 240,55	0,99 %
Ardagh Pkg Fin/Hldgs Usa 2.125% 15.08.2026	2 195 000	95,34	2 092 749,97	1,50 %
Arena Lux Fin Sarl 1.875% 01.02.2028	1 363 000	95,59	1 302 914,49	0,94 %
Aroundtown Finance Sarl Perp	1 042 000	105,07	1 094 856,54	0,79 %
Aroundtown Finance Sarl Perp	114 000	93,05	106 078,03	0,08 %
Atos Se 18.12.2029	864 501	111,58	964 652,00	0,69 %
Atos Se 18.12.2030	429 790	85,07	365 624,07	0,26 %
Avis Budget Finance Plc 7% 28.02.2029	1 076 000	101,58	1 092 959,44	0,79 %
Avis Budget Finance Plc 7.25% 31.07.2030	147 000	101,51	149 218,31	0,11 %
Azelis Finance Nv 4.75% 25.09.2029	350 000	102,79	359 779,53	0,26 %
Azelis Finance Nv 5.75% 15.03.2028	1 000 000	102,83	1 028 256,40	0,74 %
Banca Monte Dei Paschi S 15.03.2029	416 000	104,61	435 182,37	0,31 %
Banca Monte Dei Paschi S 27.11.2030	724 000	100,88	730 372,99	0,52 %
Be Semiconductor 4.5% 15.07.2031	780 000	103,54	807 625,26	0,58 %
Beach Acquisition Bidco 5.25% 15.07.2032	447 000	100,74	450 307,21	0,32 %
Belron Uk Finance Plc 4.625% 15.10.2029	1 093 000	102,02	1 115 112,86	0,80 %
Benteler International A 7.25% 15.06.2031	298 000	103,05	307 085,16	0,22 %
Benteler International A 9.375% 15.05.2028	375 000	104,69	392 580,00	0,28 %
Cab 3.375% 01.02.2028	953 000	95,09	906 205,01	0,65 %
Carnival Corp 5.75% 15.01.2030	700 000	106,52	745 655,11	0,54 %
Carnival Plc 1% 28.10.2029	169 000	89,97	152 046,86	0,11 %
Celanese Us Holdings Llc 5% 15.04.2031	2 474 000	99,52	2 462 171,87	1,77 %
Cellnex Finance Co Sa 2.25% 12.04.2026	800 000	99,84	798 729,14	0,57 %
Cirsa Finance Inter 4.5% 15.03.2027	1 150 000	99,95	1 149 415,61	0,83 %
Citycon Oyj Perp	316 000	0,00	314 300,57	0,23 %
Citycon Treasury Bv 5% 11.03.2030	194 000	102,31	198 489,16	0,14 %
Citycon Treasury Bv 6.5% 08.03.2029	276 000	107,38	296 362,40	0,21 %
Clarios Global Lp/Us Fin 4.75% 15.06.2031	636 000	0,00	637 003,12	0,46 %
Coty Inc 4.5% 15.05.2027	152 000	101,66	154 528,11	0,11 %
Coty Inc 5.75% 15.09.2028	692 000	103,21	714 188,45	0,51 %
Cpi Property Group Sa 6% 27.01.2032	352 000	101,65	357 804,80	0,26 %
Cpi Property Group Sa 7% 07.05.2029	365 000	107,03	390 650,67	0,28 %
Crown Euro Holding Saca 4.5% 15.01.2030	700 000	103,37	723 619,99	0,52 %
Crown Euro Holdings Sa 4.75% 15.03.2029	1 250 000	104,07	1 300 933,80	0,93 %
Crown Euro Holdings Sa 5% 15.05.2028	480 000	105,13	504 626,35	0,36 %
Ct Investment GmbH 6.375% 15.04.2030	900 000	103,04	927 339,24	0,67 %
Ctec II GmbH 5.25% 15.02.2030	651 000	85,11	554 055,04	0,40 %

Darling Global Finance 4.5% 15.07.2032	690 000	101,06	697 345,43	0,50 %	Intesa Sanpaolo Spa 3.928% 15.09.2026	1 364 000	101,40	1 383 069,73	0,99 %
Dufry One Bv 3.375% 15.04.2028	1 074 000	99,47	1 068 295,78	0,77 %	Iog Plc No0010863236 In 041023	46 768	0,00	0,00	0,00 %
Edp Sa 02.08.2081	1 000 000	98,54	985 441,22	0,71 %	Iog Plc No0010863236 In 200324	47 556	0,00	0,00	0,00 %
Edp Sa 14.03.2082	2 600 000	97,13	2 525 441,07	1,81 %	Iog Plc No0010863236 In 200923	43 455	0,00	0,00	0,00 %
Edreams Odigeo Sa 4.875% 30.12.2030	288 000	99,81	287 449,76	0,21 %	Iog Plc No0010863236 In 201223	47 432	0,00	0,00	0,00 %
Elior Group Sa 5.625% 15.03.2030	451 000	101,92	459 666,77	0,33 %	Jaguar Land Rover Automo 4.5% 15.01.2026	475 000	100,38	476 819,97	0,34 %
Enel Spa Perp	1 000 000	96,29	962 851,80	0,69 %	Kapla Holding Sas 5% 30.04.2031	829 000	101,11	838 241,84	0,60 %
Energia Group Roi 6.875% 31.07.2028	1 161 000	103,53	1 201 973,39	0,86 %	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01.03.2026	712 000	93,43	665 186,74	0,48 %
Engineering Spa 8.625% 15.02.2030	732 000	107,03	783 430,19	0,56 %	Kleopatra Finco Sarl 9% 01.09.2029	316 575	75,87	240 181,28	0,17 %
Essendi Sa 5.625% 15.05.2032	626 000	100,76	630 746,62	0,45 %	Koninklijke Kpn Nv Perp	1 362 000	106,25	1 447 125,00	1,04 %
Essendi Sa 6.375% 15.10.2029	1 032 000	104,82	1 081 704,85	0,78 %	Lorca Telecom Bondco 4% 18.09.2027	850 000	99,98	849 869,83	0,61 %
Eurobank Erg Svcs Hldgs 25.04.2034	1 800 000	107,40	1 933 269,60	1,39 %	Lottomatica Group Spa 4.875% 31.01.2031	777 000	102,55	796 815,08	0,57 %
Eurobank Sa 24.09.2030	186 000	102,53	190 709,40	0,14 %	Luna 2 Ssarl 5.5% 01.07.2032	658 000	101,93	670 676,95	0,48 %
Eurofins Scientific Se Perp	1 129 000	99,60	1 124 516,96	0,81 %	Lune Holdings Sarl 5.625% 15.11.2028	1 000 000	40,91	409 127,71	0,29 %
Eutelsat Sa 9.75% 13.04.2029	340 000	107,88	366 793,90	0,26 %	Mahle Gmbh 6.5% 02.05.2031	470 000	101,40	476 592,33	0,34 %
Fibercop Spa 1.625% 18.01.2029	804 000	91,37	734 631,48	0,53 %	Matterhorn Telecom Sa 4.5% 30.01.2030	411 000	102,00	419 218,71	0,30 %
Fibercop Spa 2.875% 28.01.2026	1 031 000	99,77	1 028 673,50	0,74 %	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30.06.2032	871 000	100,14	872 201,10	0,63 %
Fibercop Spa 3.625% 25.05.2026	600 000	100,19	601 120,18	0,43 %	Mundys Spa 1.875% 13.07.2027	513 000	98,06	503 042,88	0,36 %
Fibercop Spa 6.875% 15.02.2028	633 000	106,66	675 146,90	0,49 %	National Bank Greece Sa 28.06.2035	407 000	106,78	434 611,46	0,31 %
Fibercop Spa 7.875% 31.07.2028	582 000	109,91	639 679,96	0,46 %	Nexans Sa 5.5% 05.04.2028	900 000	105,86	952 711,74	0,68 %
Fintoil Hamina O 7.5% 01.07.2027	660 000	80,00	528 000,00	0,38 %	Nomad Foods Bondco Plc 2.5% 24.06.2028	972 000	97,47	947 369,96	0,68 %
Flora Food Management Bv 6.875% 02.07.2029	1 216 000	101,82	1 238 166,42	0,89 %	Nordic Tel Co. Frn 1/5- 2006/2016	0	0,00	0,00	0,00 %
Flutter Treasury Dac 4% 04.06.2031	865 000	100,06	865 506,74	0,62 %	Odido Hold Bv 3.75% 15.01.2029	1 418 000	98,87	1 401 975,26	1,01 %
Forvia Se 2.375% 15.06.2027	1 020 000	97,15	990 889,16	0,71 %	Oi European Group Bv 6.25% 15.05.2028	1 000 000	103,27	1 032 744,05	0,74 %
Forvia Se 2.75% 15.02.2027	195 000	98,36	191 792,74	0,14 %	Olympus Wtr Us Hldg Corp 9.625% 15.11.2028	1 000 000	104,81	1 048 111,78	0,75 %
Forvia Se 5.625% 15.06.2030	1 050 000	99,99	1 049 939,58	0,75 %	Opal Bidco Sas 5.5% 31.03.2032	930 000	102,04	948 944,77	0,68 %
Goldstory Sasu 6.75% 01.02.2030	773 000	103,62	800 966,22	0,58 %	Pcf Gmbh 4.75% 15.04.2029	567 040	82,68	468 826,46	0,34 %
Grifols Sa 3.875% 15.10.2028	1 380 000	95,50	1 317 900,00	0,95 %	Permanent Tsb Group 19.08.2031	1 119 000	99,55	1 114 006,27	0,80 %
Grupo-Antolin Irausa Sa 10.375% 30.01.2030	100 000	70,82	70 821,85	0,05 %	Phoenix Pib Dutch Financ 4.875% 10.07.2029	1 000 000	104,00	1 040 000,00	0,75 %
Grupo-Antolin Irausa Sa 3.5% 30.04.2028	693 000	66,00	457 380,00	0,33 %	Picard Group Sas 6.375% 01.07.2029	413 000	104,16	430 171,92	0,31 %
Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02.10.2030	513 000	99,28	509 325,92	0,37 %	Piraeus Bank Sa 16.04.2030	1 429 000	106,02	1 514 999,77	1,09 %
Heimstaden Bostad Ab 3.875% 05.11.2029	245 000	100,57	246 403,03	0,18 %	Primo / Triton Water Hld 3.875% 31.10.2028	714 000	99,62	711 293,43	0,51 %
Heimstaden Bostad Ab Perp	805 000	94,89	763 882,58	0,55 %	Prysmian Spa Perp	806 000	102,64	827 314,10	0,59 %
Heimstaden Bostad Ab Perp	825 000	101,05	833 675,79	0,60 %	Roquette Freres Sa Perp	1 000 000	101,14	1 011 374,69	0,73 %
Ht Troplast Ag 9.375% 15.07.2028	714 000	104,97	749 519,94	0,54 %	Samhallsbyg Hold 0.75% 14.11.2028	1 132 000	78,67	890 567,09	0,64 %
Iho Verwaltungs Gmbh 7% 15.11.2031	1 165 000	105,18	1 225 351,81	0,88 %	Samhallsbyg Hold 1.125% 26.09.2029	910 000	76,55	696 634,48	0,50 %
Iho Verwaltungs Gmbh 8.75% 15.05.2028	416 111	104,65	435 478,14	0,31 %	Samhallsbyg Hold 2.375% 04.08.2026	680 000	95,48	649 285,58	0,47 %
Iliad Sa 2.375% 17.06.2026	200 000	99,69	199 378,82	0,14 %	Seche Environnement Saca 2.25% 15.11.2028	1 013 000	95,57	968 158,60	0,70 %
Iliad Sa 5.375% 14.06.2027	700 000	103,91	727 380,57	0,52 %	Seche Environnement Saca 4.5% 25.03.2030	365 000	101,03	368 752,07	0,26 %
Iliad Sa 5.375% 15.02.2029	1 000 000	105,00	1 049 981,78	0,75 %	Ses Sa 12.09.2054	469 000	96,19	451 118,55	0,32 %
Iliad Sa 5.625% 15.02.2030	1 000 000	106,80	1 068 016,11	0,77 %	Ses Sa 12.09.2054	880 000	97,30	856 270,55	0,62 %
Ineos Quattro Finance 2 6.75% 15.04.2030	735 000	92,47	679 625,74	0,49 %	Ses Sa Perp	852 000	96,96	826 063,83	0,59 %

Sig Plc 9.75% 31.10.2029	813 000	97,47	792 398,65	0,57 %
Snf Group Saca 4.5% 15.03.2032	758 000	102,62	777 830,50	0,56 %
Softbank Group Corp 3.125% 19.09.2025	450 000	0,00	448 546,26	0,32 %
Softbank Group Corp 5% 15.04.2028	575 000	101,72	584 909,32	0,42 %
Standard Profil Automoti 6.25% 30.04.2026	365 000	40,32	147 180,00	0,11 %
Synthomer Plc 7.375% 02.05.2029	1 072 000	99,07	1 062 059,61	0,76 %
Teamsystem Spa 5% 01.07.2031	494 000	99,89	493 446,98	0,35 %
Telecom Italia Spa 1.625% 18.01.2029	396 000	94,63	374 753,67	0,27 %
Telecom Italia Spa 6.875% 15.02.2028	447 000	108,60	485 435,54	0,35 %
Telecom Italia Spa 7.875% 31.07.2028	404 000	112,25	453 491,47	0,33 %
Telefonica Europe Bv Perp	1 200 000	97,80	1 173 604,59	0,84 %
Telefonica Europe Bv Perp	1 200 000	107,12	1 285 461,46	0,92 %
Telefonica Europe Bv Perp	1 100 000	93,63	1 029 930,61	0,74 %
Telefonica Europe Bv Perp	100 000	100,49	100 491,19	0,07 %
Terna Rete Elettrica Perp	1 433 000	103,29	1 480 127,31	1,06 %
Thames Water Util Fin 4% 18.04.2029	382 000	64,80	247 551,50	0,18 %
Thames Water Util Fin 4.375% 18.01.2033	242 000	65,10	157 547,53	0,11 %
Titanium 2l Bondco Sarl 6.25% 14.01.2031	1 113 700	29,06	323 641,41	0,23 %
Triodos Bank Nv 05.02.2032	900 000	96,46	868 099,60	0,62 %
Tui Ag 5.875% 15.03.2029	707 000	103,68	733 047,69	0,53 %
Unibail-Rodamco-Westfld Perp	700 000	100,37	702 614,62	0,50 %
Veolia Environnement Sa Perp	1 600 000	107,02	1 712 277,12	1,23 %
Verisure Holding Ab 3.25% 15.02.2027	1 122 000	99,25	1 113 585,00	0,80 %
Verisure Midholding Ab 5.25% 15.02.2029	819 000	100,40	822 309,24	0,59 %
Vf Corp 0.625% 25.02.2032	283 000	70,20	198 658,71	0,14 %
Vf Corp 4.25% 07.03.2029	831 000	96,04	798 092,45	0,57 %
Vmed O2 UK Finan 3.25% 31.01.2031	1 350 000	95,01	1 282 626,44	0,92 %
Vodafone Group Plc 27.08.2080	1 177 000	94,89	1 116 797,81	0,80 %
Vodafone Group Plc 30.08.2084	1 300 000	109,18	1 419 404,24	1,02 %
Volvo Car Ab 2.5% 07.10.2027	800 000	98,66	789 271,24	0,57 %
Volvo Car Ab 4.25% 31.05.2028	1 100 000	102,38	1 126 207,12	0,81 %
Vz Secured Financing Bv 3.5% 15.01.2032	730 000	91,56	668 403,52	0,48 %
Walgreens Boots Alliance 2.125% 20.11.2026	1 531 000	98,34	1 505 624,23	1,08 %
Zf Europe Finance Bv 6.125% 13.03.2029	600 000	98,05	588 289,68	0,42 %
Zf Finance Gmbh 2% 06.05.2027	1 500 000	94,65	1 419 681,27	1,02 %
Zf Finance Gmbh 2.25% 03.05.2028	500 000	90,62	453 111,09	0,33 %
Zf Finance Gmbh 2.75% 25.05.2027	600 000	95,44	<u>572 627,95</u>	<u>0,41 %</u>
			131 638 481,33	94,59 %

Johdannaisopimukset

Korkojohdannaiset, ostetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro-Bobl 5y Future Sep 25 (Oeu5)	300 000	510,00	0,00 %
Euro-Bund 10y Future Sep 25 (Rxu5)	1 500 000	4 650,00	0,00 %
Euro-Schatz 2y Future Sep 25 (Duu5)	4 500 000	<u>2025</u>	<u>0,00 %</u>

Johdannaisopimukset yhteensä

7 185,00 0,01 %

Arvopaperit yhteensä

131 645 666,33 94,60 %

Kassa ja muut varat, netto

7 513 921,22 5,40 %

RAHASTON ARVO

139 166 772,55 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	13 275 165,05566
Tuotto-osuudet	28 149,31146
W K-osuudet	96 881 375,37276
W T-osuudet	5 478 269,46936

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,07160
Tuotto-osuus	1,03144
W K-osuus	1,10478
W T-osuus	0,84052

Hallinnointipalkkio YTD

484 677,99€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	3,91	%	p.a.
II Tracking error	0,75	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,82		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	56,78	%	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 liiketoimikulut*	-	%	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 Goldman Sachs Asset Management.

Rahaston nimenmuutos tarkastelujakson aikana

Sijoitusrahasto Danske Invest Obligaatio sai 25.6.2025 uuden nimen Danske Invest Euro Obligaatio.

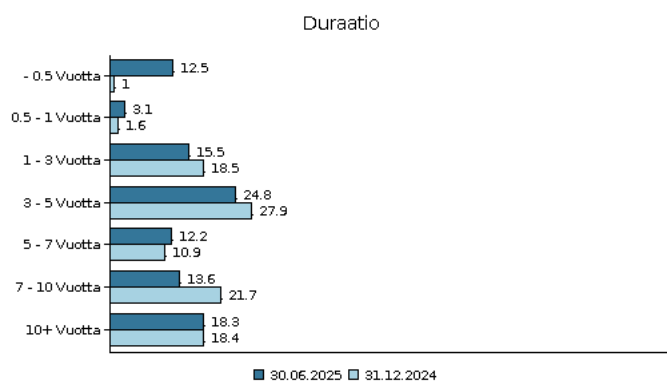
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa käytettiin tarkastelujaksolla johdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Bauspar.Schwaebisch Hall 3% 16.11.2033	1 800 000	100,52	1 809 346,18	1,40 %
Belgium Kingdom 0.9% 22.06.2029	1 440 000	94,81	1 365 213,38	1,06 %
Belgium Kingdom 2.85% 22.10.2034	2 190 000	98,44	2 155 753,75	1,67 %
Belgium Kingdom 3.3% 22.06.2054	1 750 000	89,38	1 564 198,16	1,21 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.9% 31.10.2052	1 750 000	66,61	1 165 625,48	0,90 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.15% 31.10.2025	2 000 000	100,05	2 000 953,42	1,55 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.7% 31.01.2030	3 590 000	101,16	3 631 675,59	2,81 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.7% 31.10.2048	1 590 000	82,87	1 317 565,12	1,02 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.55% 31.10.2033	6 950 000	104,28	7 247 803,18	5,60 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4.2% 31.01.2037	2 840 000	108,48	3 080 755,41	2,38 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.5% 01.02.2026	4 000 000	99,20	3 967 886,46	3,07 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.25% 01.12.2026	3 500 000	99,12	3 469 096,47	2,68 %
Buoni Poliennali Del Tes 2% 01.02.2028	1 600 000	99,80	1 596 760,41	1,23 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.45% 01.09.2033	2 744 000	95,22	2 612 835,25	2,02 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.45% 01.09.2050	1 250 000	74,36	929 536,25	0,72 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.95% 01.09.2038	3 560 000	92,72	3 300 738,93	2,55 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.45% 01.03.2048	3 770 000	91,15	3 436 459,19	2,66 %
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30.10.2031	2 200 000	106,75	2 348 454,96	1,82 %

Commonwealth Bank Aust 0.75% 28.02.2028	2 500 000	95,93	2 398 369,09	1,85 %
Dz Hyp Ag 2.75% 28.02.2031	1 600 000	100,57	1 609 160,55	1,24 %
European Investment Bank 2.25% 14.12.2029	2 770 000	99,61	2 759 187,88	2,13 %
European Union 1.625% 04.12.2029	7 318 972	96,90	7 092 395,26	5,48 %
Export Developmnt Canada 2.625% 18.01.2029	4 000 000	100,92	4 036 629,03	3,12 %
Fed Caisses Desjardins 3.125% 30.05.2029	600 000	102,19	613 148,66	0,47 %
Finnish Government 3% 15.09.2033	1 910 000	101,39	1 936 564,68	1,50 %
France (Govt Of) 0% 25.02.2027	2 780 000	96,89	2 693 645,52	2,08 %
France (Govt Of) 0.5% 25.05.2072	1 000 000	27,69	276 888,27	0,21 %
France (Govt Of) 0.5% 25.06.2044	4 000 000	56,61	2 264 414,66	1,75 %
France (Govt Of) 0.75% 25.05.2053	1 950 000	46,57	908 171,59	0,70 %
France (Govt Of) 1.75% 25.05.2066	500 000	54,51	272 544,71	0,21 %
France (Govt Of) 1.75% 25.06.2039	6 685 000	80,60	5 387 794,92	4,16 %
France (Govt Of) 3% 25.05.2033	1 850 000	100,05	1 850 976,11	1,43 %
French Discount T-Bill 0% 03.09.2025	2 607 198	99,66	2 598 284,55	2,01 %
French Discount T-Bill 0% 09.07.2025	2 594 951	99,96	2 593 952,34	2,01 %
French Discount T-Bill 0% 23.07.2025	4 580 870	99,88	4 575 595,87	3,54 %
Hungary 4% 25.07.2029	1 280 000	102,61	1 313 382,80	1,02 %
Ireland Government Bond 2.6% 18.10.2034	1 740 000	97,74	1 700 607,89	1,31 %
KfW 2.625% 26.04.2029	3 450 000	101,45	3 500 070,26	2,71 %
National Australia Bank 3.146% 05.02.2031	600 000	102,02	612 106,37	0,47 %
Netherlands Government 2% 15.01.2054	1 420 000	78,24	1 110 966,11	0,86 %
Netherlands Government 2.5% 15.07.2034	1 570 000	98,43	1 545 409,37	1,19 %
Obrigacoes Do Tesouro 1% 12.04.2052	440 000	54,57	240 096,04	0,19 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.875% 20.10.2034	1 610 000	99,54	1 602 666,45	1,24 %
Op Mortgage Bank 0.625% 15.02.2029	2 500 000	93,72	2 343 015,29	1,81 %
Republic Of Austria 2.9% 20.02.2034	820 000	100,40	823 290,47	0,64 %
Republic Of Austria 3.15% 20.10.2053	1 330 000	92,85	1 234 958,19	0,95 %
Republic Of Poland 2.75% 25.05.2032	670 000	98,04	656 878,17	0,51 %
Royal Bank Of Canada 3.5% 25.07.2028	2 500 000	103,23	2 580 640,40	1,99 %
Santander Uk Plc 3.125% 12.05.2031	600 000	101,78	610 700,56	0,47 %
Swedish Covered Bond 0.375% 05.06.2029	2 500 000	92,41	2 310 213,63	1,79 %
Spb Norge Boligkredi As 21/28 Adj C Covd	2 500 000	94,32	2 357 950,91	1,82 %
Spb Norge Boligkredi As 22/27 Adj C Covd	2 250 000	100,64	2 264 397,34	1,75 %
Toronto-Dominion Bank 0.864% 24.03.2027	2 500 000	97,76	2 443 900,08	1,89 %
Unicredit Bank Gmbh 0.01% 15.09.2028	3 000 000	92,67	2 780 204,42	2,15 %
Yorkshire Building Soc 3% 16.04.2031	600 000	101,38	608 261,69	0,47 %
			123 508 097,72	95,47 %

Korkojohdannaiset, ostetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro Oat Future Sep 25 (Oatu5)	3 600 000	11 160,00	0,01 %
Euro-Btp 10y Future Sep 25 (Iku5)	1 100 000	4 070,00	0,00 %
Euro-Bobl 5y Future Sep 25 (Oeu5)	15 900 000	27 030,00	0,02 %
Euro-Bund 10y Future Sep 25 (Rxu5)	2 600 000	8 060,00	0,01 %
Euro-Schatz 2y Future Sep 25 (Duu5)	14 100 000	6 345,00	0,00 %
Short Euro Btp 3y Future Sep 25 (Btsu5)	9 300 000	8 370,00	0,01 %

Korkojohdannaiset, asetetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro-Buxl 30y Future Sep 25 (Ubu5)	-400 000	-2 240,00	0,00 %

Johdannaisopimukset yhteensä	62 795,00	0,05 %
Arvopaperit yhteensä	123 570 892,72	95,52 %
Kassa ja muut varat, netto	5 801 881,53	4,48 %

RAHASTON ARVO **129 372 774,25** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	15 277 652,90785
Tuotto-osuudet	5 567 048,43971
W K-osuudet	1 065 917,61688
I K-osuudet	26 093,11036
I T-osuudet	11 049,00000
I W K-osuudet	93 911 387,96861
I W T-osuudet	29 561 205,01324

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,35271
Tuotto-osuus	0,13821
W K-osuus	0,95736
I K-osuus	36,40428
I T-osuus	14,25686
I W K-osuus	0,96851
I W T-osuus	1,01935

Hallinnointipalkkio YTD 187 404,01€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	4,53	% p.a.
II Tracking error	1,79	% p.a.
III Sharpen mittari	0,50	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	78,40	% 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.
VI Rahaston liiketoimikulut*	0,28	% p.a.
Tuottosidonaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston kaupankäyntikulut*	-	% p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

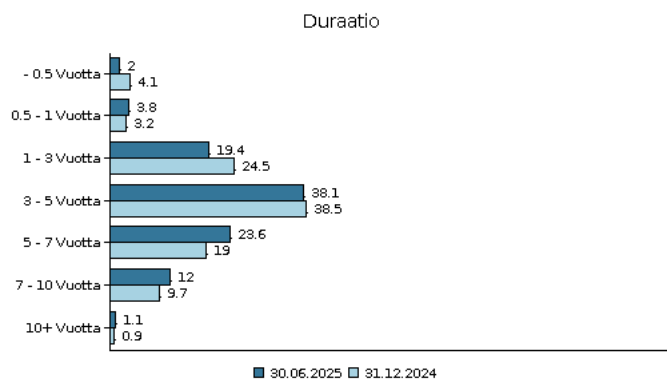
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Goldman Sachs Asset Management.

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 30.6.2025**

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
0,375 Teva Pharm Fnc 25/07-2016/2020	0 #DIV/0!		0,00	0,00 %
Abn Amro Bank Nv 0.5% 23.09.2029	4 000 000	90,78	3 631 327,56	0,52 %
Aib Group Plc 04.04.2028	2 406 000	99,54	2 395 039,92	0,35 %
Aib Group Plc 16.02.2029	1 145 000	107,63	1 232 324,46	0,18 %
Aib Group Plc 20.03.2033	1 328 000	101,32	1 345 560,87	0,19 %
Aib Group Plc 23.07.2029	2 701 000	105,21	2 841 823,97	0,41 %
Aib Group Plc 26.03.2036	2 994 000	101,44	3 037 097,63	0,44 %
Air Products & Chemicals 0.8% 05.05.2032	2 200 000	84,91	1 867 963,44	0,27 %
Allianz Se 05.07.2052	1 000 000	102,78	1 027 769,56	0,15 %
Allianz Se 25.07.2055	3 600 000	102,78	3 700 093,60	0,53 %
Alphabet Inc 3.375% 06.05.2037	1 443 000	98,31	1 418 565,35	0,20 %
Alstom Sa Perp	1 300 000	105,26	1 368 334,89	0,20 %
American Medical Syst Eu 3.5% 08.03.2032	1 500 000	102,03	1 530 399,32	0,22 %
American Tower Corp 0.875% 21.05.2029	4 563 000	92,54	4 222 817,54	0,61 %
American Tower Corp 4.625% 16.05.2031	1 290 000	106,90	1 378 981,56	0,20 %
Anglo American Capital 4.125% 15.03.2032	4 614 000	102,58	4 733 009,74	0,68 %
Anglo American Capital 5% 15.03.2031	800 000	107,45	859 573,41	0,12 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/ 2.875% 02.04.2032	4 719 000	98,71	4 658 084,20	0,67 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/ 3.75% 22.03.2037	2 300 000	100,70	2 316 139,16	0,33 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/ 3.875% 19.05.2038	1 073 000	100,50	1 078 331,89	0,16 %
Arion Banki Hf 4.625% 21.11.2028	362 000	104,65	378 838,80	0,05 %
Aroundtown Sa 0.375% 15.04.2027	900 000	95,55	859 923,24	0,12 %
At&T Inc 2.05% 19.05.2032	1 976 000	92,32	1 824 173,42	0,26 %
At&T Inc 2.35% 05.09.2029	5 867 000	97,88	5 742 450,11	0,83 %

At&T Inc 3.95% 30.04.2031	3 139 000	103,98	3 263 884,84	0,47 %
Atradius Credito Y Cauci 5% 17.04.2034	1 300 000	104,47	1 358 092,39	0,20 %
Ausgrid Finance Pty Ltd 3.51% 14.02.2033	1 600 000	99,69	1 595 093,92	0,23 %
Autostrade Per L'Italia 2% 15.01.2030	3 300 000	95,33	3 146 020,13	0,45 %
Autostrade Per L'Italia 5.125% 14.06.2033	1 000 000	108,04	1 080 418,03	0,16 %
Axa Sa 10.03.2043	3 200 000	102,25	3 272 044,88	0,47 %
Ayvens Sa 3.875% 24.01.2028	7 700 000	102,92	7 924 961,59	1,14 %
Banco Santander Sa 3.25% 27.05.2032	1 400 000	99,97	1 399 612,13	0,20 %
Banco Santander Sa 3.75% 09.01.2034	7 400 000	102,81	7 607 867,24	1,10 %
Banco Santander Sa 3.875% 22.04.2029	3 800 000	103,63	3 938 121,48	0,57 %
Bank Of Ireland Group 13.11.2029	5 793 000	105,72	6 124 363,26	0,88 %
Bank Of New Zealand 3.661% 17.07.2029	1 390 000	102,76	1 428 347,14	0,21 %
Bank Polska Kasa Opieki 24.09.2030	2 123 000	101,25	2 149 595,91	0,31 %
Bankinter Sa 03.05.2030	1 600 000	105,27	1 684 280,33	0,24 %
Banque Fed Cred Mutuel 3.125% 14.09.2027	2 800 000	101,54	2 842 993,68	0,41 %
Banque Fed Cred Mutuel 4.375% 02.05.2030	1 600 000	105,29	1 684 671,29	0,24 %
Barclays Plc 09.08.2029	4 079 000	93,44	3 811 322,92	0,55 %
Barclays Plc 22.03.2031	3 693 000	98,66	3 643 567,72	0,53 %
Bayerische Landesbank 3.625% 04.08.2032	2 200 000	101,77	2 238 862,92	0,32 %
Blackrock Inc 3.75% 18.07.2035	1 630 000	102,15	1 665 000,02	0,24 %
Bmw Intl Investment Bv 3.125% 27.08.2030	1 454 000	100,71	1 464 276,13	0,21 %
Bmw Intl Investment Bv 3.5% 22.01.2033	4 041 000	100,29	4 052 607,25	0,58 %
Bni Finance Bv 3.875% 01.12.2030	2 000 000	104,11	2 082 207,33	0,30 %
Bnp Paribas 10.01.2032	1 500 000	103,50	1 552 472,52	0,22 %
Bnp Paribas 11.07.2030	2 500 000	91,83	2 295 743,70	0,33 %
Bnp Paribas 15.01.2031	2 800 000	101,76	2 849 159,62	0,41 %
Bnp Paribas 31.03.2032	2 200 000	99,20	2 182 501,55	0,31 %
Booking Holdings Inc 3.25% 21.11.2032	1 092 000	99,01	1 081 135,91	0,16 %
Booking Holdings Inc 4.5% 15.11.2031	3 500 000	106,89	3 741 222,66	0,54 %
Bpce Sa 08.03.2033	5 500 000	102,99	5 664 630,25	0,82 %
Bpce Sa 20.01.2034	2 200 000	101,87	2 241 078,83	0,32 %
Bpce Sa 26.02.2036	600 000	99,80	598 785,42	0,09 %
British Telecommunicatio 3.75% 03.01.2035	944 000	99,53	939 539,13	0,14 %
British Telecommunicatio 3.75% 13.05.2031	3 000 000	103,19	3 095 807,28	0,45 %
Caixabank Sa 14.11.2030	1 700 000	109,53	1 862 059,46	0,27 %
Caixabank Sa 30.05.2034	1 000 000	108,98	1 089 772,35	0,16 %
Carlsberg Breweries A/S 3% 28.08.2029	638 000	100,63	642 028,14	0,09 %
Carlsberg Breweries A/S 3.5% 28.02.2035	100 000	99,23	99 233,73	0,01 %
Celanese Us Holdings Llc 5% 15.04.2031	2 140 000	99,52	2 129 768,71	0,31 %
Ceska Sportelna As 03.07.2031	1 000 000	104,70	1 047 006,45	0,15 %
Citigroup Inc 14.05.2032	886 000	102,49	908 087,83	0,13 %
Coca-Cola Europacific 0.7% 12.09.2031	1 500 000	86,75	1 301 179,18	0,19 %
Coca-Cola Europacific 3.125% 03.06.2031	1 881 000	100,01	1 881 261,57	0,27 %
Coca-Cola Europacific 3.25% 21.03.2032	1 513 000	100,20	1 515 975,60	0,22 %
Cofiroute Sa 3.125% 06.03.2033	2 600 000	98,54	2 561 921,62	0,37 %
Commerzbank Ag 06.06.2030	3 200 000	99,88	3 196 154,91	0,46 %
Commerzbank Ag 06.06.2034	2 700 000	99,60	2 689 130,28	0,39 %

Commerzbank Ag 15.10.2035	1 000 000	99,90	999 010,85	0,14 %	Eurobank Sa 24.09.2030	544 000	102,53	557 773,72	0,08 %
Commerzbank Ag 25.03.2029	3 000 000	106,56	3 196 872,53	0,46 %	Experian Finance Plc 3.375% 10.10.2034	3 950 000	98,66	3 896 938,93	0,56 %
Commonwealth Bank Aust 04.06.2034	979 000	103,04	1 008 730,18	0,15 %	Fed Caisses Desjardins 3.467% 05.09.2029	308 000	102,06	314 354,38	0,05 %
Compass Group Plc 3.25% 06.02.2031	3 903 000	101,18	3 949 180,87	0,57 %	Fiserv Funding Unltd Co 2.875% 15.06.2028	1 420 000	100,45	1 426 390,70	0,21 %
Continental Ag 2.875% 22.11.2028	1 348 000	100,10	1 349 394,88	0,19 %	Fresenius Medical Care A 3.75% 08.04.2032	1 186 000	101,28	1 201 146,31	0,17 %
Coventry Bldg Society 3.125% 29.10.2029	1 200 000	100,51	1 206 097,64	0,17 %	Gatwick Funding Limited 3.625% 16.10.2033	1 676 000	99,43	1 666 424,76	0,24 %
Crh Funding 1.625% 05.05.2030	2 594 000	94,07	2 440 227,10	0,35 %	Generali 27.10.2047	907 000	105,40	955 937,90	0,14 %
Ctp Nv 0.875% 20.01.2026	2 269 000	99,01	2 246 625,89	0,32 %	Generali 5.399% 20.04.2033	628 000	110,17	691 836,37	0,10 %
Ctp Nv 1.25% 21.06.2029	825 000	92,65	764 365,83	0,11 %	Global Switch Holdings L 2.25% 31.05.2027	410 000	99,11	406 343,07	0,06 %
Ctp Nv 4.75% 05.02.2030	866 000	104,93	908 688,39	0,13 %	Great-West Lifeco Inc 4.7% 16.11.2029	1 273 000	107,01	1 362 232,14	0,20 %
Daimler Truck Intl 3.375% 23.09.2030	1 600 000	101,59	1 625 396,18	0,23 %	Hamburg Commercial Bank 3.5% 31.01.2030	1 219 000	100,59	1 226 144,71	0,18 %
Danfoss Fin I Bv 0.375% 28.10.2028	3 334 000	92,43	3 081 471,96	0,44 %	Hamburg Commercial Bank 4.75% 02.05.2029	739 000	105,66	780 847,14	0,11 %
Danske Bank A/S 14.01.2033	1 687 000	100,22	1 690 684,93	0,24 %	Hannover Re 09.10.2039	1 900 000	91,31	1 734 832,87	0,25 %
Danske Bank A/S 15.05.2031	2 913 000	98,71	2 875 283,08	0,41 %	Hannover Re 26.08.2043	700 000	113,32	793 231,91	0,11 %
Danske Bank A/S 19.11.2036	194 000	100,10	194 198,96	0,03 %	Heidelberg Materials Fin 3% 10.07.2030	3 281 000	99,73	3 272 096,52	0,47 %
De Volksbank Nv 0.375% 03.03.2028	2 600 000	94,74	2 463 208,37	0,35 %	Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02.10.2030	870 000	99,28	863 769,11	0,12 %
Deutsche Bank Ag 05.09.2030	7 300 000	106,72	7 790 781,40	1,12 %	Heineken Nv 3.276% 29.10.2032	1 988 000	100,06	1 989 097,03	0,29 %
Deutsche Bank Ag 13.02.2031	200 000	100,23	200 467,52	0,03 %	Holding D'Infrastructure 3.375% 21.04.2029	2 600 000	101,34	2 634 712,16	0,38 %
Deutsche Bank Ag 16.06.2029	1 400 000	100,05	1 400 647,53	0,20 %	Iberdrola Finanzas Sau Perp	2 600 000	104,69	2 721 825,95	0,39 %
Deutsche Post Ag 3% 24.03.2030	1 284 000	101,15	1 298 821,23	0,19 %	Iberdrola Intl Bv Perp	2 500 000	97,38	2 434 379,92	0,35 %
Deutsche Post Ag 4% 24.03.2040	1 454 000	101,39	1 474 202,40	0,21 %	Infineon Technologies Ag 2.875% 13.02.2030	2 000 000	99,67	1 993 301,94	0,29 %
Dh Europe Finance Ii 0.75% 18.09.2031	2 000 000	87,28	1 745 670,84	0,25 %	Informa Plc 3.375% 09.06.2031	1 525 000	99,57	1 518 469,58	0,22 %
Digital Dutch Finco Bv 1% 15.01.2032	1 785 000	84,98	1 516 866,52	0,22 %	Informa Plc 3.625% 23.10.2034	2 120 000	98,70	2 092 449,01	0,30 %
Digital Euro Finco 1.125% 09.04.2028	2 969 000	95,53	2 836 402,78	0,41 %	Infrastrutture Wireless 1.625% 21.10.2028	1 700 000	95,79	1 628 398,85	0,23 %
Dnb Bank Asa 24/30 Adj C	5 667 000	99,96	5 664 821,52	0,82 %	Infrastrutture Wireless 1.75% 19.04.2031	1 100 000	91,79	1 009 729,77	0,15 %
Dnb Bank Asa 25/35 Adj C Sub	1 265 000	100,94	1 276 856,35	0,18 %	Infrastrutture Wireless 1.875% 08.07.2026	472 000	99,40	469 174,40	0,07 %
Dsm Bv 3.625% 02.07.2034	1 459 000	101,31	1 478 094,31	0,21 %	Infrastrutture Wireless 3.75% 01.04.2030	1 052 000	101,13	1 063 844,67	0,15 %
Dsv Finance Bv 3.125% 06.11.2028	480 000	101,24	485 974,01	0,07 %	Ing Groep Nv 13.11.2030	900 000	99,30	893 696,20	0,13 %
Dsv Finance Bv 3.25% 06.11.2030	2 171 000	100,78	2 188 020,18	0,32 %	Ing Groep Nv 19.11.2032	1 600 000	100,18	1 602 857,10	0,23 %
E.On Se 4% 29.08.2033	4 000 000	104,78	4 191 198,58	0,60 %	Ing Groep Nv 23.05.2029	8 700 000	104,81	9 118 480,43	1,31 %
E.On Se 4.125% 25.03.2044	1 700 000	99,90	1 698 383,88	0,24 %	Ing Groep Nv 26.05.2031	2 000 000	99,39	1 987 860,78	0,29 %
East Japan Railway Co 3.533% 04.09.2036	1 650 000	99,52	1 642 051,68	0,24 %	Inmobiliaria Colonial So 3.25% 22.01.2030	1 200 000	100,36	1 204 361,47	0,17 %
Eaton Capital Ulc 3.625% 09.05.2035	2 153 000	99,89	2 150 739,16	0,31 %	Investor Ab 4% 31.03.2038	1 764 000	103,06	1 817 895,87	0,26 %
Edp Sa 20.07.2080	1 600 000	99,95	1 599 199,95	0,23 %	Ipsos Sa 3.75% 22.01.2030	700 000	101,54	710 813,96	0,10 %
Edp Sa 27.05.2055	3 100 000	99,75	3 092 139,83	0,45 %	Italgas Spa 2.875% 06.03.2030	3 300 000	98,93	3 264 596,44	0,47 %
Electricite De France Sa 3.25% 07.05.2032	2 900 000	99,01	2 871 283,77	0,41 %	Jab Holdings Bv 4.375% 19.05.2035	600 000	101,22	607 297,12	0,09 %
Enel Finance Intl Nv 17.06.2030	6 457 000	89,82	5 799 854,57	0,84 %	Johnson & Johnson 3.35% 26.02.2037	1 368 000	99,22	1 357 370,78	0,20 %
Enel Finance Intl Nv 3% 24.02.2031	3 511 000	99,31	3 486 946,82	0,50 %	Johnson Controls/Tyco Fi 3.125% 11.12.2033	1 167 000	97,18	1 134 090,89	0,16 %
Enel Spa Perp	4 270 000	96,29	4 111 377,20	0,59 %	Jpmorgan Chase & Co 17.02.2033	122 000	84,21	102 740,42	0,01 %
Enel Spa Perp	652 000	111,50	726 998,88	0,10 %	Jpmorgan Chase & Co 21.03.2034	1 481 000	102,09	1 511 949,60	0,22 %
Equinix Eu 2 Financing C 3.25% 15.03.2031	3 219 000	99,11	3 190 314,22	0,46 %	Jpmorgan Chase & Co 23.03.2030	5 922 000	97,02	5 745 503,03	0,83 %
Erste Group Bank Ag 08.09.2031	1 700 000	98,64	1 676 816,40	0,24 %	Jyske Bank A/S 02.09.2026	1 691 000	99,58	1 683 962,34	0,24 %
Erste Group Bank Ag 14.01.2033	1 100 000	100,20	1 102 148,25	0,16 %	Jyske Bank A/S 26.10.2028	3 586 000	105,08	3 768 269,51	0,54 %
Erste Group Bank Ag 15.01.2035	1 700 000	101,29	1 721 865,31	0,25 %	Jyske Bank A/S 28.01.2031	2 295 000	98,76	2 266 450,20	0,33 %
Erste Group Bank Ag 26.06.2031	3 200 000	100,81	3 226 031,78	0,46 %	Kbc Group Nv 17.04.2035	1 500 000	104,75	1 571 189,19	0,23 %
Erste Group Bank Ag 30.05.2030	1 100 000	105,12	1 156 355,47	0,17 %	Kerry Group Fin Services 3.375% 05.03.2033	2 319 000	99,68	2 311 494,40	0,33 %
Eurobank Erg Svcs Hldgs 30.04.2035	858 000	99,24	851 473,80	0,12 %	Knorr-Bremse Ag 3% 30.09.2029	736 000	101,07	743 870,55	0,11 %
Eurobank Sa 07.02.2036	476 000	98,29	467 840,12	0,07 %					

Koninklijke Ahold Dlhaise 3.375% 11.03.2031	1 600 000	101,98	1 631 722,08	0,24 %	Piraeus Bank Sa 17.07.2029	1 100 000	104,27	1 146 988,83	0,17 %
Koninklijke Kpn Nv 3.375% 17.02.2035	400 000	97,42	389 689,55	0,06 %	Pko Bank Polski Sa 16.06.2028	3 037 000	100,87	3 063 333,30	0,44 %
Koninklijke Kpn Nv 3.875% 03.07.2031	3 700 000	103,79	3 840 394,91	0,55 %	Prologis Intl Fund Ii 3.7% 07.10.2034	1 108 000	98,74	1 094 090,22	0,16 %
Koninklijke Kpn Nv Perp	1 536 000	106,25	1 632 000,00	0,24 %	Prysmian Spa 3.875% 28.11.2031	4 490 000	101,99	4 579 523,42	0,66 %
Koninklijke Philips Nv 4% 23.05.2035	1 531 000	101,60	1 555 563,79	0,22 %	Prysmian Spa Perp	880 000	102,64	903 270,97	0,13 %
Leg Immobilien Se 0.875% 17.01.2029	5 800 000	92,55	5 367 746,45	0,77 %	Publicis Groupe Sa 3.375% 12.06.2032	2 200 000	99,80	2 195 602,95	0,32 %
Legrand Sa 3.625% 19.03.2035	2 100 000	101,26	2 126 382,00	0,31 %	Raiffeisen Bank Intl 02.01.2035	2 300 000	103,86	2 388 754,01	0,34 %
Linde Plc 3% 18.02.2033	1 300 000	98,67	1 282 679,95	0,18 %	Raiffeisen Bank Intl 03.01.2030	700 000	102,41	716 863,28	0,10 %
Linde Plc 3.75% 04.06.2044	3 300 000	97,51	3 217 899,10	0,46 %	Raiffeisen Bank Intl 18.02.2032	1 600 000	99,87	1 597 938,07	0,23 %
Logicor Financing Sarl 0.875% 14.01.2031	912 000	86,09	785 107,08	0,11 %	Raiffeisen Bank Intl 5.75% 27.01.2028	2 100 000	107,83	2 264 351,04	0,33 %
Logicor Financing Sarl 1.5% 13.07.2026	1 035 000	98,73	1 021 903,82	0,15 %	Raiffeisen Schweiz 03.09.2032	900 000	102,62	923 582,74	0,13 %
Logicor Financing Sarl 1.625% 15.07.2027	6 008 000	97,50	5 857 595,99	0,84 %	Rci Banque Sa 3.5% 17.01.2028	1 507 000	101,54	1 530 232,70	0,22 %
London Power Networks 3.837% 11.06.2037	2 932 000	100,30	2 940 892,42	0,42 %	Rci Banque Sa 3.875% 12.01.2029	4 965 000	102,61	5 094 811,98	0,73 %
Luminor Bank 23.09.2026	2 019 000	99,31	2 005 081,54	0,29 %	Rewe Int Finance 2.75% 03.07.2028	1 000 000	100,05	1 000 495,79	0,14 %
Lvmh Moet Hennessy Vuitt 2.625% 07.03.2029	2 200 000	99,97	2 199 381,27	0,32 %	Rewe Int Finance 4.875% 13.09.2030	2 800 000	107,14	2 999 902,84	0,43 %
Man Air Grp Fnd P 4% 19.03.2035	983 000	101,42	996 956,61	0,14 %	Robert Bosch Finance 3.25% 28.05.2031	1 300 000	99,98	1 299 690,65	0,19 %
Medtronic Global Hldings 0.375% 15.10.2028	3 655 000	93,04	3 400 789,42	0,49 %	Robert Bosch Gmbh 4% 02.06.2035	500 000	102,61	513 030,71	0,07 %
Medtronic Global Hldings 3.125% 15.10.2031	4 446 000	100,20	4 454 800,07	0,64 %	Robert Bosch Gmbh 4.375% 02.06.2043	900 000	100,90	908 095,42	0,13 %
Met Life Glob Funding I 3.625% 26.03.2034	1 961 000	101,28	1 986 170,23	0,29 %	Sampo Oyj 23.05.2049	1 552 000	99,21	1 539 709,58	0,22 %
Mizuho Financial Group 13.05.2033	1 113 000	99,13	1 103 292,36	0,16 %	Sartorius Finance Bv 4.375% 14.09.2029	5 700 000	104,73	5 969 486,03	0,86 %
Mizuho Financial Group 4.416% 20.05.2033	571 000	106,31	607 005,64	0,09 %	Schaeffler Ag 4.75% 14.08.2029	1 400 000	101,30	1 418 149,20	0,20 %
Mondi Finance Plc 3.75% 31.05.2032	1 028 000	101,53	1 043 720,20	0,15 %	Schneider Electric Se 3% 03.09.2030	1 600 000	101,23	1 619 721,90	0,23 %
Morgan Stanley 25.10.2028	5 331 000	104,88	5 591 356,49	0,81 %	Scottish Hydro Electric 3.375% 04.09.2032	2 084 000	99,66	2 076 893,97	0,30 %
Motability Operations Gr 3.625% 22.01.2033	1 805 000	100,39	1 812 035,90	0,26 %	Securitas Treasury Irela 4.25% 04.04.2027	4 728 000	102,48	4 845 197,00	0,70 %
Motability Operations Gr 3.875% 24.01.2034	3 611 000	101,54	3 666 501,39	0,53 %	Segro Plc 3.5% 24.09.2032	970 000	99,26	962 802,85	0,14 %
Munich Re 26.05.2044	1 800 000	102,81	1 850 640,59	0,27 %	Ses Sa 12.09.2054	1 817 000	96,19	1 747 723,68	0,25 %
National Australia Bank 3.125% 28.02.2030	2 437 000	101,49	2 473 432,16	0,36 %	Severn Trent Water Util 4% 05.03.2034	2 600 000	102,29	2 659 565,65	0,38 %
National Bank Greece Sa 19.11.2030	845 000	100,79	851 653,41	0,12 %	Siemens Financieringsmat 3.625% 27.05.2036	2 600 000	100,90	2 623 517,60	0,38 %
National Grid Plc 4.275% 16.01.2035	1 800 000	104,18	1 875 236,18	0,27 %	Skandinaviska Enskilda 27.11.2034	4 976 000	104,93	5 221 185,44	0,75 %
Nationwide Bldg Society 30.07.2035	935 000	101,03	944 613,02	0,14 %	Societe Generale 30.06.2031	6 700 000	98,18	6 577 730,35	0,95 %
Natwest Group Plc 13.05.2030	1 700 000	100,82	1 713 920,51	0,25 %	Sse Plc 3.5% 18.03.2032	1 990 000	101,21	2 014 023,67	0,29 %
Natwest Group Plc 14.09.2029	6 396 000	93,70	5 993 039,02	0,86 %	Sse Plc 4% 05.09.2031	1 400 000	104,21	1 459 000,92	0,21 %
Natwest Group Plc 28.02.2034	2 371 000	107,73	2 554 186,10	0,37 %	Sse Plc Perp	3 743 000	100,06	3 745 333,53	0,54 %
Nestle Finance Intl Ltd 3.125% 28.10.2036	2 128 000	96,93	2 062 765,51	0,30 %	Stellantis Nv 4.625% 06.06.2035	1 977 000	99,25	1 962 242,41	0,28 %
Netflix Inc 3.625% 15.06.2030	5 510 000	103,51	5 703 335,04	0,82 %	Stryker Corp 1% 03.12.2031	800 000	87,68	701 455,94	0,10 %
New York Life Global Fdg 3.625% 07.06.2034	4 911 000	101,52	4 985 456,64	0,72 %	Stryker Corp 3.375% 11.12.2028	1 952 000	102,28	1 996 486,51	0,29 %
Novo Nordisk A/S 3.375% 21.05.2034	2 586 000	100,94	2 610 357,28	0,38 %	Sumitomo Mitsui Finl Grp 3.318% 07.10.2031	2 986 000	100,71	3 007 097,89	0,43 %
Nykredit Realkredit As 3.625% 24.07.2030	692 000	101,78	704 351,32	0,10 %	Swiss Re Finance Uk 04.06.2052	700 000	92,96	650 748,78	0,09 %
Orange Sa Perp	500 000	94,67	473 348,61	0,07 %	Swisscom Finance 3.125% 21.05.2032	546 000	99,75	544 627,73	0,08 %
P3 Group Sarl 0.875% 26.01.2026	4 019 000	98,98	3 977 840,33	0,57 %	Swisscom Finance 3.625% 29.11.2036	1 524 000	100,34	1 529 131,28	0,22 %
P3 Group Sarl 1.625% 26.01.2029	1 947 000	94,30	1 836 089,81	0,26 %	Spb 1 S r-Norge Asa 24/29 3,375%	3 800 000	102,11	3 880 021,65	0,56 %
Parker-Hannifin Corp 2.9% 01.03.2030	2 321 000	99,31	2 304 884,34	0,33 %	T-Mobile Usa Inc 3.7% 08.05.2032	3 500 000	102,21	3 577 439,80	0,52 %
Permanent Tsb Group 10.07.2030	2 000 000	103,56	2 071 259,08	0,30 %	Takeda Pharmaceutical 1.375% 09.07.2032	3 874 000	88,03	3 410 158,71	0,49 %
Pernod Ricard Sa 3.75% 15.09.2033	1 800 000	101,35	1 824 292,53	0,26 %	Telstra Group Ltd 3.5% 03.09.2036	3 629 000	99,47	3 609 865,84	0,52 %
					Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01.06.2030	4 955 000	106,47	5 275 765,29	0,76 %
					Terna Rete Elettrica 3.5% 17.01.2031	2 100 000	102,10	2 144 154,27	0,31 %

Totalenergies Cap Intl 3.647% 01.07.2035	4 100 000	99,83	4 092 858,90	0,59 %
Totalenergies Se Perp	700 000	100,37	702 611,88	0,10 %
Totalenergies Se Perp	3 171 000	98,00	3 107 729,37	0,45 %
Totalenergies Se Perp	6 158 000	95,86	5 902 880,37	0,85 %
Totalenergies Se Perp	5 192 000	101,02	5 244 797,62	0,76 %
Transurban Finance Co 3.713% 12.03.2032	4 863 000	101,96	4 958 525,85	0,71 %
Transurban Finance Co 4.143% 17.04.2035	809 000	103,42	836 629,38	0,12 %
Traton Finance Lux Sa 3.375% 14.01.2028	2 400 000	101,27	2 430 519,35	0,35 %
Ubs Group Ag 01.03.2029	3 144 000	112,66	3 541 982,45	0,51 %
Ubs Group Ag 02.04.2032	2 180 000	97,91	2 134 454,93	0,31 %
Ubs Group Ag 03.11.2026	3 598 000	99,27	3 571 724,67	0,51 %
Unibail-Rodamco-Westfld Perp	1 200 000	99,55	1 194 560,49	0,17 %
Unicredit Spa 05.07.2029	6 682 000	94,68	6 326 515,28	0,91 %
Unicredit Spa 16.07.2029	2 083 000	101,27	2 109 549,69	0,30 %
Verizon Communications 1.25% 08.04.2030	5 085 000	92,67	4 712 174,02	0,68 %
Verizon Communications 1.875% 26.10.2029	2 462 000	96,09	2 365 739,98	0,34 %
Via Outlets Bv 1.75% 15.11.2028	4 792 000	95,61	4 581 785,92	0,66 %
Visa Inc 3.125% 15.05.2033	1 216 000	99,86	1 214 348,86	0,18 %
Visa Inc 3.5% 15.05.2037	1 060 000	100,15	1 061 572,56	0,15 %
Volksbank Wien Ag 4.75% 15.03.2027	1 000 000	103,66	1 036 647,41	0,15 %
Volkswagen Bank Gmbh 2.5% 31.07.2026	11 300 000	99,84	11 281 863,95	1,63 %
Volkswagen Bank Gmbh 3.5% 19.06.2031	3 000 000	99,74	2 992 346,83	0,43 %
Volkswagen Bank Gmbh 4.375% 03.05.2028	5 100 000	103,90	5 299 149,78	0,76 %
Volkswagen Intl Fin Nv Perp	1 300 000	99,47	1 293 111,71	0,19 %
Volvo Treasury Ab 3% 20.05.2030	1 433 000	100,13	1 434 802,24	0,21 %
Volvo Treasury Ab 3.125% 26.08.2029	1 758 000	101,25	1 780 047,09	0,26 %
Vonovia Se 0.25% 01.09.2028	2 900 000	92,34	2 677 916,04	0,39 %
Vonovia Se 0.375% 16.06.2027	7 200 000	95,77	6 895 595,75	0,99 %
Vonovia Se 4.25% 10.04.2034	2 400 000	103,05	2 473 142,25	0,36 %
Werfen Sa/Spain 3.625% 12.02.2032	1 100 000	99,87	1 098 612,39	0,16 %
Wolters Kluwer Nv 3.375% 20.03.2032	1 736 000	101,01	1 753 523,50	0,25 %
Woolworths Group Ltd 3.75% 25.10.2032	1 965 000	100,92	1 983 142,48	0,29 %
Wpp Finance 2013 4% 12.09.2033	1 000 000	100,76	1 007 644,51	0,15 %
Zf Europe Finance Bv 4.75% 31.01.2029	1 000 000	93,78	<u>937 835,14</u>	<u>0,14 %</u>
			680 656 519,64	98,09 %

Korkojohdannaiset, ostetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro-Buxl 30y Future Sep 25 (Ubu5)	2 900 000	16 240,00	0,00 %
Euro-Schatz 2y Future Sep 25 (Duu5)	30 800 000	<u>13 860,00</u>	<u>0,00 %</u>
Korkojohdannaiset, asetetut	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Euro-Bobl 5y Future Sep 25 (Oeu5)	-28 200 000	-47 940,00	-0,01 %
Euro-Bund 10y Future Sep 25 (Rxu5)	-800 000	-2 480,00	0,00 %
Johdannaissopimukset yhteensä		-20 320,00	0,00 %
Arvopaperit yhteensä		680 636 199,64	98,09 %
Kassa ja muut varat, netto		13 274 809,40	1,91 %

RAHASTON ARVO **693 890 689,04** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	126 624 295,24334
Tuotto-osuudet	1 243 085,41952
W K-osuudet	579 683 020,08521
W T-osuudet	56 043 851,91635

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	0,35939
Tuotto-osuus	0,14144
W K-osuus	1,04115
W T-osuus	0,79703

Hallinnointipalkkio YTD 1 901 863,61€

Rahaston tunnusluvut	
I Standardipoikkeama	2,85 % p.a.
II Tracking error	1,05 % p.a.
III Sharpen mittari	0,97 p.a.
IV Salkun kiertonopeus	66,65 % 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 liiketoimikulut*	- % 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 Christian Rasmussen, Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

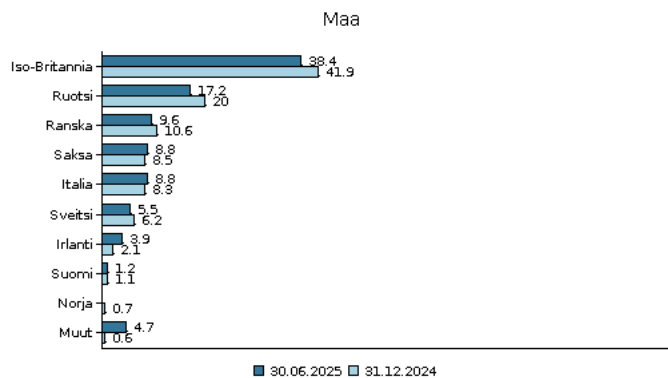
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin 49 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Diploma Plc 15.01.2025, AB Dynamics Plc 16.01.2025, Treatt Plc 30.01.2025, Cerillion Plc 13.02.2025, Admicom Oyj 19.03.2025, DKSH Holding Ltd. 27.03.2025, Inficon Holding AG 08.04.2025, Tecan Group AG 10.04.2025, Intercos SpA 16.04.2025, Pharmanutra SpA 16.04.2025, Interparfums 17.04.2025, Carel Industries SpA 23.04.2025, Teqnon AB 23.04.2025, Biotage AB 24.04.2025, HMS Networks AB 24.04.2025, Kardex Holding AG 24.04.2025, Cembre SpA 29.04.2025, Sanlorenzo SpA 29.04.2025, Thule Group AB 29.04.2025, Vitex Software Group AB 29.04.2025, ATOSS Software SE 30.04.2025, MedCap AB 05.05.2025, Mips AB 07.05.2025, Momentum Group AB 07.05.2025, Idun Industrier AB 08.05.2025, Medistim ASA 08.05.2025, Uniphar Plc 08.05.2025, Upsales Technology AB 08.05.2025, Burford Capital Ltd. 14.05.2025, Gamma Communications Plc 14.05.2025, Niox Group Plc 14.05.2025, Absolent Air Care Group AB 15.05.2025, Alpha Group International Plc 15.05.2025, Games Workshop Group Plc 15.05.2025, Cerillion Plc 16.05.2025, Genovis AB 21.05.2025, JTC Plc 21.05.2025, Hill & Smith Plc 22.05.2025, Judges Scientific Plc 22.05.2025, Vetoquinol SA 22.05.2025, BOKU, Inc. 28.05.2025, Robertet SA 04.06.2025, Interroll Holding AG 06.06.2025, Diaceutics Plc 18.06.2025, Sidetrade SA 18.06.2025, Ferrari Group PLC 19.06.2025, Planisware SA 19.06.2025, Equasens 25.06.2025, Dermapharm Holding SE 26.06.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Ab Dynamics Plc	79 673	20,74	1 652 487,73	1,51 %
Absolent Air Care Group Ab	27 683	19,40	536 930,64	0,49 %
Admicom Oyj	24 764	52,20	1 292 680,80	1,18 %
Alpha Group International Plc	125 778	37,33	4 695 742,40	4,28 %
Atoss Software Se	10 804	140,80	1 521 203,20	1,39 %
Bergman & Beving Ab B	57 997	26,58	1 541 517,73	1,40 %
Bioventix Plc	25 120	32,37	813 070,34	0,74 %
Boku Inc.	1 969 544	2,40	4 717 894,94	4,30 %
Chapters Group Ag	54 140	41,70	2 257 638,00	2,06 %
Carel Industries Spa	75 429	23,30	1 757 495,70	1,60 %
Cembre Spa	39 543	57,20	2 261 859,60	2,06 %
Cerillion Plc	81 923	18,23	1 493 341,60	1,36 %
Craneware Plc	119 543	25,01	2 990 118,42	2,72 %
Dksh Holding Ag	17 415	66,35	1 155 532,96	1,05 %
Dermapharm Holding Se	59 429	34,50	2 050 300,50	1,87 %
Diaceutics Plc	720 288	1,37	984 738,14	0,90 %
Diploma Plc	32 549	58,07	1 890 265,27	1,72 %
Discoverie Group Plc	442 132	7,78	3 440 764,07	3,13 %
Equasens	33 334	49,25	1 641 699,50	1,50 %

Fabasoftware Ag	57 744	16,25	938 340,00	0,85 %
Ferrari Group Plc	223 124	8,90	1 985 803,60	1,81 %
Games Workshop Group Plc	9 044	189,65	1 715 172,44	1,56 %
Gamma Communications Plc	106 161	13,44	1 426 564,98	1,30 %
Genovis Ab	379 168	2,40	909 063,54	0,83 %
Hms Networks Ab	36 761	37,44	1 376 495,06	1,25 %
Hill & Smith Plc	72 315	21,03	1 521 001,40	1,39 %
Idun Industrier Ab B	59 593	29,81	1 776 579,38	1,62 %
Inficon Holding Ag	15 929	114,30	1 820 651,97	1,66 %
Intercos Spa	105 137	12,98	1 364 678,26	1,24 %
Interparfums S.A.	34 137	33,46	1 142 224,02	1,04 %
Interroll Holding Ag	427 2095,46		894 762,41	0,82 %
Jdc Group Ag	126 511	23,10	2 922 404,10	2,66 %
Jtc Plc	261 699	10,07	2 635 955,33	2,40 %
Judges Scientific Plc	20 519	102,83	2 109 927,73	1,92 %
Kardex Holding Ag	4 670	297,52	1 389 404,97	1,27 %
Lagercrantz Group Ab B	51 119	20,60	1 052 996,79	0,96 %
Mips Ab	21 605	40,30	870 679,67	0,79 %
Medcap Ab	44 458	41,26	1 834 369,08	1,67 %
Medistim Asa	57 399	17,76	1 019 339,36	0,93 %
Momentum Group Ab B	136 179	14,73	2 005 419,68	1,83 %
Niox Group Plc	2 779 388	0,79	2 208 446,12	2,01 %
Pharmanutra Spa	53 431	46,35	2 476 526,85	2,26 %
Planisware S.A.	68 831	23,80	1 638 177,80	1,49 %
Renishaw Plc	39 660	34,47	1 367 109,95	1,25 %
Robertet S.A.	3 556	805,00	2 862 580,00	2,61 %
Roko Ab B	7 560	201,32	1 521 979,10	1,39 %
Sdi Group Plc	1 584 893	1,03	1 629 713,77	1,48 %
Sanlorenzo Spa/Ameglia	62 203	30,00	1 866 090,00	1,70 %
Sidetrade	7 346	254,00	1 865 884,00	1,70 %
Tecan Group Ag	4 370	174,66	763 253,43	0,70 %
Teqnon Ab	167 821	13,63	2 287 543,49	2,08 %
Thule Group Ab	36 501	24,71	901 995,72	0,82 %
Treatt Plc	243 454	3,01	732 525,70	0,67 %
Tristel Plc	324 426	4,86	1 577 021,81	1,44 %
Uniphar Plc	1 149 002	3,77	4 331 737,54	3,95 %
Upsales Technology Ab	225 812	2,87	648 855,93	0,59 %
Vetoquinol S.A.	18 946	74,80	1 417 160,80	1,29 %
Vitex Software Group Ab B	37 232	43,21	1 608 767,44	1,47 %
Volution Group Plc	232 024	6,98	1 618 586,66	1,47 %
Yougov Plc	233 255	4,36	1 016 643,08	0,93 %

Arvopaperit yhteensä 105 747 714,50 96,34 %
Kassa ja muut varat, netto 4 017 871,00 3,66 %

RAHASTON ARVO 109 765 585,50 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä
 Kasvuosuudet 133 459 066,72320
 Tuotto-osuudet 7 842 868,64613
 W K-osuudet 41 816 905,53227
 W T-osuudet 7 231 580,54900

Rahasto-osuuden arvo
 Kasvuosuus 0,32159
 Tuotto-osuus 0,11346
 W K-osuus 1,39922
 W T-osuus 1,02963

Hallinnointipalkkio YTD 667 828,13€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	18,68	%	p.a.
II Tracking error	7,87	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,10		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	35,19	%	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 liiketoimikulut*	0,02	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,42	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Goldman Sachs Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

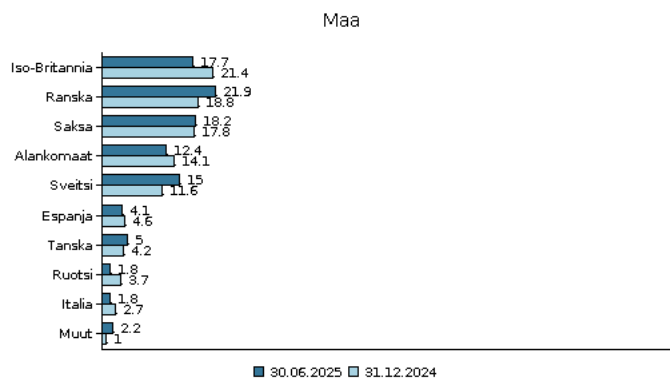
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla 43 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Compass Group Plc 06.02.2025, Siemens AG 13.02.2025, Novartis AG 07.03.2025, Danske Bank A/S 20.03.2025, Novo Nordisk A/S 27.03.2025, Rio Tinto Plc 03.04.2025, Aena S.M.E. SA 09.04.2025, Deutsche Telekom AG 09.04.2025, Koninklijke Ahold Delhaize NV 09.04.2025, Zurich Insurance Group AG 09.04.2025, AstraZeneca PLC 11.04.2025, Nestle SA 16.04.2025, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 17.04.2025, ING Groep NV 22.04.2025, ASML Holding NV 23.04.2025, NatWest Group Plc 23.04.2025, Atlas Copco AB 29.04.2025, Intesa Sanpaolo SpA 29.04.2025, L'Oreal SA 29.04.2025, Hermes International SCA 30.04.2025, Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 30.04.2025, Unilever Plc 30.04.2025, Smurfit WestRock Plc 02.05.2025, Air Liquide SA 06.05.2025, Alcon Inc. 06.05.2025, Mercedes-Benz Group AG 07.05.2025, Schneider Electric SE 07.05.2025, Antofagasta Plc 08.05.2025, CRH Plc 08.05.2025, ASM International NV 12.05.2025, SAP SE 13.05.2025, Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 16.05.2025, Shell Plc 20.05.2025, Societe Generale SA 20.05.2025, Orange SA 21.05.2025, Enel SpA 22.05.2025, TotalEnergies SE 23.05.2025, Publicis Groupe SA 27.05.2025, LEG Immobilien SE 28.05.2025, Iberdrola SA 30.05.2025, Compagnie de Saint-Gobain SA 5.6.2025, Bureau Veritas SA 19.6.2025, 3i Group PLC 26.6.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
3i Group Plc	213 034	48,61	10 355 497,53	3,44 %
Asm International Nv	4 965	543,80	2 699 967,00	0,90 %
Asml Holding Nv	18 901	680,30	12 858 350,30	4,28 %
Aena Sme S.A.	317 880	22,61	7 187 266,80	2,39 %
Air Liquide S.A.	26 715	176,80	4 723 212,00	1,57 %
Alcon Ag	74 462	75,24	5 602 181,72	1,86 %
Antofagasta Plc	143 074	21,19	3 031 845,01	1,01 %
Astrazeneca Plc	62 137	119,56	7 429 156,89	2,47 %
Atlas Copco Ab A	388 350	13,79	5 354 567,71	1,78 %
Bureau Veritas S.A.	84 565	29,30	2 477 754,50	0,82 %
Crh Plc	48 634	77,82	3 784 800,01	1,26 %
Cie Generale Des Etablissement	128 965	31,44	4 054 659,60	1,35 %
Cie De Saint-Gobain S.A.	82 552	100,05	8 259 327,60	2,75 %
Compass Group Plc	136 321	29,39	4 006 170,88	1,33 %
Dsv	26 795	205,14	5 496 769,39	1,83 %
Danske Bank	180 195	34,50	6 216 868,78	2,07 %
Deutsche Telekom Ag	245 944	31,00	7 624 264,00	2,54 %
Enel Spa	653 407	8,10	5 290 636,48	1,76 %
Hermes International Sca	1 759	2 320,00	4 080 880,00	1,36 %

Ing Groep Nv	440 305	18,41	8 107 776,27	2,70 %
Iberdrola S.A.	303 848	16,41	4 984 626,44	1,66 %
Infineon Technologies Ag	82 890	36,15	2 996 473,50	1,00 %
Intesa Sanpaolo Spa	152 223	4,84	737 215,99	0,25 %
Intesa Sanpaolo Spa	1 488 360	4,85	7 217 057,64	2,40 %
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	166 721	35,62	5 938 602,02	1,97 %
L'Oreal S.A.	12 654	365,45	4 624 404,30	1,54 %
Leg Immobilien Se	28 839	76,25	2 198 973,75	0,73 %
Mercedes-Benz Group Ag	36 036	49,71	1 791 349,56	0,60 %
Muenchener Rueckversicherungs-	19 185	551,60	10 582 446,00	3,52 %
Natwest Group Plc	1 557 002	5,95	9 271 442,44	3,08 %
National Grid Plc	351 084	12,47	4 379 329,66	1,46 %
Nestle S.A.	62 300	84,91	5 289 899,40	1,76 %
Novartis Ag	114 939	102,62	11 795 270,46	3,92 %
Novo Nordisk B	53 910	59,76	3 221 651,25	1,07 %
Orange S.A.	230 443	12,88	2 966 953,63	0,99 %
Prosus Nv N	154 405	47,42	7 321 885,10	2,43 %
Publicis Groupe S.A.	49 896	95,80	4 780 036,80	1,59 %
Rio Tinto Plc	49 867	49,59	2 472 670,04	0,82 %
Roche Holding Ag	25 361	279,32	7 083 926,59	2,36 %
Sap Se	43 631	259,10	11 304 792,10	3,76 %
Schindler Holding Ag	29 381	317,42	9 326 203,56	3,10 %
Schneider Electric Se	44 268	227,80	10 084 250,40	3,35 %
Siemens Ag	44 583	220,55	9 832 780,65	3,27 %
Societe Generale S.A.	136 604	47,95	6 550 161,80	2,18 %
Spotify Technology S.A.	5 959	658,99	3 926 922,03	1,31 %
Totalenergies Se	244 607	52,48	12 836 975,36	4,27 %
Unilever Plc	157 848	52,24	8 246 553,30	2,74 %
Zurich Insurance Group Ag	9 732	594,39	5 784 624,15	1,92 %

Muut arvopaperit

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Allegiance Telecom Inc.	10 000,00	0,00	0,00	0,00 %

Arvopaperit yhteensä	296 189 430,39	98,48 %
Kassa ja muut varat, netto	4 559 158,35	1,52 %

RAHASTON ARVO	300 748 588,74	100,00 %
----------------------	-----------------------	-----------------

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	261 857 770,53
Tuotto-osuudet	4 860 696,62
W K-osuudet	55 966 078,06
W T-osuudet	24 430 213,89

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,64692
Tuotto-osuus	0,20409
W K-osuus	1,78691
W T-osuus	1,24226

Hallinnointipalkkio YTD	1 582 818,26€
-------------------------	---------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	17,94	%	p.a.
II Tracking error	6,03	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,18		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	64,20	%	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 liiketoimikulut*	0,10	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,14	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoin.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Peter Nielsen, Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

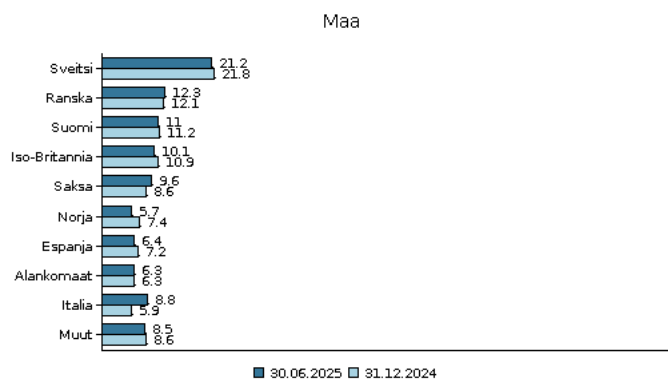
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla 35 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Siemens AG 13.02.2025, Novartis AG 07.03.2025, Nordea Bank Abp 20.03.2025, Svenska Handelsbanken AB 26.03.2025, Swisscom AG 26.03.2025, UPM-Kymmene Oyj 27.03.2025, SKF AB 01.04.2025, Koninklijke Ahold Delhaize NV 09.04.2025, Zurich Insurance Group AG 09.04.2025, CaixaBank SA 10.04.2025, Sandoz Group AG 15.04.2025, Stellantis NV 15.04.2025, Nestle SA 16.04.2025, ING Groep NV 22.04.2025, Sampo Oyj 23.04.2025, AXA SA 24.04.2025, Metso Corp. 24.04.2025, Baloise Holding AG 25.04.2025, DNB Bank ASA 29.04.2025, Unipol Assicurazioni SpA 29.04.2025, KBC Group SA/NV 30.04.2025, Sanofi 30.04.2025, Unilever Plc 30.04.2025, Allianz SE 08.05.2025, Reckitt Benckiser Group Plc 08.05.2025, Equinor ASA 14.05.2025, SNAM SpA 14.05.2025, E.ON SE 15.05.2025, Com-pagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 16.05.2025, Telenor ASA 21.05.2025, Enel SpA 22.05.2025, Baloise Holding AG 23.05.2025, TotalEnergies SE 23.05.2025, Iberdrola SA 30.05.2025, Unipol Assicurazioni SpA 26.6.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsшилstalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Axa S.A.	29 889	41,66	1 245 175,74	3,21 %
Allianz Se	3 545	344,30	1 220 543,50	3,14 %
Baloise Holding Ag	2 759	199,91	551 563,78	1,42 %
Caixabank S.A.	128 770	7,26	935 385,28	2,41 %
Cie Generale Des Etablissement	33 219	31,44	1 044 405,36	2,69 %
Dnb Bank Asa	52 413	23,46	1 229 534,30	3,17 %
E.On Se	78 493	15,62	1 226 060,66	3,16 %
Enel Spa	95 821	8,10	775 862,64	2,00 %
Ing Groep Nv	71 655	18,41	1 319 455,17	3,40 %
Iberdrola S.A.	90 196	16,41	1 479 665,38	3,81 %
Kbc Group Nv	14 020	87,06	1 220 581,20	3,14 %
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	30 253	35,62	1 077 611,86	2,77 %
Metso Oyj	109 948	10,94	1 202 281,38	3,10 %
National Grid Plc	101 963	12,47	1 271 859,70	3,27 %
Nestle S.A.	13 463	84,91	1 143 144,71	2,94 %
Nordea Bank Abp	100 915	12,64	1 275 061,03	3,28 %
Novartis Ag	12 634	102,62	1 296 526,39	3,34 %
Reckitt Benckiser Group Plc	18 665	58,04	1 083 305,31	2,79 %
Roche Holding Ag	4 677	279,32	1 306 396,62	3,36 %
Skf Ab B	52 218	19,56	1 021 243,67	2,63 %
Sampo Oyj A	93 752	9,13	856 330,77	2,20 %
Sandoz Group Ag	28 776	46,38	1 334 708,73	3,44 %

Sanofi S.A.	13 062	82,76	1 081 011,12	2,78 %
Siemens Ag	5 380	220,55	1 186 559,00	3,05 %
Snam Spa	139 012	5,12	712 019,46	1,83 %
Stellantis Nv	80 827	8,66	699 557,69	1,80 %
Svenska Handelsbanken Ab A	44 256	11,30	500 122,81	1,29 %
Swisscom Ag	1 609	602,53	969 463,83	2,50 %
Telenor Asa	71 126	13,19	938 313,91	2,42 %
Totalenergies Se	24 193	52,48	1 269 648,64	3,27 %
Upm-Kymmene Oyj	35 438	23,37	828 186,06	2,13 %
Unilever Plc	28 319	52,24	1 479 487,50	3,81 %
Unipol Assicurazioni Spa	69 508	16,63	1 155 570,50	2,97 %
Zurich Insurance Group Ag	2 351	594,39	1 397 415,88	3,60 %

Arvopaperit yhteensä	37 334 059,58	96,11 %
Kassa ja muut varat, netto	1 510 400,81	3,89 %

RAHASTON ARVO	38 844 460,39	100,00 %
----------------------	----------------------	-----------------

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	346 173,40402
Tuotto-osuudet	11 361,79277
W K-osuudet	1 670 004,48894

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	102,75739
Tuotto-osuus	37,37265
W K-osuus	1,70536

Hallinnointipalkkio YTD	285 618,06€
-------------------------	-------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	14,64	%	p.a.
II Tracking error	7,55	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,84		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	11,33	%	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 liiketoimikulut*	0,01	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,84	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

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

Rahaston johdannaisten käyttö

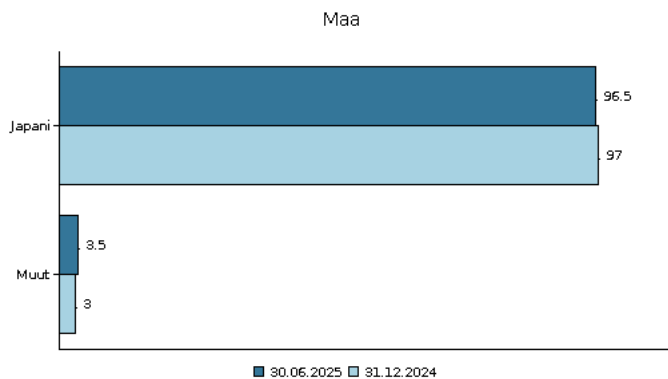
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla 64 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

THK CO., LTD. 15.03.2025, GMO Internet Group, Inc. 21.03.2025, Kubota Corp. 21.03.2025, Future Corp. 25.03.2025, HOSHIZAKI Corp. 26.03.2025, Toyo Tire Corp. 26.03.2025, SUMCO Corp. 27.03.2025, Pilot Corp. 28.03.2025, Asahi Co., Ltd. 16.05.2025, Belc Co., Ltd. 22.05.2025, Sugi Holdings Co., Ltd. 27.05.2025, Toyota Industries Corp. 10.06.2025, Konica Minolta, Inc. 17.06.2025, Hamakyorex Co., Ltd. 18.06.2025, Nagase & Co., Ltd. 18.06.2025, Sojitz Corp. 18.06.2025, Honda Motor Co., Ltd. 19.06.2025, MISUMI Group, Inc. 19.06.2025, Paltac Corp. 20.06.2025, Toyota Tsusho Corp. 20.06.2025, Daiichi Sankyo Co., Ltd. 23.06.2025, Tokio Marine Holdings, Inc. 23.06.2025, Tokyo Century Corp. 23.06.2025, Aica Kogyo Co., Ltd. 24.06.2025, Mizuho Financial Group, Inc. 24.06.2025, Nifco, Inc. 24.06.2025, Nissan Motor Co., Ltd. 24.06.2025, USS Co., Ltd. 24.06.2025, Asahi Kasei Corp. 25.06.2025, Japan Post Holdings Co., Ltd. 25.06.2025, NHK Spring Co., Ltd. 25.06.2025, Relo Group, Inc. 25.06.2025, Rinnai Corp. 25.06.2025, Subaru Corp. 25.06.2025, Suzuken Co., Ltd. 25.06.2025, Air Water, Inc. 26.06.2025, M3, Inc. 26.06.2025, Nissan Chemical Corp. 26.06.2025, Nitori Holdings Co., Ltd. 26.06.2025, Olympus Corp. 26.06.2025, Rohto Pharmaceutical Co., Ltd. 26.06.2025, Shimadzu Corp. 26.06.2025, Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. 26.06.2025, JGC Holdings Corp. 27.06.2025, Koito Manufacturing Co., Ltd. 27.06.2025, Minebea Mitsumi, Inc. 27.06.2025, Mitsubishi Estate Co., Ltd. 27.06.2025, Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 27.06.2025, Mitsui Fudosan Co., Ltd. 27.06.2025, Morinaga & Co., Ltd. 27.06.2025, Murata Manufacturing Co. Ltd. 27.06.2025, NICHIAS Corp. 27.06.2025, Oji Holdings Corp. 27.06.2025, Rengo Co., Ltd. 27.06.2025, Shinnihon Corp. 27.06.2025, SHIP HEALTHCARE HOLDINGS, INC. 27.06.2025, SMC Corp. (Japan) 27.06.2025, SoftBank Group Corp. 27.06.2025, Suzuki Motor Corp. 27.06.2025, TOC Co., Ltd. 27.06.2025, Tomoe Corp. 27.06.2025, Tsutsumi Jewelry Co., Ltd. 27.06.2025, ZEON Corp. 27.06.2025, Hikari Tsushin, Inc. 28.06.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Aica Kogyo Co. Ltd.	24 400	21,21	517 475,19	1,23 %
Air Water Inc.	56 900	12,70	722 694,68	1,71 %
Asahi Co. Ltd.	31 000	7,77	240 789,18	0,57 %
Asahi Kasei Corp.	182 800	6,06	1 107 895,25	2,63 %
Belc Co. Ltd.	7 000	43,66	305 608,16	0,72 %
Cosmos Pharmaceutical Corp.	6 000	54,02	324 136,32	0,77 %
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	62 300	19,62	1 222 117,93	2,90 %
Fujifilm Holdings Corp.	40 600	18,06	733 269,10	1,74 %
Future Corp.	20 500	12,58	257 826,57	0,61 %
Gmo Internet Group Inc.	20 200	21,32	430 672,06	1,02 %
Hamakyorex Co. Ltd.	24 700	8,06	199 014,45	0,47 %
Honda Motor Co. Ltd.	136 800	8,24	1 127 726,06	2,67 %
Hoshizaki Corp.	17 000	29,43	500 325,40	1,19 %

Jgc Holdings Corp.	84 600	7,33	620 336,65	1,47 %
Jvckenwood Corp.	85 700	6,81	583 281,22	1,38 %
Japan Post Holdings Co. Ltd.	208 900	7,94	1 659 682,44	3,93 %
Kanematsu Corp.	29 500	16,09	474 767,84	1,13 %
Koito Manufacturing Co. Ltd.	17 600	10,27	180 799,82	0,43 %
Konica Minolta Inc.	138 200	2,83	390 956,25	0,93 %
Kubota Corp.	122 500	9,58	1 173 257,89	2,78 %
Kusuri No Aoki Holdings Co. Ltd.	9 400	21,55	202 580,47	0,48 %
Lion Corp.	56 700	8,86	502 632,25	1,19 %
Minebea Mitsumi Inc.	61 000	12,37	754 741,53	1,79 %
Misumi Group Inc.	43 300	11,20	485 024,58	1,15 %
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	118 000	15,99	1 887 204,34	4,47 %
Mitsubishi Ufj Financial Group	133 800	11,56	1 546 251,29	3,67 %
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	121 600	8,23	1 001 344,13	2,37 %
Mizuho Financial Group Inc.	52 900	23,51	1 243 638,28	2,95 %
Morinaga & Co. Ltd/Japan	37 300	14,14	527 372,26	1,25 %
Murata Manufacturing Co. Ltd.	22 600	12,47	281 898,39	0,67 %
Nhk Spring Co. Ltd.	29 000	9,27	268 829,88	0,64 %
Nagase & Co. Ltd.	25 800	16,24	418 960,04	0,99 %
Nichias Corp.	16 900	32,74	553 369,06	1,31 %
Nidec Corp.	46 400	16,23	753 204,03	1,79 %
Nifco Inc/Japan	36 100	20,08	725 032,59	1,72 %
Nissan Chemical Corp.	12 300	25,57	314 558,11	0,75 %
Nissan Motor Co. Ltd.	510 300	2,02	1 028 811,24	2,44 %
Nitori Holdings Co. Ltd.	2 100	81,28	170 693,34	0,40 %
Oji Holdings Corp.	58 100	4,30	249 736,53	0,59 %
Olympus Corp.	27 400	10,08	276 285,51	0,65 %
Otsuka Holdings Co. Ltd.	19 900	40,74	810 762,60	1,92 %
Paltac Corp.	16 800	23,88	401 116,92	0,95 %
Panasonic Holdings Corp.	82 200	9,07	745 946,57	1,77 %
Pilot Corp.	11 400	23,91	272 591,12	0,65 %
Relo Group Inc.	58 700	9,94	583 388,59	1,38 %
Rengo Co. Ltd.	47 400	4,58	217 119,16	0,51 %
Rinnai Corp.	34 900	21,14	737 681,67	1,75 %
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	30 700	12,11	371 672,71	0,88 %
Sg Holdings Co. Ltd.	54 300	9,39	509 785,29	1,21 %
Smc Corp.	2 900	304,43	882 832,53	2,09 %
Sumco Corp.	108 600	6,65	721 794,30	1,71 %
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	55 400	9,79	542 562,15	1,29 %
Shimadzu Corp.	20 800	20,78	432 143,90	1,02 %
Shinnihon Corp.	30 600	9,74	297 962,63	0,71 %
Ship Healthcare Holdings Inc.	24 000	11,70	280 903,95	0,67 %
Softbank Group Corp.	18 100	63,92	1 156 948,14	2,74 %
Sojitz Corp.	9 700	20,92	202 905,84	0,48 %
Subaru Corp.	11 400	14,59	166 272,49	0,39 %
Sugi Holdings Co. Ltd.	21 900	19,56	428 438,86	1,02 %
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	36 200	20,79	752 739,05	1,78 %
Suzuki Motor Corp.	82 900	9,96	825 861,39	1,96 %
Thk Co. Ltd.	13 400	22,77	305 114,79	0,72 %
Toc Co. Ltd.	59 200	3,94	233 241,85	0,55 %
Tokio Marine Holdings Inc.	32 200	35,71	1 149 972,87	2,73 %
Tokyo Century Corp.	42 000	9,60	403 253,70	0,96 %
Tomoe Corp.	30 900	8,13	251 345,85	0,60 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	3 600	56,57	203 660,69	0,48 %
Toyo Tire Corp.	16 000	18,17	290 676,78	0,69 %
Toyota Tsusho Corp.	18 200	18,90	343 995,53	0,82 %
Tsutsumi Jewelry Co. Ltd.	2 900	13,15	38 137,13	0,09 %
Uss Co. Ltd.	18 400	9,56	175 847,15	0,42 %

Arvopaperit yhteensä

40 701 476,51

Kassa ja muut varat, netto

1 481 765,81

3,51 %

RAHASTON ARVO **42 183 242,32** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	116 417 034,67486
Tuotto-osuudet	6 823 638,73471
W K-osuudet	6 877 421,56104
W T-osuudet	151 366,70786

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,26210
Tuotto-osuus	0,09196
W K-osuus	1,58075
W T-osuus	1,13144

Hallinnointipalkkio YTD 262 730,38€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	16,50	%	p.a.
II Tracking error	11,99	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,01		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	151,88	%	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 liiketoimikulut*	0,04	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Goldman Sachs Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

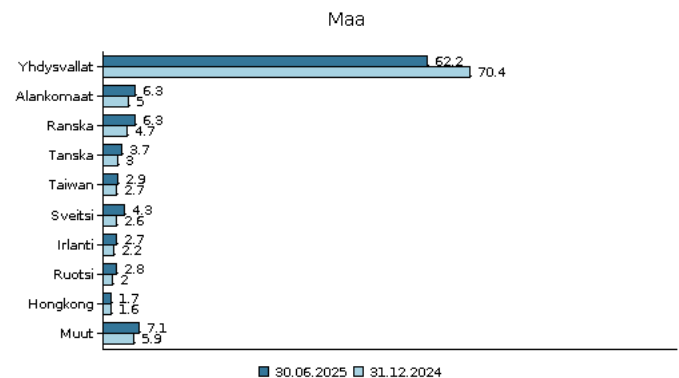
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin 125 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA 10.01.2025, HDFC Bank Ltd. 11.01.2025, ICICI Lombard General Insurance Company Limited 12.01.2025, Midea Group Co. Ltd. 15.01.2025, Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. 17.01.2025, NARI Technology Co., Ltd. 23.01.2025, Bharti Airtel Limited 26.01.2025, Yifeng Pharmacy Chain Co., Ltd. 27.01.2025, Transformers & Rectifiers (India) Ltd. 03.02.2025, SBI Life Insurance Company Limited 05.02.2025, Siemens Limited 12.02.2025, Ningbo Orient Wires & Cable Co., Ltd. 14.02.2025, KEI Industries Limited 21.02.2025, Abu Dhabi Commercial Bank 27.02.2025, Gravita India Ltd. 07.03.2025, B3 SA-Brasil, Bolsa, Balcão 14.03.2025, SAMSUNG BIOLOGICS Co., Ltd. 14.03.2025, Bharti Airtel Limited 16.03.2025, Ganfeng Lithium Group Co., Ltd. 17.03.2025, Sungrow Power Supply Co., Ltd. 18.03.2025, Samsung Electronics Co., Ltd. 19.03.2025, Samsung SDI Co., Ltd. 19.03.2025, Godrej Properties Limited 20.03.2025, Samsung E&A Co., Ltd. 20.03.2025, Tata Consumer Products Limited 22.03.2025, HD Hyundai Electric Co., Ltd. 25.03.2025, HDFC Bank Ltd. 26.03.2025, Banco de Chile SA 27.03.2025, Credicorp Ltd. 27.03.2025, Grindwell Norton Limited 27.03.2025, TIM SA 27.03.2025, SBI Life Insurance Company Limited 31.03.2025, OdontoPrev SA 01.04.2025, East Money Information Co., Ltd. 07.04.2025, Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. 08.04.2025, Bangkok Dusit Medical Services Public Co. Ltd. 10.04.2025, Info Edge (India) Limited 11.04.2025, BYD Company Limited 15.04.2025, Itau Unibanco Holding SA 17.04.2025, Globe Telecom, Inc. 22.04.2025, Ningbo Orient Wires & Cable Co., Ltd. 22.04.2025, Raia Drogasil SA 22.04.2025, Colgate-Palmolive (India) Limited 23.04.2025, Grupo Financiero Banorte SAB de CV 23.04.2025, TOTVS SA 23.04.2025, B3 SA-Brasil, Bolsa, Balcão 24.04.2025, RUMO SA 24.04.2025, Hypera SA 25.04.2025, OTP Bank Nyrt 25.04.2025, Prologis Property Mexico SA de CV 25.04.2025, Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV 28.04.2025, Ganfeng Lithium Group Co., Ltd. 28.04.2025, BB Seguridade Participacoes SA 29.04.2025, Chemical Works of Gedeon Richter Plc 29.04.2025, Eurobank Ergasias Services & Holdings SA 30.04.2025, Foxconn Industrial Internet Co., Ltd. 30.04.2025, Prologis Property Mexico SA de CV 07.05.2025, Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. 13.05.2025, Saudi Telecom Co. 13.05.2025, Transformers & Rectifiers (India) Ltd. 13.05.2025, America Movil SAB de CV 14.05.2025, Anji Microelectronics Technology (Shanghai) Co., Ltd. 14.05.2025, JSE Ltd. 14.05.2025, JCET Group Co., Ltd. 15.05.2025, Ningbo Sanxing Medical Electric Co., Ltd. 16.05.2025, Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. 20.05.2025, Laureate Education, Inc. 22.05.2025, AIA Group Limited 23.05.2025, Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. 23.05.2025, Info Edge (India) Limited 24.05.2025, NARI Technology Co., Ltd. 27.05.2025, PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk 27.05.2025, The Company for Cooperative Insurance 27.05.2025, ASUSTek Computer, Inc. 28.05.2025, Sungrow Power Supply Co., Ltd. 28.05.2025, Delta Electronics, Inc. 29.05.2025, Livzon Pharmaceutical Group Inc. 29.05.2025, Livzon Pharmaceutical Group Inc. 29.05.2025, MediaTek, Inc. 29.05.2025, Silergy Corp. 29.05.2025, Yifeng Pharmacy Chain Co., Ltd. 29.05.2025, Li Auto Inc. 30.05.2025, Midea Group Co., Ltd. 30.05.2025, Old Mutual Ltd. 30.05.2025, Xinyi Energy Holdings Limited 30.05.2025, Absa Group Ltd. 03.06.2025, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 03.06.2025, BYD Company Limited 06.06.2025, Standard Bank Group Ltd. 09.06.2025, Ningbo Sanxing Medical Electric Co., Ltd. 13.06.2025, Nova Ljubljanska banka dd 16.06.2025, Tata Consumer Products Limited 18.06.2025, Foxconn Industrial Internet Co., Ltd. 19.06.2025, Hellenic Telecommunications Organization SA 23.06.2025, ASE Technology Holding Co., Ltd. 25.06.2025, Ganfeng Lithium Group Co., Ltd. 25.06.2025, Ganfeng Lithium Group Co., Ltd. 25.06.2025, Innovent Biologics, Inc. 25.06.2025, Merida Industry Co., Ltd. 25.06.2025, Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA 25.06.2025, Laurus Labs Ltd. 26.06.2025, PICC Property and Casualty Company Limited 27.06.2025, RUMO SA 27.06.2025, ICICI Lombard General Insurance Company Limited 30.06.2025, Siemens Limited 30.06.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Aia Group Ltd.	707 103	7,65	5 408 993,83	3,14 %
Ase Technology Holding Co. Ltd.	315 000	4,26	1 342 158,36	0,78 %
Absa Group Ltd.	195 029	8,48	1 654 249,92	0,96 %
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	378 261	3,13	1 184 316,99	0,69 %
Amber Enterprises India Ltd.	43 040	66,96	2 881 749,86	1,67 %
America Movil Sab De Cv	2 217 900	0,76	1 684 021,03	0,98 %
Anji Microelectronics Technolo	77 971	18,75	1 462 095,52	0,85 %
Apollo Hospitals Enterprise Lt	23 079	75,33	1 738 587,48	1,01 %
Asustek Computer Inc.	159 048	18,94	3 012 404,32	1,75 %
Bb Seguridade Participacoes S.A.	314 000	5,57	1 750 393,22	1,02 %
Byd Co. Ltd. H	207 000	13,31	2 755 291,68	1,60 %
Banco De Chile (Adr)	46 996	25,95	1 219 394,68	0,71 %
Bangkok Dusit Medical Services (Foreign)	2 430 300	0,54	1 314 320,40	0,76 %
Bharti Airtel Ltd.	122 776	20,09	2 466 145,83	1,43 %
Co For Cooperative Insurance/The	50 682	36,16	1 832 783,39	1,07 %
Colgate-Palmolive India Ltd.	75 139	24,10	1 810 541,58	1,05 %
Contemporary Amperex Technolog	99 627	29,95	2 983 994,29	1,73 %
Credicorp Ltd.	7 951	190,65	1 515 871,30	0,88 %
Delta Electronics Inc.	236 260	12,45	2 940 692,32	1,71 %
East Money Information Co. Ltd.	484 900	2,71	1 312 818,62	0,76 %
Eurobank Ergasias Services And	993 212	2,89	2 870 382,68	1,67 %
Foxconn Industrial Internet Co.	591 202	2,53	1 493 631,14	0,87 %
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. H	591 946	2,48	1 466 486,55	0,85 %
Globe Telecom Inc.	40 925	25,70	1 051 961,25	0,61 %
Godrej Properties Ltd.	33 455	23,40	782 996,14	0,46 %
Gravita India Ltd.	26 852	18,57	498 571,04	0,29 %
Grindwell Norton Ltd.	70 740	17,17	1 214 856,89	0,71 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	184 119	7,76	1 428 982,69	0,83 %
Hdfc Bank Ltd.	361 047	19,99	7 216 626,83	4,19 %
Hellenic Telecommunications Or	95 982	16,19	1 553 948,58	0,90 %
Icici Lombard General Insuranc	94 521	20,41	1 929 632,56	1,12 %
Info Edge India Ltd.	99 307	14,77	1 467 053,74	0,85 %
Innovent Biologics Inc.	276 000	8,52	2 351 182,24	1,37 %
Itau Unibanco Holding S.A. (Preference)	378 460	5,75	2 177 496,05	1,27 %

Jcet Group Co. Ltd.	240 000	4,05	972 378,34	0,57 %
Jse Ltd.	98 162	6,41	629 146,15	0,37 %
Kei Industries Ltd.	16 045	38,41	616 291,22	0,36 %
Laureate Education Inc.	76 348	19,94	1 522 531,76	0,88 %
Laurus Labs Ltd.	114 777	7,21	827 526,83	0,48 %
Li Auto Inc. A	86 267	11,63	1 002 973,87	0,58 %
Livzon Pharmaceutical Group In	175 700	4,32	758 719,77	0,44 %
Mediatek Inc.	106 479	37,36	3 977 537,53	2,31 %
Merida Industry Co. Ltd.	70 000	2,99	209 393,05	0,12 %
Midea Group Co. Ltd.	193 700	8,58	1 662 750,05	0,97 %
Mphasis Ltd.	64 619	28,63	1 849 948,39	1,08 %
Nari Technology Co. Ltd.	599 664	2,65	1 589 260,98	0,92 %
Ningbo Orient Wires & Cables C	251 200	6,14	1 543 531,79	0,90 %
Ningbo Sanxing Medical Electri	322 300	2,63	847 653,01	0,49 %
Nova Ljubljanska Banka Dd (Gdr)	56 950	30,20	1 719 890,00	1,00 %
Otp Bank Nyrt	35 956	67,43	2 424 426,33	1,41 %
Old Mutual Ltd.	2 585 319	0,58	1 498 793,19	0,87 %
Picc Property & Casualty Co. Lt H	1 652 000	1,65	2 728 442,33	1,59 %
Persistent Systems Ltd.	32 165	60,25	1 938 091,30	1,13 %
Pfizer Ltd.	7 595	57,30	435 192,61	0,25 %
Ping An Insurance Group Co. Of H	688 000	5,42	3 726 616,89	2,17 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	132 243	14,83	1 961 003,65	1,14 %
Prologis Property Mexico S.A. De (Reit)	459 900	3,21	1 475 861,93	0,86 %
Raia Drogasil S.A.	750 500	2,35	1 766 954,78	1,03 %
Richter Gedeon Nyrt	93 419	25,18	2 352 194,46	1,37 %
Rumo S.A.	238 162	2,89	687 180,51	0,40 %
Sbi Life Insurance Co. Ltd.	165 016	18,25	3 011 050,37	1,75 %
Samsung Biologics Co. Ltd.	2 459	0,00	1546660,64	0,90 %
Samsung E&A Co. Ltd.	52 044	14,50	754 404,84	0,44 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	301 363	38,13	11 490 826,54	6,68 %
Samsung Sdi Co. Ltd.	7 421	111,05	824 089,35	0,48 %
Saudi Telecom Co.	367 719	9,80	3 604 086,70	2,09 %
Serba Dinamik Holdings Bhd	0	0,00	0,00	0,00 %
Shenzhen Inovance Technology C	270 420	7,61	2 056 675,62	1,20 %
Shenzhen Mindray Bio-Medical E	75 100	26,98	2 026 462,55	1,18 %
Siemens Energy India Ltd.	11 529	29,25	337 227,28	0,20 %
Siemens Ltd.	33 605	32,77	1 101 276,69	0,64 %
Silergy Corp.	108 000	10,36	1 118 903,06	0,65 %
Sungrow Power Supply Co. Ltd.	168 500	8,05	1 356 955,45	0,79 %
Totvs S.A.	169 800	6,57	1 116 030,30	0,65 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	525 930	31,66	16 653 212,92	9,68 %
Tata Consumer Products Ltd.	264 047	10,89	2 874 660,70	1,67 %
Telkom Indonesia Persero Tbk P	9 746 298	0,15	1 423 826,93	0,83 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	34 315	34,00	1 166 706,13	0,68 %
Transformers & Rectifiers Indi	147 563	0,00	690 212,58	0,40 %
Xinyi Energy Holdings Ltd.	12 208 406	0,12	1 525 520,16	0,89 %
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	579 768	2,91	1 688 390,03	0,98 %
Muut arvopaperit				
Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Nmc Health Plc	36 366	0,00	0,00	0,00 %
Odeskabl Ojsc	300 000	0,00	0,00	0,00 %

Arvopaperit yhteensä **166 866 102,56** **96,98 %**
Kassa ja muut varat, netto **5 190 892,92** **3,02 %**

RAHASTON ARVO	172 056 995,48	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien määrä		
Kasvuosuudet	78 721 966,18325	
Tuotto-osuudet	693 744,96483	
W K-osuudet	9 669 003,93255	
W T-osuudet	322 637,34789	
Rahasto-osuuden arvo		
Kasvuosuus	2,04121	
Tuotto-osuus	0,92457	
W K-osuus	1,08319	
W T-osuus	0,78865	
Hallinnointipalkkio YTD	1 474 196,58C	
Rahaston tunnusluvut		
I Standardipoikkeama	16,78	% p.a.
II Tracking error	7,70	% p.a.
III Sharpen mittari	0,12	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	64,47	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,92	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	1,00	% p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	0,04	% p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	% p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

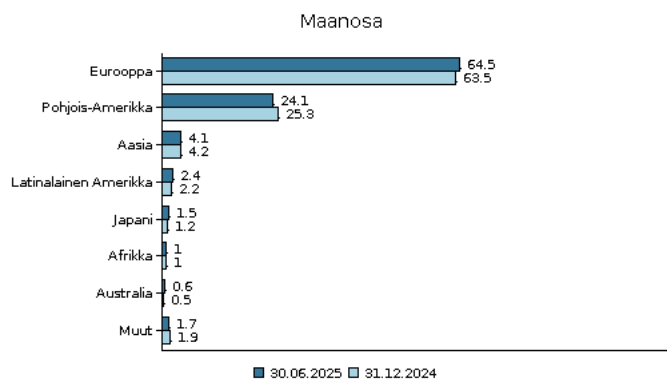
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma**Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025**

Muut arvopaperit				
Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	7 429 054	12,86	95 537 632,26	6,76 %
Di Global High Yield Bonds, Osuuslaji Eur W H	5 128 400	13,00	66 669 197,94	4,72 %
Di Kehittyv t Korkomarkk, Paikallisval, Osuusl Eur W	1 224 091	11,09	13 575 172,75	0,96 %
Di Pohjoisen Yrityslainat, Osuuslaji Eur H	6 799 532	12,43	84 518 183,70	5,98 %
Di Sele Global Equity Solution Akk Eur W	12 759 292	11,00	140 352 209,80	9,93 %
Di Sele Us High Yield Bonds, Osuuslaji Eur W H	1 799 423	11,55	20 783 335,68	1,47 %
Di Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W- In Liquidati	52 095	15,38	801 006,36	0,06 %
Di Sicav - Global Tactical Allocation Wi P	11 448 951	11,44	130 953 100,85	9,27 %
Di Sicav Euro Invest. Grade Corp. Bond I	2 864 488	15,51	44 416 750,14	3,14 %
Di Sicav Europe Long-Short Equity Factors Wi P	829 140	10,48	8 686 073,40	0,61 %
Di Sicav European Corp. Sust. Bond I	7 299 603	10,66	77 791 873,66	5,51 %
Di Sicav Glb Infl Lnk Bond Short Duration Wa	4 074 580	10,88	44 347 727,55	3,14 %
Di Sicav Global Alternative Opportun. Wi P	4 954 514	10,86	53 820 884,35	3,81 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	1 194 940	9,28	11 086 657,85	0,78 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	415 114	33,56	13 929 981,08	0,99 %
Di Select Global Quant, Eur W	5 427 869	27,85	151 166 160,56	10,70 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	109 190 377	0,97	105 425 492,46	7,46 %
Danske Invest Euro High Yield W K	18 765 206	1,10	20 731 424,05	1,47 %
Danske Invest Euro Obligaatio Iw K	32 995 218	0,97	31 956 198,97	2,26 %

Danske Invest Euro Yrityslaina W K	139 764 429	1,04	145 515 734,91	10,30 %
Danske Invest Euroopan Pienyhti t W K	3 237 495	1,40	4 529 967,87	0,32 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	4 688 540	1,79	8 377 999,70	0,59 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	25 530 558	1,45	36 960 588,19	2,62 %
Ishares Core Eur Govt Bond Ucits Etf Eur Inc (De)	865 833	111,94	96 921 346,02	6,86 %
Muut arvopaperit				

	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Dds Wireless International Inc.	3 757	0,00	0,00	0,00 %

Arvopaperit yhteensä **1 408 854 700,10** **99,72 %**
Kassa ja muut varat, netto **3 917 164,80** **0,28 %**

RAHASTON ARVO **1 412 771 864,90** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	628 933 836,11328
Tuotto-osuudet	3 530 232,53139
W K-osuudet	1 012 337,34001

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,23985
Tuotto-osuus	0,85676
W K-osuus	1,01540

Hallinnointipalkkio YTD* 7 359 437,49€

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

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	6,03	% p.a.
II Tracking error	1,76	% p.a.
III Sharpen mittari	0,17	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	24,95	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,12	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,60	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	% 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 Danske Bank Asset Management.

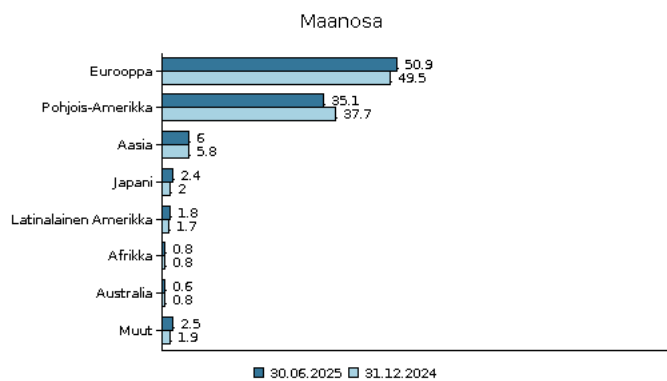
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Muut arvopaperit				
Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	2 944 842	12,86	37 870 668,54	4,15 %
Di Global High Yield Bonds,Osuuslaji Eur W H	3 511 128	13,00	45 644 663,66	5,00 %
Di Kehittäv t Korkomarkk,Paikallisval,Osuu sl Eur W	809 663	11,09	8 979 162,21	0,98 %
Di Pohjoisen Yrityslainat, Osuuslaji Eur H	1 380 012	12,43	17 153 549,91	1,88 %
Di Sele Global Equity Solution Akk Eur W	16 195 188	11,00	178 147 072,40	19,51 %
Di Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W- In Liquidati	62 503	15,38	961 028,19	0,11 %
Di Sicav - Global Tactical Allocation Wi P	7 556 501	11,44	86 431 254,96	9,46 %
Di Sicav Em Sustainable Future I	248 370	14,65	3 638 627,12	0,40 %
Di Sicav Europe Long-Short Equity Factors Wi P	402 749	10,48	4 219 196,83	0,46 %
Di Sicav European Corp. Sust. Bond I	2 326 040	10,66	24 788 609,75	2,71 %
Di Sicav Glb Infl Lnk Bond Short Duration Wa	1 476 698	10,88	16 072 386,34	1,76 %
Di Sicav Global Alternative Opportun. Wi P	2 963 173	10,86	32 188 944,68	3,52 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	2 616 128	9,28	24 272 438,36	2,66 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	1 198 915	33,56	40 232 007,01	4,41 %
Di Select Global Quant, Eur W	5 688 098	27,85	158 413 527,15	17,35 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	42 116 863	0,97	40 664 673,46	4,45 %
Danske Invest Euro Obligaatio Iw K	29 696 033	0,97	28 760 905,01	3,15 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	89 442 207	1,04	93 122 754,13	10,20 %
Danske Invest Euroopan Pienyhti t W K	3 780 923	1,40	5 290 342,61	0,58 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	5 201 672	1,79	9 294 920,56	1,02 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	34 237 349	1,45	49 565 409,50	5,43 %

Arvopaperit yhteensä

905 712 142,38 99,18 %

Kassa ja muut varat, netto

7 526 263,02 0,82 %

RAHASTON ARVO

913 238 405,40 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	353 989 296,80898
Tuotto-osuudet	2 156 795,47129
W K-osuudet	1 932 132,17739

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,56775
Tuotto-osuus	1,03512
W K-osuus	1,06016

Hallinnointipalkkio YTD*

6 289 172,28€

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

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	9,88	% p.a.
II Tracking error	2,58	% p.a.
III Sharpen mittari	0,06	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	45,27	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,47	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,77	% p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	% p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	% p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

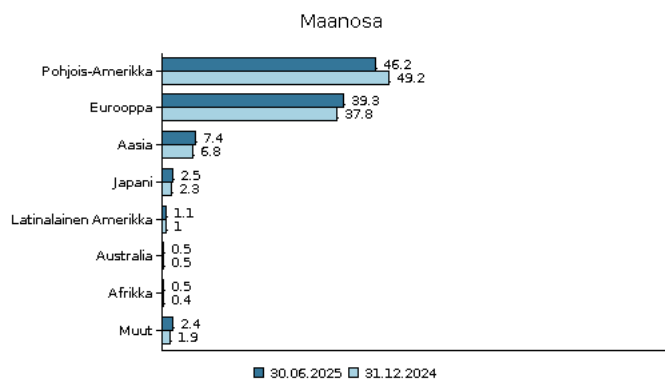
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma**Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025**

Muut arvopaperit

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Exds Inc.	12 000,00	0,00	0,00	0,00 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	389 393	12,86	5 007 597,17	1,73 %
Di Global High Yield Bonds,Osuuslaji Eur W H	591 438	13,00	7 688 688,18	2,66 %
Di Kehittyv t Korkomarkk,Paikallisval,Osuusl Eur W	208 264	11,09	2 309 648,95	0,80 %
Di Sele Global Equity Solution Akk Eur W	5 079 283	11,00	55 872 112,65	19,34 %
Di Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W- In Liquidati	50 746	15,38	780 266,55	0,27 %
Di Sicav - Global Tactical Allocation Wi P	2 419 599	11,44	27 675 369,96	9,58 %
Di Sicav Europe Long-Short Equity Factors Wi P	116 872	10,48	1 224 349,15	0,42 %
Di Sicav Glb Infl Lnk Bond Short Duration Wa	207 361	10,88	2 256 921,64	0,78 %
Di Sicav Global Alternative Opportun. Wi P	911 330	10,86	9 899 775,12	3,43 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	1 642 669	9,28	15 240 683,60	5,28 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	719 753	33,56	24 152 745,78	8,36 %
Di Select Global Quant, Eur W	2 006 309	27,85	55 875 702,96	19,34 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex Jap. Restrict. Os. Eur W	157 797	16,16	2 550 002,00	0,88 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	2 882 390	0,97	2 783 004,81	0,96 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	9 155 916	1,04	9 532 681,80	3,30 %
Danske Invest Euroopan Pienyhti t W K	2 489 446	1,40	3 483 283,03	1,21 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	3 976 101	1,79	7 104 934,27	2,46 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	12 382 534	1,45	17 926 194,56	6,21 %
Danske Invest Suomi Osake W K	4 183 900	1,39	5 808 341,00	2,01 %
Danske Invest Usa Index Fund W K	13 018 627	2,23	28 984 931,71	10,03 %

Arvopaperit yhteensä **286 157 234,89** **99,07 %**

Kassa ja muut varat, netto

2 700 572,29 **0,93 %**

RAHASTON ARVO

288 857 807,18 **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	100 510
Tuotto-osuudet	265,64283
W K-osuudet	736 954,12053
	810 878,90801

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,85658
Tuotto-osuus	1,15189
W K-osuus	1,10212

Hallinnointipalkkio YTD*

2 248 878,15€

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

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	14,63	%	p.a.
II Tracking error	3,48	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,01		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	48,74	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,67	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,87	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnolla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

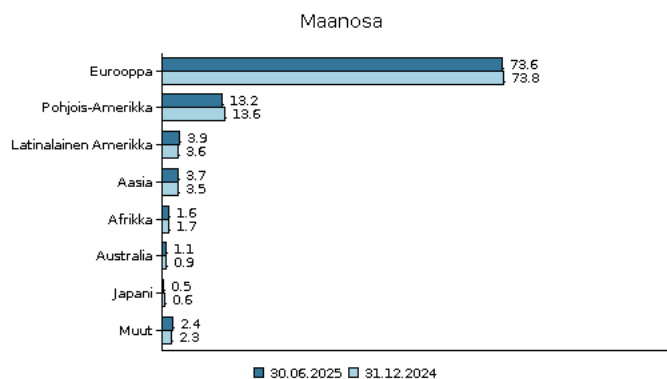
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma**Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025**

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	2 635 718	12,86	33 895 331,50	11,76 %
Di Global High Yield Bonds,Osuuslaji Eur W H	570 408	13,00	7 415 307,48	2,57 %
Di Kehittyv t				
Korkomarkk,Paikallisval,Osuusl Eur W	325 075	11,09	3 605 078,15	1,25 %
Di Pohjoisen Yrityslainat, Osuuslaji Eur H	891 684	12,43	11 083 629,47	3,85 %
Di Sele Us High Yield Bonds, Osuuslaji Eur W H	451 983	11,55	5 220 398,68	1,81 %
Di Sicav Euro Invest. Grade Corp. Bond I	1 340 106	15,51	20 779 686,71	7,21 %
Di Sicav European Corp. Sust. Bond I	1 834 658	10,66	19 551 945,62	6,78 %
Di Sicav Glb Infl Lnk Bond Short Duration Wa	1 795 292	10,88	19 539 962,05	6,78 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	57 431 780	0,97	55 451 531,98	19,24 %
Danske Invest Euro High Yield W K	15 152 881	1,10	16 740 599,47	5,81 %
Danske Invest Euro Obligaatio Iw K	30 572 461	0,97	29 609 733,81	10,27 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	49 125 959	1,04	51 147 491,77	17,75 %
Danske Invest Yhteis korko W K	10 513 777	1,13	11 845 767,75	4,11 %

Arvopaperit yhteensä **285 886 464,44** **99,20 %**

Kassa ja muut varat, netto **2 296 859,37** **0,80 %**

RAHASTON ARVO **288 183 323,81** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	145 059
Tuotto-osuudet	262,83753
WK-osuudet	326 688,41295
	1 448 985,69614

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	1,97357
Tuotto-osuus	0,82216
WK-osuus	1,12458

Hallinnointipalkkio YTD*

1 287 536,36€

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

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	3,12	% p.a.
II Tracking error	1,54	% p.a.
III Sharpen mittari	0,77	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	-0,92	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,90	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,45	% p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	% 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 Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

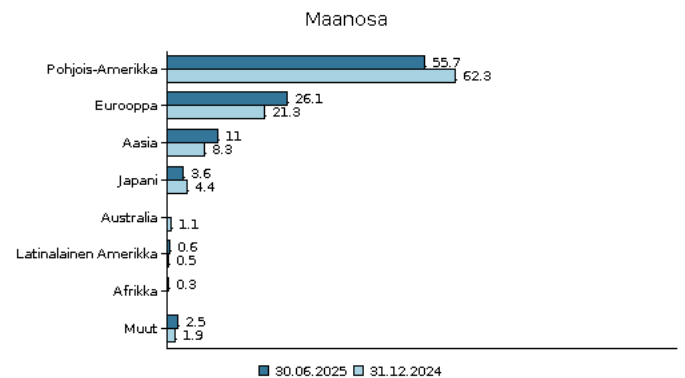
Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin 219 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Genmab A/S 12.03.2025, Konecranes Oyj 27.03.2025, Novo Nordisk A/S 27.03.2025, Volvo AB 02.04.2025, Aena S.M.E. SA 09.04.2025, Deutsche Telekom AG 09.04.2025, Saab AB 10.04.2025, AstraZeneca PLC 11.04.2025, MAIRE SpA 14.04.2025, Prysmian SpA 16.04.2025, BP Plc 17.04.2025, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 17.04.2025, VINCI SA 17.04.2025, BPER Banca SpA 18.04.2025, Beazley Plc 22.04.2025, Aptiv PLC 23.04.2025, ASML Holding NV 23.04.2025, Assa Abloy AB 23.04.2025, Bunzl Plc 23.04.2025, NatWest Group Plc 23.04.2025, The Goldman Sachs Group, Inc. 23.04.2025, ENGIE SA 24.04.2025, IQVIA Holdings Inc. 24.04.2025, Klepierre SA 24.04.2025, Orkla ASA 24.04.2025, RELX Plc 24.04.2025, UCB SA 24.04.2025, Lifco AB 25.04.2025, Alfa Laval AB 29.04.2025, DNB Bank ASA 29.04.2025, Endesa SA 29.04.2025, Intesa Sanpaolo SpA 29.04.2025, L'Oreal SA 29.04.2025, Recordati SpA 29.04.2025, VICI Properties Inc. 29.04.2025, GEA Group AG 30.04.2025, Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 30.04.2025, Sanofi 30.04.2025, Unilever Plc 30.04.2025, Warehouses De Pauw SCA 30.04.2025, Kingspan Group Plc 01.05.2025, Rolls-Royce Holdings Plc 01.05.2025, HSBC Holdings Plc 02.05.2025, Air Liquide SA 06.05.2025, Tenaris SA 06.05.2025, Hannover Rueck SE 07.05.2025, Kongsberg Gruppen ASA 07.05.2025, Schneider Electric SE 07.05.2025, Allianz SE 08.05.2025, Reckitt Benckiser Group Plc 08.05.2025, Admiral Group Plc 09.05.2025, ASM International NV 12.05.2025, BNP Paribas SA 13.05.2025, Buzzi SpA 13.05.2025, Cummins Inc. 13.05.2025, Italgas SpA 13.05.2025, Rheinmetall AG 13.05.2025, SAP SE 13.05.2025, Advanced Micro Devices, Inc. 14.05.2025, Eni SpA 14.05.2025, Enphase Energy, Inc. 14.05.2025, SNAM SpA 14.05.2025, Tenable Holdings, Inc. 14.05.2025, Alpha Group International Plc 15.05.2025, Amphenol Corporation 15.05.2025, Heidelberg Materials AG 15.05.2025, Lloyds Banking Group Plc 15.05.2025, Next Plc 15.05.2025, Wolters Kluwer NV 15.05.2025, Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 16.05.2025, nVent Electric Plc 16.05.2025, Societe Generale SA 20.05.2025, EOG Resources, Inc. 21.05.2025, Jones Lang LaSalle Incorporated 21.05.2025, Deutsche Bank AG 22.05.2025, Enel SpA 22.05.2025, FDJ United 22.05.2025, Genpact Limited 22.05.2025, LPL Financial Holdings Inc. 22.05.2025, Palomar Holdings, Inc. 22.05.2025, VeriSign, Inc. 22.05.2025, Coca-Cola HBC AG 23.05.2025, TotalEnergies SE 23.05.2025, Merck & Co., Inc. 27.05.2025, Publicis Groupe SA 27.05.2025, Exelixis, Inc. 28.05.2025, Juniper Networks, Inc. 28.05.2025, Meta Platforms, Inc. 28.05.2025, Royal Caribbean Cruises Ltd. 28.05.2025, SEI Investments Company 28.05.2025, The Bancorp, Inc. 28.05.2025, Acadia Pharmaceuticals Inc. 29.05.2025, MRC Global Inc. 29.05.2025, The Allstate Corporation 29.05.2025, Arista Networks, Inc. 30.05.2025, Iberdrola SA 30.05.2025, LeMaitre Vascular, Inc. 02.06.2025, UnitedHealth Group Incorporated 02.06.2025, Booking Holdings Inc. 03.06.2025, Cognizant Technology Solutions Corporation 03.06.2025, Element Solutions Inc 03.06.2025, Expedia Group, Inc. 03.06.2025, General Motors Company 03.06.2025, Kiniksa Pharmaceuticals International, plc 03.06.2025, LegalZoom.com, Inc. 03.06.2025, Q2 Holdings, Inc. 03.06.2025, AppLovin Corporation 04.06.2025, Axalta Coating Systems Ltd. 04.06.2025, CarGurus, Inc. 04.06.2025, Cars.com Inc. 04.06.2025, Globus Medical, Inc. 04.06.2025, GoDaddy Inc. 04.06.2025, Resideo Technologies, Inc. 04.06.2025, Stifel Financial Corp. 04.06.2025, Workday, Inc. 04.06.2025, Allegion Plc 05.06.2025, Amicus Therapeutics, Inc. 05.06.2025, Bath & Body Works, Inc. 05.06.2025, Clear Secure, Inc. 05.06.2025, Compagnie de Saint-Gobain SA 05.06.2025, Gates Industrial Corporation Plc 05.06.2025, Impinj, Inc. 05.06.2025, Lyft, Inc. 05.06.2025, Netflix, Inc. 05.06.2025, Palantir Technologies, Inc. 05.06.2025, PayPal Holdings, Inc. 05.06.2025, Procore Technologies, Inc. 05.06.2025, Salesforce, Inc. 05.06.2025, Sarepta Therapeutics, Inc. 05.06.2025, SEMrush Holdings, Inc. 05.06.2025, Trane Technologies Plc 05.06.2025, Upwork Inc. 05.06.2025, Visteon Corporation 05.06.2025, Walmart Inc. 05.06.2025, Alphabet Inc. 06.06.2025, Garmin Ltd. 06.06.2025, Ligand Pharmaceuticals Incorporated 06.06.2025, DigitalOcean Holdings, Inc. 09.06.2025, Zeta Global Holdings Corp. 09.06.2025, Concept Therapeutics Incorporated 10.06.2025, Crocs, Inc. 10.06.2025, Grand Canyon Education, Inc. 10.06.2025, Green Brick Partners, Inc. 10.06.2025, HCI Group, Inc. 10.06.2025, Light & Wonder, Inc. 10.06.2025, OneMain Holdings, Inc. 10.06.2025, Pacira Biosciences, Inc. 10.06.2025, Roper Technologies, Inc. 10.06.2025, The TJX Companies, Inc. 10.06.2025, Twilio Inc. 10.06.2025, Abercrombie & Fitch Co. 11.06.2025, American Airlines Group Inc. 11.06.2025, Caterpillar, Inc. 11.06.2025, Chipotle Mexican Grill, Inc. 11.06.2025, Duolingo, Inc. 11.06.2025, FirstCash Holdings, Inc. 11.06.2025, IMAX Corporation 11.06.2025, lululemon athletica inc. 11.06.2025, Nasdaq, Inc. 11.06.2025, Qualys, Inc. 11.06.2025, Rapid7, Inc. 11.06.2025, Ulta Beauty, Inc. 11.06.2025, W. R. Berkley Corporation 11.06.2025, Western Alliance Bancorporation 11.06.2025, Williams-Sonoma, Inc. 11.06.2025, Armstrong World Industries, Inc. 12.06.2025, ASGN Incorporated 12.06.2025, BioCryst Pharmaceuticals, Inc. 12.06.2025, Fidelity National Information Services, Inc. 12.06.2025, G-III Apparel Group, Ltd. 12.06.2025, Gaming and Leisure Properties, Inc. 12.06.2025, Generac Holdings Inc. 12.06.2025, Hims & Hers Health, Inc. 12.06.2025, P10, Inc. 12.06.2025, Tesco Plc 12.06.2025, Zoom Communications, Inc. 12.06.2025, AppFolio, Inc. 13.06.2025, Best Buy Co., Inc. 13.06.2025, Fortinet, Inc. 13.06.2025, Marvell Technology, Inc. 13.06.2025, Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 13.06.2025, Shift4 Payments, Inc. 13.06.2025,

Yelp Inc. 13.06.2025, Etsy, Inc. 17.06.2025, ExlService Holdings, Inc. 17.06.2025, SLM Corporation 17.06.2025, Veracyte, Inc. 17.06.2025, AdaptHealth Corp. 18.06.2025, Addus HomeCare Corporation 18.06.2025, Autodesk, Inc. 18.06.2025, Comcast Corporation 18.06.2025, International Consolidated Airlines Group SA 18.06.2025, Keurig Dr Pepper Inc. 18.06.2025, PennyMac Financial Services, Inc. 18.06.2025, PVH Corp. 18.06.2025, Veeva Systems Inc. 18.06.2025, BJ's Wholesale Club Holdings, Inc. 19.06.2025, Bureau Veritas SA 19.06.2025, GitLab Inc. 20.06.2025, Clearwater Analytics Holdings, Inc. 23.06.2025, Core & Main, Inc. 24.06.2025, DoorDash, Inc. 24.06.2025, Mastercard Incorporated 24.06.2025, PennyMac Mortgage Investment Trust 24.06.2025, Affirm Holdings, Inc. 25.06.2025, American Eagle Outfitters, Inc. 25.06.2025, eBay Inc. 25.06.2025, Indra Sistemas SA 25.06.2025, NVIDIA Corporation 25.06.2025, Phreesia, Inc. 25.06.2025, 3i Group PLC 26.06.2025, Braze, Inc. 26.06.2025, HealthEquity, Inc. 26.06.2025, PagerDuty, Inc. 26.06.2025, The Kroger Co. 26.06.2025, UiPath, Inc. 26.06.2025, United Therapeutics Corporation 26.06.2025, Aon Plc 27.06.2025, Box, Inc. 27.06.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
3m Co.	37	129,67	4 797,63	0,00 %
3i Group Plc	2 049	48,61	99 601,07	0,04 %
Aaon Inc.	23	62,77	1 443,68	0,00 %
Abm Industries Inc.	126	39,56	4 984,54	0,00 %
Acadia Pharmaceuticals Inc.	292	18,87	5 509,25	0,00 %
Aecom	137	96,20	13 180,00	0,00 %
Agnc Investment Corp. (Reit)	904	7,92	7 155,51	0,00 %
Aia Group Ltd.	2 538	7,65	19 414,46	0,01 %
Ametek Inc.	16	153,98	2 463,73	0,00 %
Ani Pharmaceuticals Inc.	100	55,87	5 586,83	0,00 %
Asgn Inc.	21	42,78	898,46	0,00 %
Asm International Nv	23	543,80	12 507,40	0,00 %
Asml Holding Nv	153	680,30	104 085,90	0,04 %
At&T Inc.	557	23,95	13 340,63	0,00 %
Axa S.A.	604	41,66	25 162,64	0,01 %
Abbvie Inc.	740	155,50	115 071,14	0,04 %
Abbott Laboratories	187	114,62	21 433,86	0,01 %
Abercrombie & Fitch Co.	69	70,56	4 868,37	0,00 %
Accenture Plc A	132	252,01	33 265,71	0,01 %
Acuity Inc.	118	258,73	30 530,64	0,01 %
Adapthealth Corp.	642	8,15	5 229,53	0,00 %
Addus Homecare Corp.	54	98,19	5 302,35	0,00 %
Admiral Group Plc	237	38,35	9 088,99	0,00 %
Adobe Inc.	235	329,09	77 337,13	0,03 %
Adtalem Global Education Inc.	66	109,60	7 233,32	0,00 %
Advanced Drainage Systems Inc.	18	98,92	1 780,50	0,00 %
Advantest Corp.	1 014	63,03	63 914,88	0,02 %
Aena Sme S.A.	2 150	22,61	48 611,50	0,02 %
Affiliated Managers Group Inc.	37	168,60	6 238,31	0,00 %

Affirm Holdings Inc. A	52	58,05	3 018,70	0,00 %	Badger Meter Inc.	91	209,88	19 098,82	0,01 %
Agilent Technologies Inc.	465	101,65	47 265,48	0,02 %	Balfour Beatty Plc	2 018	6,10	12 308,93	0,00 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	332	99,26	32 953,49	0,01 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	3 317	12,89	42 739,55	0,02 %
Air Lease Corp.	40	50,08	2 003,07	0,00 %	Banco Santander S.A.	8 393	6,96	58 381,71	0,02 %
Air Liquide S.A.	151	176,80	26 696,80	0,01 %	Bancorp Inc/The	110	48,71	5 358,32	0,00 %
Ajinomoto Co. Inc.	228	23,12	5 272,43	0,00 %	Bandai Namco Holdings Inc.	500	30,59	15 295,20	0,01 %
Alfa Laval Ab	122	35,76	4 362,23	0,00 %	Bank Ozk	148	40,23	5 953,33	0,00 %
Alkami Technology Inc.	159	25,35	4 030,60	0,00 %	Bank Of New York Mellon Corp/T	67	77,77	5 210,73	0,00 %
Alkermes Plc	202	24,57	4 963,85	0,00 %	Baycurrent Inc.	93	43,89	4 082,23	0,00 %
Allegion Plc	104	122,73	12 764,04	0,00 %	Beazley Plc	862	11,01	9 488,27	0,00 %
Allianz Se	187	344,30	64 384,10	0,02 %	Bel Fuse Inc. B	65	81,95	5 326,85	0,00 %
Allison Transmission Holdings	261	80,74	21 073,23	0,01 %	Belden Inc.	16	99,29	1 588,67	0,00 %
Allstate Corp/The	469	166,97	78 310,68	0,03 %	Bellring Brands Inc.	117	49,93	5 842,02	0,00 %
Alpha Group International Plc	352	37,33	13 141,42	0,00 %	Berkshire Hathaway Inc. B	557	414,26	230 743,57	0,08 %
Alphabet Inc.	619	152,06	94 122,42	0,03 %	Berkshire Hills Bancorp Inc.	202	21,38	4 319,46	0,00 %
Alphabet Inc. A	3 275	152,28	498 708,42	0,18 %	Best Buy Co. Inc.	66	58,19	3 840,43	0,00 %
Alstom S.A.	689	19,91	13 714,55	0,00 %	Biocryst Pharmaceuticals Inc.	700	7,98	5 588,54	0,00 %
Amada Co. Ltd.	1 627	9,32	15 164,10	0,01 %	Blackline Inc.	29	48,31	1 401,02	0,00 %
Amazon.Com Inc.	2 931	190,46	558 250,00	0,20 %	Blackrock Inc.	28	893,74	25 024,70	0,01 %
Amcpr Plc	2 303	7,84	18 052,35	0,01 %	Blue Bird Corp.	155	36,78	5 700,78	0,00 %
American Airlines Group Inc.	399	9,62	3 838,89	0,00 %	Boise Cascade Co.	16	75,51	1 208,19	0,00 %
American Eagle Outfitters Inc.	118	8,43	994,40	0,00 %	Booking Holdings Inc.	134	855,96	63 127,51	0,02 %
American Express Co.	420	270,55	113 629,99	0,04 %	Booz Allen Hamilton Holding Co.	134	87,73	11 756,43	0,00 %
American States Water Co.	173	65,17	11 275,10	0,00 %	Borgwarner Inc.	84	28,67	2 408,09	0,00 %
American Tower Corp. (Reit)	104	185,76	19 318,59	0,01 %	Boston Scientific Corp.	464	90,86	42 161,31	0,01 %
Amgen Inc.	359	236,38	84 859,83	0,03 %	Box Inc.	207	29,00	6 003,07	0,00 %
Amicus Therapeutics Inc.	172	5,06	869,98	0,00 %	Boyd Gaming Corp.	92	67,40	6 200,82	0,00 %
Amneal Pharmaceuticals Inc.	679	6,93	4 708,52	0,00 %	Brady Corp. A	23	58,78	1 351,87	0,00 %
Amphenol Corp.	1 157	83,31	96 387,06	0,03 %	Braze Inc. A	158	22,83	3 606,35	0,00 %
Aon Plc	15	300,86	4 512,92	0,00 %	Bread Financial Holdings Inc.	111	48,50	5 383,37	0,00 %
Applovin Corp. A	172	284,70	48 968,07	0,02 %	Bright Horizons Family Solutions Inc.	60	104,32	6 259,47	0,00 %
Appfolio Inc. A	32	193,90	6 204,84	0,00 %	Brinker International Inc.	32	153,57	4 914,36	0,00 %
Apple Inc.	4 307	171,51	738 699,73	0,26 %	Bristol-Myers Squibb Co.	366	39,53	14 469,55	0,01 %
Applied Materials Inc.	471	156,27	73 602,79	0,03 %	Brixmor Property Group Inc. (Reit)	296	22,22	6 576,94	0,00 %
Aptargroup Inc.	24	132,91	3 189,76	0,00 %	Broadcom Inc.	1 584	229,74	363 911,97	0,13 %
Aptiv Plc	837	58,67	49 103,43	0,02 %	Brother Industries Ltd.	776	14,74	11 435,26	0,00 %
Archrock Inc.	168	21,32	3 582,40	0,00 %	Brown & Brown Inc.	118	93,47	11 029,03	0,00 %
Arista Networks Inc.	239	84,77	20 261,18	0,01 %	Bunzl Plc	138	27,32	3 770,10	0,00 %
Armstrong World Industries Inc.	96	139,13	13 356,81	0,00 %	Bureau Veritas S.A.	169	29,30	4 951,70	0,00 %
Arthur J Gallagher & Co.	119	271,01	32 249,97	0,01 %	Buzzi Spa	301	46,50	13 996,50	0,00 %
Asics Corp.	904	21,77	19 680,08	0,01 %	Caci International Inc.	23	395,23	9 090,34	0,00 %
Astrazeneca Plc	677	119,56	80 942,74	0,03 %	Cae Inc.	3 905	24,00	93 732,67	0,03 %
Atco Ltd/Canada	359	31,43	11 284,97	0,00 %	Cbre Group Inc.	260	118,88	30 909,93	0,01 %
Atlantic Union Bankshares Corp.	177	26,67	4 720,91	0,00 %	Ccl Industries Inc.	533	49,49	26 375,63	0,01 %
Atlassian Corp. A	161	172,57	27 783,62	0,01 %	Cgi Inc.	192	88,26	16 945,40	0,01 %
Autonation Inc.	37	169,69	6 278,39	0,00 %	Cme Group Inc. A	76	234,36	17 811,12	0,01 %
Autozone Inc.	73	078,72	21 551,03	0,01 %	Comsys Holdings Corp.	592	19,75	11 690,11	0,00 %
Autodesk Inc.	301	260,26	78 338,56	0,03 %	Conmed Corp.	26	44,50	1 156,96	0,00 %
Autoliv Inc.	36	96,47	3 472,88	0,00 %	Crh Plc	907	78,06	70 802,32	0,02 %
Automatic Data Processing Inc.	80	258,83	20 706,24	0,01 %	Csg Systems International Inc.	89	54,91	4 887,26	0,00 %
Axalta Coating Systems Ltd.	220	25,48	5 605,08	0,00 %	Csl Ltd.	173	133,43	23 083,37	0,01 %
Axis Capital Holdings Ltd.	168	88,03	14 789,56	0,01 %	Csw Industrials Inc.	23	247,19	5 685,26	0,00 %
Axon Enterprise Inc.	184	698,23	128 473,56	0,05 %	Cvs Health Corp.	522	58,42	30 494,52	0,01 %
Bawag Group Ag	118	106,00	12 508,00	0,00 %	Cabot Corp.	18	65,21	1 173,75	0,00 %
Biprogny Inc.	325	35,65	11 585,72	0,00 %	Cactus Inc. A	111	37,80	4 196,11	0,00 %
Bj'S Wholesale Club Holdings I	97	97,45	9 452,62	0,00 %	Caixabank S.A.	2 731	7,26	19 837,98	0,01 %
Bkw Ag	95	187,29	17 792,17	0,01 %	Calix Inc.	368	43,76	16 102,35	0,01 %
Bnp Paribas S.A.	258	75,92	19 587,36	0,01 %	Canadian Imperial Bank Of Comm	321	59,62	19 139,43	0,01 %
Bper Banca Spa	1 824	7,58	13 833,22	0,00 %					

Canon Inc.	1 553	24,78	38 485,08	0,01 %	Daifuku Co. Ltd.	219	22,02	4 822,04	0,00 %
Cardinal Health Inc.	79	142,60	11 265,11	0,00 %	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 542	19,91	30 695,87	0,01 %
Cargurus Inc. A	198	28,37	5 617,09	0,00 %	Daito Trust Construction Co. Lt	170	92,73	15 764,02	0,01 %
Carlisle Cos Inc.	41	319,29	13 091,04	0,00 %	Danaher Corp.	112	169,57	18 991,47	0,01 %
Carpenter Technology Corp.	16	235,26	3 764,18	0,00 %	Dassault Aviation S.A.	459	300,20	137 791,80	0,05 %
Cars.Com Inc.	354	10,11	3 578,05	0,00 %	Deckers Outdoor Corp.	169	88,88	15 020,30	0,01 %
Casey'S General Stores Inc.	24	431,75	10 361,92	0,00 %	Denso Corp.	218	11,54	2 515,43	0,00 %
Catalyst Pharmaceuticals Inc.	283	18,58	5 257,37	0,00 %	Deutsche Bank Ag	1 263	25,18	31 802,34	0,01 %
Caterpillar Inc.	27	328,14	8 859,75	0,00 %	Deutsche Telekom Ag	991	31,00	30 721,00	0,01 %
Cboe Global Markets Inc.	24	195,33	4 687,82	0,00 %	Dexcom Inc.	182	73,64	13 401,62	0,00 %
Cencora Inc.	256	255,39	65 380,01	0,02 %	Digi International Inc.	171	29,76	5 088,87	0,00 %
Charles River Laboratories Int	34	127,95	4 350,34	0,00 %	Digitalocean Holdings Inc.	163	24,10	3 929,02	0,00 %
Charles Schwab Corp/The	1 132	76,75	86 879,36	0,03 %	Dollarama Inc.	63	118,67	7 476,12	0,00 %
Cheesecake Factory Inc/The	29	53,10	1 539,79	0,00 %	Donaldson Co. Inc.	111	59,34	6 586,72	0,00 %
Chemring Group Plc	641	6,60	4 231,90	0,00 %	Doximity Inc. A	38	52,11	1 980,06	0,00 %
Chewy Inc.	210	36,53	7 671,70	0,00 %	Dropbox Inc. A	85	23,98	2 038,72	0,00 %
Chubb Ltd.	70	243,19	17 023,54	0,01 %	Duolingo Inc. A	27	350,78	9 471,19	0,00 %
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	587	44,52	26 130,95	0,01 %	Dycom Industries Inc.	11	209,58	2 305,37	0,00 %
Cie Generale Des Etablissement	747	31,44	23 485,68	0,01 %	Dynatrace Inc.	305	46,82	14 279,64	0,01 %
Cie De Saint-Gobain S.A.	316	100,05	31 615,80	0,01 %	Emcor Group Inc.	41	452,59	18 556,31	0,01 %
Ciena Corp.	49	70,04	3 432,17	0,00 %	Epam Systems Inc.	70	149,21	10 444,47	0,00 %
Cigna Group/The	57	278,33	15 864,61	0,01 %	Eqt Ab	321	28,86	9 264,08	0,00 %
Cinemark Holdings Inc.	61	25,67	1 566,10	0,00 %	Eagle Materials Inc.	11	174,66	1 921,25	0,00 %
Cintas Corp.	189	188,29	35 586,62	0,01 %	East West Bancorp Inc.	104	86,24	8 969,16	0,00 %
Cirrus Logic Inc.	66	90,40	5 966,12	0,00 %	Eastgroup Properties Inc. (Reit)	48	142,91	6 859,77	0,00 %
Cisco Systems Inc.	2 465	58,56	144 338,32	0,05 %	Ebara Corp.	1 741	16,43	28 611,56	0,01 %
Clear Secure Inc. A	223	23,56	5 253,55	0,00 %	Ecolab Inc.	171	228,12	39 008,83	0,01 %
Clearwater Analytics Holdings A	240	18,76	4 503,58	0,00 %	Elanco Animal Health Inc.	169	12,19	2 059,89	0,00 %
Coca-Cola Co/The	2 192	59,99	131 493,82	0,05 %	Elastic Nv	80	70,53	5 642,44	0,00 %
Coca-Cola Europacific Partners	219	77,70	17 017,14	0,01 %	Electronic Arts Inc.	153	134,54	20 585,31	0,01 %
Coca-Cola Hbc Ag	381	44,71	17 033,29	0,01 %	Element Solutions Inc.	276	19,44	5 365,10	0,00 %
Coeur Mining Inc.	1 039	7,43	7 718,94	0,00 %	Elevance Health Inc.	188	325,39	61 173,76	0,02 %
Cognizant Technology Solutions	75	66,31	4 973,13	0,00 %	Eli Lilly & Co.	305	661,42	201 733,41	0,07 %
Coinbase Global Inc. A	37	301,46	11 153,97	0,00 %	Elisa Oyj	363	47,10	17 097,30	0,01 %
Colgate-Palmolive Co.	655	75,67	49 560,77	0,02 %	Emerson Electric Co.	143	113,59	16 243,01	0,01 %
Columbia Banking System Inc.	71	19,90	1 412,85	0,00 %	Enact Holdings Inc.	168	31,37	5 270,42	0,00 %
Comcast Corp. A	1 327	30,13	39 977,52	0,01 %	Encompass Health Corp.	84	104,23	8 755,37	0,00 %
Comfort Systems Usa Inc.	115	456,33	52 477,82	0,02 %	Endesa S.A.	690	26,83	18 512,70	0,01 %
Commerce Bancshares Inc/Mo	126	52,95	6 671,85	0,00 %	Enel Spa	3 905	8,10	31 618,79	0,01 %
Commerzbank Ag	723	26,97	19 499,31	0,01 %	Energysys	256	74,00	18 944,52	0,01 %
Commvault Systems Inc.	46	148,70	6 839,97	0,00 %	Engie S.A.	261	19,86	5 183,46	0,00 %
Computacenter Plc	385	27,79	10 697,97	0,00 %	Eni Spa	1 698	13,77	23 381,46	0,01 %
Concentrix Corp.	116	44,11	5 116,31	0,00 %	Enova International Inc.	60	94,69	5 681,17	0,00 %
Constellation Energy Corp.	89	273,09	24 304,96	0,01 %	Entain Plc	280	10,59	2 965,56	0,00 %
Corcept Therapeutics Inc.	57	62,45	3 559,83	0,00 %	Erste Group Bank Ag	156	71,60	11 169,60	0,00 %
Core & Main Inc. A	172	51,48	8 855,27	0,00 %	Etsy Inc.	137	43,19	5 917,50	0,00 %
Costco Wholesale Corp.	206	840,28	173 096,93	0,06 %	Euronet Worldwide Inc.	67	86,86	5 819,92	0,00 %
Coursera Inc.	694	7,46	5 179,55	0,00 %	Evolution Ab	171	67,53	11 546,90	0,00 %
Crane Nxt Co.	247	45,82	11 317,67	0,00 %	Evolution Mining Ltd.	1 143	4,34	4 960,98	0,00 %
Credo Technology Group Holding	49	79,74	3 907,38	0,00 %	Exelixis Inc.	953	37,25	35 497,71	0,01 %
Crocs Inc.	135	87,87	11 862,59	0,00 %	Exlservice Holdings Inc.	595	37,38	22 238,91	0,01 %
Cubesmart (Reit)	201	36,14	7 264,05	0,00 %	Expedia Group Inc. A	34	145,65	4 952,10	0,00 %
Cullen/Frost Bankers Inc.	59	109,97	6 488,29	0,00 %	Extreme Networks Inc.	384	15,16	5 820,27	0,00 %
Curtiss-Wright Corp.	30	415,98	12 479,53	0,00 %	F5 Inc.	85	252,26	21 442,13	0,01 %
Cushman & Wakefield Plc	518	9,49	4 917,55	0,00 %	Fdj United	151	33,40	5 043,40	0,00 %
Dbx Group Holdings Ltd.	2 789	30,06	83 843,62	0,03 %	Ftai Aviation Ltd.	76	101,16	7 688,16	0,00 %
Dnb Bank Asa	1 559	23,46	36 571,92	0,01 %	Fabrinet	37	252,15	9 329,53	0,00 %
Dxc Technology Co.	334	12,82	4 281,83	0,00 %	Fair Isaac Corp.	11 1	549,18	17 040,99	0,01 %
					Fast Retailing Co. Ltd.	50	292,95	14 647,42	0,01 %
					Fastenal Co.	456	35,79	16 320,16	0,01 %

Federal Signal Corp.	79	89,09	7 038,17	0,00 %	Hartford Insurance Group Inc/T	546	106,35	58 064,89	0,02 %
Ferrari Nv	37	416,60	15 414,20	0,01 %	Hasbro Inc.	124	62,38	7 734,66	0,00 %
Fidelity National Information	37	68,92	2 549,98	0,00 %	Healthequity Inc.	77	89,46	6 888,23	0,00 %
Finning International Inc.	279	35,93	10 023,60	0,00 %	Heidelberg Materials Ag	49	198,15	9 709,35	0,00 %
First Bancorp/Puerto Rico	330	17,81	5 877,18	0,00 %	Henkel Ag & Co. Kgaa	65	61,50	3 997,50	0,00 %
First Horizon Corp.	440	17,95	7 896,28	0,00 %	Herc Holdings Inc.	11	112,17	1 233,89	0,00 %
First Industrial Realty Trust (Reit)	140	41,75	5 845,27	0,00 %	Hikma Pharmaceuticals Plc	305	23,60	7 199,13	0,00 %
Firstcash Holdings Inc.	51	114,73	5 851,48	0,00 %	Hilton Grand Vacations Inc.	61	35,57	2 169,65	0,00 %
Fiserv Inc.	24	146,99	3 527,74	0,00 %	Hims & Hers Health Inc. A	61	42,14	2 570,80	0,00 %
Flex Ltd.	491	42,55	20 893,88	0,01 %	Hitachi Ltd.	435	24,88	10 820,96	0,00 %
Flowers Foods Inc.	87	13,62	1 185,08	0,00 %	Holcim Ag	136	63,12	8 584,42	0,00 %
Flowserve Corp.	141	45,75	6 451,07	0,00 %	Home Depot Inc/The	164	314,52	51 580,83	0,02 %
Fortinet Inc.	522	87,95	45 908,75	0,02 %	Hong Kong Exchanges & Clearing	144	45,51	6 552,85	0,00 %
Fox Corp. A	692	48,44	33 519,86	0,01 %	Hoshizaki Corp.	196	29,44	5 769,62	0,00 %
Fox Corp. B	52	44,65	2 321,90	0,00 %	Howmet Aerospace Inc.	1 693	157,71	267 004,18	0,09 %
Frontdoor Inc.	199	49,97	9 944,91	0,00 %	Hoya Corp.	117	101,48	11 873,73	0,00 %
Fujikura Ltd.	1 469	44,79	65 793,89	0,02 %	Hubbell Inc.	42	346,83	14 566,73	0,01 %
Fujitsu Ltd.	1 403	20,79	29 173,84	0,01 %	Hulic Co. Ltd.	722	8,59	6 203,89	0,00 %
G-Iii Apparel Group Ltd.	200	19,05	3 810,99	0,00 %	Imax Corp.	215	23,72	5 099,92	0,00 %
Ge Vernova Inc.	34	443,24	15 070,32	0,01 %	Ing Groep Nv	1 245	18,41	22 925,43	0,01 %
Gea Group Ag	834	59,80	49 873,20	0,02 %	Iss	209	23,68	4 949,98	0,00 %
Gms Inc.	80	83,02	6 641,42	0,00 %	Itt Inc.	64	134,72	8 622,31	0,00 %
Gxo Logistics Inc.	41	41,79	1 713,58	0,00 %	Iberdrola S.A.	2 694	16,41	44 195,07	0,02 %
Gaming And Leisure Properties (Reit)	1 420	39,56	56 175,03	0,02 %	Impinj Inc.	17	95,39	1 621,55	0,00 %
Gap Inc/The	309	18,68	5 772,01	0,00 %	Indra Sistemasa S.A.	278	36,10	10 035,80	0,00 %
Garmin Ltd.	14	177,72	2 488,09	0,00 %	Ingevity Corp.	126	36,98	4 659,98	0,00 %
Gates Industrial Corp. Plc	330	19,73	6 510,49	0,00 %	Ingredion Inc.	62	115,88	7 184,68	0,00 %
Geberit Ag	14	672,30	9 412,24	0,00 %	Inspire Medical Systems Inc.	39	112,94	4 404,63	0,00 %
Gen Digital Inc.	920	24,97	22 976,46	0,01 %	Installed Building Products Inc.	8	152,30	1 218,42	0,00 %
Generac Holdings Inc.	22	121,47	2 672,31	0,00 %	Insulet Corp.	63	267,04	16 823,64	0,01 %
General Electric Co.	3 120	217,08	677 303,99	0,24 %	Intact Financial Corp.	13	194,88	2 533,49	0,00 %
Genpact Ltd.	598	37,14	22 208,22	0,01 %	Intercontinental Exchange Inc.	47	155,02	7 286,12	0,00 %
Gentex Corp.	86	18,76	1 613,05	0,00 %	International Business Machine	103	247,10	25 451,30	0,01 %
Gibraltar Industries Inc.	85	51,80	4 402,98	0,00 %	International Consolidated Air	2 439	3,95	9 634,05	0,00 %
Gildan Activewear Inc.	284	41,72	11 847,66	0,00 %	Intesa Sanpaolo Spa	16 576	4,85	80 377,02	0,03 %
Gilead Sciences Inc.	948	94,40	89 487,51	0,03 %	Intuit Inc.	143	662,38	94 719,81	0,03 %
Gitlab Inc. A	122	38,50	4 697,27	0,00 %	Intuitive Surgical Inc.	67	455,23	30 500,32	0,01 %
Globe Life Inc.	74	105,67	7 819,74	0,00 %	Iridium Communications Inc.	263	25,62	6 738,76	0,00 %
Globus Medical Inc. A	105	49,98	5 248,21	0,00 %	Italgas Spa	3 018	7,19	21 699,42	0,01 %
Goldman Sachs Group Inc/The	127	589,23	74 831,86	0,03 %	Itron Inc.	72	112,98	8 134,70	0,00 %
Graco Inc.	67	73,48	4 923,28	0,00 %	Iveco Group Nv	315	16,53	5 206,95	0,00 %
Grand Canyon Education Inc.	39	161,59	6 302,07	0,00 %	Jet2 Plc	623	21,44	13 358,35	0,00 %
Graphic Packaging Holding Co.	110	17,93	1 972,19	0,00 %	Jfrog Ltd.	170	37,45	6 366,30	0,00 %
Green Brick Partners Inc.	102	54,02	5 509,77	0,00 %	Jpmorgan Chase & Co.	1 628	244,89	398 682,26	0,14 %
Griffon Corp.	87	61,97	5 391,12	0,00 %	Jackson Financial Inc.	88	76,34	6 717,84	0,00 %
Group 1 Automotive Inc.	16	374,18	5 986,90	0,00 %	Japan Airlines Co. Ltd.	597	17,40	10 388,52	0,00 %
Guidewire Software Inc.	53	200,78	10 641,59	0,00 %	Jazz Pharmaceuticals Plc	58	91,18	5 288,47	0,00 %
H&R Block Inc.	118	46,66	5 505,46	0,00 %	Jefferies Financial Group Inc.	44	47,55	2 092,29	0,00 %
Hca Healthcare Inc.	49	323,52	15 852,70	0,01 %	Johnson & Johnson	1 198	130,00	155 737,96	0,05 %
Hci Group Inc.	233	128,87	30 027,27	0,01 %	Jones Lang Lasalle Inc.	78	219,17	17 095,60	0,01 %
Heico Corp. A	972	220,39	214 214,74	0,08 %	Kb Home	25	44,97	1 124,19	0,00 %
Hkt Trust & Hkt Ltd.	4 000	1,27	5 093,88	0,00 %	Kbr Inc.	150	41,11	6 166,84	0,00 %
Hsbc Holdings Plc	4 782	10,30	49 239,40	0,02 %	Kddi Corp.	2 876	14,67	42 194,04	0,01 %
Haemonetics Corp.	25	62,95	1 573,69	0,00 %	Kla Corp.	111	759,02	84 250,74	0,03 %
Halma Plc	82	37,56	3 079,56	0,00 %	Keurig Dr Pepper Inc.	597	28,02	16 727,61	0,01 %
Halozyyme Therapeutics Inc.	218	44,53	9 708,10	0,00 %	Kinaxis Inc.	78	125,20	9 765,21	0,00 %
Hang Seng Bank Ltd.	399	12,78	5 098,49	0,00 %	Kingspan Group Plc	293	72,35	21 198,55	0,01 %
Harmony Biosciences Holdings I	170	27,28	4 637,15	0,00 %	Kiniksa Pharmaceuticals Intern A	279	23,92	6 672,77	0,00 %

Kinross Gold Corp.	210	12,71	2 669,06	0,00 %	Medtronic Plc	248	73,37	18 195,97	0,01 %
Kinsale Capital Group Inc.	60	403,71	24 222,62	0,01 %	Melrose Industries Plc	17 480	6,28	109 765,99	0,04 %
Klepierre S.A. (Reit)	1 184	33,46	39 616,64	0,01 %	Mercadolibre Inc.	29 218	183,60	63 324,33	0,02 %
Komatsu Ltd.	689	28,02	19 307,82	0,01 %	Merck & Co. Inc.	704	67,47	47 497,78	0,02 %
Konami Group Corp.	100	134,97	13 496,81	0,00 %	Meritage Homes Corp.	25	56,94	1 423,58	0,00 %
Kongsberg Gruppen Asa	3 415	32,69	111 647,17	0,04 %	Meta Platforms Inc. A	680	625,75	425 510,41	0,15 %
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	879	35,62	31 309,98	0,01 %	Metso Oyj	976	10,94	10 672,56	0,00 %
Koninklijke Bam Groep Nv	1 180	7,51	8 861,80	0,00 %	Micron Technology Inc.	241	106,41	25 645,82	0,01 %
Koninklijke Kpn Nv	9 248	4,15	38 379,20	0,01 %	Microsoft Corp.	2 530	423,01	1 070 221,94	0,38 %
Kontoor Brands Inc.	304	56,12	17 059,16	0,01 %	Millrose Properties Inc. A (Reit)	243	24,50	5 952,71	0,00 %
Kroger Co/The	460	60,92	28 022,18	0,01 %	Minerals Technologies Inc.	85	47,35	4 024,52	0,00 %
Kyndryl Holdings Inc.	478	35,36	16 903,68	0,01 %	Mizuho Financial Group Inc.	3 051	23,62	72 069,59	0,03 %
L'Oreal S.A.	34	365,45	12 425,30	0,00 %	Modine Manufacturing Co.	80	86,44	6 915,05	0,00 %
Lpl Financial Holdings Inc.	47	311,29	14 630,77	0,01 %	Molina Healthcare Inc.	37	253,37	9 374,66	0,00 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitt	49	451,90	22 143,10	0,01 %	Monotaro Co. Ltd.	566	16,83	9 525,97	0,00 %
Lam Research Corp.	930	82,91	77 103,38	0,03 %	Monster Beverage Corp.	288	52,64	15 159,06	0,01 %
Lamar Advertising Co. A	73	103,08	7 524,78	0,00 %	Morningstar Inc.	26	266,98	6 941,54	0,00 %
Lantheus Holdings Inc.	90	69,51	6 255,63	0,00 %	Motorola Solutions Inc.	108	357,10	38 566,43	0,01 %
Laureate Education Inc.	319	19,70	6 285,31	0,00 %	Mr Cooper Group Inc.	70	127,28	8 909,42	0,00 %
Lazard Inc.	137	40,83	5 593,82	0,00 %	Mueller Industries Inc.	103	67,89	6 993,18	0,00 %
Lemaitre Vascular Inc.	58	70,43	4 084,83	0,00 %	Muenchener Rueckversicherungs-	99	551,60	54 608,40	0,02 %
Legalzoom.Com Inc.	628	7,54	4 735,18	0,00 %	Nextracker Inc. A	734	49,74	36 512,18	0,01 %
Leidos Holdings Inc.	59	132,79	7 834,46	0,00 %	Nmi Holdings Inc.	661	35,99	23 786,75	0,01 %
Leonardo Spa	1 500	47,24	70 860,00	0,02 %	Nnn Reit Inc. (Reit)	188	36,57	6 876,02	0,00 %
Levi Strauss & Co. A	86	15,81	1 359,25	0,00 %	Nvidia Corp.	8 129	134,55	1 093 781,77	0,39 %
Lifco Ab B	147	35,40	5 203,38	0,00 %	Nasdaq Inc.	19	75,98	1 443,64	0,00 %
Ligand Pharmaceuticals Inc.	51	97,36	4 965,58	0,00 %	Natwest Group Plc	10 840	5,95	64 548,69	0,02 %
Light & Wonder Inc.	82	81,73	6 701,84	0,00 %	National Bank Of Canada	493	87,13	42 954,09	0,02 %
Lincoln National Corp.	58	29,49	1 710,22	0,00 %	Nestle S.A.	915	84,91	77 692,74	0,03 %
Linde Plc	311	395,59	123 028,57	0,04 %	Netapp Inc.	263	90,17	23 715,76	0,01 %
Lloyds Banking Group Plc	5 968	0,89	5 330,63	0,00 %	Netflix Inc.	153 1	128,56	172 669,19	0,06 %
Loblaw Cos Ltd.	201	139,50	28 039,92	0,01 %	New York Times Co/The A	161	47,43	7 636,65	0,00 %
Louisiana-Pacific Corp.	74	74,81	5 536,11	0,00 %	Newmark Group Inc.	423	10,53	4 452,25	0,00 %
Lowe'S Cos Inc.	109	190,75	20 791,26	0,01 %	Newmont Corp.	719	48,41	34 809,31	0,01 %
Lululemon Athletica Inc.	37	200,46	7 417,04	0,00 %	Next Plc	575	145,54	83 683,59	0,03 %
Lundin Gold Inc.	133	42,12	5 602,31	0,00 %	Nextera Energy Inc.	439	60,47	26 544,45	0,01 %
Lyft Inc. A	147	13,41	1 971,03	0,00 %	Niterra Co. Ltd.	559	28,40	15 873,17	0,01 %
M/I Homes Inc.	14	96,16	1 346,26	0,00 %	Nitto Denko Corp.	1 216	16,51	20 080,83	0,01 %
Mgic Investment Corp.	310	23,60	7 316,36	0,00 %	Nordson Corp.	109	183,49	20 000,07	0,01 %
Minebea Mitsumi Inc.	205	12,52	2 566,75	0,00 %	Northern Star Resources Ltd.	2 395	10,34	24 753,31	0,01 %
Mks Inc.	23	85,47	1 965,91	0,00 %	Norwegian Cruise Line Holdings	153	17,21	2 633,52	0,00 %
Mrc Global Inc.	461	12,70	5 854,90	0,00 %	Novartis Ag	690	102,62	70 809,18	0,02 %
Ms&Ad Insurance Group Holdings	262	19,11	5 006,27	0,00 %	Novo Nordisk B	1 380	59,76	82 468,53	0,03 %
Msci Inc.	33	491,65	16 224,44	0,01 %	Osi Systems Inc.	31	191,10	5 924,22	0,00 %
Mtu Aero Engines Ag	447	378,20	169 055,40	0,06 %	Obayashi Corp.	200	12,93	2 585,78	0,00 %
Maire Spa	1 257	11,24	14 128,68	0,00 %	Old National Bancorp/In	336	18,23	6 124,46	0,00 %
Mannkind Corp.	996	3,21	3 194,27	0,00 %	Onemain Holdings Inc.	44	48,32	2 126,07	0,00 %
Maplebear Inc.	174	38,26	6 657,83	0,00 %	Open House Group Co. Ltd.	224	38,55	8 635,87	0,00 %
Marketaxess Holdings Inc.	35	187,27	6 554,29	0,00 %	Option Care Health Inc.	223	27,51	6 134,21	0,00 %
Marsh & McLennan Cos Inc.	195	185,06	36 087,64	0,01 %	Oracle Corp.	405	179,32	72 626,41	0,03 %
Maruwa Co. Ltd/Aichi	51	244,56	12 472,43	0,00 %	Oracle Corp. Japan	100	101,66	10 166,23	0,00 %
Marvell Technology Inc.	393	65,81	25 864,79	0,01 %	Organo Corp.	266	53,24	14 162,33	0,00 %
Mastercard Inc. A	27	469,40	12 673,69	0,00 %	Orkla Asa	264	9,28	2 449,10	0,00 %
Match Group Inc.	228	26,31	5 999,49	0,00 %	Oshkosh Corp.	72	96,91	6 977,69	0,00 %
Matson Inc.	39	95,51	3 725,03	0,00 %	Otis Worldwide Corp.	62	83,25	5 161,38	0,00 %
Matsukiyococokara & Co.	1 346	17,56	23 629,05	0,01 %	Otsuka Holdings Co. Ltd.	291	42,30	12 310,35	0,00 %
Mattel Inc.	366	16,89	6 181,17	0,00 %	P10 Inc. A	437	8,61	3 764,67	0,00 %
Mcdonald'S Corp.	174	248,68	43 269,96	0,02 %	Ptc Inc.	86	144,40	12 418,80	0,00 %
Mckesson Corp.	47	619,05	29 095,58	0,01 %	Pvh Corp.	84	56,07	4 710,13	0,00 %
Medpace Holdings Inc.	24	265,00	6 360,08	0,00 %	Pacira Biosciences Inc.	223	20,03	4 466,09	0,00 %

Pagerduty Inc.	321	12,99	4 169,93	0,00 %	Rithm Capital Corp. (Reit)	623	9,72	6 057,83	0,00 %
Palantir Technologies Inc. A	823	111,51	91 776,71	0,03 %	Roche Holding Ag	197	279,32	55 026,76	0,02 %
Palo Alto Networks Inc.	385	171,08	65 864,42	0,02 %	Rolls-Royce Holdings Plc	28 063	11,36	318 734,50	0,11 %
Palomar Holdings Inc.	319	130,83	41 733,38	0,01 %	Ross Stores Inc.	19	109,09	2 072,76	0,00 %
Parker-Hannifin Corp.	31	597,53	18 523,32	0,01 %	Rotork Plc	3 261	3,78	12 338,33	0,00 %
Pathward Financial Inc.	76	68,45	5 202,15	0,00 %	Round One Corp.	635	8,71	5 529,58	0,00 %
Paypal Holdings Inc.	302	62,81	18 969,02	0,01 %	Royal Bank Of Canada	218	110,88	24 170,84	0,01 %
Paychex Inc.	36	122,77	4 419,86	0,00 %	Royal Caribbean Cruises Ltd.	146	264,00	38 543,55	0,01 %
Paylocity Holding Corp.	40	153,16	6 126,24	0,00 %	Royal Gold Inc.	57	149,68	8 531,53	0,00 %
Pennon Group Plc	1 964	5,98	11 738,59	0,00 %	Rush Enterprises Inc. A	30	44,13	1 323,95	0,00 %
Pennymac Financial Services Inc.	16	84,56	1 352,99	0,00 %	Ryder System Inc.	47	137,22	6 449,47	0,00 %
Pennymac Mortgage Investment T (Reit)	267	10,88	2 903,66	0,00 %	Ryman Hospitality Properties I (Reit)	20	85,76	1 715,28	0,00 %
Penumbra Inc.	31	218,72	6 780,39	0,00 %	S&P Global Inc.	155	441,58	68 445,11	0,02 %
Pepsico Inc.	152	111,77	16 989,15	0,01 %	Sap Se	432	259,10	111 931,20	0,04 %
Performance Food Group Co.	116	74,61	8 654,49	0,00 %	Scor Se	146	28,12	4 105,52	0,00 %
Persol Holdings Co. Ltd.	3 745	1,67	6 236,50	0,00 %	Screen Holdings Co. Ltd.	274	69,57	19 062,00	0,01 %
Pfizer Inc.	2 091	20,63	43 143,37	0,02 %	Scsk Corp.	1 368	25,72	35 187,32	0,01 %
Phreesia Inc.	208	24,30	5 054,52	0,00 %	Semrush Holdings Inc. A	343	7,61	2 609,66	0,00 %
Pilgrim'S Pride Corp.	240	38,01	9 121,80	0,00 %	Sgs S.A.	52	86,64	4 505,48	0,00 %
Pinnacle Financial Partners Inc.	27	93,45	2 523,13	0,00 %	Shift Inc.	868	10,34	8 975,77	0,00 %
Pinterest Inc. A	641	30,66	19 655,37	0,01 %	Sitc International Holdings Co.	9 015	2,73	24 635,70	0,01 %
Planet Fitness Inc. A	82	92,72	7 602,70	0,00 %	Slm Corp.	239	28,11	6 719,07	0,00 %
Popular Inc.	77	94,26	7 257,99	0,00 %	Smc Corp.	7	307,86	2 154,99	0,00 %
Powell Industries Inc.	104	181,61	18 887,48	0,01 %	Sps Commerce Inc.	13	113,55	1 476,19	0,00 %
Preferred Bank/Los Angeles Ca	64	73,67	4 714,84	0,00 %	Ss&C Technologies Holdings Inc.	396	69,81	27 642,99	0,01 %
Pricesmart Inc.	18	90,71	1 632,80	0,00 %	Steris Plc	40	203,68	8 147,05	0,00 %
Primerica Inc.	111	229,04	25 423,77	0,01 %	Saab Ab B	1 929	47,15	90 954,78	0,03 %
Procore Technologies Inc.	101	57,88	5 846,01	0,00 %	Saia Inc.	9	236,49	2 128,40	0,00 %
Procter & Gamble Co/The	538	136,35	73 357,80	0,03 %	Salesforce Inc.	561	233,21	130 833,01	0,05 %
Progressive Corp/The	510	225,17	114 837,00	0,04 %	Sanofi S.A.	301	82,76	24 910,76	0,01 %
Prysmian Spa	340	60,70	20 638,00	0,01 %	Sanrio Co. Ltd.	114	41,22	4 699,20	0,00 %
Publicis Groupe S.A.	252	95,80	24 141,60	0,01 %	Sanwa Holdings Corp.	202	28,33	5 722,78	0,00 %
Pultegroup Inc.	385	90,00	34 651,31	0,01 %	Sarepta Therapeutics Inc.	79	14,59	1 152,93	0,00 %
Q2 Holdings Inc.	82	80,17	6 573,85	0,00 %	Schindler Holding Ag	17	308,22	5 239,73	0,00 %
Qualcomm Inc.	708	135,23	95 740,63	0,03 %	Schlumberger Nv	2 521	29,01	73 131,36	0,03 %
Qantas Airways Ltd.	1 519	5,98	9 089,63	0,00 %	Schneider Electric Se	149	227,80	33 942,20	0,01 %
Qualys Inc.	13	120,29	1 563,79	0,00 %	Sealed Air Corp.	213	26,65	5 677,46	0,00 %
Quanta Services Inc.	75	325,20	24 389,71	0,01 %	Secom Co. Ltd.	149	30,66	4 568,55	0,00 %
Relx Plc	330	46,63	15 389,50	0,01 %	Sekisui Chemical Co. Ltd.	320	15,45	4 944,63	0,00 %
Rev Group Inc.	190	39,70	7 542,31	0,00 %	Sekisui House Ltd.	207	18,83	3 897,78	0,00 %
Rockwool B	298	39,69	11 829,01	0,00 %	Sembcorp Industries Ltd.	5 912	4,59	27 108,37	0,01 %
Rtx Corp.	5 091	123,39	628 167,91	0,22 %	Servenow Inc.	61	872,07	53 196,54	0,02 %
Radian Group Inc.	209	30,66	6 408,69	0,00 %	Servisfirst Bancshares Inc.	77	67,44	5 193,10	0,00 %
Rakus Co. Ltd.	879	13,70	12 045,69	0,00 %	Shift4 Payments Inc. A	74	83,78	6 199,49	0,00 %
Ralph Lauren Corp. A	93	235,71	21 921,32	0,01 %	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	869	28,23	24 531,88	0,01 %
Rambus Inc.	124	54,59	6 769,02	0,00 %	Shionogi & Co. Ltd.	1 317	15,35	20 210,00	0,01 %
Rapid7 Inc.	47	19,36	910,01	0,00 %	Siemens Ag	346	220,55	76 310,30	0,03 %
Raymond James Financial Inc.	12	130,70	1 568,37	0,00 %	Siemens Energy Ag	287	96,60	27 724,20	0,01 %
Reckitt Benckiser Group Plc	257	58,04	14 916,12	0,01 %	Sika Ag	36	232,77	8 379,71	0,00 %
Recordati Industria Chimica E	664	54,00	35 856,00	0,01 %	Silgan Holdings Inc.	125	46,40	5 800,07	0,00 %
Regency Centers Corp. (Reit)	70	60,17	4 211,70	0,00 %	Simply Good Foods Co/The	531	27,22	14 452,58	0,01 %
Reinsurance Group Of America I	49	168,44	8 253,60	0,00 %	Singapore Technologies Engnee	25 368	5,21	132 282,43	0,05 %
Remitly Global Inc.	306	16,13	4 935,57	0,00 %	Smiths Group Plc	869	26,38	22 928,33	0,01 %
Republic Services Inc.	233	208,44	48 565,52	0,02 %	Snam Spa	4 744	5,12	24 298,77	0,01 %
Resmed Inc.	150	217,64	32 645,85	0,01 %	Snap-On Inc.	16	265,28	4 244,42	0,00 %
Resideo Technologies Inc.	129	19,16	2 471,29	0,00 %	Sofi Technologies Inc.	287	14,65	4 205,61	0,00 %
Rheinmetall Ag	139 1	772,00	246 308,00	0,09 %	Societe Generale S.A.	420	47,95	20 139,00	0,01 %
Ringcentral Inc. A	205	23,70	4 859,22	0,00 %	Softbank Corp.	3 807	1,32	5 022,25	0,00 %
Rio Tinto Ltd.	181	59,69	10 803,73	0,00 %	Sonoco Products Co.	428	37,38	15 997,07	0,01 %

Sony Group Corp.	372	22,07	8 208,47	0,00 %	Twilio Inc.	116	104,69	12 144,18	0,00 %
Spire Inc.	183	62,17	11 377,41	0,00 %	Ucb S.A.	122	170,00	20 740,00	0,01 %
Spotify Technology S.A.	13	658,99	8 566,87	0,00 %	Umb Financial Corp.	74	90,43	6 691,81	0,00 %
Sprouts Farmers Market Inc.	179	138,29	24 753,73	0,01 %	Us Foods Holding Corp.	360	65,91	23 726,71	0,01 %
Stantec Inc.	87	93,72	8 153,91	0,00 %	Uss Co. Ltd.	983	9,40	9 237,44	0,00 %
Steel Dynamics Inc.	387	111,92	43 311,39	0,02 %	Uber Technologies Inc.	965	78,07	75 338,15	0,03 %
Steelcase Inc. A	454	8,94	4 058,27	0,00 %	Uipath Inc. A	635	10,86	6 894,87	0,00 %
Sterling Infrastructure Inc.	150	197,47	29 620,01	0,01 %	Unicredit Spa	1 115	56,26	62 729,90	0,02 %
Steven Madden Ltd.	42	20,95	879,84	0,00 %	Unilever Plc	362	52,24	18 912,20	0,01 %
Stifel Financial Corp.	85	88,43	7 516,89	0,00 %	Union Pacific Corp.	60	197,38	11 842,89	0,00 %
Stride Inc.	184	124,21	22 854,04	0,01 %	United Therapeutics Corp.	18	242,47	4 364,43	0,00 %
Stryker Corp.	176	335,68	59 079,49	0,02 %	Unitedhealth Group Inc.	335	263,66	88 324,68	0,03 %
Sulzer Ag	102	154,97	15 806,51	0,01 %	Universal Display Corp.	15	133,29	1 999,36	0,00 %
Sumitomo Mitsui Financial Grou	1 594	21,50	34 267,61	0,01 %	Universal Health Services Inc. B	139	151,89	21 113,20	0,01 %
Suzuki Motor Corp.	5 469	10,31	56 391,79	0,02 %	Unum Group	132	68,63	9 058,96	0,00 %
Swissquote Group Holding S.A.	12	478,17	5 738,01	0,00 %	Upstart Holdings Inc.	146	54,10	7 898,99	0,00 %
Sylvamo Corp.	23	43,22	994,04	0,00 %	Upwork Inc.	745	11,63	8 661,17	0,00 %
Synopsys Inc.	57	428,72	24 436,98	0,01 %	Urban Outfitters Inc.	120	59,19	7 103,38	0,00 %
Synovus Financial Corp.	150	44,10	6 614,64	0,00 %	Vf Corp.	115	10,10	1 161,38	0,00 %
Sysmex Corp.	576	14,87	8 566,40	0,00 %	Vici Properties Inc. (Reit)	2 996	27,53	82 489,66	0,03 %
T-Mobile Us Inc.	256	200,66	51 368,13	0,02 %	Valmont Industries Inc.	22	284,77	6 264,86	0,00 %
Te Connectivity Plc	286	142,33	40 706,94	0,01 %	Veeva Systems Inc.	168	241,73	40 611,46	0,01 %
Tegna Inc.	357	14,28	5 097,39	0,00 %	Veracyte Inc.	159	23,35	3 713,25	0,00 %
Tjx Cos Inc/The	178	105,24	18 732,21	0,01 %	Verisign Inc.	44	245,38	10 796,59	0,00 %
Tmx Group Ltd.	242	35,34	8 552,37	0,00 %	Vericel Corp.	100	35,59	3 559,37	0,00 %
Taisei Corp.	104	49,69	5 168,01	0,00 %	Verisk Analytics Inc.	16	263,27	4 212,35	0,00 %
Takasago Thermal Engineering C	315	41,92	13 206,37	0,00 %	Verizon Communications Inc.	2 597	36,09	93 721,49	0,03 %
Take-Two Interactive Software	41	205,94	8 443,40	0,00 %	Verra Mobility Corp.	255	21,66	5 524,56	0,00 %
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	426	27,72	11 806,73	0,00 %	Vertex Pharmaceuticals Inc.	122	376,41	45 921,70	0,02 %
Tanger Inc. (Reit)	183	26,10	4 776,36	0,00 %	Viavi Solutions Inc.	539	8,53	4 597,41	0,00 %
Tapestry Inc.	215	74,30	15 974,62	0,01 %	Vinci S.A.	279	124,75	34 805,25	0,01 %
Taylor Morrison Home Corp.	108	52,27	5 645,04	0,00 %	Visa Inc. A	1 153	297,35	342 841,46	0,12 %
Technipfmc Plc	1 523	29,46	44 869,00	0,02 %	Visional Inc.	78	65,72	5 126,48	0,00 %
Techtronic Industries Co. Ltd.	1 000	9,38	9 377,17	0,00 %	Visteon Corp.	18	80,34	1 446,11	0,00 %
Tenable Holdings Inc.	177	27,98	4 951,89	0,00 %	Vontier Corp.	188	31,56	5 933,13	0,00 %
Tenaris S.A.	1 305	16,03	20 919,15	0,01 %	Voya Financial Inc.	33	60,29	1 989,46	0,00 %
Tenet Healthcare Corp.	33	148,10	4 887,23	0,00 %	W R Berkley Corp.	588	61,66	36 255,99	0,01 %
Tesco Plc	2 799	4,67	13 075,98	0,00 %	Wesco International Inc.	46	158,19	7 276,66	0,00 %
Tesla Inc.	661	276,04	182 462,84	0,06 %	Wh Group Ltd.	33 503	0,82	27 484,75	0,01 %
Tetra Tech Inc.	91	30,40	2 766,33	0,00 %	Wns Holdings Ltd.	233	51,55	12 011,70	0,00 %
Texas Instruments Inc.	27	176,63	4 768,99	0,00 %	Wsp Global Inc.	50	172,61	8 630,44	0,00 %
Texas Pacific Land Corp.	13	900,24	11 703,10	0,00 %	Ww Grainger Inc.	5	877,47	4 387,37	0,00 %
Texas Roadhouse Inc.	23	160,13	3 683,06	0,00 %	Walmart Inc.	1 047	82,97	86 865,99	0,03 %
Thales S.A.	587	249,30	146 339,10	0,05 %	Walt Disney Co/The	762	104,35	79 514,74	0,03 %
Thermo Fisher Scientific Inc.	192	348,24	66 862,64	0,02 %	Wartsila Oyj Abp	786	20,13	15 822,18	0,01 %
Tokio Marine Holdings Inc.	2 121	36,15	76 676,72	0,03 %	Waste Connections Inc.	28	158,56	4 439,78	0,00 %
Tokyo Electron Ltd.	410	163,75	67 136,78	0,02 %	Waste Management Inc.	160	194,69	31 151,14	0,01 %
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	374	15,18	5 678,37	0,00 %	Webster Financial Corp.	152	46,71	7 099,56	0,00 %
Tokyuu Fudosan Holdings Corp.	1 392	6,08	8 469,43	0,00 %	Wells Fargo & Co.	1 626	67,81	110 258,44	0,04 %
Toll Brothers Inc.	36	97,49	3 509,72	0,00 %	Western Alliance Bancorp	96	66,21	6 355,78	0,00 %
Topbuild Corp.	27	277,01	7 479,35	0,00 %	Western Digital Corp.	159	53,98	8 583,34	0,00 %
Totalenergies Se	2 034	52,48	106 744,32	0,04 %	Wheaton Precious Metals Corp.	37	74,69	2 763,40	0,00 %
Toyota Motor Corp.	952	14,75	14 040,09	0,00 %	Williams Cos Inc/The	1 107	53,45	59 174,08	0,02 %
Toyota Tsusho Corp.	553	19,34	10 694,26	0,00 %	Willis Towers Watson Plc	10	259,72	2 597,24	0,00 %
Trane Technologies Plc	200	368,72	73 744,46	0,03 %	Wingstop Inc.	14	296,49	4 150,92	0,00 %
Transdigm Group Inc.	321 1	278,72	410 468,76	0,14 %	Wintrust Financial Corp.	65	105,19	6 837,09	0,00 %
Travel + Leisure Co.	118	44,26	5 222,64	0,00 %	Wisetech Global Ltd.	98	60,75	5 953,28	0,00 %
Travelers Cos Inc/The	73	224,59	16 395,11	0,01 %	Wolters Kluwer Nv	29	145,70	4 225,30	0,00 %
Trex Co. Inc.	122	46,81	5 710,82	0,00 %	Workday Inc. A	317	202,47	64 181,41	0,02 %
					Workiva Inc. A	79	56,14	4 435,16	0,00 %

Wyndham Hotels & Resorts Inc.	76	69,83	5 307,16	0,00 %
Xpo Inc.	40	108,73	4 349,37	0,00 %
Yeti Holdings Inc.	170	26,09	4 435,60	0,00 %
Yelp Inc.	166	29,32	4 867,86	0,00 %
Yokogawa Electric Corp.	1 109	22,81	25 291,03	0,01 %
Zeta Global Holdings Corp. A	71	12,89	915,05	0,00 %
Ziff Davis Inc.	106	25,96	2 751,26	0,00 %
Zions Bancorp Na	150	43,90	6 585,21	0,00 %
Zoetis Inc.	213	133,21	28 372,75	0,01 %
Zoom Communications Inc. A	35	66,85	2 339,90	0,00 %
Zurn Elkay Water Solutions Cor	200	31,14	6 228,25	0,00 %
Ebay Inc.	657	62,91	41 334,29	0,01 %
Elf Beauty Inc.	19	107,75	<u>2 047,31</u>	<u>0,00 %</u>
			24 314 982,43	8,57 %

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Global Sustainable Future, Osuuslaji Eur	1 732 488	31,18	54 018 984,16	19,03 %
Di Sele Global Equity Solution Akk Eur W	5 000 355	11,00	55 003 899,59	19,38 %
Di Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W- In Liquidati	41 539	15,38	638 703,34	0,23 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	3 429 024	9,28	31 814 482,37	11,21 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	1 625 835	33,56	54 558 149,90	19,22 %
Di Select Global Quant, Eur W	1 239 462	27,85	34 519 007,05	12,16 %
Danske Invest Euroopan Pienyhti t W K	3 495 382	1,40	4 890 808,80	1,72 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	4 018 227	1,79	7 180 209,97	2,53 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	9 920 583	1,45	<u>14 362 027,61</u>	<u>5,06 %</u>
			256 986 272,79	90,55 %

Arvopaperit yhteensä

281 301 255,22 99,12 %

Kassa ja muut varat, netto

2 507 036,84 0,88 %

RAHASTON ARVO

283 808 292,06 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	153 528
Tuotto-osuudet	240,99074
WK-osuudet	433 557,48868
	54 300,59530

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	1,84648
Tuotto-osuus	0,62361
WK-osuus	0,93057

Hallinnointipalkkio YTD*

2 752 812,43C

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

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	18,85	%	p.a.
II Tracking error	4,74	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,05		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	146,34	%	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 liiketoimikulut*	0,00	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	0,07	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Riitta Louhento, Danske Bank Asset Management.

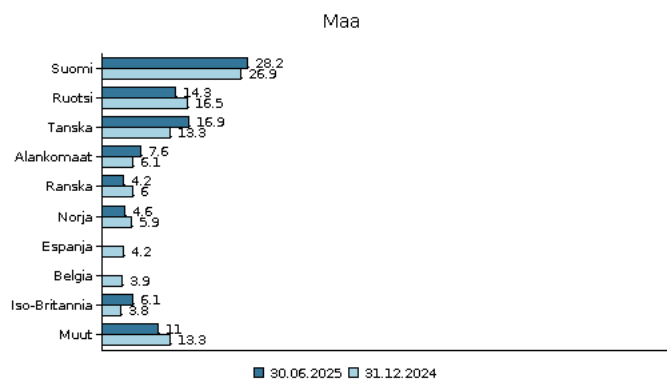
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Srv Yhtiöt Oyj 6.875% 23.03.2025	0	0,00	0,00	0,00 %
Abn Amro Bank Nv Frn 15.01.2027	2 000 000	100,48	2 009 589,19	0,72 %
Abn Amro Bank Nv Frn 21.01.2028	4 000 000	100,14	4 005 747,07	1,44 %
Achmea Bank Nv 2.75% 10.12.2027	400 000	100,56	402 246,75	0,14 %
Afry Ab (Cp) 03/11-2025	1 500 000	99,17	1 487 567,12	0,53 %
Arbejdernes Landsbank 14.03.2029	1 500 000	104,00	1 560 045,48	0,56 %
Argenta Spaarbank 13.10.2026	5 100 000	99,58	5 078 815,85	1,83 %
Arion Banki Hf 0.375% 14.07.2025	500 000	99,92	499 603,91	0,18 %
Arion Banki Hf 7.25% 25.05.2026	2 900 000	104,16	3 020 770,59	1,09 %
Assa Abloy Ab 3.75% 13.09.2026	700 000	101,51	710 587,37	0,26 %
Ayvens Bank Nv 0.25% 23.02.2026	2 000 000	98,64	1 972 704,01	0,71 %
Ayvens Sa 4.75% 13.10.2025	2 700 000	100,68	2 718 436,84	0,98 %
Ab Sagax Oyj (Cp) 09/12-2025	2 000 000	98,95	1 979 054,82	0,71 %
Ahlstr m Oyj (Cp) 06/10-2025	1 000 000	99,23	992 344,16	0,36 %
Ahlstr m Oyj (Cp) 22/08-2025	1 500 000	99,61	1 494 137,29	0,54 %
Arjo Ab Eur (Cp) 11/09-2025	2 000 000	99,55	1 991 021,94	0,72 %
B2 Impact Asa 24/28 Frn Eur Floor C	300 000	104,08	312 228,65	0,11 %
Balder Finland Oyj 1% 18.01.2027	2 700 000	97,26	2 625 986,84	0,94 %
Banco Santander Sa 18.10.2027	3 400 000	102,66	3 490 519,91	1,25 %
Barclays Plc Frn 08.05.2028	3 750 000	100,11	3 754 029,20	1,35 %
Barclays Plc Frn 14.05.2029	1 000 000	100,68	1 006 768,76	0,36 %
Belfius Bank Sa/Nv Frn 13.09.2027	500 000	100,11	500 559,06	0,18 %
Bravida Holding Ab (Cp) 28/08-2025	1 000 000	99,57	995 673,41	0,36 %

Caixabank Sa 16.05.2027	1 000 000	101,90	1 018 993,34	0,37 %
Carlsberg Breweries A/S Frn 28.02.2027	1 000 000	100,10	1 001 024,63	0,36 %
Continental Ag 4% 01.03.2027	2 000 000	102,54	2 050 877,76	0,74 %
Cooperatieve Rabobank Ua Frn 03.11.2026	1 000 000	100,52	1 005 243,66	0,36 %
Cooperatieve Rabobank Ua Frn 16.07.2028	4 000 000	99,94	3 997 588,67	1,44 %
Citycon Oyj Green (Cp) 04/12-2025	1 000 000	98,71	987 128,74	0,35 %
Citycon Oyj Green (Cp) 27/11-2025	1 000 000	98,77	987 656,77	0,35 %
Daimler Truck Intl Frn 27.05.2027	1 000 000	100,03	1 000 338,72	0,36 %
Danske Bank A/S 02.09.2030	1 000 000	99,71	997 128,30	0,36 %
Danske Bank A/S 09.11.2028	1 000 000	104,34	1 043 432,41	0,37 %
Danske Bank A/S 15.05.2031	2 500 000	98,71	2 467 630,52	0,89 %
Danske Bank A/S 17.02.2027	1 500 000	99,43	1 491 434,63	0,54 %
Danske Bank A/S Frn 02.10.2027	2 000 000	100,11	2 002 156,38	0,72 %
Danske Bank A/S Frn 10.04.2027	4 970 000	100,17	4 978 662,07	1,79 %
Deutsche Bank Ag 16.06.2029	300 000	100,05	300 138,76	0,11 %
Deutsche Bank Ag Frn 15.01.2026	500 000	100,23	501 163,85	0,18 %
Dlg Amba As (Cp) 02/10-2025	3 000 000	99,20	2 976 142,68	1,07 %
Dlg Amba As (Cp) 05/12-2025	1 000 000	98,63	986 338,47	0,35 %
Dnb Bank Asa 22/27 3,125% C	4 500 000	100,88	4 539 748,79	1,63 %
Dnb Bank Asa 23/27 Adj C	1 500 000	100,82	1 512 237,88	0,54 %
Dsv Finance Bv Frn 06.11.2026	2 000 000	100,29	2 005 866,14	0,72 %
Danish Agro (Cp) 10/10-2025	2 000 000	99,17	1 983 481,44	0,71 %
Dometic Group Ab (Cp) 07/10-2025	1 000 000	99,27	992 679,09	0,36 %
Electrolux Ab 4.125% 05.10.2026	1 000 000	101,81	1 018 120,98	0,37 %
Eltel Ab Frn 24.06.2029	300 000	100,38	301 135,29	0,11 %
European Energy As Frn 04.11.2027	500 000	100,30	501 500,00	0,18 %
Elisa Oyj (Cp) 02/04-2026	1 000 000	98,28	982 817,09	0,35 %
Elisa Oyj (Cp) 16/12-2025	2 000 000	98,97	1 979 462,89	0,71 %
Elisa Oyj (Cp) 30/04-2026	500 000	98,10	490 496,37	0,18 %
Fastighets Ab Balder 1.125% 29.01.2027	2 500 000	97,23	2 430 626,24	0,87 %
Fastighets Ab Balder 1.875% 23.01.2026	1 600 000	99,62	1 593 981,43	0,57 %
Fiskars Oyj Abp 5.125% 16.11.2028	1 000 000	103,32	1 033 225,85	0,37 %
Fiskars Oyj Abp (Cp) 16/10-2025	2 000 000	99,30	1 985 918,28	0,71 %
Fiskars Oyj Abp (Cp) 16/12-2025	1 000 000	98,86	988 649,96	0,36 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 05/12-2025	1 000 000	98,59	985 920,84	0,35 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 26/11-2025	2 000 000	98,69	1 973 826,91	0,71 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 30/12-2025	1 000 000	98,37	983 722,54	0,35 %
H Lundbeck A/S 0.875% 14.10.2027	1 000 000	95,77	957 666,21	0,34 %
Hexagon Ab Fc (Cp) 27/11-2025	1 000 000	98,97	989 746,50	0,36 %
Hexagon Ab Fc (Cp) 28/10-2025	2 000 000	99,19	1 983 731,59	0,71 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 09.06.2027	1 500 000	102,22	1 533 299,02	0,55 %
Huhtamaki Oyj 5.125% 24.11.2028	500 000	105,88	529 389,50	0,19 %
Hoiivatilat Oyj (Cp) 19/08-2025	1 000 000	99,70	997 029,89	0,36 %
Huhtam ki Oyj (Cp) 06/05-2026	500 000	97,69	488 465,56	0,18 %

Huhtam ki Oyj (Cp) 08/09-2025	1 500 000	99,51	1 492 640,82	0,54 %	Nokian Renkaat Oyj (Cp) 30/12-2025	2 000 000	98,60	1 971 919,95	0,71 %
Huhtam ki Oyj (Cp) 11/03-2026	500 000	98,11	490 546,87	0,18 %	Nokian Renkaat Oyj (Cp) 31/12-2025	1 000 000	98,58	985 823,28	0,35 %
Huhtam ki Oyj (Cp) 14/07-2025	2 000 000	99,92	1 998 407,48	0,72 %	Op Corporate Bank Plc Frn 19.05.2027	5 000 000	100,08	5 004 042,85	1,80 %
Huhtam ki Oyj (Cp) 23/09-2025	1 000 000	99,40	994 008,40	0,36 %	Op Corporate Bank Plc Frn 28.03.2027	1 000 000	100,10	1 000 979,61	0,36 %
Iberdrola Finanzas Sau 2.625% 30.03.2028	1 000 000	100,50	1 005 030,48	0,36 %	Orsted A/S 3.625% 01.03.2026	1 000 000	100,64	1 006 445,12	0,36 %
Ing Groep Nv 26.05.2031	3 000 000	99,39	2 981 791,17	1,07 %	Pandox Ab Fc (Cp) 10/10-2025	4 000 000	99,23	3 969 135,08	1,43 %
Intesa Sanpaolo Spa Frn 16.04.2027	1 000 000	100,26	1 002 584,37	0,36 %	Rci Banque Sa 3.5% 17.01.2028	500 000	101,54	507 708,26	0,18 %
Intesa Sanpaolo Spa Frn 16.11.2025	1 500 000	100,24	1 503 662,88	0,54 %	Rci Banque Sa 4.125% 01.12.2025	2 000 000	100,29	2 005 742,63	0,72 %
Islandsbanki 4.625% 27.03.2028	1 000 000	104,76	1 047 592,88	0,38 %	Rci Banque Sa 4.625% 02.10.2026	1 500 000	102,07	1 531 071,15	0,55 %
Iss Global A/S 0.875% 18.06.2026	2 500 000	98,70	2 467 478,70	0,89 %	Rci Banque Sa 4.625% 13.07.2026	500 000	101,65	508 260,51	0,18 %
Jyske Bank A/S 5.5% 16.11.2027	600 000	104,17	625 000,53	0,22 %	Ramirent Oyj (Cp) 06/10-2025	500 000	99,16	495 781,95	0,18 %
Kbc Group Nv Frn 03.09.2028	2 000 000	99,95	1 998 919,20	0,72 %	Ramirent Oyj (Cp) 07/01-2026	1 000 000	98,27	982 735,59	0,35 %
Kesko Oyj 3.5% 02.02.2030	600 000	100,04	600 217,71	0,22 %	Ramirent Oyj (Cp) 14/08-2025	1 000 000	99,61	996 099,61	0,36 %
Kojamo Oyj 2% 31.03.2026	500 000	99,52	497 583,84	0,18 %	S-Pankki Oyj 08.03.2028	2 700 000	102,58	2 769 723,71	1,00 %
Landsbankinn Hf 0.75% 25.05.2026	2 000 000	98,44	1 968 897,87	0,71 %	S-Pankki Oyj Frn 23.11.2026	1 000 000	101,68	1 016 844,41	0,37 %
Landsbankinn Hf 5% 13.05.2028	800 000	105,34	842 751,76	0,30 %	Sagax Ab 1.125% 30.01.2027	1 500 000	97,39	1 460 874,59	0,52 %
Landsbankinn Hf 6.375% 12.03.2027	1 200 000	105,94	1 271 285,74	0,46 %	Sagax Euro Mtn 1.625% 24.02.2026	500 000	99,29	496 453,23	0,18 %
Lansforsakringar Bank 4% 18.01.2027	500 000	102,60	512 999,75	0,18 %	Sanoma Oyj 4% 13.09.2027	2 000 000	101,41	2 028 262,93	0,73 %
Lindex Group Oyj 0.1% 05.07.2026	1 598 755	95,32	1 523 953,15	0,55 %	Santander Uk Plc Frn 24.03.2028	3 400 000	100,12	3 404 019,53	1,22 %
Lloyds Banking Group Plc Frn 04.03.2028	2 000 000	100,07	2 001 388,26	0,72 %	Securitas Treasury Irela 4.25% 04.04.2027	1 500 000	102,48	1 537 181,79	0,55 %
Lloyds Banking Group Plc Frn 05.03.2027	1 500 000	100,19	1 502 855,99	0,54 %	Skandinaviska Enskilda 4% 09.11.2026	2 500 000	102,32	2 558 108,91	0,92 %
Localtapiola Finance Frn 30.05.2027	2 000 000	99,97	1 999 412,41	0,72 %	Skandinaviska Enskilda 4.125% 29.06.2027	600 000	103,48	620 884,39	0,22 %
Loomis Ab 3.625% 10.09.2029	500 000	102,24	511 184,83	0,18 %	Societe Generale 3% 12.02.2027	2 000 000	100,93	2 018 541,98	0,73 %
L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 08/06-2026	1 000 000	97,57	975 651,72	0,35 %	Societe Generale Frn 19.01.2026	2 000 000	100,17	2 003 371,32	0,72 %
L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 08/08-2025	1 000 000	99,76	997 615,34	0,36 %	Stora Enso Oyj 4% 01.06.2026	4 000 000	101,28	4 051 387,76	1,46 %
L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 27/10-2025	1 000 000	99,19	991 876,23	0,36 %	Svenska Handelsbanken Ab 3.875% 10.05.2027	500 000	102,75	513 774,68	0,18 %
Metsa Board Oyj 2.75% 29.09.2027	2 000 000	99,33	1 986 585,64	0,71 %	Svenska Handelsbanken Ab Frn 08.03.2027	3 600 000	100,24	3 608 502,62	1,30 %
Metso Oyj 4.875% 07.12.2027	1 000 000	104,59	1 045 932,24	0,38 %	Svenska Handelsbanken Ab Frn 17.02.2028	1 000 000	100,03	1 000 278,38	0,36 %
Nationwide Bldg Society 4.5% 01.11.2026	300 000	102,91	308 739,71	0,11 %	Swedbank Ab 1.3% 17.02.2027	1 000 000	98,27	982 725,77	0,35 %
Nationwide Bldg Society Frn 09.05.2027	500 000	100,19	500 973,46	0,18 %	Swedbank Ab Frn 30.08.2027	3 000 000	100,16	3 004 796,10	1,08 %
Natwest Markets Nv Frn 30.06.2027	1 000 000	100,03	1 000 300,93	0,36 %	Sydbank A/S 06.09.2028	1 500 000	105,24	1 578 579,62	0,57 %
Natwest Markets Plc Frn 09.01.2026	1 500 000	100,22	1 503 318,15	0,54 %	Sydbank A/S 10.11.2026	2 000 000	99,27	1 985 374,77	0,71 %
Natwest Markets Plc Frn 11.06.2028	1 000 000	100,12	1 001 170,48	0,36 %	Sydbank A/S 30.09.2027	2 000 000	102,05	2 041 065,12	0,73 %
Natwest Markets Plc Frn 13.01.2026	2 000 000	100,42	2 008 431,79	0,72 %	Sanoma Oyj (Cp) 22/12-2025	1 000 000	98,82	988 242,34	0,36 %
Nokia Oyj 2% 11.03.2026	1 000 000	99,57	995 668,98	0,36 %	Sato Oyj (Cp) 10/12-2025	4 000 000	98,96	3 958 286,42	1,42 %
Nordea Bank Abp 06.09.2026	2 500 000	100,34	2 508 429,99	0,90 %	Spb 1 Smn 22/25 3,125%	300 000	100,42	301 248,06	0,11 %
Nordea Bank Abp Frn 21.02.2029	2 500 000	100,09	2 502 315,84	0,90 %	Spb 1 S r-Norge Asa 21/27 0,375%	2 000 000	97,85	1 956 939,43	0,70 %
Novo Nordisk A/S 3.375% 21.05.2026	2 000 000	100,97	2 019 300,99	0,73 %	Spb 1 S r-Norge Asa 22/25 2,875%	3 800 000	100,15	3 805 652,91	1,37 %
Nykredit Realkredit As 3.875% 05.07.2027	500 000	102,90	514 486,88	0,18 %	Tdc Net As 5.056% 31.05.2028	500 000	104,24	521 179,79	0,19 %
Nykredit Realkredit As Frn 24.01.2027	3 000 000	100,29	3 008 749,95	1,08 %	Telefonaktiebolaget Lm E 1.125% 08.02.2027	2 350 000	97,64	2 294 484,87	0,82 %
Nykredit Realkredit As Frn 27.02.2026	2 250 000	100,26	2 255 864,98	0,81 %	Telefonaktiebolaget Lm E 5.375% 29.05.2028	1 000 000	106,72	1 067 244,03	0,38 %
Nokian Renkaat Oyj (Cp) 11/09-2025	2 000 000	99,52	1 990 443,43	0,72 %	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09.03.2026	4 500 000	99,10	4 459 331,65	1,60 %
					Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31.03.2027	2 000 000	99,96	1 999 268,17	0,72 %
					Terveystalo Oyj 5.375% 01.06.2028	1 000 000	104,34	1 043 391,93	0,37 %

Traton Finance Lux Sa Frn 21.01.2026	3 000 000	100,25	3 007 582,32	1,08 %
Traton Finance Lux Sa Frn 21.08.2026	1 000 000	100,11	1 001 090,25	0,36 %
Tornator Oyj (Cp) 30/09-2025	1 000 000	99,43	994 289,00	0,36 %
Ubs Group Ag 13.10.2026	5 000 000	99,92	4 996 176,25	1,80 %
Ubs Group Ag 24.06.2027	3 000 000	98,58	2 957 293,03	1,06 %
Ubs Group Ag Frn 12.05.2029	3 000 000	100,60	3 017 944,32	1,08 %
Valmet Corp 4% 13.03.2029	1 000 000	101,09	1 010 884,44	0,36 %
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15.06.2026	1 500 000	101,49	1 522 304,46	0,55 %
Vimian Group Ab Frn 22.05.2028	200 000	100,71	201 417,02	0,07 %
Volkswagen Bank Gmbh 2.75% 19.06.2028	500 000	99,72	498 578,30	0,18 %
Volkswagen Bank Gmbh 4.25% 07.01.2026	4 000 000	100,87	4 034 713,17	1,45 %
Volkswagen Leasing Gmbh 4.5% 25.03.2026	1 500 000	101,49	1 522 286,01	0,55 %
Volvo Treasury Ab 3.125% 26.08.2027	550 000	101,29	557 069,43	0,20 %
Yit Oyj Frn 18.06.2027	300 000	105,71	317 138,79	0,11 %

Arvopaperit yhteensä **274 800 850,27** **98,75 %**
Kassa ja muut varat, netto **3 469 871,58** **1,25 %**

RAHASTON ARVO **278 270 721,85** **100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	896 386 207,23780
Tuotto-osuudet	3 399 844,27890
W K-osuudet	10 527 848,19279

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,29679
Tuotto-osuus	0,15649
W K-osuus	1,11127

Hallinnointipalkkio YTD 566 484,85€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	0,39	% p.a.
II Tracking error	0,35	% p.a.
III Sharpen mittari	2,80	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	100,74	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,43	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,28	% p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	% 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 Generation Investment Management LLP.

Rahaston nimenmuutos tarkastelujakson aikana

Sijoitusrahasto Danske Invest ESG Osake sai 19.5.2025 uuden nimen Danske Invest Maailma Osake.

Rahaston johdannaisten käyttö

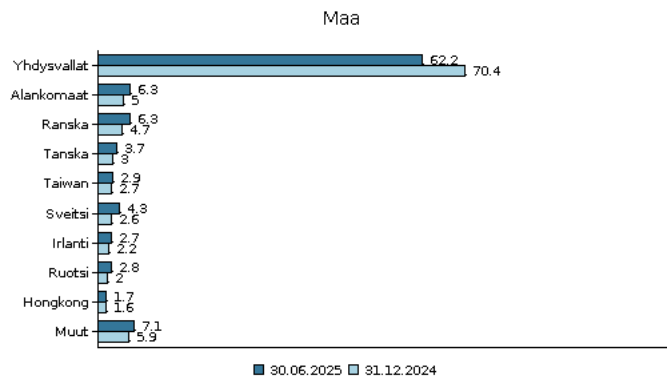
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin tarkastelujaksolla 35 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Becton, Dickinson and Company 28.01.2025, Visa Inc. 28.01.2025, Accenture plc 06.02.2025, Siemens Healthineers AG 18.02.2025, Analog Devices, Inc. 12.03.2025, Agilent Technologies, Inc. 13.03.2025, Sika AG 25.03.2025, The Cooper Companies, Inc. 02.04.2025, Novonesis A/S 03.04.2025, Vestas Wind Systems A/S 08.04.2025, Nestle SA 16.04.2025, Texas Instruments Incorporated 17.04.2025, ASML Holding NV 23.04.2025, Assa Abloy AB 23.04.2025, Kingspan Group Plc 01.05.2025, Danaher Corporation 06.05.2025, ANTA Sports Products Limited 07.05.2025, Schneider Electric SE 07.05.2025, Equifax Inc. 08.05.2025, Adyen NV 15.05.2025, Amazon.com, Inc. 21.05.2025, Jones Lang LaSalle Incorporated 21.05.2025, Thermo Fisher Scientific Inc. 21.05.2025, The Charles Schwab Corporation 22.05.2025, Waters Corporation 22.05.2025, Legrand SA 27.05.2025, Gartner, Inc. 29.05.2025, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 3.6.2025, Workday, Inc. 4.6.2025, Alphabet Inc. 6.6.2025, MercadoLibre, Inc. 17.6.2025, Trimble Inc. 17.6.2025, ServiceTitan, Inc. 18.6.2025, Veeva Systems Inc. 18.6.2025, Mastercard Incorporated 24.6.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Anta Sports Products Ltd.	652 600	10,27	6 701 006,29	1,69 %
Asml Holding Nv	14 819	680,30	10 081 365,70	2,54 %
Accenture Plc A	31 449	254,94	8 017 563,63	2,02 %
Adyen Nv	9 364 1	573,40	14 733 317,60	3,71 %
Agilent Technologies Inc.	110 995	100,66	11 172 398,44	2,82 %
Alphabet Inc. A	71 253	150,32	10 710 436,86	2,70 %
Amazon.Com Inc.	33 049	187,13	6 184 425,20	1,56 %
Analog Devices Inc.	42 868	203,02	8 703 037,65	2,19 %
Assa Abloy Ab B	414 199	26,81	11 105 807,30	2,80 %
Becton Dickinson & Co.	53 076	146,92	7 797 970,82	1,97 %
Charles Schwab Corp/The	268 672	77,82	20 908 933,17	5,27 %
Danaher Corp.	95 353	168,49	16 066 215,96	4,05 %
Equifax Inc.	49 323	221,23	10 911 725,09	2,75 %
Gartner Inc.	6 132	344,78	2 114 190,58	0,53 %
Idexx Laboratories Inc.	10 868	457,47	4 971 804,09	1,25 %
Jones Lang Lasalle Inc.	34 154	218,17	7 451 305,11	1,88 %
Kingspan Group Plc	147 054	72,35	10 639 356,90	2,68 %
Legrand S.A.	155 761	114,25	17 795 694,25	4,49 %

Mercadolibre Inc.	8 827 2	229,30	19 678 021,13	4,96 %
Microsoft Corp.	92 242	424,27	39 135 186,93	9,86 %
Moody'S Corp.	5 190	427,83	2 220 447,03	0,56 %
Nike Inc. B	69 966	60,59	4 239 495,59	1,07 %
Nestle S.A.	109 383	84,91	9 287 721,77	2,34 %
Novonesis Novozymes B B	118 436	61,59	7 294 401,58	1,84 %
Nutanix Inc.	127 737	65,20	8 328 400,09	2,10 %
Steris Plc	62 083	204,90	12 720 554,62	3,21 %
Schneider Electric Se	31 450	227,80	7 164 310,00	1,81 %
Siemens Healthineers Ag	129 318	47,23	6 107 689,14	1,54 %
Sika Ag	34 151	232,77	7 949 317,75	2,00 %
Synopsys Inc.	10 451	437,29	4 570 128,52	1,15 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	367 000	31,66	11 620 803,42	2,93 %
Thermo Fisher Scientific Inc.	19 083	345,84	6 599 618,88	1,66 %
Trimble Inc.	172 851	64,81	11 201 995,02	2,82 %
Veeva Systems Inc.	11 072	245,63	2 719 647,35	0,69 %
Vestas Wind Systems	555 700	13,22	7 344 085,66	1,85 %
Visa Inc. A	26 332	302,84	7 974 391,49	2,01 %
West Pharmaceutical Services I	22 415	186,63	4 183 215,62	1,05 %
Workday Inc. A	39 356	204,71	8 056 499,48	2,03 %
			374 462 485,71	94,39 %

Muut arvopaperit				
Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Nortel Networks Corporation (Usd)	509	0,00	0,21	0,00 %
			0,21	0,00 %

Arvopaperit yhteensä	374 462 485,92	94,39 %
Kassa ja muut varat, netto	22 267 179,99	5,61 %

RAHASTON ARVO	396 729 665,91	100,00 %
----------------------	-----------------------	-----------------

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	344 155 088,63832
Tuotto-osuudet	51 702 126,89031

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	1,09598
Tuotto-osuus	0,37800

Hallinnointipalkkio YTD	2 815 284,38€
Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio	0,00€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	19,92	%	p.a.
II Tracking error	7,35	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,18		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	93,12	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,40	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	%	p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston liikeytoimikulut*	0,02	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

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

Rahaston johdannaisten käyttö

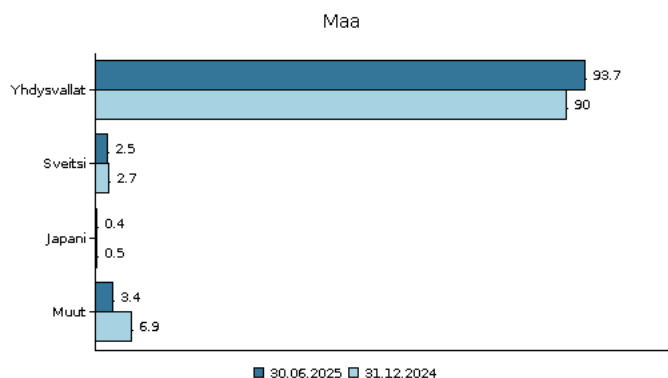
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin 55 kertaa seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Cencora, Inc. 06.03.2025, Novartis AG 07.03.2025, Chugai Pharmaceutical Co., Ltd. 27.03.2025, The Cooper Companies, Inc. 02.04.2025, AstraZeneca PLC 11.04.2025, Sandoz Group AG 15.04.2025, The Cigna Group 23.04.2025, HCA Healthcare, Inc. 24.04.2025, Johnson & Johnson 24.04.2025, Pfizer Inc. 24.04.2025, Abbott Laboratories 25.04.2025, Sanofi 30.04.2025, Boston Scientific Corporation 01.05.2025, Inspire Medical Systems, Inc. 01.05.2025, Intuitive Surgical, Inc. 01.05.2025, Eli Lilly and Company 05.05.2025, Alcon Inc. 06.05.2025, Bristol-Myers Squibb Company 06.05.2025, Danaher Corporation 06.05.2025, Gilead Sciences, Inc. 07.05.2025, GSK Plc 07.05.2025, Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 08.05.2025, DexCom, Inc. 08.05.2025, Stryker Corporation 08.05.2025, AbbVie Inc. 09.05.2025, Lonza Group AG 09.05.2025, Elevance Health, Inc. 14.05.2025, SpringWorks Therapeutics, Inc. 14.05.2025, Vera Therapeutics, Inc. 14.05.2025, Vertex Pharmaceuticals Incorporated 14.05.2025, CVS Health Corporation 15.05.2025, Insmed Incorporated 15.05.2025, Viking Therapeutics, Inc. 20.05.2025, Neurocrine Biosciences, Inc. 21.05.2025, Thermo Fisher Scientific Inc. 21.05.2025, Zoetis Inc. 21.05.2025, Insulet Corporation 22.05.2025, SCHOLAR ROCK HOLDING CORPORATION 22.05.2025, Tenet Healthcare Corporation 22.05.2025, Waters Corporation 22.05.2025, Amgen Inc. 23.05.2025, argenx SE 27.05.2025, Ascendis Pharma A/S 27.05.2025, Merck & Co., Inc. 27.05.2025, Arcellx, Inc. 28.05.2025, GE Healthcare Technologies, Inc. 28.05.2025, Penumbra, Inc. 28.05.2025, Bruker Corporation 29.05.2025, Glaukos Corporation 29.05.2025, UnitedHealth Group Incorporated 2.6.2025, Akero Therapeutics, Inc. 3.6.2025, Crinetics Pharmaceuticals, Inc. 11.6.2025, Natera, Inc. 12.6.2025, Blueprint Medicines Corporation 18.6.2025, GeneDx Holdings Corp. 18.6.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörslistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Abbvie Inc.	41 935	158,32	6 639 350,64	7,06 %
Abbott Laboratories	40 935	116,01	4 748 865,01	5,05 %
Akero Therapeutics Inc.	14 070	45,51	640 374,62	0,68 %
Alcon Ag	15 460	75,30	1 164 115,32	1,24 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	4 545	278,14	1 264 141,12	1,34 %
Amgen Inc.	11 125	238,15	2 649 446,64	2,82 %
Arcellx Inc.	4 675	56,17	262 579,96	0,28 %
Argenx Se (Adr)	560	470,16	263 291,71	0,28 %
Ascendis Pharma (Adr)	3 155	147,22	464 477,14	0,49 %
Astrazeneca Plc (Adr)	68 480	59,60	4 081 697,71	4,34 %
Boston Scientific Corp.	47 400	91,62	4 342 574,20	4,62 %
Cvs Health Corp.	29 620	58,84	1 742 739,34	1,85 %
Cardinal Health Inc.	4 420	143,30	633 367,45	0,67 %
Cencora Inc.	6 065	255,76	1 551 168,75	1,65 %
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	8 200	43,13	353 680,81	0,38 %

Cigna Group/The	4 315	281,97	1 216 694,56	1,29 %
Danaher Corp.	11 940	168,49	2 011 794,27	2,14 %
Dexcom Inc.	13 710	74,45	1 020 765,86	1,09 %
Elevance Health Inc.	1 265	331,76	419 681,34	0,45 %
Eli Lilly & Co.	12 790	664,90	8 504 084,52	9,04 %
Ensign Group Inc/The	4 725	131,58	621 697,80	0,66 %
Gsk Plc (Adr)	8 570	32,75	280 696,01	0,30 %
Genedx Holdings Corp.	2 285	78,74	179 911,59	0,19 %
Gilead Sciences Inc.	22 355	94,57	2 114 038,59	2,25 %
Hca Healthcare Inc.	4 510	326,77	1 473 712,89	1,57 %
Humana Inc.	1 860	208,53	387 864,89	0,41 %
Insmed Inc.	12 645	85,84	1 085 459,57	1,15 %
Inspire Medical Systems Inc.	4 305	110,69	476 509,60	0,51 %
Insulet Corp.	3 940	267,98	1 055 842,03	1,12 %
Intuitive Surgical Inc.	5 990	463,50	2 776 378,28	2,95 %
Johnson & Johnson	20 870	130,29	2 719 116,77	2,89 %
Lonza Group Ag	2 635	610,45	1 608 523,12	1,71 %
Mckesson Corp.	3 060	625,03	1 912 578,30	2,03 %
Medtronic Plc	24 275	74,35	1 804 888,90	1,92 %
Merck & Co. Inc.	7 340	0,00	495 593,99	0,53 %
Merck Kgaa	0	0,00	0,00	0,00 %
Merus Nv	17 460	44,87	783 346,98	0,83 %
Natera Inc.	10 955	144,10	1 578 588,96	1,68 %
Novartis Ag (Adr)	43 225	103,22	4 461 495,43	4,74 %
Novo Nordisk B (Adr)	27 365	58,87	1 610 996,50	1,71 %
Penumbra Inc.	2 510	218,89	549 421,10	0,58 %
Pfizer Inc.	31 575	20,68	652 830,09	0,69 %
Protagonist Therapeutics Inc.	4 425	47,14	208 606,06	0,22 %
Quest Diagnostics Inc.	8 795	153,22	1 347 531,43	1,43 %
Roche Holding Ag (Adr)	132 200	34,77	4 596 103,71	4,89 %
Sandoz Group Ag	16 925	46,38	785 027,29	0,83 %
Sanofi S.A. (Adr)	11 900	0,00	490 352,27	0,52 %
Scholar Rock Holding Corp.	16 100	30,21	486 405,66	0,52 %
Stryker Corp.	10 935	337,45	3 690 049,51	3,92 %
Tenet Healthcare Corp.	6 555	150,12	984 032,75	1,05 %
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 030	345,84	1 047 887,92	1,11 %
Unitedhealth Group Inc.	5 915	266,10	1 573 953,04	1,67 %
Vertex Pharmaceuticals Inc.	4 830	0,00	1 834 114,63	1,95 %
Viking Therapeutics Inc.	2 615	22,60	59 107,39	0,06 %
Waters Corp.	3 745	297,71	1 114 939,27	1,19 %

Muut arvopaperit				
Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Atherogenics Inc	5 730	0,00	0,00	0,00 %

Arvopaperit yhteensä	90 822 493,29	96,55 %
Kassa ja muut varat, netto	3 246 167,85	3,45 %

RAHASTON ARVO	94 068 661,14	100,00 %
----------------------	----------------------	-----------------

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	29 412 496,28473
Tuotto-osuudet	441 926,65544
W K-osuudet	9 615 798,66335
W T-osuudet	139 690,57862

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,55239
Tuotto-osuus	0,95869
W K-osuus	1,91217
W T-osuus	1,33099

Hallinnointipalkkio YTD

943 301,24€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	17,58	% p.a.
II Tracking error	2,72	% p.a.
III Sharpen mittari	-1,05	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	163,65	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,95	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	1,27	% p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	0,01	% p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	% p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisina salkunhoitajina ovat tarkastelujaksolla toimineet Teemu Liikenen, Cecilia Hoffmeyer ja Thomas Damgaard, Danske Bank Asset Management.

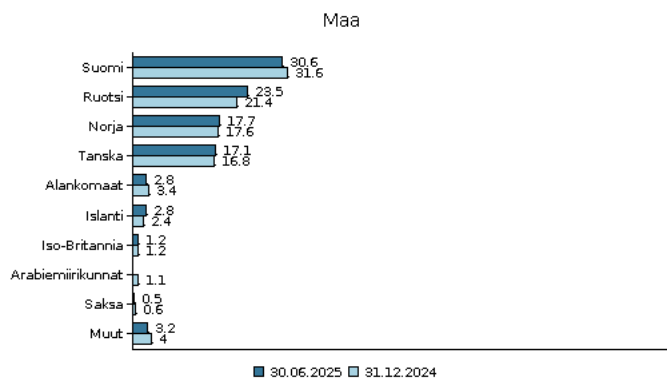
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa käytettiin tarkastelujaksolla johdannaisia sekä suojautumiseen että salkunhoidon tehostamiseen.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Afry Ab Frn 27.02.2029	6 000 000	9,15	549 107,90	0,28 %
Ahlstrom Hldg 3 Oy 3.625% 04.02.2028	1 500 000	98,05	1 470 772,20	0,74 %
Akelius Residential Prop 0.75% 22.02.2030	3 000 000	87,96	2 638 754,20	1,33 %
Aktia Bank 11.12.2034	1 100 000	100,33	1 103 593,98	0,56 %
Alm Brand A/S Frn 14.10.2031	15 000 000	13,20	1 980 377,17	1,00 %
Ap Moller-Maersk A/S 3.75% 05.03.2032	1 100 000	102,75	1 130 236,27	0,57 %
Arbejdernes Landsbank 05.03.2030	500 000	100,54	502 702,66	0,25 %
Arbejdernes Landsbank 14.03.2029	2 300 000	104,00	2 392 069,74	1,20 %
Arion Banki Hf 3.625% 27.05.2030	800 000	100,61	804 913,73	0,40 %
Arion Banki Hf 4.625% 21.11.2028	700 000	104,65	732 561,21	0,37 %
Arjo Ab Frn 05.06.2030	13 750 000	8,98	1 234 567,65	0,62 %
Arla Foods Amba Frn 17.07.2026	12 000 000	8,97	1 076 999,07	0,54 %
Assa Abloy Ab 3.875% 13.09.2030	300 000	104,04	312 116,26	0,16 %
Aker Asa 22/27 Frn Floor	14 000 000	8,72	1 220 615,39	0,61 %
B2 Impact Asa 25/30 Frn Eur Floor C	2 500 000	100,33	2 508 282,55	1,26 %
Balder Finland Oyj 1% 20.01.2029	1 900 000	92,37	1 755 067,02	0,88 %
Bewi Asa 21/26 Frn Eur C	700 000	99,25	694 727,37	0,35 %
Borgo Ab Frn 27.08.2027	4 000 000	9,07	362 738,75	0,18 %
Bonheur Asa 24/29 Frn Floor C	21 000 000	8,47	1 778 080,32	0,89 %
Bulk Infrastructure As 25/29 Frn Floor C	10 000 000	8,45	845 354,20	0,43 %
Carlsberg Breweries A/S 3.25% 28.02.2032	1 500 000	99,78	1 496 666,47	0,75 %
Castellum Ab 4.125% 10.12.2030	1 500 000	101,56	1 523 403,49	0,77 %

Castellum Helsinki 0.875% 17.09.2029	1 400 000	90,18	1 262 460,84	0,64 %
Citycon Treasury Bv 1.625% 12.03.2028	1 400 000	94,12	1 317 645,83	0,66 %
Corem Property Grp Ab Frn 07.05.2026	7 500 000	9,02	676 336,83	0,34 %
Color Group As 24/29 Frn Floor	5 000 000	8,50	424 943,57	0,21 %
Crayon Group Holdi Asa 24/28 Frn Floor C	9 000 000	8,83	794 768,40	0,40 %
Danske Bank A/S 14.05.2034	1 300 000	104,22	1 354 845,55	0,68 %
Danske Bank A/S Perp	2 100 000	86,12	1 808 549,23	0,91 %
Dfds A/S 23/26 Frn	16 000 000	8,49	1 358 753,29	0,68 %
Dlr Kredit A/S Frn 01.07.2028	9 700 000	13,56	1 315 555,42	0,66 %
Dnb Bank Asa 24/Perp Adj	1 550 000	87,33	1 353 685,11	0,68 %
Usd C Hybrid				
Dometic Group Ab 2% 29.09.2028	2 000 000	92,20	1 843 959,35	0,93 %
Dsv Finance Bv 3.25% 06.11.2030	1 000 000	100,78	1 007 839,79	0,51 %
Elisa Oyj 2.875% 14.05.2030	600 000	99,27	595 641,36	0,30 %
Ellevio Ab 4.29% 20.11.2031	25 000 000	9,01	2 252 287,55	1,13 %
Epiroc Ab 3.625% 28.02.2031	1 400 000	102,26	1 431 652,21	0,72 %
Eqt Ab 2.875% 06.04.2032	1 000 000	95,31	953 068,02	0,48 %
European Energy As Frn 04.11.2027	1 800 000	100,30	1 805 400,00	0,91 %
Elopak Asa 24/29 Frn	8 000 000	8,54	683 199,36	0,34 %
Fastighets Ab Balder 4% 19.02.2032	600 000	99,81	598 875,84	0,30 %
Fingrid Oyj 3.25% 20.03.2034	800 000	99,21	793 653,43	0,40 %
Finnair Oyj 4.75% 24.05.2029	1 000 000	102,47	1 024 670,20	0,52 %
Fiskars Oyj Abp 5.125% 16.11.2028	1 500 000	103,32	1 549 838,77	0,78 %
Fortum Oyj 4.5% 26.05.2033	2 300 000	106,53	2 450 238,31	1,23 %
Getinge Ab Frn 20.09.2029	20 000 000	9,01	1 802 882,44	0,91 %
Gjensidige Fors Asa 21/Perp Frn C Hybrid	17 000 000	8,47	1 440 595,37	0,72 %
Gjensidige Fors Asa 24/54 Frn Step C Sub	15 000 000	8,56	1 283 263,68	0,65 %
H Lundbeck A/S 3.375% 02.06.2029	890 000	100,46	894 097,41	0,45 %
Heimstaden Bostad Ab Perp	1 000 000	97,57	975 748,88	0,49 %
Hexagon Ab 4.065% 24.05.2029	10 000 000	9,25	924 940,52	0,47 %
Hiab Oyj 1.625% 23.09.2026	1 500 000	98,69	1 480 336,67	0,74 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 20.11.2026	1 200 000	97,70	1 172 453,85	0,59 %
Ica Gruppen Ab 4.206% 14.11.2029	8 000 000	9,32	745 756,76	0,38 %
Ica Gruppen Ab 4.73% 26.05.2028	8 000 000	9,45	755 921,53	0,38 %
Intrum Ab 15.03.2028	1 000 000	88,87	888 691,50	0,45 %
Intrum Ab 15.07.2026	1 500 000	84,75	1 271 175,89	0,64 %
Islandsbanki 3.875% 20.09.2030	1 200 000	102,03	1 224 411,36	0,62 %
Iss Global A/S 3.875% 05.06.2029	2 100 000	103,41	2 171 544,17	1,09 %
Jyske Bank A/S 01.05.2035	900 000	105,57	950 138,45	0,48 %
Jyske Bank A/S 28.01.2031	200 000	98,76	197 512,00	0,10 %
Jyske Bank A/S 3.5% 19.11.2031	1 000 000	100,39	1 003 921,29	0,51 %
Kemira Oyj 1% 30.03.2028	1 500 000	94,79	1 421 837,36	0,72 %
Kesko Oyj 3.5% 02.02.2030	1 800 000	100,04	1 800 653,14	0,91 %
Kojamo Oyj 0.875% 28.05.2029	600 000	91,28	547 687,93	0,28 %
Kojamo Oyj 3.875% 12.03.2032	2 200 000	98,61	2 169 469,67	1,09 %

Lamor Corporation Oyj 10% 24.08.2026	360 000	97,00	349 200,00	0,18 %	Scania Cv Ab 4.5% 25.02.2026	13 000 000	9,08	1 180 602,86	0,59 %
Landsbankinn Hf 3.5% 24.06.2030	1 100 000	99,83	1 098 140,62	0,55 %	Securitas Ab 3.375% 20.05.2032	1 200 000	99,32	1 191 897,08	0,60 %
Landsbankinn Hf 3.75% 08.10.2029	1 174 000	101,51	1 191 734,27	0,60 %	Securitas Treasury Irela 3.875% 23.02.2030	1 000 000	103,32	1 033 154,14	0,52 %
Landsbankinn Hf Frn 20.03.2029	6 000 000	8,85	531 260,44	0,27 %	Skandinaviska Enskilda Perp	1 200 000	86,89	1 042 732,85	0,52 %
Lantmannen Ek For Frn 22.03.2029	8 750 000	9,05	791 440,32	0,40 %	Spar Nord Bank A/S 01.10.2030	600 000	103,19	619 137,87	0,31 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.375% 19.05.2028	900 000	98,73	888 555,04	0,45 %	Spar Nord Bank A/S Frn 08.06.2034	4 000 000	13,83	553 031,20	0,28 %
Loomis Ab 3.625% 10.09.2029	1 800 000	102,24	1 840 265,37	0,93 %	Sparekasse Kronjy Frn 20.03.2032	7 500 000	13,36	1 002 094,88	0,50 %
Ler y Seafood Group Asa 21/27 Frn Floor	6 000 000	8,52	510 903,01	0,26 %	Sparekassen Danmark Frn 26.09.2031	6 500 000	13,48	876 045,80	0,44 %
Link Mobility Asa 24/29 Frn Eur Floor C	2 000 000	99,50	1 990 000,00	1,00 %	Stockholm Exergi Hold Frn 24.06.2031	4 000 000	8,98	359 107,44	0,18 %
Link Mobility Asa 25/30 Frn Eur Floor C	700 000	100,08	700 587,96	0,35 %	Stora Enso Oyj 7.25% 15.04.2036	1 500 000	90,30	1 354 530,56	0,68 %
Mandatum Life Insurance 04.12.2039	2 200 000	102,16	2 247 458,48	1,13 %	Storskogen Group Ab Frn 07.12.2027	13 750 000	9,22	1 268 397,85	0,64 %
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5.125% 30.06.2032	700 000	100,14	700 965,30	0,35 %	Svenska Handelsbanken Ab 16.08.2034	1 500 000	106,38	1 595 648,27	0,80 %
Metsa Board Oyj 3.875% 28.05.2031	1 800 000	99,60	1 792 751,80	0,90 %	Svenska Handelsbanken Ab Perp	1 000 000	78,40	784 042,71	0,39 %
Metso Oyj 3.75% 28.05.2032	1 300 000	100,13	1 301 726,70	0,65 %	Swedavia Ab Frn Perp	12 500 000	9,06	1 131 931,05	0,57 %
Metso Oyj 4.375% 22.11.2030	1 017 000	104,81	1 065 873,43	0,54 %	Swedbank Ab Perp	1 000 000	89,34	893 356,00	0,45 %
Molnlycke Holding Ab 4.25% 11.06.2034	1 900 000	103,26	1 961 909,50	0,99 %	Sydbank A/S Frn 06.09.2035	1 900 000	100,49	1 909 401,51	0,96 %
Mowi Asa 24/29 Frn	15 000 000	8,48	1 271 989,03	0,64 %	Salmar Asa 25/30 Frn Floor	26 000 000	8,45	2 198 125,50	1,11 %
Neo Bidco Ab Frn 11.07.2028	8 750 000	8,98	785 806,82	0,40 %	Scatec Asa 24/28 Frn Floor C	10 000 000	8,76	876 078,56	0,44 %
Neste Oyj 3.75% 20.03.2030	400 000	102,19	408 761,25	0,21 %	Scatec Asa 25/29 Frn Floor C	6 500 000	8,49	551 591,79	0,28 %
Neste Oyj 4.25% 16.03.2033	1 200 000	104,19	1 250 330,25	0,63 %	Sm kraft As 23/28 Frn Eur Floor C	1 300 000	102,08	1 327 012,43	0,67 %
Nibe Industrier Ab Frn 05.06.2030	14 000 000	9,01	1 260 873,72	0,63 %	Spb 1 Smn 24/29 3,50% C	150 000	102,41	153 621,61	0,08 %
Nokia Oyj 4.375% 12.06.2027	2 000 000	84,75	1 694 939,43	0,85 %	Statnett Sf 24/36 3,375% C	1 000 000	98,50	985 001,78	0,50 %
Nokian Tyres Plc 5.125% 14.06.2028	1 100 000	101,27	1 113 981,49	0,56 %	Stolt-Nielsen Limited 23/28 Frn Floor	15 000 000	8,67	1 299 813,19	0,65 %
Nordea Bank Abp Perp	2 750 000	76,66	2 108 169,03	1,06 %	Storebrand Livsfor As 25/99 Frn C Hybrid	10 000 000	8,27	827 123,25	0,42 %
Nti Group Holding 25/30 Frn Eur Floor C	800 000	100,11	800 894,81	0,40 %	Storebrand Livsforsik As 21/51 Adj C Sub	2 500 000	88,96	2 224 093,54	1,12 %
Nykredit Realkredit As 3.375% 10.01.2030	850 000	100,92	857 813,57	0,43 %	Telefonaktiebolaget Lm E 1% 26.05.2029	1 400 000	92,20	1 290 861,76	0,65 %
Nordic Semiconductor Asa 23/28 Frn Floor	4 000 000	8,76	350 538,39	0,18 %	Telia Company Ab 30.06.2083	1 000 000	97,82	978 152,68	0,49 %
Norsk Hydro Asa 22/28 5,257% C	14 000 000	8,61	1 204 779,77	0,61 %	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01.06.2030	1 369 000	106,47	1 457 623,14	0,73 %
Oma Saastopankki Oyj 4.28% 18.09.2026	1 000 000	100,59	1 005 923,90	0,51 %	Terveystalo Oyj 5.375% 01.06.2028	2 000 000	104,34	2 086 783,85	1,05 %
Op Corporate Bank Plc 28.01.2035	2 000 000	100,33	2 006 562,55	1,01 %	Topsoe As 23.05.3024	900 000	102,79	925 119,42	0,47 %
Odfjell Se 25/30 Frn Floor C	14 500 000	8,46	1 227 148,84	0,62 %	Tornator Oyj 3.75% 17.10.2031	1 700 000	100,68	1 711 625,01	0,86 %
Pandora A/S 3.875% 31.05.2030	1 150 000	102,45	1 178 194,70	0,59 %	Telenor Asa 23/35 4,25% Frn	1 200 000	105,89	1 270 633,69	0,64 %
Pohjolan Voima Oyj 4.75% 05.06.2031	1 700 000	104,88	1 782 934,33	0,90 %	Tomra Systems Asa 24/29 Frn	9 000 000	8,52	766 871,41	0,39 %
Project Grand Uk Plc 9% 01.06.2029	1 000 000	106,18	1 061 835,21	0,53 %	Upm-Kymmene Oyj 3.375% 29.08.2034	1 750 000	99,43	1 740 056,19	0,88 %
Protector Forsikring Asa 23/54 Frn C Sub	18 000 000	8,83	1 590 049,17	0,80 %	Upm-Kymmene Oyj 7.45% 26.11.2027	1 650 000	90,23	1 488 873,44	0,75 %
S-Pankki Oyj 08.03.2028	1 900 000	102,58	1 949 064,83	0,98 %	Valmet Corp 4% 13.03.2029	1 600 000	101,09	1 617 415,11	0,81 %
Sagax Ab 4% 13.03.2032	800 000	101,00	807 995,32	0,41 %	Vattenfall Ab Frn 26.05.2083	20 000 000	9,00	1 800 098,80	0,91 %
Sagax Ab 4.375% 29.05.2030	500 000	103,75	518 754,59	0,26 %	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15.06.2031	800 000	103,84	830 728,77	0,42 %
Sampo Oyj 03.09.2052	1 500 000	90,78	1 361 679,85	0,69 %	Vestas Wind Systems Fina 2% 15.06.2034	750 000	87,09	653 153,74	0,33 %
Sanoma Oyj 4% 13.09.2027	2 000 000	101,41	2 028 262,93	1,02 %	Vimian Group Ab Frn 22.05.2028	1 500 000	100,71	1 510 627,63	0,76 %
Sato-Oyj 1.375% 24.02.2028	2 000 000	96,40	1 927 978,61	0,97 %	Volvo Car Ab 4.75% 08.05.2030	1 802 000	102,39	1 845 076,90	0,93 %
Saxo Bank 25.03.2028	1 700 000	103,01	1 751 221,19	0,88 %	Vonovia Se Frn 08.04.2027	12 000 000	9,03	1 083 193,98	0,55 %
Sbab Bank Ab 21.05.2031	1 050 000	100,30	1 053 182,70	0,53 %					

Wallenius Wilhelmsen Asa 23/28 Frn Floor	10 000 000	8,65	864 823,28	0,44 %
Xpartners Samhallsbyggna Frn 26.06.2029	13 750 000	9,01	1 238 493,93	0,62 %
Yit Oyj Frn 20.03.2028	1 000 000	100,25	1 002 500,00	0,50 %
Yara International Asa 24/29 4,82%	9 000 000	8,50	764 690,46	0,38 %
yffjellet Wind Inve As 21/26 2,75% Eur C	100 000	92,94	<u>92 940,30</u>	<u>0,05 %</u>
			189 474 971,46	95,33 %

Johdannaissopimukset

Valuuttatermiinit	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Fx			
Forward_Eur/Nok_Maturity: _30-07-2025	-50 000 000	-23 511,77	-0,01 %
Fx			
Forward_Eur/Dkk_Maturity: _03-11-2025	-38 000 000	1 262,43	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Nok_Maturity: _07-08-2025	-60 000 000	5 485,90	0,00 %
Fx			
Forward_Eur/Nok_Maturity: _13-08-2025	-13 000 000	27 297,24	0,01 %
Fx			
Forward_Eur/Nok_Maturity: _13-08-2025	-40 000 000	33 065,98	0,02 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _28-07-2025	-25 000 000	53 392,79	0,03 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _13-11-2025	-50 000 000	59 266,92	0,03 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _30-09-2025	-40 000 000	68 533,28	0,03 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _28-08-2025	-40 000 000	79 056,00	0,04 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _28-07-2025	-32 000 000	79 862,25	0,04 %
Fx			
Forward_Eur/Sek_Maturity: _08-08-2025	-40 000 000	87 855,69	0,04 %
Fx			
Forward_Eur/Usd_Maturity: _10-10-2025	-5 000 000	102 226,19	0,05 %
Fx			
Forward_Eur/Usd_Maturity: _20-08-2025	-3 000 000	173 172,71	0,09 %
Fx			
Forward_Eur/Usd_Maturity: _24-07-2025	-5 000 000	<u>182 016,17</u>	<u>0,09 %</u>

Valuuttaoptiot	Määrä	Markkina-arvon muutos	%-osuus
Fx			
Option_Call_Eur/Nok_Strike _11.75_18-08-25	4 255 319	64 157,29	0,03 %
Fx			
Option_Call_Eur/Nok_Strike _12_18-08-25	-4 166 667	-21 582,20	-0,01 %
Fx			
Option_Put_Eur/Nok_Strike _11.45_18-08-25	-4 366 812	<u>-4139,01</u>	<u>0,00 %</u>
		38 436,08	0,02 %

**Johdannaissopimukset
yhteensä**

967 417,86 0,49 %

Arvopaperit yhteensä

190 442 389,32 95,82 %

**Kassa ja muut varat,
netto**

7 338 654,21 3,69 %

RAHASTON ARVO

198 748 461,39 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	2 837 881,76044
Tuotto-osuudet	671 988,07827
W K-osuudet	76 127 243,73193
W T-osuudet	983 990,07970

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	34,97774
Tuotto-osuus	17,75950
W K-osuus	1,13863
W T-osuus	0,88525

Hallinnointipalkkio YTD

780 116,30€

**Rahaston
tunnusluvut**

I Standardipoikkeama	1,93	% p.a.
II Tracking error	1,29	% p.a.
III Sharpen mittari	1,79	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	23,74	% 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 liiketoimikulut*	-	% 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 Ville Kivipelto, Danske Bank Asset.

Rahaston johdannaisten käyttö

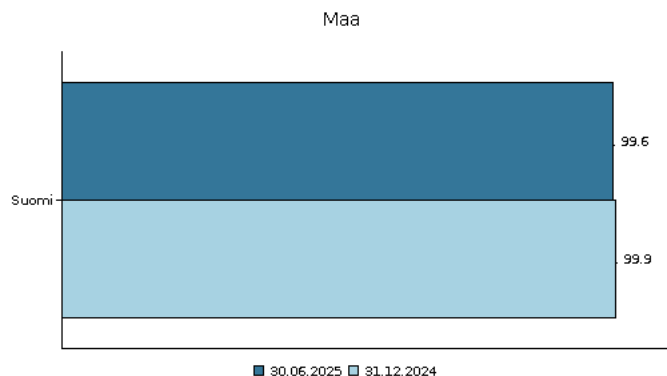
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin 62 kertaa tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Kone Oyj 05.03.2025, Kojamo Oyj 13.03.2025, Wartsila Oyj Abp 13.03.2025, Evli Plc 18.03.2025, Admicom Oyj 19.03.2025, Talenom Oyj 19.03.2025, Metsa Board Corp. 20.03.2025, Nordea Bank Abp 20.03.2025, Stora Enso Oyj 20.03.2025, Bioretec Ltd. 21.03.2025, Faron Pharmaceuticals Oy 21.03.2025, Enento Group Oyj 24.03.2025, Kesko Oyj 24.03.2025, CapMan Oyj 25.03.2025, eQ Oyj 25.03.2025, Neste Corp. 25.03.2025, TietoEVRY Oyj 25.03.2025, Vaisala Oyj 25.03.2025, Cargotec Oyj 26.03.2025, Exel Composites Oyj 26.03.2025, Valmet Corp. 26.03.2025, Betolar Oyj 27.03.2025, Finnair Oyj 27.03.2025, Kalmar Corp. 27.03.2025, Konecranes Oyj 27.03.2025, UPM-Kymmene Oyj 27.03.2025, F-Secure Oyj 01.04.2025, Fortum Oyj 01.04.2025, Elisa Oyj 02.04.2025, Lindex Group Plc 02.04.2025, Orion Oyj 03.04.2025, Outokumpu Oyj 03.04.2025, Aiforia Technologies Oyj 04.04.2025, Harvia Oyj 08.04.2025, Oma Saastopankki Oyj 08.04.2025, Siili Solutions Oyj 08.04.2025, Terveystalo Oyj 08.04.2025, Verkkokauppa.com Oyj 08.04.2025, NoHo Partners Oyj 09.04.2025, Qt Group Plc 09.04.2025, Digital Workforce Services Oyj 10.04.2025, Relais Group Oyj 10.04.2025, Revenio Group Oyj 10.04.2025, Gofore Oyj 11.04.2025, Marimekko Oyj 15.04.2025, Nanoform Finland Oyj 15.04.2025, Enersense International Oyj 16.04.2025, Olvi Oyj 16.04.2025, Sampo Oyj 23.04.2025, Herantis Pharma Oyj 24.04.2025, Huhtamaki Oyj 24.04.2025, Metso Corp. 24.04.2025, Pihlajalinna Oyj 24.04.2025, Nokia Oyj 29.04.2025, SSAB AB 29.04.2025, Kempower Oyj 07.05.2025, Tokmanni Group Oyj 07.05.2025, Incap Oyj 08.05.2025, Optomed Oy 09.05.2025, Canatu Oyj 15.05.2025, Puuilo Oyj 15.05.2025, Kamux Oyj 22.05.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Admicom Oyj	148 936	52,20	7 774 459,20	1,54 %
Aiforia Technologies Oyj	182 049	3,27	595 300,23	0,12 %
Betolar Oyj	37 797	1,11	41 765,69	0,01 %
Bioretec Oyj	948 699	1,80	1 707 658,20	0,34 %
Canatu Plc A	263 288	9,40	2 474 907,20	0,49 %
Capman Oyj	231 528	1,88	436 198,75	0,09 %
Cargotec Oyj B	0	0,00	0,00	0,00 %
Digital Workforce Services Oyj	316 465	3,38	1 069 651,70	0,21 %
Duell Oyj	171 123	5,04	862 459,92	0,17 %
Elisa Oyj	160 108	47,10	7 541 086,80	1,50 %
Enento Group Oyj	80 523	17,12	1 378 553,76	0,27 %
Enersense International Oyj	176 317	2,25	396 713,25	0,08 %
Evli Oyj B	297 998	18,25	5 438 463,50	1,08 %
Exel Composites Oyj	6 020 815	0,37	2 209 639,11	0,44 %
F-Secure Oyj	3 264 522	1,91	6 235 237,02	1,24 %

Faron Pharmaceuticals Oy	1 382 565	2,36	3 262 853,40	0,65 %
Finnair Oyj	347 129	2,67	927 528,69	0,18 %
Fortum Oyj	1 293 606	15,92	20 587 739,49	4,09 %
Grk Infra Oyj	132 109	13,36	1 764 976,24	0,35 %
Gofore Oyj	183 812	18,12	3 330 673,44	0,66 %
Harvia Oyj	46 397	48,70	2 259 533,90	0,45 %
Herantis Pharma Oyj	743 043	1,34	991 962,41	0,20 %
Hiab Oyj B	128 012	51,60	6 605 419,20	1,31 %
Huhtamaki Oyj	339 000	30,46	10 325 940,00	2,05 %
Incap Oyj	255 659	11,16	2 853 154,44	0,57 %
Kalmar Oyj B	113 734	36,22	4 119 445,48	0,82 %
Kamux Corp.	1 873 903	1,97	3 691 588,91	0,73 %
Kempower Oyj	120 103	10,86	1 304 318,58	0,26 %
Kesko Oyj B	363 025	20,82	7 558 180,50	1,50 %
Kojamo Oyj	1 219 155	11,19	13 642 344,45	2,71 %
Kone Oyj B	397 453	56,22	22 344 807,66	4,44 %
Konecranes Oyj	210 926	67,80	14 300 782,80	2,84 %
Lindex Group Oyj	482 461	2,76	1 329 180,06	0,26 %
Mandatum Holding Oy	1 247 000	5,54	6 908 380,00	1,37 %
Marimekko Oyj	224 372	12,60	2 827 087,20	0,56 %
Metsa Board Oyj B	750 067	3,18	2 382 212,79	0,47 %
Metso Oyj	2 070 807	10,94	22 644 274,55	4,50 %
Nanoform Finland Plc	3 005 334	1,08	3 233 739,38	0,64 %
Neste Oyj	1 913 556	11,55	22 101 571,80	4,39 %
Noho Partners Oyj	435 600	9,14	3 981 384,00	0,79 %
Nokia Oyj	7 430 524	4,41	32 761 180,32	6,50 %
Nordea Bank Abp	2 736 230	12,64	34 572 266,05	6,86 %
Olvi Oyj A	88 964	33,00	2 935 812,00	0,58 %
Oma Saastopankki Oyj	332 487	8,39	2 789 565,93	0,55 %
Optomed Oy	897 424	4,39	3 939 691,36	0,78 %
Orion Oyj B	364 846	63,95	23 331 901,70	4,63 %
Pihlajalinna Oyj	233 308	15,55	3 627 939,40	0,72 %
Puuilo Oyj	1 261 405	13,02	16 423 493,10	3,26 %
Qt Group Oyj	78 195	57,15	4 468 844,25	0,89 %
Relais Group Oyj	203 594	14,90	3 033 550,60	0,60 %
Revenio Group Oyj	72 825	27,75	2 020 893,75	0,40 %
Ssab Ab	884 580	5,05	4 467 129,00	0,89 %
Sampo Oyj A	2 662 670	9,13	24 320 827,78	4,83 %
Siili Solutions Oyj	422 710	6,24	2 637 710,40	0,52 %
Stora Enso Oyj R	2 650 199	9,31	24 668 052,29	4,90 %
Talenom Oyj	3 639 938	3,88	14 122 959,44	2,80 %
Terveystalo Oyj	717 535	11,38	8 165 548,30	1,62 %
Tietoevry Oyj	391 958	16,23	6 361 478,34	1,26 %
Tokmanni Group Corp.	537 649	10,60	5 699 079,40	1,13 %
Upm-Kymmene Oyj	827 847	23,37	19 346 784,39	3,84 %
Vaisala Oyj A	145 976	49,85	7 276 903,60	1,44 %
Valmet Oyj	508 136	26,33	13 379 220,88	2,66 %
Verkkokauppa.Com Oyj	411 832	2,54	1 046 053,28	0,21 %
Wartsila Oyj Abp	719 400	20,13	14 481 522,00	2,87 %
Eq Oyj	189 397	10,80	2 045 487,60	0,41 %
Eq Oyj (Warrant)	0	0,00	0,00	0,00 %

Muut arvopaperit				
Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Jolla Oy	6 174	0,00	0,00	0,00 %

Arvopaperit yhteensä			501 365 068,86	99,52 %
Kassa ja muut varat, netto			2 400 351,69	0,48 %

RAHASTON ARVO	503 765 420,55	100,00 %
----------------------	-----------------------	-----------------

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	170 711 684,93969
Tuotto-osuudet	48 718 379,86356
W K-osuudet	7 737 493,16681
I K-osuudet	308 268,98989
I T-osuudet	3 400,51201
I W K-osuudet	200 010 347,66638
I W T-osuudet	7 929 656,31080

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,80740
Tuotto-osuus	0,24925
W K-osuus	1,38826
I K-osuus	147,34937
I T-osuus	46,22567
I W K-osuus	1,44770
I W T-osuus	0,99793

Hallinnointipalkkio YTD

2 247 190,72€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	18,10	% p.a.
II Tracking error	4,25	% p.a.
III Sharpen mittari	0,15	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	135,00	% 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.
VI Rahaston liiketoimikulut*	0,03	% p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	6,91	% p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

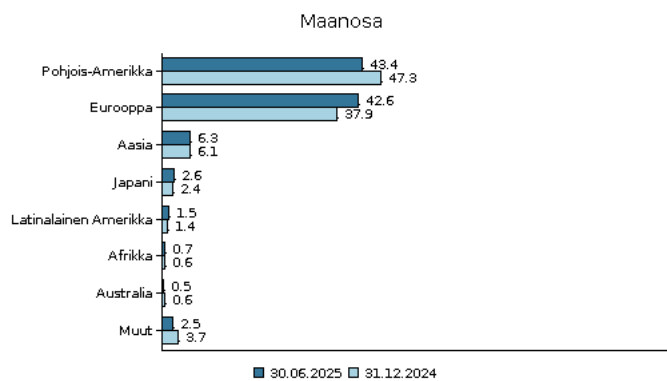
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	146 732 323,47133
Tuotto-osuudet	36 080,67847

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	2,74409
Tuotto-osuus	0,93414

Hallinnointipalkkio YTD*

3 187 682,71€

* Hallinnointipalkkio sisältää myös rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen perimät

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	13,42	% p.a.
II Tracking error	N/A	% p.a.
III Sharpen mittari	0,04	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	73,69	% p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	1,65	% p.a.
V Total Expense Ratio (W)	N/A	% p.a.
Tuottosidonnaisen palkkion osuus	N/A	% p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	% p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	% p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Emerging Markets Debt Hard Ccy, Os.Laji Eur W H	909 018	12,86	11 689 975,48	2,90 %
Di Global High Yield Bonds,Osuuslaji Eur W H	1 221 788	13,00	15 883 241,88	3,94 %
Di Kehittäv t Korkomarkk,Paikallisval,Osuuslaji Eur W	366 218	11,09	4 061 354,03	1,01 %
Di Sele Global Equity Solution Akk Eur W	7 207 321	11,00	79 280 533,42	19,69 %
Di Sele Tactical Asset Allocation Euro KI Eur W	2 352 837	10,90	25 645 925,37	6,37 %
Di Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W- In Liquidati	51 061	15,38	785 099,52	0,19 %
Di Sicav European Corp. Sust. Bond I	219 321	10,66	2 337 302,20	0,58 %
Di Sicav Glb Infl Lnk Bond Short Duration Wa	236 618	10,88	2 575 345,61	0,64 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	1 475 689	9,28	13 691 446,09	3,40 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	983 311	33,56	32 996 956,96	8,19 %
Di Select Global Quant, Eur W	2 820 628	27,85	78 554 497,20	19,51 %
Dix Usa Restricted, Os. Eur W	353 069	33,09	11 683 052,69	2,90 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	42 065 558	0,97	40 615 137,74	10,09 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	44 937 757	1,04	46 786 945,66	11,62 %
Danske Invest Euroopan Pienyhti t W K	1 267 097	1,40	1 772 947,51	0,44 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	2 173 680	1,79	3 884 170,46	0,96 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	17 716 293	1,45	25 647 878,09	6,37 %
Danske Invest Yhteis korko W K	2 114 178	1,13	2 382 023,46	0,59 %

Arvopaperit yhteensä 400 273 833,37 99,40 %

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

RAHASTON ARVO 402 680 336,60 100,00 %

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

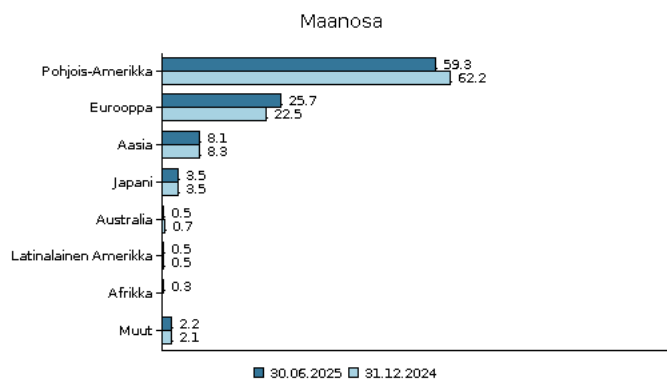
Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaista.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Sele Global Equity Solution Akk Eur W	2 553 030	11,00	28 083 328,75	18,88 %
Di Sele Usa Mid Cap, Osuuslaji Eur W- In Liquidati	27 616	15,38	424 612,88	0,29 %
Di Sicav Global Emerging Markets Wi-Eur	1 140 489	9,28	10 581 453,41	7,11 %
Di Sicav Global Sustainable Future I	406 508	33,56	13 641 203,22	9,17 %
Di Select Global Quant, Eur W	1 036 768	27,85	28 873 992,83	19,41 %
Dix Japan Restricted, Os. Eur W	105 327	14,72	1 550 410,90	1,04 %
Dix Pacific Incl. Can. Ex Jap. Restrict. Os. Eur W	101 416	16,16	1 638 879,28	1,10 %
Dix Usa Restricted, Os. Eur W	319 120	33,09	10 559 682,24	7,10 %
Danske Invest Euroopan Pienyhti t W K	2 192 009	1,40	3 067 102,70	2,06 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K	3 293 675	1,79	5 885 500,08	3,96 %
Danske Invest Suomi Osake Iw K	10 910 102	1,45	15 794 555,26	10,62 %
Danske Invest Usa Index Fund W K	12 256 011	2,23	27 287 028,19	18,34 %

Arvopaperit yhteensä	147 387 749,74	99,06 %
Kassa ja muut varat, netto	1 397 021,13	0,94 %

RAHASTON ARVO 148 784 770,87 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	41 714 700,98917
Tuotto-osuudet	32 328,08436

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	3,56547
Tuotto-osuus	1,61332

Hallinnointipalkkio YTD*

1 429 808,50€

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

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	18,83	% p.a.
II Tracking error	N/A	% p.a.
III Sharpen mittari	0,05	p.a.
IV Salkun kiertonopeus	58,09	% 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 liiketoimikulut*	-	% 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 BlackRock.

Rahaston johdannaisten käyttö

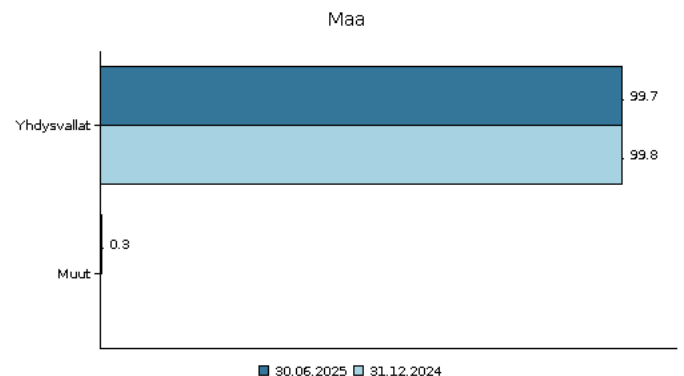
Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin 178 kertaa tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Zscaler, Inc. 10.01.2025, Micron Technology, Inc. 16.01.2025, MicroStrategy Incorporated 21.01.2025, Altair Engineering Inc. 22.01.2025, Intuit Inc. 23.01.2025, Jabil Inc. 23.01.2025, CGI Inc. 29.01.2025, Dolby Laboratories, Inc. 04.02.2025, Accenture plc 06.02.2025, PTC Inc. 12.02.2025, MARA Holdings, Inc. 19.02.2025, Apple Inc. 25.02.2025, Fair Isaac Corporation 05.03.2025, Applied Materials, Inc. 06.03.2025, MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 06.03.2025, Sanmina Corporation 10.03.2025, Analog Devices, Inc. 12.03.2025, TE Connectivity Plc 12.03.2025, F5, Inc. 13.03.2025, QUALCOMM Incorporated 18.03.2025, Keysight Technologies, Inc. 20.03.2025, Ciena Corporation 27.03.2025, Hewlett Packard Enterprise Company 02.04.2025, TD SYNNEX Corporation 02.04.2025, Applied Optoelectronics, Inc. 10.04.2025, Synopsys, Inc. 10.04.2025, HP Inc. 14.04.2025, Texas Instruments Incorporated 17.04.2025, Broadcom Inc. 21.04.2025, Adobe Inc. 22.04.2025, Entegris, Inc. 23.04.2025, Teledyne Technologies Incorporated 23.04.2025, Advanced Energy Industries, Inc. 24.04.2025, Littelfuse, Inc. 24.04.2025, Rambus Inc. 24.04.2025, Silicon Laboratories Inc. 24.04.2025, Badger Meter, Inc. 25.04.2025, International Business Machines Corporation 29.04.2025, Cognex Corporation 30.04.2025, Diebold Nixdorf, Incorporated 30.04.2025, Trump Media & Technology Group Corp. 30.04.2025, Corning Incorporated 01.05.2025, Lattice Semiconductor Corporation 02.05.2025, Rogers Corporation 05.05.2025, Arrow Electronics, Inc. 06.05.2025, AvePoint, Inc. 06.05.2025, Intel Corporation 06.05.2025, Tyler Technologies, Inc. 06.05.2025, Axcelis Technologies, Inc. 07.05.2025, BlackLine, Inc. 08.05.2025, Cadence Design Systems, Inc. 08.05.2025, Calix, Inc. 08.05.2025, CommScope Holding Company, Inc. 08.05.2025, Itron, Inc. 08.05.2025, Progress Software Corporation 08.05.2025, TTM Technologies, Inc. 08.05.2025, Zebra Technologies Corporation 08.05.2025, Teradyne, Inc. 09.05.2025, Diodes Incorporated 12.05.2025, MKS Instruments, Inc. 12.05.2025, QXO, Inc. 12.05.2025, Insight Enterprises, Inc. 13.05.2025, Manhattan Associates, Inc. 13.05.2025, SPS Commerce, Inc. 13.05.2025, Advanced Micro Devices, Inc. 14.05.2025, Akamai Technologies, Inc. 14.05.2025, Enphase Energy, Inc. 14.05.2025, First Solar, Inc. 14.05.2025, PC Connection, Inc. 14.05.2025, Skyworks Solutions, Inc. 14.05.2025, Tenable Holdings, Inc. 14.05.2025, ZoomInfo Technologies Inc. 14.05.2025, Amkor Technology, Inc. 15.05.2025, Amphenol Corporation 15.05.2025, Dropbox, Inc. 15.05.2025, Mirion Technologies, Inc. 15.05.2025, Motorola Solutions, Inc. 15.05.2025, ON Semiconductor Corporation 15.05.2025, Power Integrations, Inc. 15.05.2025, Teradata Corporation 15.05.2025, FormFactor, Inc. 16.05.2025, CDW Corporation 20.05.2025, IPG Photonics Corporation 20.05.2025, DoubleVerify Holdings, Inc. 21.05.2025, Five9, Inc. 21.05.2025, Onto Innovation Inc. 21.05.2025, Aurora Innovation, Inc. 22.05.2025, Belden Inc. 22.05.2025, Bentley Systems, Incorporated 22.05.2025, CCC Intelligent Solutions Holdings Inc. 22.05.2025, EPAM Systems, Inc. 22.05.2025, Pinterest, Inc. 22.05.2025, ServiceNow, Inc. 22.05.2025, VeriSign, Inc. 22.05.2025, Core Scientific, Inc. 23.05.2025, SoundHound AI, Inc. 23.05.2025, Vontier Corporation 27.05.2025, Juniper Networks, Inc. 28.05.2025, Meta Platforms, Inc. 28.05.2025, DocuSign, Inc. 29.05.2025, Gartner, Inc. 29.05.2025, Novanta Inc. 29.05.2025, Roblox Corporation 29.05.2025, Workiva Inc. 29.05.2025, Arista Networks, Inc. 30.05.2025, SiTime Corporation 30.05.2025, PAR Technology Corporation 02.06.2025, ACI Worldwide, Inc. 03.06.2025, Cognizant Technology Solutions Corporation 03.06.2025, Datadog, Inc. 03.06.2025, Q2 Holdings, Inc. 03.06.2025, Alarm.com Holdings, Inc. 04.06.2025, Ambarella, Inc. 04.06.2025, AppLovin Corporation 04.06.2025, CarGurus, Inc. 04.06.2025, GoDaddy Inc. 04.06.2025, HubSpot, Inc. 04.06.2025, Super Micro Computer, Inc. 04.06.2025, Workday, Inc. 04.06.2025, Clear Secure, Inc. 05.06.2025, Cloudflare, Inc. 05.06.2025, Freshworks Inc. 05.06.2025, Impinj, Inc. 05.06.2025, Palantir Technologies, Inc. 05.06.2025, Procore Technologies, Inc. 05.06.2025, Salesforce, Inc. 05.06.2025, Semtech Corporation 05.06.2025, Varonis Systems, Inc. 05.06.2025, Alphabet Inc. 06.06.2025, DigitalOcean Holdings, Inc. 09.06.2025, Reddit, Inc. 09.06.2025, Zeta Global Holdings Corp. 09.06.2025, Klaviyo, Inc. 10.06.2025, Riot Platforms, Inc. 10.06.2025, Roper Technologies, Inc. 10.06.2025, Twilio Inc. 10.06.2025, Confluent, Inc. 11.06.2025, InterDigital, Inc. 11.06.2025, NXP Semiconductors N.V. 11.06.2025, Pure Storage, Inc. 11.06.2025, Qualys, Inc. 11.06.2025, Unity Software Inc. 11.06.2025, Vertex, Inc. 11.06.2025, ASGN Incorporated 12.06.2025, MicroStrategy Incorporated 12.06.2025, Monolithic Power Systems, Inc. 12.06.2025, The Descartes Systems Group Inc. 12.06.2025, Zoom Communications, Inc. 12.06.2025, AppFolio, Inc. 13.06.2025, Fortinet, Inc. 13.06.2025, Marvell Technology, Inc. 13.06.2025, Yelp Inc. 13.06.2025, Asana, Inc. 16.06.2025, Celestica Inc. 17.06.2025, IonQ, Inc. 17.06.2025, Pegasystems Inc. 17.06.2025, Shopify Inc. 17.06.2025, Trimble Inc. 17.06.2025, Autodesk, Inc. 18.06.2025, CrowdStrike Holdings, Inc. 18.06.2025, Hut 8 Corp. 18.06.2025, IAC Inc. 18.06.2025, Match Group, Inc. 18.06.2025, Universal Display Corporation 18.06.2025, GitLab Inc. 20.06.2025, Clearwater Analytics Holdings, Inc. 23.06.2025, Okta, Inc. 24.06.2025, BlackBerry Limited 25.06.2025, NVIDIA Corporation 25.06.2025, Rubrik, Inc. 25.06.2025, SentinelOne, Inc. 25.06.2025, Braze, Inc. 26.06.2025, Dell Technologies Inc. 26.06.2025, MARA Holdings, Inc. 26.06.2025, UiPath, Inc. 26.06.2025, ANSYS, Inc. 27.06.2025, Box, Inc. 27.06.2025, MongoDB, Inc. 30.06.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Acı Worldwide Inc.	1 481	39,16	57 994,46	0,02 %
Ansys Inc.	3 415	299,57	1 023 043,58	0,29 %
Asgn Inc.	749	42,59	31 898,30	0,01 %
Accenture Plc A	20 474	254,94	5 219 612,63	1,47 %
Adobe Inc.	13 993	329,99	4 617 546,77	1,30 %
Advanced Energy Industries Inc.	807	113,02	91 203,94	0,03 %
Advanced Micro Devices Inc.	51 079	121,03	6 182 284,28	1,75 %
Agilysys Inc.	420	97,78	41 068,58	0,01 %
Akamai Technologies Inc.	4 973	68,03	338 320,10	0,10 %
Alarm.Com Holdings Inc.	1 421	48,25	68 565,31	0,02 %
Allegro Microsystems Inc.	3 172	29,16	92 503,14	0,03 %
Alphabet Inc.	87 314	151,31	13 211 046,09	3,73 %
Alphabet Inc. A	92 331	150,32	13 878 788,90	3,92 %
Ambarella Inc.	1 299	56,35	73 198,94	0,02 %
Amkor Technology Inc.	2 300	17,90	41 177,93	0,01 %
Amphenol Corp.	39 713	84,23	3 344 983,58	0,94 %
Analog Devices Inc.	16 749	203,02	3 400 372,72	0,96 %
Applovin Corp. A	6 874	298,60	2 052 584,37	0,58 %
Appfolio Inc. A	1 089	196,42	213 898,77	0,06 %
Apple Inc.	151 836	175,00	26 571 299,96	7,50 %
Applied Materials Inc.	26 723	156,15	4 172 790,52	1,18 %
Arista Networks Inc.	33 925	87,27	2 960 479,99	0,84 %
Arrow Electronics Inc.	1 235	108,69	134 234,09	0,04 %
Asana Inc. A	1 931	11,51	22 235,16	0,01 %
Atlassian Corp. A	5 199	173,23	900 601,25	0,25 %
Aurora Innovation Inc. A	24 800	4,47	110 842,72	0,03 %
Autodesk Inc.	7 564	264,05	1 997 259,87	0,56 %
Avepoint Inc.	6 977	16,47	114 914,59	0,03 %
Avnet Inc.	506	45,27	22 908,97	0,01 %
Axcelis Technologies Inc.	759	59,44	45 116,61	0,01 %
Bill Holdings Inc.	2 961	39,46	116 833,73	0,03 %
Badger Meter Inc.	1 113	208,93	232 539,53	0,07 %
Belden Inc.	900	98,77	88 894,58	0,03 %
Bentley Systems Inc. B	7 050	46,03	324 538,13	0,09 %
Blackberry Ltd.	15 199	3,91	59 375,14	0,02 %
Blackline Inc.	1 256	48,29	60 657,39	0,02 %
Box Inc.	5 788	29,15	168 693,24	0,05 %
Braze Inc. A	1 400	23,97	33 555,10	0,01 %
Broadcom Inc.	70 454	235,12	16 564 862,74	4,68 %
C3.Ai Inc. A	2 696	20,96	56 500,10	0,02 %

Ccc Intelligent Solutions Hold	17 411	8,03	139 745,40	0,04 %	Impinj Inc.	522	94,74	49 452,87	0,01 %
Cdw Corp/De	5 202	152,33	792 413,15	0,22 %	Informatica Inc. A	1 633	20,77	33 916,37	0,01 %
Cgi Inc.	9 845	89,41	880 289,45	0,25 %	Insight Enterprises Inc.	773	117,78	91 043,76	0,03 %
Cadence Design Systems Inc.	9 089	262,84	2 388 924,72	0,67 %	Intapp Inc.	1 716	44,03	75 554,35	0,02 %
Calix Inc.	371	45,37	16 831,70	0,00 %	Intel Corp.	133 119	19,11	2 543 385,87	0,72 %
Cargurus Inc. A	5 900	28,55	168 434,83	0,05 %	Interdigital Inc.	621	191,26	118 770,75	0,03 %
Celestica Inc.	3 468	133,15	461 778,81	0,13 %	International Business Machine	28 891	251,43	7 264 149,58	2,05 %
Ciena Corp.	4 285	69,37	297 252,69	0,08 %	Intuit Inc.	8 740	671,81	5 871 619,06	1,66 %
Cirrus Logic Inc.	2 278	88,92	202 569,85	0,06 %	Ionq Inc.	6 269	36,65	229 767,08	0,06 %
Cisco Systems Inc.	132 843	59,18	7 861 350,50	2,22 %	Itron Inc.	1 314	112,27	147 527,99	0,04 %
Clear Secure Inc. A	3 510	23,68	83 109,52	0,02 %	Jabil Inc.	3 532	186,03	657 053,22	0,19 %
Clearwater Analytics Holdings A	6 028	18,71	112 755,07	0,03 %	Juniper Networks Inc.	8 423	34,06	286 873,41	0,08 %
Cloudflare Inc. A	9 695	167,03	1 619 389,16	0,46 %	Kla Corp.	4 400	764,02	3 361 699,07	0,95 %
Cognex Corp.	4 424	27,06	119 694,03	0,03 %	Keysight Technologies Inc.	5 381	139,76	752 073,23	0,21 %
Cognizant Technology Solutions	16 999	66,56	1 131 381,75	0,32 %	Klaviyo Inc.	2 020	28,64	57 857,05	0,02 %
Coherent Corp.	5 100	76,09	388 068,06	0,11 %	Kyndryl Holdings Inc.	8 206	35,79	293 691,37	0,08 %
Commvault Systems Inc.	1 780	148,69	264 677,07	0,07 %	Lam Research Corp.	42 461	83,03	3 525 378,48	1,00 %
Confluent Inc. A	7 791	21,26	165 668,40	0,05 %	Lattice Semiconductor Corp.	4 172	41,79	174 331,52	0,05 %
Core Scientific Inc.	8 312	14,56	121 021,70	0,03 %	Littelfuse Inc.	364	193,39	70 393,82	0,02 %
Corning Inc.	25 466	44,86	1 142 320,83	0,32 %	Liveramp Holdings Inc.	1 592	28,18	44 864,96	0,01 %
Credo Technology Group Holding	4 484	78,97	354 122,79	0,10 %	Lumentum Holdings Inc.	1 826	81,08	148 054,90	0,04 %
Crowdstrike Holdings Inc.	7 789	434,42	3 383 670,75	0,96 %	Macom Technology Solutions Hol	1 860	122,22	227 328,04	0,06 %
D-Wave Quantum Inc.	4 212	12,49	52 596,11	0,01 %	Mara Holdings Inc.	7 372	13,37	98 595,16	0,03 %
Dxc Technology Co.	3 809	13,04	49 675,55	0,01 %	Mks Inc.	1 815	84,75	153 819,86	0,04 %
Datadog Inc. A	10 657	114,58	1 221 046,41	0,34 %	Manhattan Associates Inc.	2 102	168,43	354 044,64	0,10 %
Dell Technologies Inc. C	9 968	104,57	1 042 371,89	0,29 %	Marvell Technology Inc.	26 879	66,02	1 774 509,21	0,50 %
Descartes Systems Group Inc/Th	5 040	86,70	436 959,06	0,12 %	Match Group Inc.	7 412	26,35	195 288,88	0,06 %
Diebold Nixdorf Inc.	1 235	47,25	58 358,07	0,02 %	Meta Platforms Inc. A	46 461	629,55	29 249 743,64	8,26 %
Digitalocean Holdings Inc.	1 966	24,36	47 892,32	0,01 %	Microstrategy Inc. A	7 617	344,79	2 626 253,76	0,74 %
Diodes Inc.	1 309	45,11	59 052,38	0,02 %	Microchip Technology Inc.	17 184	60,02	1 031 421,08	0,29 %
DocuSign Inc.	7 370	66,44	489 636,05	0,14 %	Micron Technology Inc.	34 536	105,13	3 630 639,71	1,02 %
Dolby Laboratories Inc. A	2 457	63,34	155 626,77	0,04 %	Microsoft Corp.	64 247	424,27	27 257 847,34	7,69 %
Dropbox Inc. A	10 070	24,39	245 651,65	0,07 %	Mirion Technologies Inc. A	6 644	18,36	122 010,68	0,03 %
Dynatrace Inc.	10 648	47,09	501 429,61	0,14 %	Mongodb Inc.	2 559	179,11	458 345,62	0,13 %
Epam Systems Inc.	2 140	150,82	322 752,30	0,09 %	Monolithic Power Systems Inc.	1 613	623,83	1 006 240,14	0,28 %
Elastic Nv	2 881	71,93	207 228,53	0,06 %	Motorola Solutions Inc.	5 668	358,63	2 032 725,42	0,57 %
Electronic Arts Inc.	7 898	136,22	1 075 836,40	0,30 %	Ncr Voyix Corp.	3 924	10,01	39 260,08	0,01 %
Enphase Energy Inc.	3 695	33,82	124 963,11	0,04 %	Nvidia Corp.	221 765	134,76	29 884 555,02	8,44 %
Entegris Inc.	5 352	68,79	368 166,84	0,10 %	Nxp Semiconductors Nv	8 380	186,36	1 561 707,78	0,44 %
F5 Inc.	1 949	251,04	489 278,13	0,14 %	Napco Security Technologies In	824	25,32	20 867,08	0,01 %
Fabrinet	1 277	251,35	320 970,97	0,09 %	Netapp Inc.	8 702	90,88	790 854,74	0,22 %
Fair Isaac Corp.	811 1	559,16	1 264 479,32	0,36 %	Novanta Inc.	852	109,97	93 695,29	0,03 %
First Solar Inc.	3 408	141,20	481 201,23	0,14 %	Nutanix Inc.	8 163	65,20	532 224,26	0,15 %
Five9 Inc.	1 682	22,59	37 989,90	0,01 %	On Semiconductor Corp.	15 091	44,70	674 615,58	0,19 %
Flex Ltd.	11 959	42,58	509 206,14	0,14 %	Osi Systems Inc.	348	191,79	66 744,52	0,02 %
Formfactor Inc.	3 056	29,35	89 693,76	0,03 %	Okta Inc. A	5 117	85,27	436 324,20	0,12 %
Fortinet Inc.	21 414	90,17	1 930 986,08	0,55 %	Onto Innovation Inc.	1 776	86,09	152 892,94	0,04 %
Freshworks Inc. A	3 866	12,72	49 165,86	0,01 %	Open Text Corp.	6 579	24,91	163 857,73	0,05 %
Gartner Inc.	2 999	344,78	1 033 995,03	0,29 %	Oracle Corp.	51 182	186,48	9 544 456,37	2,69 %
Gen Digital Inc.	17 834	25,08	447 219,04	0,13 %	Par Technology Corp.	317	59,17	18 756,64	0,01 %
Gitlab Inc. A	3 557	38,48	136 861,37	0,04 %	Pc Connection Inc.	1 284	56,11	72 041,56	0,02 %
Godaddy Inc. A	4 725	153,58	725 676,82	0,20 %	Ptc Inc.	4 454	147,00	654 727,36	0,18 %
Grid Dynamics Holdings Inc.	3 727	9,85	36 716,86	0,01 %	Palantir Technologies Inc. A	65 092	116,27	7 568 527,32	2,14 %
Guidewire Software Inc.	2 958	200,83	594 047,34	0,17 %	Palo Alto Networks Inc.	21 792	174,55	3 803 748,61	1,07 %
Hp Inc.	39 826	20,86	830 897,27	0,23 %	Pegasystems Inc.	3 754	46,17	173 323,11	0,05 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	44 638	17,44	778 614,04	0,22 %	Pinterest Inc. A	19 798	30,59	605 558,07	0,17 %
Hubspot Inc.	1 756	474,78	833 710,58	0,24 %	Plexus Corp.	424	115,41	48 935,04	0,01 %
Hut 8 Corp.	1 645	15,86	26 097,75	0,01 %	Power Integrations Inc.	700	47,68	33 375,98	0,01 %
Iac Inc.	469	31,85	14 937,27	0,00 %	Procore Technologies Inc.	3 075	58,36	179 453,68	0,05 %
Ipg Photonics Corp.	712	58,56	41 691,23	0,01 %	Progress Software Corp.	747	54,45	40 675,95	0,01 %
					Pure Storage Inc.	11 235	49,11	551 783,78	0,16 %

Q2 Holdings Inc.	1 383	79,83	110 401,71	0,03 %
Qualcomm Inc.	35 720	135,84	4 852 240,87	1,37 %
Qorvo Inc.	3 047	72,42	220 676,19	0,06 %
Qualys Inc.	1 334	121,86	162 562,76	0,05 %
Roblox Corp. A	17 371	89,73	1 558 707,95	0,44 %
Rambus Inc.	4 381	54,61	239 228,61	0,07 %
Reddit Inc. A	3 675	128,43	471 976,07	0,13 %
Ringcentral Inc. A	1 596	24,18	38 593,14	0,01 %
Riot Platforms Inc.	2 107	9,64	20 308,00	0,01 %
Rogers Corp.	77	58,41	4 497,58	0,00 %
Roper Technologies Inc.	3 848	483,49	1 860 457,45	0,53 %
Rubrik Inc. A	3 603	76,42	275 326,48	0,08 %
Sps Commerce Inc.	1 294	116,08	150 205,10	0,04 %
Salesforce Inc.	30 633	232,59	7 124 968,23	2,01 %
Samsara Inc. A	8 483	33,93	287 831,58	0,08 %
Sandisk Corp/De	3 946	38,68	152 636,56	0,04 %
Sanmina Corp.	1 458	83,44	121 661,67	0,03 %
Seagate Technology Holdings Pl	8 085	123,11	995 315,63	0,28 %
Semtech Corp.	2 323	38,50	89 440,65	0,03 %
Sentinelone Inc. A	8 279	15,59	129 085,74	0,04 %
Servicenow Inc.	6 607	876,90	5 793 692,04	1,64 %
Shopify Inc.	38 048	98,39	3 743 463,66	1,06 %
Sitime Corp.	499	181,75	90 691,68	0,03 %
Silicon Laboratories Inc.	914	125,69	114 881,47	0,03 %
Skyworks Solutions Inc.	5 383	63,56	342 153,84	0,10 %
Snap Inc. A	33 397	7,41	247 543,44	0,07 %
Snowflake Inc.	10 421	190,86	1 989 003,04	0,56 %
Soundhound Ai Inc. A	9 681	9,15	88 602,12	0,03 %
Super Micro Computer Inc.	16 155	41,80	675 329,71	0,19 %
Synaptics Inc.	336	55,29	18 576,87	0,01 %
Synopsys Inc.	5 309	437,29	2 321 578,06	0,66 %
Td Synnex Corp.	3 053	115,75	353 370,95	0,10 %
Te Connectivity Plc	11 263	143,87	1 620 377,18	0,46 %
Ttm Technologies Inc.	2 138	34,82	74 439,75	0,02 %
Take-Two Interactive Software	5 459	207,14	1 130 772,90	0,32 %
Teledyne Technologies Inc.	1 169	436,98	510 824,28	0,14 %
Tenable Holdings Inc.	2 769	28,81	79 782,34	0,02 %
Teradata Corp.	3 000	19,03	57 088,02	0,02 %
Teradyne Inc.	5 865	76,70	449 830,09	0,13 %
Texas Instruments Inc.	29 650	177,09	5 250 710,50	1,48 %
Trimble Inc.	7 393	64,81	479 119,87	0,14 %
Trump Media & Technology Group	2 406	15,39	37 021,70	0,01 %
Twilio Inc.	5 012	106,07	531 637,94	0,15 %
Tyler Technologies Inc.	1 865	505,66	943 062,61	0,27 %
UiPath Inc. A	9 786	10,92	106 841,35	0,03 %
Unity Software Inc.	8 476	20,64	174 956,67	0,05 %
Universal Display Corp.	1 452	131,75	191 296,42	0,05 %
Varonis Systems Inc.	2 705	43,29	117 092,08	0,03 %
Verisign Inc.	3 302	246,33	813 389,29	0,23 %
Vertex Inc. A	1 543	30,14	46 504,53	0,01 %
Vontier Corp.	4 174	31,47	131 372,06	0,04 %
Western Digital Corp.	11 839	54,58	646 176,74	0,18 %
Workday Inc. A	7 303	204,71	1 494 984,64	0,42 %
Workiva Inc. A	1 386	58,38	80 920,93	0,02 %
Yelp Inc.	1 940	29,23	56 707,44	0,02 %
Zebra Technologies Corp.	1 582	263,02	416 091,37	0,12 %
Zeta Global Holdings Corp. A	6 465	13,21	85 416,97	0,02 %
Zoom Communications Inc. A	10 854	66,51	721 933,57	0,20 %
Zoominfo Technologies Inc.	4 725	8,63	40 785,57	0,01 %
Zscaler Inc.	3 280	267,78	878 303,65	0,25 %

Arvopaperit yhteensä	353 509 058,96	99,78 %
Kassa ja muut varat, netto	776 245,76	0,22 %

RAHASTON ARVO	354 285 304,72	100,00 %
----------------------	-----------------------	-----------------

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	152 935 337,67409
Tuotto-osuudet	3 712 174,05287
W K-osuudet	12 903 993,14533

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	1,94838
Tuotto-osuus	0,72200
W K-osuus	4,15597

Hallinnointipalkkio YTD	816 729,78€
-------------------------	-------------

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	30,08	%	p.a.
II Tracking error	1,57	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,28		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	3,86	%	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 liiketoimikulut*	0,00	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut BlackRock.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

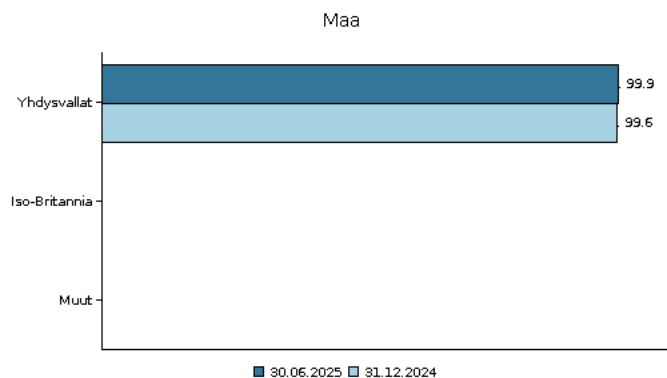
Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta käytettiin 454 kertaa tarkastelujaksolla seuraavien yritysten varsinaisissa yhtiökokouksissa:

Zscaler, Inc. 10.01.2025, D.R. Horton, Inc. 16.01.2025, Micron Technology, Inc. 16.01.2025, MicroStrategy Incorporated 21.01.2025, Air Products and Chemicals, Inc. 23.01.2025, Costco Wholesale Corporation 23.01.2025, Intuit Inc. 23.01.2025, Jabil Inc. 23.01.2025, Becton, Dickinson and Company 28.01.2025, Hormel Foods Corporation 28.01.2025, Visa Inc. 28.01.2025, Walgreens Boots Alliance, Inc. 30.01.2025, Emerson Electric Co. 04.02.2025, Franklin Resources, Inc. 04.02.2025, Rockwell Automation, Inc. 04.02.2025, Atmos Energy Corporation 05.02.2025, Accenture plc 06.02.2025, Tyson Foods, Inc. 06.02.2025, PTC Inc. 12.02.2025, Capital One Financial Corporation 18.02.2025, Discover Financial Services 18.02.2025, Raymond James Financial, Inc. 20.02.2025, Amcor Plc 25.02.2025, Apple Inc. 25.02.2025, Charter Communications, Inc. 26.02.2025, Deere & Company 26.02.2025, Hologic Inc. 26.02.2025, AECOM 28.02.2025, Nordson Corporation 04.03.2025, Fair Isaac Corporation 05.03.2025, Applied Materials, Inc. 06.03.2025, Cencora, Inc. 06.03.2025, Analog Devices, Inc. 12.03.2025, Johnson Controls International plc 12.03.2025, Starbucks Corporation 12.03.2025, TE Connectivity Plc 12.03.2025, Agilent Technologies, Inc. 13.03.2025, F5, Inc. 13.03.2025, HEICO Corporation 14.03.2025, Omnicom Group Inc. 18.03.2025, QUALCOMM Incorporated 18.03.2025, The Interpublic Group of Companies, Inc. 18.03.2025, The Toro Company 18.03.2025, Keysight Technologies, Inc. 20.03.2025, The Walt Disney Company 20.03.2025, Hewlett Packard Enterprise Company 02.04.2025, Schlumberger N.V. 02.04.2025, The Cooper Companies, Inc. 02.04.2025, A. O. Smith Corporation 08.04.2025, Carrier Global Corporation 09.04.2025, Lennar Corporation 09.04.2025, Dow Inc. 10.04.2025, Synopsys, Inc. 10.04.2025, HP Inc. 14.04.2025, Fifth Third Bancorp 15.04.2025, M&T Bank Corporation 15.04.2025, Moody's Corporation 15.04.2025, Owens Corning 15.04.2025, The Bank of New York Mellon Corporation 15.04.2025, U.S. Bancorp 15.04.2025, Carnival Corporation 16.04.2025, EQT Corporation 16.04.2025, Huntington Bancshares Incorporated 16.04.2025, Regions Financial Corporation 16.04.2025, The Sherwin-Williams Company 16.04.2025, Humana Inc. 17.04.2025, PPG Industries, Inc. 17.04.2025, Texas Instruments Incorporated 17.04.2025, Broadcom Inc. 21.04.2025, Adobe Inc. 22.04.2025, Bank of America Corporation 22.04.2025, Charter Communications, Inc. 22.04.2025, MSCI Inc. 22.04.2025, Northern Trust Corporation 22.04.2025, Public Service Enterprise Group Incorporated 22.04.2025, Revvity, Inc. 22.04.2025, Rollins, Inc. 22.04.2025, Aptiv PLC 23.04.2025, Domino's Pizza, Inc. 23.04.2025, Eaton Corporation plc 23.04.2025, Entegris, Inc. 23.04.2025, Teledyne Technologies Incorporated 23.04.2025, The Cigna Group 23.04.2025, The Goldman Sachs Group, Inc. 23.04.2025, The PNC Financial Services Group, Inc. 23.04.2025, Avery Dennison Corporation 24.04.2025, Citizens Financial Group, Inc. 24.04.2025, Edison International 24.04.2025, Fastenal Company 24.04.2025, Global Payments Inc. 24.04.2025, HCA Healthcare, Inc. 24.04.2025, Healthpeak Properties, Inc. 24.04.2025, IQVIA Holdings Inc. 24.04.2025, J.B. Hunt Transport Services, Inc. 24.04.2025, Johnson & Johnson 24.04.2025, Pfizer Inc. 24.04.2025, Snap-on Incorporated 24.04.2025, Abbott Laboratories 25.04.2025, Graco Inc. 25.04.2025, Stanley Black & Decker, Inc. 25.04.2025, Steel Dynamics, Inc. 25.04.2025, Genuine Parts Company 28.04.2025, American Express Company 29.04.2025, Citigroup Inc. 29.04.2025, Constellation Energy Corporation 29.04.2025, Equity LifeStyle Properties, Inc. 29.04.2025, Exelon Corporation 29.04.2025, First Citizens BancShares, Inc. 29.04.2025, International Business Machines Corporation 29.04.2025, Kimco Realty Corporation 29.04.2025, PACCAR Inc 29.04.2025, The Williams Companies, Inc. 29.04.2025, Truist Financial Corporation 29.04.2025, VICI Properties Inc. 29.04.2025, Wells Fargo & Company 29.04.2025, Ameriprise Financial, Inc. 30.04.2025, Ball Corporation 30.04.2025, Carlisle Companies Incorporated 30.04.2025, Corteva, Inc. 30.04.2025, Coterra Energy Inc. 30.04.2025, Moderna, Inc. 30.04.2025, Molina Healthcare, Inc. 30.04.2025, Newmont Corporation 30.04.2025, Pool Corporation 30.04.2025, PulteGroup, Inc. 30.04.2025, Solventum Corp. 30.04.2025, The Coca-Cola Company 30.04.2025, W.W. Grainger, Inc. 30.04.2025, Wynn Resorts, Limited 30.04.2025, Boston Scientific Corporation 01.05.2025, Church & Dwight Co., Inc. 01.05.2025, Corning Incorporated 01.05.2025, Crown Holdings, Inc. 01.05.2025, Eastman Chemical Company 01.05.2025, Eversource Energy 01.05.2025, International Flavors & Fragrances Inc. 01.05.2025, Intuitive Surgical, Inc. 01.05.2025, Kimberly-Clark Corporation 01.05.2025, Mettler-Toledo International Inc. 01.05.2025, Oviniv Inc. 01.05.2025, RTX Corporation 01.05.2025, Dayforce, Inc. 02.05.2025, Dover Corporation 02.05.2025, Illinois Tool Works Inc. 02.05.2025, Occidental Petroleum Corporation 02.05.2025, Smurfit WestRock Plc 02.05.2025, Berkshire Hathaway Inc. 03.05.2025, Cincinnati Financial Corporation 03.05.2025, Aflac Incorporated 05.05.2025, Carvana Co. 05.05.2025, Eli Lilly and Company 05.05.2025, Paycom Software, Inc. 05.05.2025, Uber Technologies, Inc. 05.05.2025, Albemarle Corporation 06.05.2025, Ally Financial Inc. 06.05.2025, Baxter International Inc. 06.05.2025, Bristol-Myers Squibb Company 06.05.2025, Cboe Global Markets, Inc. 06.05.2025, CF Industries Holdings, Inc. 06.05.2025, Danaheer Corporation 06.05.2025, Expeditors International of Washington, Inc. 06.05.2025, GE Aerospace 06.05.2025, Hubbell Incorporated 06.05.2025, Intel Corporation 06.05.2025, NVR, Inc. 06.05.2025, Omnicom Group Inc. 06.05.2025, Pentair plc 06.05.2025, The Hershey Company 06.05.2025, Tyler Technologies, Inc. 06.05.2025, Valero Energy Corporation 06.05.2025, West Pharmaceutical Services, Inc. 06.05.2025, American Homes 4

Rent 07.05.2025, AMETEK, Inc. 07.05.2025, Arch Capital Group Ltd. 07.05.2025, Brown & Brown, Inc. 07.05.2025, CSX Corporation 07.05.2025, Essential Utilities, Inc. 07.05.2025, Gilead Sciences, Inc. 07.05.2025, IDEXX Laboratories, Inc. 07.05.2025, LKQ Corporation 07.05.2025, MGM Resorts International 07.05.2025, Packaging Corporation of America 07.05.2025, PepsiCo, Inc. 07.05.2025, Public Storage 07.05.2025, Regency Centers Corporation 07.05.2025, S&P Global Inc. 07.05.2025, TransUnion 07.05.2025, Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 08.05.2025, Avantor, Inc. 08.05.2025, C.H. Robinson Worldwide, Inc. 08.05.2025, Cadence Design Systems, Inc. 08.05.2025, Capital One Financial Corporation 08.05.2025, CME Group Inc. 08.05.2025, CRH Plc 08.05.2025, DexCom, Inc. 08.05.2025, Ecolab Inc. 08.05.2025, Edwards Lifesciences Corporation 08.05.2025, Equifax Inc. 08.05.2025, Ford Motor Company 08.05.2025, IDEX Corporation 08.05.2025, Norfolk Southern Corporation 08.05.2025, Nucor Corporation 08.05.2025, Prologis, Inc. 08.05.2025, Stryker Corporation 08.05.2025, T. Rowe Price Group, Inc. 08.05.2025, The Kraft Heinz Company 08.05.2025, Union Pacific Corporation 08.05.2025, United Parcel Service, Inc. 08.05.2025, United Rentals, Inc. 08.05.2025, Westlake Corporation 08.05.2025, Zebra Technologies Corporation 08.05.2025, AbbVie Inc. 09.05.2025, Camden Property Trust 09.05.2025, Colgate-Palmolive Company 09.05.2025, Marriott International, Inc. 09.05.2025, Masco Corporation 09.05.2025, Teradyne, Inc. 09.05.2025, The Progressive Corporation 09.05.2025, Vulcan Materials Company 09.05.2025, Weyerhaeuser Company 09.05.2025, CNH Industrial N.V. 12.05.2025, International Paper Company 12.05.2025, Royalty Pharma Plc 12.05.2025, 3M Company 13.05.2025, Alexandria Real Estate Equities, Inc. 13.05.2025, Arthur J. Gallagher & Co. 13.05.2025, Centene Corporation 13.05.2025, Cummins Inc. 13.05.2025, Essex Property Trust, Inc. 13.05.2025, Loews Corporation 13.05.2025, Manhattan Associates, Inc. 13.05.2025, Prudential Financial, Inc. 13.05.2025, Realty Income Corporation 13.05.2025, Sempra 13.05.2025, Sun Communities, Inc. 13.05.2025, Ventas, Inc. 13.05.2025, Waste Management, Inc. 13.05.2025, Xylem Inc. 13.05.2025, Advanced Micro Devices, Inc. 14.05.2025, Akamai Technologies, Inc. 14.05.2025, American International Group, Inc. 14.05.2025, American Tower Corporation 14.05.2025, American Water Works Company, Inc. 14.05.2025, Annaly Capital Management, Inc. 14.05.2025, Everance Health, Inc. 14.05.2025, Everest Group, Ltd. 14.05.2025, First Solar, Inc. 14.05.2025, Fiserv, Inc. 14.05.2025, Fortune Brands Innovations, Inc. 14.05.2025, GE Vernova, Inc. 14.05.2025, Hilton Worldwide Holdings Inc. 14.05.2025, Host Hotels & Resorts, Inc. 14.05.2025, Molson Coors Beverage Company 14.05.2025, Simon Property Group, Inc. 14.05.2025, Skyworks Solutions, Inc. 14.05.2025, Southwest Airlines Co. 14.05.2025, State Street Corporation 14.05.2025, Universal Health Services, Inc. 14.05.2025, Veralto Corp. 14.05.2025, Vertex Pharmaceuticals Incorporated 14.05.2025, Amphenol Corporation 15.05.2025, AT&T Inc. 15.05.2025, BlackRock, Inc. 15.05.2025, Bunge Global SA 15.05.2025, Chubb Limited 15.05.2025, CVS Health Corporation 15.05.2025, Invitation Homes Inc. 15.05.2025, KeyCorp 15.05.2025, Labcorp Holdings Inc. 15.05.2025, Las Vegas Sands Corp. 15.05.2025, Marsh & McLennan Companies, Inc. 15.05.2025, Martin Marietta Materials, Inc. 15.05.2025, Morgan Stanley 15.05.2025, Motorola Solutions, Inc. 15.05.2025, O'Reilly Automotive, Inc. 15.05.2025, ON Semiconductor Corporation 15.05.2025, Otis Worldwide Corporation 15.05.2025, Quest Diagnostics Incorporated 15.05.2025, Tractor Supply Company 15.05.2025, UDR, Inc. 15.05.2025, Westinghouse Air Brake Technologies Corporation 15.05.2025, Willis Towers Watson Public Limited Company 15.05.2025, Yum! Brands, Inc. 15.05.2025, Intercontinental Exchange, Inc. 16.05.2025, Waste Connections, Inc. 16.05.2025, Consolidated Edison, Inc. 19.05.2025, DraftKings Inc. 19.05.2025, Republic Services, Inc. 19.05.2025, BioMarin Pharmaceutical Inc. 20.05.2025, Burlington Stores, Inc. 20.05.2025, BXP, Inc. 20.05.2025, CDW Corporation 20.05.2025, JPMorgan Chase & Co. 20.05.2025, McDonald's Corporation 20.05.2025, Mid-America Apartment Communities, Inc. 20.05.2025, Principal Financial Group, Inc. 20.05.2025, Tradeweb Markets Inc. 20.05.2025, Verisk Analytics, Inc. 20.05.2025, Align Technology, Inc. 21.05.2025, Amazon.com, Inc. 21.05.2025, Assurant, Inc. 21.05.2025, AvalonBay Communities, Inc. 21.05.2025, CBRE Group, Inc. 21.05.2025, Crown Castle Inc. 21.05.2025, Equinix, Inc. 21.05.2025, Extra Space Storage Inc. 21.05.2025, Hyatt Hotels Corporation 21.05.2025, Illumina, Inc. 21.05.2025, Markel Group Inc. 21.05.2025, Mondelez International, Inc. 21.05.2025, Neurocrine Biosciences, Inc. 21.05.2025, Old Dominion Freight Line, Inc. 21.05.2025, Reliance, Inc. 21.05.2025, Ross Stores, Inc. 21.05.2025, SS&C Technologies Holdings, Inc. 21.05.2025, The Hartford Insurance Group, Inc. 21.05.2025, The Travelers Companies, Inc. 21.05.2025, Thermo Fisher Scientific Inc. 21.05.2025, Zoetis Inc. 21.05.2025, American Financial Group, Inc. 22.05.2025, Bentley Systems, Incorporated 22.05.2025, DuPont de Nemours, Inc. 22.05.2025, Insulet Corporation 22.05.2025, Kenvue Inc. 22.05.2025, Lennox International Inc. 22.05.2025, LPL Financial Holdings Inc. 22.05.2025, NextEra Energy, Inc. 22.05.2025, PG&E Corporation 22.05.2025, Pinterest, Inc. 22.05.2025, Quanta Services, Inc. 22.05.2025, ServiceNow, Inc. 22.05.2025, The Charles Schwab Corporation 22.05.2025, The Home Depot, Inc. 22.05.2025, VeriSign, Inc. 22.05.2025, Verizon Communications Inc. 22.05.2025, Waters Corporation 22.05.2025, Welltower Inc. 22.05.2025, Amgen Inc. 23.05.2025, LyondellBasell Industries N.V. 23.05.2025, SBA Communications Corporation 23.05.2025, Builders FirstSource, Inc. 27.05.2025, Merck & Co., Inc. 27.05.2025, The Trade Desk, Inc. 27.05.2025, GE Healthcare Technologies, Inc. 28.05.2025, Howmet Aerospace Inc. 28.05.2025, Juniper Networks, Inc. 28.05.2025, Meta Platforms, Inc. 28.05.2025, Royal Caribbean Cruises Ltd. 28.05.2025, Axon Enterprise, Inc. 29.05.2025, DocuSign, Inc. 29.05.2025, Dollar General Corporation 29.05.2025, Gartner, Inc. 29.05.2025, Iron Mountain Incorporated 29.05.2025, Roblox Corporation 29.05.2025, The Allstate Corporation 29.05.2025, The Carlyle Group Inc. 29.05.2025, Zimmer Biomet Holdings, Inc. 29.05.2025, Arista Networks, Inc. 30.05.2025, Lowe's Companies, Inc. 30.05.2025, UnitedHealth Group Incorporated 02.06.2025, Warner Bros. Discovery, Inc. 02.06.2025, Watsco, Inc. 02.06.2025, Booking Holdings Inc. 03.06.2025, Cognizant Technology Solutions Corporation 03.06.2025, Datadog, Inc. 03.06.2025, Expedia Group, Inc. 03.06.2025, Fortive Corporation 03.06.2025, General Motors Company 03.06.2025, Airbnb, Inc. 04.06.2025, Appllovin Corporation 04.06.2025, GoDaddy Inc. 04.06.2025, HubSpot, Inc.

04.06.2025, Super Micro Computer, Inc. 04.06.2025, Workday, Inc. 04.06.2025, Allegion Plc 05.06.2025, Cloudflare, Inc. 05.06.2025, DaVita Inc. 05.06.2025, EMCOR Group, Inc. 05.06.2025, Flutter Entertainment plc 05.06.2025, Netflix, Inc. 05.06.2025, Palantir Technologies, Inc. 05.06.2025, PayPal Holdings, Inc. 05.06.2025, Salesforce, Inc. 05.06.2025, Trane Technologies Plc 05.06.2025, Walmart Inc. 05.06.2025, Alphabet Inc. 06.06.2025, Apollo Global Management, Inc. 06.06.2025, Ares Management Corporation 06.06.2025, Digital Realty Trust, Inc. 06.06.2025, Garmin Ltd. 06.06.2025, T-Mobile US, Inc. 06.06.2025, Roper Technologies, Inc. 10.06.2025, The TJX Companies, Inc. 10.06.2025, Twilio Inc. 10.06.2025, Caterpillar, Inc. 11.06.2025, Chipotle Mexican Grill, Inc. 11.06.2025, Corpay, Inc. 11.06.2025, Dick's Sporting Goods, Inc. 11.06.2025, Fidelity National Financial, Inc. 11.06.2025, lululemon athletica inc. 11.06.2025, Nasdaq, Inc. 11.06.2025, NXP Semiconductors N.V. 11.06.2025, Pure Storage, Inc. 11.06.2025, Roku, Inc. 11.06.2025, Target Corporation 11.06.2025, Ulta Beauty, Inc. 11.06.2025, W. R. Berkley Corporation 11.06.2025, Williams-Sonoma, Inc. 11.06.2025, Exact Sciences Corporation 12.06.2025, Fidelity National Information Services, Inc. 12.06.2025, Gaming and Leisure Properties, Inc. 12.06.2025, Ingersoll Rand Inc. 12.06.2025, Live Nation Entertainment, Inc. 12.06.2025, MicroStrategy Incorporated 12.06.2025, Monolithic Power Systems, Inc. 12.06.2025, Monster Beverage Corporation 12.06.2025, Natera, Inc. 12.06.2025, W. P. Carey Inc. 12.06.2025, Zoom Communications, Inc. 12.06.2025, Best Buy Co., Inc. 13.06.2025, Fortinet, Inc. 13.06.2025, Marvell Technology, Inc. 13.06.2025, Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 13.06.2025, Toast, Inc. 13.06.2025, Biogen Inc. 17.06.2025, Block, Inc. 17.06.2025, MercadoLibre, Inc. 17.06.2025, MetLife, Inc. 17.06.2025, Synchrony Financial 17.06.2025, Trimble Inc. 17.06.2025, Autodesk, Inc. 18.06.2025, Coinbase Global, Inc. 18.06.2025, Comcast Corporation 18.06.2025, CrowdStrike Holdings, Inc. 18.06.2025, Keurig Dr Pepper Inc. 18.06.2025, Rivian Automotive, Inc. 18.06.2025, Veeva Systems Inc. 18.06.2025, Vertiv Holdings Co. 18.06.2025, Dollar Tree, Inc. 19.06.2025, CarMax, Inc. 24.06.2025, DoorDash, Inc. 24.06.2025, Mastercard Incorporated 24.06.2025, Okta, Inc. 24.06.2025, eBay Inc. 25.06.2025, NVIDIA Corporation 25.06.2025, Robinhood Markets, Inc. 25.06.2025, CoStar Group, Inc. 26.06.2025, Dell Technologies Inc. 26.06.2025, Equity Residential 26.06.2025, The Kroger Co. 26.06.2025, United Therapeutics Corporation 26.06.2025, ANSYS, Inc. 27.06.2025, Aon Plc 27.06.2025, MongoDB, Inc. 30.06.2025.

Sijoitusten jakauma



Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
3m Co.	6 948	129,85	902 220,67	0,20 %
Aecom	4 957	96,26	477 181,01	0,11 %
Ametek Inc.	2 915	154,35	449 930,40	0,10 %
Ansys Inc.	951	299,57	284 894,42	0,06 %
At&T Inc.	83 931	24,68	2 071 787,05	0,46 %
Abbvie Inc.	18 578	158,32	2 941 358,20	0,66 %
Abbott Laboratories	17 410	116,01	2 019 732,26	0,45 %
Accenture Plc A	6 296	254,94	1 605 093,34	0,36 %
Adobe Inc.	4 254	329,99	1 403 776,46	0,31 %
Advanced Micro Devices Inc.	16 233	121,03	1 964 741,30	0,44 %
Aflac Inc.	5 291	89,95	475 937,27	0,11 %
Agilent Technologies Inc.	2 410	100,66	242 582,82	0,05 %
Air Products And Chemicals Inc.	2 756	240,58	663 047,90	0,15 %
Airbnb Inc. A	4 736	112,88	534 597,61	0,12 %
Akamai Technologies Inc.	2 426	68,03	165 044,15	0,04 %

Albertsons Cos Inc.	12 183	18,35	223 521,26	0,05 %
Alexandria Real Estate Equitie (Reit)	1 663	61,95	103 022,59	0,02 %
Align Technology Inc.	868	161,49	140 172,67	0,03 %
Alllegion Plc	534	122,93	65 643,19	0,01 %
Allstate Corp/The	3 394	171,71	582 775,62	0,13 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	1 316	278,14	366 030,74	0,08 %
Alphabet Inc.	51 942	151,31	7 859 085,10	1,76 %
Alphabet Inc. A	53 693	150,32	8 070 895,07	1,81 %
Amazon.Com Inc.	92 734	187,13	17 353 217,53	3,88 %
Amcor Plc	26 796	7,84	210 043,70	0,05 %
American Express Co.	4 575	272,07	1 244 740,27	0,28 %
American Financial Group Inc/O	1 038	107,65	111 741,71	0,03 %
American Homes 4 Rent A (Reit)	4 779	30,77	147 030,48	0,03 %
American International Group I	10 506	73,00	766 981,01	0,17 %
American Tower Corp. (Reit)	4 673	188,52	880 950,58	0,20 %
American Water Works Co. Inc.	4 993	118,65	592 439,64	0,13 %
Ameriprise Financial Inc.	2 573	455,25	1 171 347,06	0,26 %
Amgen Inc.	4 820	238,15	1 147 895,09	0,26 %
Amphenol Corp.	11 587	84,23	975 960,63	0,22 %
Analog Devices Inc.	4 589	203,02	931 656,24	0,21 %
Annaly Capital Management Inc. (Reit)	13 306	16,05	213 595,12	0,05 %
Aon Plc	1 672	304,30	508 787,72	0,11 %
Apollo Global Management Inc.	4 612	121,01	558 089,76	0,12 %
Applavin Corp. A	2 391	298,60	713 955,37	0,16 %
Apple Inc.	145 840	175,00	25 521 999,96	5,71 %
Applied Materials Inc.	8 443	156,15	1 318 372,58	0,30 %
Aptiv Plc	3 067	58,19	178 463,61	0,04 %
Arch Capital Group Ltd.	5 885	77,66	457 036,21	0,10 %
Ares Management Corp.	1 909	147,73	282 018,76	0,06 %
Arista Networks Inc.	10 873	87,27	948 837,11	0,21 %
Arthur J Gallagher & Co.	2 108	273,05	575 582,53	0,13 %
Atlassian Corp. A	1 320	173,23	228 658,14	0,05 %
Atmos Energy Corp.	8 250	131,45	1 084 448,57	0,24 %
Autozone Inc.	1703	166,35	538 279,68	0,12 %
Autodesk Inc.	2 024	264,05	534 433,37	0,12 %
Automatic Data Processing Inc.	3 932	263,05	1 034 313,20	0,23 %
Avalonbay Communities Inc. (Reit)	390	173,58	67 694,47	0,02 %
Avantor Inc.	6 363	11,48	73 051,84	0,02 %
Axon Enterprise Inc.	874	706,19	617 212,18	0,14 %
Bxp Inc. (Reit)	3 506	57,55	201 765,46	0,05 %
Ball Corp.	920	47,84	44 014,67	0,01 %
Bank Of America Corp.	75 938	40,36	3 064 983,07	0,69 %
Bank Of New York Mellon Corp/T	9 569	77,71	743 629,81	0,17 %
Baxter International Inc.	5 849	25,83	151 064,24	0,03 %
Becton Dickinson & Co.	2 834	146,92	416 373,68	0,09 %
Bentley Systems Inc. B	2 200	46,03	101 274,31	0,02 %
Berkshire Hathaway Inc. B	13 862	414,34	5 743 554,87	1,29 %
Best Buy Co. Inc.	1 131	57,26	64 759,49	0,01 %
Biomarin Pharmaceutical Inc.	132	46,89	6 189,05	0,00 %
Blackrock Inc.	1 215	894,96	1 087 375,25	0,24 %
Blackstone Inc.	6 762	127,58	862 726,00	0,19 %
Block Inc. A	5 000	57,94	289 704,88	0,06 %
Booking Holdings Inc.	3464	937,94	1 708 526,98	0,38 %
Booz Allen Hamilton Holding Co.	1 775	88,82	157 651,61	0,04 %
Boston Scientific Corp.	14 431	91,62	1 322 103,13	0,30 %
Bristol-Myers Squibb Co.	21 739	39,48	858 323,36	0,19 %
Broadcom Inc.	43 652	235,12	10 263 283,68	2,30 %
Broadridge Financial Solutions	487	207,29	100 951,56	0,02 %
Brown & Brown Inc.	2 150	94,57	203 318,41	0,05 %
Brown-Forman Corp. B	6 077	22,95	139 484,88	0,03 %

Builders Firstsource Inc.	802	99,53	79 823,76	0,02 %	Dell Technologies Inc. C	3 879	104,57	405 634,08	0,09 %
Bunge Global S.A.	2 840	68,47	194 468,78	0,04 %	Dexcom Inc.	3 370	74,45	250 910,35	0,06 %
Cbre Group Inc.	2 850	119,52	340 619,24	0,08 %	Dick'S Sporting Goods Inc.	163	168,72	27 501,73	0,01 %
Cdw Corp/De	1 174	152,33	178 833,73	0,04 %	Digital Realty Trust Inc. (Reit)	2 464	148,69	366 384,44	0,08 %
Cf Industries Holdings Inc.	5 326	78,47	417 939,27	0,09 %	DocuSign Inc.	2 420	66,44	160 776,01	0,04 %
Ch Robinson Worldwide Inc.	805	81,84	65 881,74	0,01 %	Dollar General Corp.	2 287	97,56	223 121,00	0,05 %
Cme Group Inc. A	3 126	235,09	734 892,63	0,16 %	Dollar Tree Inc.	2 200	84,48	185 847,83	0,04 %
Cnh Industrial Nv A	11 600	11,05	128 229,27	0,03 %	Domino'S Pizza Inc.	406	384,34	156 041,96	0,03 %
Crh Plc	3 328	78,30	260 585,47	0,06 %	Doordash Inc. A	3 589	210,26	754 626,74	0,17 %
Csx Corp.	23 290	27,83	648 202,58	0,15 %	Dover Corp.	2 233	156,29	348 987,20	0,08 %
Cvs Health Corp.	12 400	58,84	729 573,52	0,16 %	Dover Corp. Dummy	0	0,00	0,00	0,00 %
Cadence Design Systems Inc.	2 429	262,84	638 430,87	0,14 %	Dow Inc.	32 616	22,59	736 669,80	0,16 %
Capital One Financial Corp.	6 296	181,47	1 142 559,67	0,26 %	Draftkings Inc. A	2 544	36,58	93 067,35	0,02 %
Cardinal Health Inc.	3 219	143,30	461 269,19	0,10 %	Dupont De Nemours Inc.	5 917	58,50	346 167,72	0,08 %
Carlyle Group Inc/The	2 352	43,84	103 115,66	0,02 %	Dynatrace Inc.	3 109	47,09	146 407,28	0,03 %
Carnival Corp.	10 426	23,98	250 067,49	0,06 %	Emcor Group Inc.	708	456,24	323 014,43	0,07 %
Carrier Global Corp.	5 927	62,43	370 007,79	0,08 %	Eaton Corp. Plc	4 025	304,50	1 225 592,59	0,27 %
Carvana Co. A	1 287	287,41	369 897,24	0,08 %	Ecolab Inc.	2 752	229,82	632 462,37	0,14 %
Caterpillar Inc.	5 976	331,12	1 978 798,15	0,44 %	Edison International	6 400	44,01	281 678,61	0,06 %
Cboe Global Markets Inc.	988	198,92	196 529,75	0,04 %	Edwards Lifesciences Corp.	5 142	66,71	343 019,29	0,08 %
Cencora Inc.	1 924	255,76	492 077,28	0,11 %	Electronic Arts Inc.	2 972	136,22	404 834,87	0,09 %
Centene Corp.	5 994	46,30	277 511,36	0,06 %	Elevance Health Inc.	2 239	331,76	742 819,38	0,17 %
Charles Schwab Corp/The	17 183	77,82	1 337 237,22	0,30 %	Eli Lilly & Co.	7 930	664,90	5 272 665,38	1,18 %
Charter Communications Inc. A	907	348,69	316 266,35	0,07 %	Emerson Electric Co.	7 628	113,72	867 486,56	0,19 %
Chipotle Mexican Grill Inc.	11 611	47,89	556 088,07	0,12 %	Entegris Inc.	1 200	68,79	82 548,62	0,02 %
Chubb Ltd.	4 748	247,12	1 173 311,63	0,26 %	Entergy Corp.	13 152	70,90	932 441,35	0,21 %
Church & Dwight Co. Inc.	2 329	81,98	190 924,76	0,04 %	Equifax Inc.	769	221,23	170 125,84	0,04 %
Cigna Group/The	2 946	281,97	830 679,53	0,19 %	Equinix Inc. (Reit)	795	678,50	539 405,19	0,12 %
Cincinnati Financial Corp.	1 917	127,02	243 500,20	0,05 %	Erie Indemnity Co. A	281	295,79	83 118,38	0,02 %
Cintas Corp.	3 253	190,10	618 386,31	0,14 %	Essential Utilities Inc.	14 856	31,68	470 617,40	0,11 %
Cisco Systems Inc.	45 459	59,18	2 690 161,56	0,60 %	Essex Property Trust Inc. (Reit)	88	241,73	21 271,92	0,00 %
Citigroup Inc.	22 254	72,60	1 615 711,77	0,36 %	Estee Lauder Cos Inc/The A	3 274	68,92	225 639,03	0,05 %
Citizens Financial Group Inc.	7 508	38,17	286 577,11	0,06 %	Everest Group Ltd.	886	289,88	256 829,67	0,06 %
Cloudflare Inc. A	3 284	167,03	548 537,80	0,12 %	Eversource Energy	10 742	54,26	582 912,01	0,13 %
Costar Group Inc.	4 499	68,58	308 529,17	0,07 %	Exelon Corp.	21 398	37,04	792 477,96	0,18 %
Coca-Cola Co/The	39 829	60,35	2 403 532,71	0,54 %	Expedia Group Inc. A	1 228	143,88	176 679,49	0,04 %
Cognizant Technology Solutions	5 561	66,56	370 116,71	0,08 %	Expeditors International Of Wa	1 045	97,45	101 834,91	0,02 %
Coinbase Global Inc. A	1 936	298,95	578 768,88	0,13 %	Extra Space Storage Inc. (Reit)	2 017	125,76	253 656,16	0,06 %
Colgate-Palmolive Co.	8 216	77,53	637 013,31	0,14 %	F5 Inc.	780	251,04	195 811,67	0,04 %
Comcast Corp. A	42 829	30,44	1 303 793,08	0,29 %	Factset Research Systems Inc.	240	381,51	91 561,92	0,02 %
Conagra Brands Inc.	10 694	17,46	186 716,29	0,04 %	Fair Isaac Corp.	264 1	559,16	411 618,42	0,09 %
Consolidated Edison Inc.	8 594	85,59	735 591,86	0,16 %	Fastenal Co.	10 700	35,82	383 316,27	0,09 %
Constellation Brands Inc. A	3 157	138,76	438 059,33	0,10 %	Fedex Corp.	2 419	193,88	469 006,22	0,10 %
Constellation Energy Corp.	3 324	275,30	915 092,32	0,20 %	Ferguson Enterprises Inc.	1 697	0,00	315 184,02	0,07 %
Cooper Cos Inc/The	1 110	60,70	67 372,57	0,02 %	Fidelity National Financial In	4 164	47,82	199 107,68	0,04 %
Copart Inc.	9 237	41,85	386 608,32	0,09 %	Fidelity National Information	6 240	69,44	433 297,85	0,10 %
Corning Inc.	7 783	44,86	349 119,73	0,08 %	Fifth Third Bancorp	12 575	35,08	441 154,68	0,10 %
Corpay Inc.	906	283,03	256 421,80	0,06 %	First Citizens Bancshares Inc/ A	96 1	668,77	160 202,25	0,04 %
Corteva Inc.	7 920	63,57	503 477,99	0,11 %	First Solar Inc.	1 203	141,20	169 860,64	0,04 %
Costco Wholesale Corp.	4 353	844,37	3 675 544,88	0,82 %	Fiserv Inc.	5 849	147,06	860 138,25	0,19 %
CrowdStrike Holdings Inc.	2 403	434,42	1 043 903,04	0,23 %	Flutter Entertainment Plc	1 482	243,74	361 221,70	0,08 %
Crown Castle Inc. (Reit)	3 355	87,62	293 977,44	0,07 %	Ford Motor Co.	51 203	9,25	473 859,22	0,11 %
Crown Holdings Inc.	715	87,84	62 803,39	0,01 %	Fortinet Inc.	6 405	90,17	577 564,48	0,13 %
Cummins Inc.	1 559	279,34	435 493,43	0,10 %	Fortive Corp.	2 239	44,46	99 555,67	0,02 %
Dr Horton Inc.	1 243	109,96	136 683,35	0,03 %	Fox Corp. A	3 223	47,80	154 057,42	0,03 %
Davita Inc.	1 130	121,50	137 298,28	0,03 %	Ge Healthcare Technologies Inc.	5 455	63,18	344 636,51	0,08 %
Danaher Corp.	6 668	168,49	1 123 504,54	0,25 %	Ge Vernova Inc.	3 044	451,34	1 373 876,32	0,31 %
Darden Restaurants Inc.	1 710	185,92	317 919,40	0,07 %	Gaming And Leisure Properties (Reit)	5 460	39,82	217 394,06	0,05 %
Datadog Inc. A	2 517	114,58	288 390,15	0,06 %	Garmin Ltd.	757	178,03	134 767,18	0,03 %
Deckers Outdoor Corp.	962	87,91	84 572,96	0,02 %	Gartner Inc.	609	344,78	209 970,98	0,05 %
Deere & Co.	2 761	433,72	1 197 493,08	0,27 %	Gen Digital Inc.	6 659	25,08	166 986,18	0,04 %

General Electric Co.	11 639	219,54	2 555 239,00	0,57 %	Kraft Heinz Co/The	14 572	22,02	320 922,07	0,07 %
General Mills Inc.	5 773	44,19	255 116,96	0,06 %	Kroger Co/The	8 477	61,18	518 641,43	0,12 %
General Motors Co.	12 392	41,97	520 138,45	0,12 %	Lkq Corp.	2 103	31,57	66 386,92	0,01 %
Genuine Parts Co.	1 682	103,47	174 039,08	0,04 %	Lpl Financial Holdings Inc.	844	319,83	269 937,46	0,06 %
Gilead Sciences Inc.	13 549	94,57	1 281 284,23	0,29 %	Labcorp Holdings Inc.	911	223,91	203 980,39	0,05 %
Global Payments Inc.	2 038	68,27	139 134,70	0,03 %	Lam Research Corp.	13 633	83,03	1 131 897,15	0,25 %
Godaddy Inc. A	1 602	153,58	246 039,00	0,06 %	Las Vegas Sands Corp.	4 352	37,11	161 511,02	0,04 %
Goldman Sachs Group Inc/The	3 239	603,68	1 955 307,27	0,44 %	Leidos Holdings Inc.	1 436	134,56	193 230,43	0,04 %
Graco Inc.	917	73,33	67 241,97	0,02 %	Liberty Media Corp-Liberty For	2 200	89,13	196 093,48	0,04 %
Hca Healthcare Inc.	2 195	326,77	717 250,51	0,16 %	Linde Plc	5 809	400,19	2 324 690,05	0,52 %
Heico Corp. A	4 422	220,70	975 940,38	0,22 %	Live Nation Entertainment Inc.	1 707	129,03	220 261,82	0,05 %
Hp Inc.	10 364	20,86	216 226,07	0,05 %	Loews Corp.	6 902	78,18	539 608,77	0,12 %
Hartford Insurance Group Inc/T	3 799	108,21	411 104,68	0,09 %	Lowe'S Cos Inc.	4 764	189,24	901 559,77	0,20 %
Healthpeak Properties Inc. (Reit)	14 079	14,94	210 272,34	0,05 %	Lululemon Athletica Inc.	950	202,64	192 511,94	0,04 %
Hershey Co/The	1 818	141,55	257 332,91	0,06 %	Lyondellbasell Industries Nv	15 123	49,35	746 346,62	0,17 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	14 486	17,44	252 677,16	0,06 %	M&T Bank Corp.	1 765	165,46	292 043,97	0,07 %
Hilton Worldwide Holdings Inc.	2 911	227,18	661 306,50	0,15 %	Msci Inc.	623	491,93	306 473,06	0,07 %
Hologic Inc.	1 233	55,58	68 528,04	0,02 %	Markel Group Inc.	251 1	703,65	427 616,31	0,10 %
Home Depot Inc/The	9 331	312,73	2 918 046,60	0,65 %	Marriott International Inc/Md	2 886	233,03	672 538,43	0,15 %
Hormel Foods Corp.	6 254	25,80	161 364,30	0,04 %	Marsh & McLennan Cos Inc.	3 571	186,49	665 953,12	0,15 %
Howmet Aerospace Inc.	5 949	158,76	944 462,10	0,21 %	Martin Marietta Materials Inc.	130	468,24	60 870,69	0,01 %
Hubspot Inc.	517	474,78	245 460,35	0,05 %	Marvell Technology Inc.	8 065	66,02	532 438,59	0,12 %
Hubbell Inc.	507	348,35	176 615,38	0,04 %	Mastercard Inc. A	8 537	479,31	4 091 847,30	0,92 %
Humana Inc.	1 340	208,53	279 429,55	0,06 %	Mccormick & Co. Inc/Md	2 682	64,67	173 446,98	0,04 %
Huntington Bancshares Inc/Oh	14 500	14,30	207 284,20	0,05 %	Mcdonald'S Corp.	7 544	249,21	1 880 015,76	0,42 %
Hyatt Hotels Corp. A	638	119,11	75 995,14	0,02 %	Mckesson Corp.	1 351	625,03	844 409,57	0,19 %
Ilex Corp.	307	149,75	45 974,06	0,01 %	Medtronic Plc	13 966	74,35	1 038 396,64	0,23 %
Idexx Laboratories Inc.	733	457,47	335 326,87	0,08 %	Mercadolibre Inc.	4872	229,30	1 085 668,55	0,24 %
Iqvia Holdings Inc.	1 863	134,42	250 418,09	0,06 %	Merck & Co. Inc.	25 379	67,52	1 713 580,38	0,38 %
Illinois Tool Works Inc.	4 158	210,89	876 889,71	0,20 %	Metlife Inc.	10 430	68,59	715 438,93	0,16 %
Illumina Inc.	588	81,38	47 851,48	0,01 %	Meta Platforms Inc. A	21 368	629,55	13 452 326,08	3,01 %
Ingersoll Rand Inc.	4 668	70,95	331 187,51	0,07 %	Mettler-Toledo International I	2141	001,98	214 423,47	0,05 %
Insulet Corp.	470	267,98	125 950,70	0,03 %	Microstrategy Inc. A	2 498	344,79	861 281,59	0,19 %
Intel Corp.	43 113	19,11	823 721,60	0,18 %	Microchip Technology Inc.	4 912	60,02	294 828,93	0,07 %
Interactive Brokers Group Inc. A	4 628	47,26	218 728,66	0,05 %	Micron Technology Inc.	11 481	105,13	1 206 954,32	0,27 %
Intercontinental Exchange Inc.	5 629	156,49	880 887,61	0,20 %	Microsoft Corp.	68 913	424,27	29 237 474,65	6,54 %
International Business Machine	9 803	251,43	2 464 797,28	0,55 %	Mid-America Apartment Communit (Reit)	534	126,25	67 414,99	0,02 %
International Flavors & Fragra	3 350	62,73	210 160,78	0,05 %	Molina Healthcare Inc.	473	254,09	120 186,54	0,03 %
International Paper Co.	4 901	39,94	195 764,10	0,04 %	Molson Coors Beverage Co. B	8 899	41,02	365 022,95	0,08 %
Intuit Inc.	2 730	671,81	1 834 041,19	0,41 %	Mondelez International Inc.	11 508	57,52	661 975,02	0,15 %
Intuitive Surgical Inc.	3 152	463,50	1 460 958,99	0,33 %	Mongoddb Inc.	714	179,11	127 885,41	0,03 %
Invitation Homes Inc. (Reit)	8 176	27,98	228 738,31	0,05 %	Monolithic Power Systems Inc.	392	623,83	244 541,93	0,05 %
Iron Mountain Inc. (Reit)	2 751	87,49	240 677,30	0,05 %	Monster Beverage Corp.	6 511	53,43	347 875,33	0,08 %
J M Smucker Co/The	1 728	83,76	144 736,95	0,03 %	Moody'S Corp.	1 069	427,83	457 352,19	0,10 %
Jb Hunt Transport Services Inc.	900	122,48	110 235,41	0,02 %	Morgan Stanley	13 067	120,15	1 569 957,03	0,35 %
Jpmorgan Chase & Co.	26 818	247,28	6 631 530,51	1,48 %	Motorola Solutions Inc.	1 626	358,63	583 135,41	0,13 %
Jabil Inc.	944	186,03	175 611,05	0,04 %	Nike Inc. B	11 672	60,59	707 249,13	0,16 %
Jack Henry & Associates Inc.	1 348	153,68	207 155,54	0,05 %	Nvidia Corp.	238 469	134,76	32 135 548,67	7,19 %
Jacobs Solutions Inc.	1 998	112,12	224 016,63	0,05 %	Nxp Semiconductors Nv	1 674	186,36	311 968,83	0,07 %
Johnson & Johnson	28 226	130,29	3 677 517,48	0,82 %	Nasdaq Inc.	2 367	76,27	180 533,21	0,04 %
Johnson Controls International	6 103	90,09	549 811,38	0,12 %	Natera Inc.	758	144,10	109 225,96	0,02 %
Juniper Networks Inc.	4 626	34,06	157 553,89	0,04 %	Netapp Inc.	1 320	90,88	119 964,18	0,03 %
Kkr & Co. Inc.	7 330	113,47	831 721,17	0,19 %	Netflix Inc.	4 229 1	142,21	4 830 416,89	1,08 %
Kla Corp.	1 341	764,02	1 024 554,20	0,23 %	Neurocrine Biosciences Inc.	1 364	107,21	146 230,94	0,03 %
Kellanova	3 439	67,84	233 285,29	0,05 %	Newmont Corp.	18 837	49,69	936 065,86	0,21 %
Kenvue Inc.	24 218	17,85	432 346,25	0,10 %	News Corp. A	3 022	25,35	76 606,82	0,02 %
Keurig Dr Pepper Inc.	16 041	28,20	452 333,21	0,10 %	Nextera Energy Inc.	25 108	59,21	1 486 691,71	0,33 %
Keycorp	11 737	14,86	174 393,16	0,04 %	Nordson Corp.	620	182,85	113 365,23	0,03 %
Keysight Technologies Inc.	1 050	139,76	146 752,81	0,03 %	Norfolk Southern Corp.	2 572	218,33	561 544,56	0,13 %
Kimberly-Clark Corp.	3 340	109,96	367 274,65	0,08 %	Northern Trust Corp.	2 026	108,15	219 103,16	0,05 %
Kimco Realty Corp. (Reit)	6 900	17,93	123 710,34	0,03 %					

Nucor Corp.	3 618	110,49	399 757,52	0,09 %	Salesforce Inc.	9 553	232,59	2 221 944,36	0,50 %
Nutanix Inc.	1 830	65,20	119 315,25	0,03 %	Samsara Inc. A	1 995	33,93	67 691,15	0,02 %
O'Reilly Automotive Inc.	8 055	76,88	619 240,15	0,14 %	Schlumberger Nv	80 772	28,83	2 328 636,64	0,52 %
On Semiconductor Corp.	4 409	44,70	197 096,29	0,04 %	Seagate Technology Holdings Pl	1 946	123,11	239 565,15	0,05 %
Okta Inc. A	1 750	85,27	149 221,68	0,03 %	Sempra	13 328	64,63	861 363,49	0,19 %
Old Dominion Freight Line Inc.	1 569	138,43	217 202,92	0,05 %	Servicenow Inc.	2 050	876,90	1 797 649,26	0,40 %
Omnicom Group Inc.	1 438	61,36	88 237,56	0,02 %	Sherwin-Williams Co/The	2 535	292,87	742 423,75	0,17 %
Oracle Corp.	16 599	186,48	3 095 393,52	0,69 %	Simon Property Group Inc. (Reit)	3 867	137,12	530 244,73	0,12 %
Otis Worldwide Corp.	5 020	84,46	423 985,33	0,09 %	Smurfit Westrock Plc	3 744	36,80	137 797,34	0,03 %
Paccar Inc.	5 943	81,08	481 867,60	0,11 %	Snap Inc. A	11 400	7,41	84 498,46	0,02 %
Pg&E Corp.	38 603	11,89	458 995,07	0,10 %	Snap-On Inc.	377	265,42	100 063,85	0,02 %
Pnc Financial Services Group I	3 703	159,01	588 803,53	0,13 %	Snowflake Inc.	2 903	190,86	554 080,78	0,12 %
Ppg Industries Inc.	4 606	97,02	446 888,86	0,10 %	Solventum Corp.	3 074	64,69	198 850,36	0,04 %
Ptc Inc.	1 193	147,00	175 368,15	0,04 %	Starbucks Corp.	11 908	78,16	930 680,69	0,21 %
Palantir Technologies Inc. A	20 660	116,27	2 402 227,22	0,54 %	State Street Corp.	3 882	90,70	352 108,39	0,08 %
Palo Alto Networks Inc.	6 361	174,55	1 110 299,42	0,25 %	Steel Dynamics Inc.	3 421	109,19	373 526,28	0,08 %
Parker-Hannifin Corp.	1 462	595,76	871 002,34	0,19 %	Stryker Corp.	3 113	337,45	1 050 491,46	0,24 %
Paypal Holdings Inc.	8 190	63,39	519 175,02	0,12 %	Sun Communities Inc. (Reit)	1 257	107,89	135 617,48	0,03 %
Paychex Inc.	3 660	124,07	454 097,24	0,10 %	Super Micro Computer Inc.	4 624	41,80	193 297,71	0,04 %
Paycom Software Inc.	691	197,37	136 384,68	0,03 %	Synchrony Financial	5 396	56,93	307 172,50	0,07 %
Pentair Plc	966	87,56	84 586,80	0,02 %	Synopsys Inc.	1 428	437,29	624 451,59	0,14 %
Pepsico Inc.	13 241	112,62	1 491 250,12	0,33 %	Sysco Corp.	9 066	64,60	585 686,49	0,13 %
Pfizer Inc.	68 240	20,68	1 410 898,67	0,32 %	T Rowe Price Group Inc.	1 132	82,31	93 174,68	0,02 %
Pinterest Inc. A	6 802	30,59	208 051,62	0,05 %	T-Mobile Us Inc.	4 509	203,22	916 337,72	0,21 %
Pool Corp.	268	248,62	66 629,68	0,01 %	Te Connectivity Plc	2 302	143,87	331 182,48	0,07 %
Principal Financial Group Inc.	4 970	67,75	336 717,08	0,08 %	Tjx Cos Inc/The	8 126	105,33	855 919,26	0,19 %
Procter & Gamble Co/The	24 750	135,89	3 363 331,62	0,75 %	Take-Two Interactive Software	1 612	207,14	333 908,39	0,07 %
Progressive Corp/The	6 210	227,62	1 413 511,26	0,32 %	Target Corp.	4 845	84,14	407 675,92	0,09 %
Prologis Inc. (Reit)	8 625	89,66	773 336,74	0,17 %	Teledyne Technologies Inc.	1 567	436,98	684 740,51	0,15 %
Prudential Financial Inc.	3 894	91,64	356 850,36	0,08 %	Teradyne Inc.	1 863	76,70	142 887,21	0,03 %
Public Service Enterprise Grou	11 948	71,80	857 883,52	0,19 %	Tesla Inc.	28 234	270,95	7 649 959,42	1,71 %
Public Storage (Reit)	1 713	250,27	428 717,55	0,10 %	Texas Instruments Inc.	8 987	177,09	1 591 505,41	0,36 %
Pure Storage Inc.	2 019	49,11	99 159,01	0,02 %	Texas Pacific Land Corp.	822	901,05	740 662,38	0,17 %
Qualcomm Inc.	11 980	135,84	1 627 375,30	0,36 %	The Campbell'S Company	4 986	26,14	130 348,77	0,03 %
Quanta Services Inc.	1 710	322,48	551 447,29	0,12 %	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 803	345,84	1 315 220,38	0,29 %
Quest Diagnostics Inc.	1 673	153,22	256 329,74	0,06 %	Toast Inc. A	4 657	37,78	175 928,46	0,04 %
Roblox Corp. A	5 109	89,73	458 432,96	0,10 %	Tractor Supply Co.	4 073	45,01	183 326,69	0,04 %
Rpm International Inc.	1 889	93,69	176 976,94	0,04 %	Trade Desk Inc/The A	4 174	61,40	256 300,12	0,06 %
Rtx Corp.	18 777	124,55	2 338 636,59	0,52 %	Tradeweb Markets Inc. A	1 456	124,87	181 813,72	0,04 %
Ralliant Corp.	746	41,36	30 854,26	0,01 %	Trane Technologies Plc	1 424	373,09	531 279,29	0,12 %
Raymond James Financial Inc.	2 793	130,82	365 372,24	0,08 %	Transdigm Group Inc.	1 079 1	297,03	1 399 497,23	0,31 %
Realty Income Corp. (Reit)	8 448	49,14	415 122,21	0,09 %	Transunion	2 200	75,06	165 131,35	0,04 %
Reddit Inc. A	521	128,43	66 911,44	0,01 %	Travelers Cos Inc/The	2 894	228,20	660 406,65	0,15 %
Regency Centers Corp. (Reit)	3 625	60,76	220 239,47	0,05 %	Trimble Inc.	2 800	64,81	181 460,25	0,04 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	764	447,80	342 118,73	0,08 %	Truist Financial Corp.	14 129	36,67	518 087,44	0,12 %
Regions Financial Corp.	18 152	20,06	364 154,76	0,08 %	Twilio Inc.	1 611	106,07	170 883,62	0,04 %
Reliance Inc.	1 863	267,74	498 802,20	0,11 %	Tyler Technologies Inc.	269	505,66	136 023,51	0,03 %
Republic Services Inc.	2 277	210,35	478 958,52	0,11 %	Tyson Foods Inc. A	3 849	47,71	183 651,54	0,04 %
Resmed Inc.	1 196	220,06	263 193,45	0,06 %	U-Haul Holding Co.	2 246	46,37	104 158,15	0,02 %
Rivian Automotive Inc. A	7 260	11,72	85 083,93	0,02 %	Udr Inc. (Reit)	5 399	34,83	188 025,56	0,04 %
Robinhood Markets Inc. A	7 384	79,86	589 699,69	0,13 %	Us Bancorp	17 318	38,60	668 406,26	0,15 %
Rockwell Automation Inc.	1 430	283,32	405 154,47	0,09 %	Uber Technologies Inc.	17 928	79,58	1 426 716,48	0,32 %
Rollins Inc.	2 700	48,12	129 933,47	0,03 %	Ultra Beauty Inc.	413	399,03	164 798,41	0,04 %
Roper Technologies Inc.	1 119	483,49	541 021,80	0,12 %	Union Pacific Corp.	6 898	196,25	1 353 711,91	0,30 %
Ross Stores Inc.	1 180	108,82	128 407,03	0,03 %	United Airlines Holdings Inc.	998	67,92	67 784,66	0,02 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 491	267,09	665 329,02	0,15 %	United Parcel Service Inc. B	7 937	86,10	683 351,06	0,15 %
Royalty Pharma Plc A	4 600	30,73	141 366,43	0,03 %	United Rentals Inc.	764	642,61	490 956,67	0,11 %
S&P Global Inc.	2 272	449,75	1 021 838,01	0,23 %	United Therapeutics Corp.	261	245,10	63 969,93	0,01 %
Sba Communications Corp. (Reit)	359	200,31	71 910,24	0,02 %	Unitedhealth Group Inc.	9 126	266,10	2 428 384,69	0,54 %
Ss&C Technologies Holdings Inc.	4 502	70,62	317 950,87	0,07 %	Universal Health Services Inc. B	766	154,51	118 356,28	0,03 %
Steris Plc	1 015	204,90	207 969,38	0,05 %	Vici Properties Inc. (Reit)	18 887	27,81	525 175,88	0,12 %

Veeva Systems Inc.	1 605	245,63	394 240,79	0,09 %
Ventas Inc. (Reit)	3 194	53,86	172 041,20	0,04 %
Veralto Corp.	4 785	86,11	412 014,46	0,09 %
Verisign Inc.	801	246,33	197 312,18	0,04 %
Verisk Analytics Inc.	1 430	265,69	379 942,85	0,09 %
Verizon Communications Inc.	48 038	36,91	1 772 948,02	0,40 %
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 343	379,73	889 716,48	0,20 %
Vertiv Holdings Co.	4 011	109,53	439 314,66	0,10 %
Visa Inc. A	16 732	302,84	5 067 124,35	1,13 %
Vulcan Materials Co.	401	222,47	89 209,16	0,02 %
W R Berkley Corp.	5 872	62,67	367 976,66	0,08 %
Wp Carey Inc. (Reit)	3 000	53,21	159 621,29	0,04 %
Ww Grainger Inc.	466	887,27	413 469,67	0,09 %
Walmart Inc.	44 467	83,40	3 708 617,58	0,83 %
Walt Disney Co/The	17 700	105,77	1 872 208,29	0,42 %
Warner Bros Discovery Inc.	20 784	9,77	203 159,88	0,05 %
Waste Connections Inc.	3 682	159,26	586 406,55	0,13 %
Waste Management Inc.	4 085	195,17	797 278,83	0,18 %
Waters Corp.	748	297,71	222 690,14	0,05 %
Watsco Inc.	69	376,68	25 990,94	0,01 %
Wells Fargo & Co.	32 504	68,34	2 221 273,01	0,50 %
Welltower Inc. (Reit)	5 992	131,12	785 696,14	0,18 %
West Pharmaceutical Services I	731	186,63	136 423,40	0,03 %
Western Digital Corp.	3 702	54,58	202 056,45	0,05 %
Westinghouse Air Brake Technol	2 605	178,57	465 162,70	0,10 %
Weyerhaeuser Co. (Reit)	9 609	21,91	210 555,45	0,05 %
Williams Cos Inc/The	49 509	53,57	2 652 388,51	0,59 %
Williams-Sonoma Inc.	843	139,35	117 469,22	0,03 %
Willis Towers Watson Plc	1 199	261,43	313 454,03	0,07 %
Workday Inc. A	1 964	204,71	402 047,08	0,09 %
Xylem Inc/Ny	1 083	110,34	119 495,80	0,03 %
Yum! Brands Inc.	3 790	126,39	479 019,28	0,11 %
Zebra Technologies Corp.	512	263,02	134 664,21	0,03 %
Zillow Group Inc. C	1 159	59,75	69 249,36	0,02 %
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 289	77,80	100 281,21	0,02 %
Zoetis Inc.	5 055	133,02	672 404,68	0,15 %
Zoom Communications Inc. A	2 158	66,51	143 535,35	0,03 %
Zscaler Inc.	835	267,78	223 592,54	0,05 %
Ebay Inc.	6 226	63,51	395 417,91	0,09 %

Arvopaperit yhteensä **451 772 296,86 101,10 %**
Kassa ja muut varat, netto **-4 929 854,44 -1,10 %**

RAHASTON ARVO **446 842 442,42 100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	436 990 150,43
Tuotto-osuudet	6 436 540,07
W K-osuudet	80 346 611,24
W T-osuudet	5 733 784,40
I K-osuudet	65 401 072,77
I T-osuudet	3 762 851,30

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	0,12224
Tuotto-osuus	0,36805
W K-osuus	2,23772
W T-osuus	0,86300
I K-osuus	6,75405
I T-osuus	2,72681

Hallinnointipalkkio YTD 725 071,10€

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	22,54	%	p.a.
II Tracking error	3,21	%	p.a.
III Sharpen mittari	0,22		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	2,15	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,35	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,25	%	p.a.
V Total Expense Ratio (I)	0,30	%	p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	N/A	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	-	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

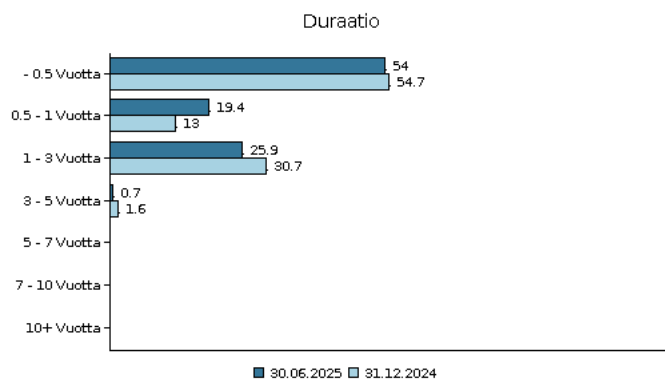
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Riitta Louhento, Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma**Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025**

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
2,75 Intrum Justitia 15/07-2017/2022	0	0,00	0	0,00 %
Abn Amro Bank Nv Frn 15.01.2027	16 000 000	100,48	16 076 713,50	0,80 %
Abn Amro Bank Nv Frn 21.01.2028	20 000 000	100,14	20 028 735,36	1,00 %
Achmea Bank Nv 2.75% 10.12.2027	1 500 000	100,56	1 508 425,32	0,08 %
Afry Ab (Cp) 03/11-2025	8 500 000	99,17	8 429 547,02	0,42 %
Alfa Laval Treasury Intl 0.875% 18.02.2026	300 000	99,04	297 118,95	0,01 %
Arbejdernes Landsbank 14.03.2029	11 300 000	104,00	11 752 342,65	0,58 %
Argenta Spaarbank 13.10.2026	43 500 000	99,58	43 319 311,70	2,16 %
Arion Banki Hf 0.375% 14.07.2025	6 500 000	99,92	6 494 850,87	0,32 %
Arion Banki Hf 7.25% 25.05.2026	18 500 000	104,16	19 270 433,05	0,96 %
Ayvens Bank Nv 0.25% 23.02.2026	14 850 000	98,64	14 647 327,30	0,73 %
Ayvens Sa 3.875% 22.02.2027	13 000 000	102,29	13 297 681,25	0,66 %
Ayvens Sa 4.25% 18.01.2027	1 000 000	102,70	1 027 020,64	0,05 %
Ab Sagax Oyj (Cp) 09/12-2025	8 000 000	98,95	7 916 219,29	0,39 %
Ab Sagax Oyj (Cp) 11/07-2025	5 000 000	99,94	4 997 146,60	0,25 %
Ahlstr m Oyj (Cp) 05/11-2025	4 000 000	99,00	3 960 021,17	0,20 %
Ahlstr m Oyj (Cp) 06/10-2025	6 000 000	99,23	5 954 064,97	0,30 %
Ahlstr m Oyj (Cp) 22/08-2025	8 500 000	99,61	8 466 777,97	0,42 %
Arjo Ab Eur (Cp) 10/11-2025	5 000 000	99,11	4 955 519,43	0,25 %
Arjo Ab Eur (Cp) 11/09-2025	8 000 000	99,55	7 964 087,77	0,40 %

B2 Impact Asa 24/28 Frn Eur Floor C	2 200 000	104,08	2 289 676,74	0,11 %
Balder Finland Oyj 1% 18.01.2027	1 200 000	97,26	1 167 105,26	0,06 %
Banco Santander Sa 18.10.2027	23 300 000	102,66	23 920 327,65	1,19 %
Banque Fed Cred Mutuel 2.125% 12.09.2026	6 500 000	99,49	6 466 561,50	0,32 %
Barclays Plc Frn 08.05.2028	26 250 000	100,11	26 278 204,41	1,31 %
Barclays Plc Frn 14.05.2029	8 000 000	100,68	8 054 150,10	0,40 %
Belfius Bank Sa/Nv Frn 13.09.2027	10 500 000	100,11	10 511 740,28	0,52 %
Bravida Holding Ab (Cp) 28/08-2025	9 000 000	99,57	8 961 060,71	0,45 %
Caixabank Sa 16.05.2027	4 000 000	101,90	4 075 973,36	0,20 %
Caixabank Sa 18.06.2031	12 400 000	98,68	12 235 701,12	0,61 %
Carlsberg Breweries A/S Frn 28.02.2027	10 000 000	100,10	10 010 246,28	0,50 %
Central Bank Of Savings Frn 12.02.2026	2 100 000	100,15	2 103 203,06	0,10 %
Central Bank Of Savings Frn 22.01.2027	10 000 000	100,05	10 005 113,86	0,50 %
Continental Ag 4% 01.03.2027	21 000 000	102,54	21 534 216,51	1,07 %
Cooperative Rabobank Ua Frn 03.11.2026	11 500 000	100,52	11 560 302,03	0,58 %
Cooperative Rabobank Ua Frn 16.07.2028	25 000 000	99,94	24 984 929,18	1,24 %
Citycon Oyj Green (Cp) 04/12-2025	7 000 000	98,71	6 909 901,15	0,34 %
Citycon Oyj Green (Cp) 05/12-2025	2 000 000	98,70	1 973 909,74	0,10 %
Citycon Oyj Green (Cp) 27/11-2025	8 000 000	98,77	7 901 254,18	0,39 %
Daimler Truck Intl Frn 27.05.2027	9 000 000	100,03	9 003 048,50	0,45 %
Danske Bank A/S 02.09.2030	3 536 000	99,71	3 525 845,68	0,18 %
Danske Bank A/S 09.11.2028	6 000 000	104,34	6 260 594,49	0,31 %
Danske Bank A/S 15.05.2031	16 000 000	98,71	15 792 835,31	0,79 %
Danske Bank A/S 17.02.2027	12 460 000	99,43	12 388 850,29	0,62 %
Danske Bank A/S Frn 02.10.2027	12 000 000	100,11	12 012 938,30	0,60 %
Danske Bank A/S Frn 10.04.2027	40 000 000	100,17	40 069 714,83	1,99 %
Deutsche Bank Ag 16.06.2029	2 400 000	100,05	2 401 110,06	0,12 %
Deutsche Bank Ag Frn 15.01.2026	5 000 000	100,23	5 011 638,46	0,25 %
Dlg Amba As (Cp) 02/10-2025	6 000 000	99,20	5 952 285,35	0,30 %
Dlg Amba As (Cp) 05/12-2025	14 000 000	98,63	13 808 738,56	0,69 %
Dnb Bank Asa 22/27 3,125% C	26 860 000	100,88	27 097 256,14	1,35 %
Dnb Bank Asa 23/27 Adj C	7 894 000	100,82	7 958 403,89	0,40 %
Dsv Finance Bv Frn 06.11.2026	13 000 000	100,29	13 038 129,88	0,65 %
Danish Agro (Cp) 10/10-2025	8 000 000	99,17	7 933 925,76	0,39 %
Dometic Group Ab (Cp) 07/10-2025	8 000 000	99,27	7 941 432,76	0,40 %
Electrolux Ab 4.125% 05.10.2026	6 060 000	101,81	6 169 813,13	0,31 %
Eltel Ab Frn 24.06.2029	2 400 000	100,38	2 409 082,31	0,12 %
European Energy As Frn 04.11.2027	6 500 000	100,30	6 519 500,00	0,32 %
Elisa Oyj (Cp) 02/04-2026	3 000 000	98,28	2 948 451,27	0,15 %
Elisa Oyj (Cp) 07/04-2026	5 000 000	98,24	4 912 056,15	0,24 %
Elisa Oyj (Cp) 11/03-2026	2 000 000	98,42	1 968 363,30	0,10 %
Elisa Oyj (Cp) 16/12-2025	3 000 000	98,97	2 969 194,34	0,15 %
Elisa Oyj (Cp) 22/09-2025	2 000 000	99,52	1 990 352,61	0,10 %
Elisa Oyj (Cp) 23/12-2025	5 000 000	98,93	4 946 371,55	0,25 %

Elisa Oyj (Cp) 30/04-2026	4 500 000	98,10	4 414 467,32	0,22 %	Landsbankinn Hf 0.75% 25.05.2026	11 000 000	98,44	10 828 938,30	0,54 %
Fastighets Ab Balder 1.125% 29.01.2027	21 637 000	97,23	21 036 583,99	1,05 %	Landsbankinn Hf 5% 13.05.2028	7 000 000	105,34	7 374 077,94	0,37 %
Fastighets Ab Balder 1.25% 28.01.2028	5 000 000	95,57	4 778 404,80	0,24 %	Landsbankinn Hf 6.375% 12.03.2027	16 651 000	105,94	17 640 149,00	0,88 %
Fastighets Ab Balder 1.875% 23.01.2026	17 849 000	99,62	17 781 859,05	0,88 %	Lansforsakringar Bank 4% 18.01.2027	3 200 000	102,60	3 283 198,42	0,16 %
Fiskars Oyj Abp 5.125% 16.11.2028	9 000 000	103,32	9 299 032,62	0,46 %	Lindex Group Oyj 0.1% 05.07.2026	2 400 000	95,32	2 287 709,85	0,11 %
Fiskars Oyj Abp (Cp) 14/07-2025	4 000 000	99,92	3 996 861,99	0,20 %	Lloyds Banking Group Plc Frn 04.03.2028	17 000 000	100,07	17 011 800,20	0,85 %
Fiskars Oyj Abp (Cp) 16/09-2025	4 000 000	99,52	3 980 706,37	0,20 %	Lloyds Banking Group Plc Frn 05.03.2027	9 000 000	100,19	9 017 135,96	0,45 %
Fiskars Oyj Abp (Cp) 16/10-2025	3 000 000	99,30	2 978 877,42	0,15 %	Localtapiola Finance Frn 30.05.2027	16 700 000	99,97	16 695 093,63	0,83 %
Fiskars Oyj Abp (Cp) 16/12-2025	5 000 000	98,86	4 943 249,78	0,25 %	Loomis Ab 3.625% 10.09.2029	3 000 000	102,24	3 067 108,95	0,15 %
Fiskars Oyj Abp (Cp) 22/10-2025	4 000 000	99,26	3 970 287,01	0,20 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 08/06-2026	5 000 000	97,57	4 878 258,58	0,24 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 05/12-2025	7 000 000	98,59	6 901 445,91	0,34 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 08/08-2025	5 000 000	99,76	4 988 076,68	0,25 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 14/11-2025	6 000 000	98,79	5 927 627,86	0,30 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 12/03-2026	2 000 000	98,19	1 963 880,36	0,10 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 28/08-2025	5 000 000	99,49	4 974 644,62	0,25 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 12/12-2025	4 000 000	98,85	3 953 875,77	0,20 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 30/12-2025	7 000 000	98,37	6 886 057,75	0,34 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 26/02-2026	2 500 000	98,29	2 457 365,44	0,12 %
H Lundbeck A/S 0.875% 14.10.2027	4 825 000	95,77	4 620 739,48	0,23 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 29/04-2026	1 000 000	97,85	978 486,74	0,05 %
Hexagon Ab Fc (Cp) 27/11- 2025	9 000 000	98,97	8 907 718,47	0,44 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 29/08-2025	1 500 000	99,61	1 494 191,60	0,07 %
Hexagon Ab Fc (Cp) 28/10- 2025	3 000 000	99,19	2 975 597,38	0,15 %	L hitapiola Rahoitus Oy (Cp) 30/12-2025	1 000 000	98,72	987 188,80	0,05 %
Hiab Oyj 1.625% 23.09.2026	1 100 000	98,69	1 085 580,22	0,05 %	Metsa Board Oyj 2.75% 29.09.2027	9 700 000	99,33	9 634 940,36	0,48 %
Huhtamäki Oyj 1.125% 20.11.2026	6 700 000	97,70	6 546 200,64	0,33 %	Metso Oyj 4.875% 07.12.2027	9 400 000	104,59	9 831 763,02	0,49 %
Huhtamäki Oyj 4.25% 09.06.2027	13 400 000	102,22	13 697 471,21	0,68 %	Nationwide Bldg Society 4.5% 01.11.2026	3 700 000	102,91	3 807 789,77	0,19 %
Huhtamäki Oyj 5.125% 24.11.2028	5 500 000	105,88	5 823 284,52	0,29 %	Nationwide Bldg Society Frn 09.05.2027	7 000 000	100,19	7 013 628,41	0,35 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 15/09- 2025	4 000 000	99,54	3 981 624,18	0,20 %	Natwest Markets Nv Frn 30.06.2027	9 000 000	100,03	9 002 708,38	0,45 %
Hoivatilat Oyj (Cp) 19/08- 2025	2 000 000	99,70	1 994 059,79	0,10 %	Natwest Markets Plc Frn 09.01.2026	11 500 000	100,22	11 525 439,17	0,57 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 06/05- 2026	4 500 000	97,69	4 396 190,08	0,22 %	Natwest Markets Plc Frn 11.06.2028	20 000 000	100,12	20 023 409,55	1,00 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 08/09- 2025	8 500 000	99,51	8 458 298,01	0,42 %	Nokia Oyj 2% 11.03.2026	9 009 000	99,57	8 969 981,88	0,45 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 11/03- 2026	2 500 000	98,11	2 452 734,33	0,12 %	Nordea Bank Abp 06.09.2026	19 500 000	100,34	19 565 753,89	0,97 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 14/07- 2025	5 000 000	99,92	4 996 018,71	0,25 %	Nordea Bank Abp 18.08.2031	37 813 000	97,92	37 026 208,35	1,84 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 23/09- 2025	5 000 000	99,40	4 970 042,01	0,25 %	Nordea Bank Abp Frn 21.02.2029	17 500 000	100,09	17 516 210,88	0,87 %
Huhtamäki Oyj (Cp) 30/04- 2026	5 000 000	97,74	4 887 018,48	0,24 %	Novo Nordisk A/S 3.375% 21.05.2026	12 000 000	100,97	12 115 805,95	0,60 %
Ing Groep Nv 13.11.2030	10 000 000	99,30	9 929 957,77	0,49 %	Nykredit Realkredit As 3.875% 05.07.2027	17 720 000	102,90	18 233 415,11	0,91 %
Ing Groep Nv 26.05.2031	39 600 000	99,39	39 359 643,45	1,96 %	Nykredit Realkredit As Frn 24.01.2027	19 000 000	100,29	19 055 416,34	0,95 %
Intesa Sanpaolo Spa Frn 16.04.2027	11 000 000	100,26	11 028 428,06	0,55 %	Nykredit Realkredit As Frn 27.02.2026	10 250 000	100,26	10 276 718,23	0,51 %
Islandsbanki 4.625% 27.03.2028	3 000 000	104,76	3 142 778,63	0,16 %	Neste Oyj (Cp) 07/10-2025	5 000 000	99,44	4 971 886,26	0,25 %
Iss Finance B.V. 1.25% 07.07.2025	2 851 000	99,99	2 850 612,64	0,14 %	Nokian Renkaat Oyj (Cp) 11/09-2025	7 000 000	99,52	6 966 552,00	0,35 %
Iss Global A/S 0.875% 18.06.2026	14 845 000	98,70	14 651 888,53	0,73 %	Nokian Renkaat Oyj (Cp) 16/12-2025	7 000 000	98,79	6 915 433,07	0,34 %
Iss Global A/S 1.5% 31.08.2027	3 500 000	97,92	3 427 325,79	0,17 %	Nokian Renkaat Oyj (Cp) 23/12-2025	12 000 000	98,74	11 848 526,64	0,59 %
Jyske Bank A/S 02.09.2026	6 388 000	99,58	6 361 414,20	0,32 %	Nokian Renkaat Oyj (Cp) 29/12-2025	5 000 000	98,70	4 935 223,34	0,25 %
Jyske Bank A/S 5.5% 16.11.2027	4 000 000	104,17	4 166 670,21	0,21 %	Nokian Renkaat Oyj (Cp) 31/12-2025	5 000 000	98,58	4 929 116,41	0,25 %
Kbc Group Nv 10.09.2026	4 000 000	99,58	3 983 047,19	0,20 %	Oma Saastopankki Oyj 4.28% 18.09.2026	5 000 000	100,59	5 029 619,51	0,25 %
Kbc Group Nv Frn 03.09.2028	15 000 000	99,95	14 991 893,97	0,75 %	Op Corporate Bank Plc 0.6% 18.01.2027	1 300 000	97,25	1 264 286,25	0,06 %
Kesko Oyj 3.5% 02.02.2030	4 400 000	100,04	4 401 596,56	0,22 %	Op Corporate Bank Plc Frn 19.05.2027	15 000 000	100,08	15 012 128,55	0,75 %
Kojamo Oyj 2% 31.03.2026	4 052 000	99,52	4 032 419,48	0,20 %					

1 988 143 297,20 98,95 %

21 153 227,18 1,05 %

2 009 296 524,38 100,00 %

Kasvuosuudet	20 155 946,30176
Tuotto-osuudet	991 320,92834
W K-osuudet	1 145 842 686,02170
W T-osuudet	19 911 883,78634

Kasvuosuus	33,76921
Tuotto-osuus	17,80729
W K-osuus	1,12669
W T-osuus	1,00351

2 396 515,54€

I Standardipoikkeama	0,40	%	p.a.
II Tracking error	0,36	%	p.a.
III Sharpen mittari	3,14		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	23,96	%	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 liiketoimikulut*	-	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

68

Rahaston vastuullinen salkunhoitaja

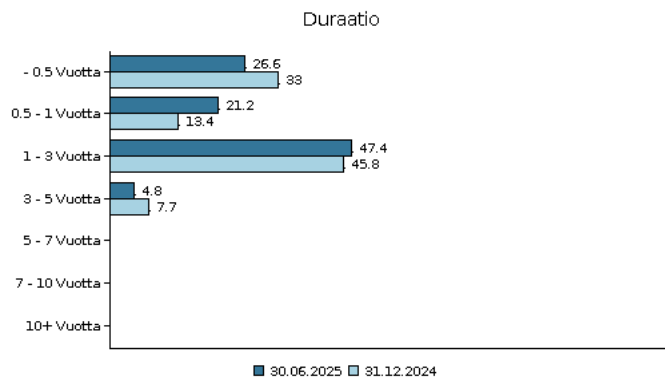
Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Riitta Louhento, Danske Bank Asset Management.

Rahaston johdannaisten käyttö

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

Äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Sijoitusten jakauma**Arvopaperisijoitusten ja johdannaisten ryhmittely 30.6.2025**

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

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
2,75 Intrum Justitia 15/07-2017/2022	0	0,00	0,00	0,00 %
Achmea Bank Nv 2.75% 10.12.2027	1 000 000	100,56	1 005 616,88	0,36 %
Alfa Laval Treasury Intl 0.875% 18.02.2026	2 000 000	99,04	1 980 792,99	0,70 %
Arbejdernes Landsbank 14.03.2029	4 000 000	104,00	4 160 121,29	1,48 %
Arion Banki Hf 0.375% 14.07.2025	1 000 000	99,92	999 207,83	0,35 %
Arion Banki Hf 7.25% 25.05.2026	1 500 000	104,16	1 562 467,54	0,55 %
Ayvens Sa 4.25% 18.01.2027	4 000 000	102,70	4 108 082,58	1,46 %
Ahlstr m Oyj (Cp) 05/11-2025	2 000 000	99,00	1 980 010,58	0,70 %
B2 Impact Asa 24/28 Frn Eur Floor C	500 000	104,08	520 381,08	0,18 %
Balder Finland Oyj 1% 18.01.2027	1 100 000	97,26	1 069 846,49	0,38 %
Banco Santander Sa 18.10.2027	5 000 000	102,66	5 133 117,52	1,82 %
Banque Stellantis France 3.875% 19.01.2026	2 000 000	100,72	2 014 338,48	0,72 %
Barclays Plc Frn 08.05.2028	1 000 000	100,11	1 001 074,45	0,36 %
Barclays Plc Frn 14.05.2029	1 000 000	100,68	1 006 768,76	0,36 %
Caixabank Sa 18.06.2031	3 000 000	98,68	2 960 250,27	1,05 %
Continental Ag 4% 01.03.2027	5 000 000	102,54	5 127 194,41	1,82 %
Cooperative Rabobank Ua Frn 16.07.2028	5 000 000	99,94	4 996 985,84	1,77 %
Citycon Oyj Green (Cp) 04/12-2025	1 000 000	98,71	987 128,74	0,35 %
Citycon Oyj Green (Cp) 05/12-2025	1 000 000	98,70	986 954,87	0,35 %
Citycon Oyj Green (Cp) 27/11-2025	1 000 000	98,77	987 656,77	0,35 %
Daimler Truck Intl 3% 27.11.2029	1 500 000	100,08	1 501 147,07	0,53 %
Danfoss Fin I Bv 0.125% 28.04.2026	2 000 000	98,16	1 963 237,44	0,70 %

Danske Bank A/S 02.09.2030	1 060 000	99,71	1 056 956,00	0,38 %
Danske Bank A/S 09.11.2028	2 000 000	104,34	2 086 864,83	0,74 %
Danske Bank A/S 15.05.2031	4 300 000	98,71	4 244 324,49	1,51 %
Danske Bank A/S 17.02.2027	3 500 000	99,43	3 480 014,13	1,24 %
Deutsche Bank Ag 16.06.2029	2 300 000	100,05	2 301 063,80	0,82 %
Dlg Amba As (Cp) 02/10-2025	1 000 000	99,20	992 047,56	0,35 %
Dlg Amba As (Cp) 31/07-2025	4 000 000	99,75	3 989 829,45	1,42 %
Dnb Bank Asa 22/27 3,125% C	1 000 000	100,88	1 008 833,07	0,36 %
Dnb Bank Asa 23/27 Adj C	2 000 000	100,82	2 016 317,18	0,72 %
Dsv Finance Bv 3.125% 06.11.2028	1 500 000	101,24	1 518 668,79	0,54 %
Dsv Finance Bv 3.5% 26.06.2029	1 500 000	102,52	1 537 765,96	0,55 %
Dometic Group Ab (Cp) 07/10-2025	1 000 000	99,27	992 679,09	0,35 %
Electrolux Ab 4.125% 05.10.2026	2 000 000	101,81	2 036 241,96	0,72 %
Eltel Ab Frn 24.06.2029	500 000	100,38	501 892,15	0,18 %
European Energy As Frn 04.11.2027	2 000 000	100,30	2 006 000,00	0,71 %
Fastighets Ab Balder 1.125% 29.01.2027	7 390 000	97,23	7 184 931,17	2,55 %
Fastighets Ab Balder 1.25% 28.01.2028	1 000 000	95,57	955 680,96	0,34 %
Fiskars Oyj Abp 5.125% 16.11.2028	4 000 000	103,32	4 132 903,39	1,47 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 05/12-2025	2 000 000	98,59	1 971 841,69	0,70 %
Gn Store Nord A/S (Cp) 26/11-2025	2 000 000	98,69	1 973 826,91	0,70 %
H Lundbeck A/S 0.875% 14.10.2027	1 000 000	95,77	957 666,21	0,34 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 09.06.2027	3 000 000	102,22	3 066 598,03	1,09 %
Huhtamaki Oyj 5.125% 24.11.2028	3 000 000	105,88	3 176 337,01	1,13 %
Huhtam ki Oyj (Cp) 23/09-2025	1 000 000	99,40	994 008,40	0,35 %
Ing Groep Nv 26.05.2031	5 000 000	99,39	4 969 651,95	1,77 %
Intesa Sanpaolo Spa Frn 16.04.2027	2 000 000	100,26	2 005 168,74	0,71 %
Intesa Sanpaolo Spa Frn 16.11.2025	1 000 000	100,24	1 002 441,92	0,36 %
Islandsbanki 4.625% 27.03.2028	3 000 000	104,76	3 142 778,63	1,12 %
Iss Finance B.V. 1.25% 07.07.2025	1 000 000	99,99	999 864,13	0,36 %
Iss Global A/S 0.875% 18.06.2026	1 000 000	98,70	986 991,48	0,35 %
Iss Global A/S 1.5% 31.08.2027	2 500 000	97,92	2 448 089,85	0,87 %
Jyske Bank A/S 5.5% 16.11.2027	1 800 000	104,17	1 875 001,60	0,67 %
Kesko Oyj 3.5% 02.02.2030	1 500 000	100,04	1 500 544,28	0,53 %
Kojamo Oyj 1.875% 27.05.2027	850 000	98,55	837 686,22	0,30 %
Kojamo Oyj 2% 31.03.2026	2 500 000	99,52	2 487 919,22	0,88 %
Landsbankinn Hf 5% 13.05.2028	1 200 000	105,34	1 264 127,65	0,45 %
Landsbankinn Hf 6.375% 12.03.2027	2 500 000	105,94	2 648 511,95	0,94 %
Lloyds Banking Group Plc Frn 04.03.2028	1 500 000	100,07	1 501 041,19	0,53 %
Localtapiola Finance Frn 30.05.2027	5 000 000	99,97	4 998 531,03	1,78 %
Loomis Ab 3.625% 10.09.2029	1 500 000	102,24	1 533 554,48	0,54 %
Metsa Board Oyj 2.75% 29.09.2027	3 346 000	99,33	3 323 557,78	1,18 %
Metso Oyj 4.875% 07.12.2027	4 117 000	104,59	4 306 103,02	1,53 %
Nationwide Bldg Society 4.5% 01.11.2026	1 000 000	102,91	1 029 132,37	0,37 %
Natwest Markets Plc Frn 13.01.2026	2 000 000	100,42	2 008 431,79	0,71 %
Nokia Oyj 2% 11.03.2026	2 500 000	99,57	2 489 172,46	0,88 %
Nordea Bank Abp 06.09.2026	6 000 000	100,34	6 020 231,97	2,14 %
Nordea Bank Abp 18.08.2031	700 000	97,92	685 434,79	0,24 %

Nykredit Realkredit As 3.875% 05.07.2027	3 900 000	102,90	4 012 997,68	1,43 %
Nokian Renkaat Oyj (Cp) 11/09-2025	1 000 000	99,52	995 221,71	0,35 %
Oma Saastopankki Oyj 4.28% 18.09.2026	1 000 000	100,59	1 005 923,90	0,36 %
Op Corporate Bank Plc 2.875% 15.12.2025	2 000 000	100,28	2 005 598,35	0,71 %
Orsted A/S 3.625% 01.03.2026	3 000 000	100,64	3 019 335,37	1,07 %
Pandox Ab Fc (Cp) 16/02-2026	1 000 000	98,01	980 069,75	0,35 %
Rci Banque Sa 0.5% 14.07.2025	1 000 000	99,94	999 387,96	0,35 %
Rci Banque Sa 3.5% 17.01.2028	1 000 000	101,54	1 015 416,52	0,36 %
Rci Banque Sa 4.625% 02.10.2026	1 500 000	102,07	1 531 071,15	0,54 %
Rci Banque Sa 4.625% 13.07.2026	1 000 000	101,65	1 016 521,02	0,36 %
Ramirent Oyj (Cp) 04/12-2025	1 000 000	98,56	985 648,37	0,35 %
Ramirent Oyj (Cp) 14/08-2025	1 000 000	99,61	996 099,61	0,35 %
S-Pankki Oyj 08.03.2028	3 700 000	102,58	3 795 547,31	1,35 %
S-Pankki Oyj Frn 23.11.2026	3 000 000	101,68	3 050 533,24	1,08 %
Sagax Ab 1.125% 30.01.2027	4 000 000	97,39	3 895 665,58	1,38 %
Sanoma Oyj 4% 13.09.2027	3 200 000	101,41	3 245 220,69	1,15 %
Securitas Treasury Irela 4.25% 04.04.2027	4 000 000	102,48	4 099 151,44	1,46 %
Skandinaviska Enskilda 4% 09.11.2026	1 416 000	102,32	1 448 912,89	0,51 %
Skandinaviska Enskilda 4.125% 29.06.2027	1 500 000	103,48	1 552 210,97	0,55 %
Skandinaviska Enskilda 4.375% 06.11.2028	2 000 000	105,33	2 106 625,00	0,75 %
Societe Generale 3% 12.02.2027	2 000 000	100,93	2 018 541,98	0,72 %
Stora Enso Oyj 2.5% 21.03.2028	1 300 000	99,85	1 298 031,81	0,46 %
Stora Enso Oyj 4% 01.06.2026	5 000 000	101,28	5 064 234,69	1,80 %
Svenska Handelsbanken Ab 3.875% 10.05.2027	3 000 000	102,75	3 082 648,11	1,09 %
Swedbank Ab 1.3% 17.02.2027	2 500 000	98,27	2 456 814,43	0,87 %
Swedbank Ab 4.125% 13.11.2028	2 000 000	104,94	2 098 741,17	0,75 %
Swedbank Ab Frn 30.08.2027	2 000 000	100,16	2 003 197,40	0,71 %
Sydbank A/S 06.09.2028	3 500 000	105,24	3 683 352,46	1,31 %
Sydbank A/S 10.11.2026	2 000 000	99,27	1 985 374,77	0,71 %
Spb 1 S r-Norge Asa 21/27 0,375%	3 500 000	97,85	3 424 644,00	1,22 %
Tdc Net As 5.056% 31.05.2028	2 000 000	104,24	2 084 719,16	0,74 %
Telefonaktiebolaget Lm E 1.125% 08.02.2027	1 000 000	97,64	976 376,54	0,35 %
Telefonaktiebolaget Lm E 5.375% 29.05.2028	3 000 000	106,72	3 201 732,08	1,14 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09.03.2026	3 000 000	99,10	2 972 887,77	1,06 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23.06.2028	1 000 000	95,86	958 574,38	0,34 %
Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31.03.2027	5 000 000	99,96	4 998 170,44	1,78 %
Terveystalo Oyj 5.375% 01.06.2028	3 300 000	104,34	3 443 193,36	1,22 %
Traton Finance Lux Sa 4.5% 23.11.2026	1 500 000	102,48	1 537 197,30	0,55 %
Traton Finance Lux Sa Frn 21.08.2026	2 000 000	100,11	2 002 180,49	0,71 %
Ubs Group Ag 24.06.2027	5 000 000	98,58	4 928 821,72	1,75 %
Ubs Group Ag Frn 12.05.2029	4 500 000	100,60	4 526 916,49	1,61 %
Valmet Corp 4% 13.03.2029	3 000 000	101,09	3 032 653,32	1,08 %
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15.06.2026	3 500 000	101,49	3 552 043,73	1,26 %
Vimian Group Ab Frn 22.05.2028	300 000	100,71	302 125,53	0,11 %
Volkswagen Bank Gmbh 2.75% 19.06.2028	1 000 000	99,72	997 156,60	0,35 %
Volkswagen Bank Gmbh 4.25% 07.01.2026	4 000 000	100,87	4 034 713,17	1,43 %
Volkswagen Intl Fin Nv 4.125% 15.11.2025	3 000 000	100,60	3 018 058,39	1,07 %

Volkswagen Leasing Gmbh 4.5% 25.03.2026	3 000 000	101,49	3 044 572,01	1,08 %
Volvo Treasury Ab 3.125% 26.08.2027	2 500 000	101,29	2 532 133,78	0,90 %
Yit Oyj Frn 18.06.2027	300 000	105,71	317 138,79	0,11 %
Yit Oyj Frn 20.03.2028	1 500 000	100,25	1 503 750,00	0,53 %

Arvopaperit yhteensä **277 137 496,99 98,43 %**
Kassa ja muut varat, netto **4 410 739,86 1,57 %**

RAHASTON ARVO **281 548 236,85 100,00 %**

Liikkeessä olevien osuuksien määrä	
Kasvuosuudet	54 188 323,75513
Tuotto-osuudet	672 160,75257
W K-osuudet	172 855 067,05874

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuus	1,56706
Tuotto-osuus	1,01262
W K-osuus	1,13362

Hallinnointipalkkio YTD 439 476,37C

Rahaston tunnusluvut

I Standardipoikkeama	0,71	%	p.a.
II Tracking error	0,54	%	p.a.
III Sharpen mittari	2,60		p.a.
IV Salkun kiertonopeus	11,84	%	p.a.
V Total Expense Ratio (K/T)	0,38	%	p.a.
V Total Expense Ratio (W)	0,25	%	p.a.
Tuottoisidonnaisen palkkion osuus	N/A	%	p.a.
VI Rahaston liiketoimikulut*	-	%	p.a.
VII Lähipiirin osuus maksetuista välityspalkkioista	N/A	%	p.a.

* Rahaston valuuttakaupat on tehty nettohinnoilla.

DANSKE INVEST RAHASTOYHTIÖ OY
REKISTERÖITY KOTIPAikka JA OSOITE HELSINKI
TELEVISIOKATU 1
00075 DANSKE BANK
Y-TUNNUS 0671602-6
