

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Bolig

Danske noterede obligationer

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
2,00% Nordea Realkred 2018	DKK					0	2.000	104,0	100,0	2.080	0
4,50% BRFKredit 2016	DKK					0	6	102,0	100,0	6	0
2,00% Realkredit DK 2017	DKK					0	3.000	102,1	100,0	3.062	0
0,28% Realkredit FRN 2017	DKK					0	1.983	100,4	100,0	1.999	9
2,00% Realkredit DK 2017	DKK					0	2.500	102,6	100,0	2.564	0
5,00% BRFKredit 2017	DKK	26	102,5	100,0	37	11	47	102,7	100,0	60	12
7,00% BRFKredit 2019	DKK	61	105,0	100,0	84	20	98	103,8	100,0	118	17
4,00% Denmark 2017	DKK	100	106,3	100,0	106	0	100	108,1	100,0	108	0
1,50% Denmark 2023	DKK	100	112,2	100,0	112	0	100	106,8	100,0	107	0
5,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	114	111,1	100,0	137	10	131	110,8	100,0	155	10
7,00% Denmark 2024	DKK	100	160,3	100,0	160	0	100	154,7	100,0	155	0
4,00% Realkredit DK 2041	DKK	195	107,5	100,0	231	21	227	106,0	100,0	252	12
5,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	214	105,5	100,0	266	40	293	106,0	100,0	351	41
4,00% Nordea Realkred 2041	DKK	331	108,3	100,0	394	35	389	107,0	100,0	443	27
5,00% Realkredit DK 2019	DKK	386	105,5	100,0	461	54	499	106,0	100,0	590	60
5,00% Nykredit Realkr 2038	DKK	492	111,8	100,0	586	36	566	111,7	100,0	681	48
4,00% BRFKredit 2041	DKK	538	107,9	100,0	610	30	596	107,0	100,0	669	31
4,00% Nordea Realkred 2041	DKK	521	107,4	100,0	621	62	617	106,0	100,0	708	54
5,00% Nordea Realkred 2041	DKK	630	111,1	100,0	770	70	764	111,5	100,0	949	97
8,00% Realkredit DK 2026	DKK	723	122,3	100,0	903	19	763	125,0	100,0	981	27
2,00% BRFKredit 2047	DKK	973	97,4	100,0	954	6	985	91,7	100,0	910	6
4,00% DLR Kredit 2041	DKK	882	107,9	100,0	1.030	79	992	107,0	100,0	1.181	120
3,00% Realkredit DK 2044	DKK	1.041	103,0	100,0	1.104	32	1.087	99,2	100,0	1.084	5
2,00% Nykredit Realkr 2024	DKK	1.227	102,6	100,0	1.444	186	1.522	102,0	100,0	1.678	126
2,50% Nykredit Realkr 2047	DKK	1.425	100,9	100,0	1.446	9	1.442	95,9	100,0	1.391	9
3,50% DLR Kredit 2044	DKK	1.644	104,6	100,0	1.798	79	1.765	102,1	100,0	1.835	32
4,50% Denmark 2039	DKK	1.000	189,8	100,0	1.898	0	1.000	158,9	100,0	1.589	0
2,00% Realkredit DK 2047	DKK	1.940	97,5	100,0	1.903	12	1.964	91,4	100,0	1.808	13
2,50% LR Realkredit 2047	DKK	1.973	97,1	100,0	1.929	14	0			0	0
5,00% Realkredit DK 2038	DKK	1.612	112,8	100,0	1.937	120	1.837	111,7	100,0	2.179	128
1,00% DLR Kredit 2021	DKK	2.000	103,6	100,0	2.072	0	2.000	100,2	100,0	2.004	0
2,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	2.000	106,2	100,0	2.124	0	2.000	105,5	100,0	2.109	0
3,50% Nykredit Realkr 2044	DKK	1.924	104,8	100,0	2.166	150	2.156	102,8	100,0	2.288	71
3,00% Nordea Realkred 2026	DKK	2.237	103,6	100,0	2.448	130	2.514	103,6	100,0	2.748	143
2,00% Realkredit DK 2047	DKK	3.997	96,2	100,0	3.848	3	0			0	0
0,02% Realkredit FRN 2019	DKK	3.952	100,4	100,0	3.989	21	3.991	99,8	100,0	3.994	9

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

2,00% BRFKredit 2032	DKK	3.868	102,2	100,0	4.031	77	0			0	0
3,00% Realkredit DK 2034	DKK	3.644	104,9	100,0	4.053	232	4.049	102,8	100,0	4.280	118
1,00% BRFKredit 2020	DKK	4.000	103,4	100,0	4.136	0	4.000	101,6	100,0	4.064	0
2,00% BRFKredit 2020	DKK	4.000	107,5	100,0	4.298	0	4.000	105,8	100,0	4.230	0
3,00% Nykredit Realkr 2044	DKK	4.093	103,7	100,0	4.400	155	4.341	100,3	100,0	4.405	53
4,00% Realkredit DK 2020	DKK	4.000	114,7	100,0	4.586	0	4.000	114,0	100,0	4.560	0
3,00% Denmark 2021	DKK	4.000	118,0	100,0	4.721	0	4.000	115,6	100,0	4.626	0
0,00% Nordea Real FRN 2018	DKK	4.892	100,0	100,0	4.952	58	0			0	0
1,00% BRFKredit 2019	DKK	5.000	103,0	100,0	5.148	0	3.000	101,2	100,0	3.036	0
4,00% BRFKredit 2022	DKK	4.500	119,7	100,0	5.388	0	4.500	117,7	100,0	5.296	0
3,00% BRFKredit 2044	DKK	6.159	103,3	100,0	6.458	99	6.393	100,1	100,0	6.470	71
3,00% Nordea Realkred 2022	DKK	6.000	114,3	100,0	6.858	0	6.000	111,9	100,0	6.714	0
2,00% Nordea Realkred 2023	DKK	6.500	109,2	100,0	7.097	0	6.500	104,1	100,0	6.769	0
4,00% Denmark 2019	DKK	6.900	115,4	100,0	7.960	0	10.700	115,6	100,0	12.366	0
4,00% Nordea Realkred 2020	DKK	7.000	113,8	100,0	7.966	0	7.000	113,3	100,0	7.928	0
1,75% Denmark 2025	DKK	7.100	115,7	100,0	8.215	0	7.100	107,8	100,0	7.657	0
2,00% Nykredit Realkr 2018	DKK	8.000	104,0	100,0	8.316	0	13.000	103,7	100,0	13.478	0
Total					136.155	1868				138.713	1346

Danske noterede indeksobligationer

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	30-06-2016		31-12-2015		Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
					kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs			
0,10% Denmark IL 2023	DKK	2.000	106,4	100,0	2.220	0	2.000	103,2	100,0	2.150	0
Total					2.220					2.150	

Udenlandske noterede obligationer

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	30-06-2016		31-12-2015		Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
					kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs			
0,50% Govt of Faroe I 2021	DKK	6.000	100,7	100,0	6.040	0	0			0	0
Total					6.040					0	

Totale kapitalandele

					144.414	1868				140.863	1346
--	--	--	--	--	---------	------	--	--	--	---------	------

Cumulus Value KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	30-06-2016		31-12-2015		Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
					kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs			
Danske Bank A/S	DKK	36	175,4	100,0	6.250		57	185,2	100,0	10.596	
A.P. Møller-Mærsk B	DKK	1	8.705,0	100,0	7.660		1	8.975,0	100,0	9.514	
Total					13.910					20.110	

Udenlandske unoterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	30-06-2016		31-12-2015		Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
					kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs			
Sparinvest Holding A	DKK	2	2.931,0	100,0	6.138		2	3.725,0	100,0	8.746	

Selskab: Sparinvest Holdings SE, 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Ejerandel for foreningen er 10,5 % ud fra seneste offentliggjorte regnskab pr. 2015

	6.138				8.746						
	30-06-2016				31-12-2015						
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Kuoni Reisen Holding	CHF						2	279,5	686,3	4.652	
Fyffes Plc	EUR						230	1,5	746,3	2.593	
Bellway Plc	GBP						10	28,4	1.012,5	2.843	
Micronas Semiconductor	CHF						45	7,4	686,3	2.258	
BEKAERT NV	EUR						13	28,4	746,3	2.708	
Esprit Holdings Ltd	HKD						384	8,6	88,6	2.915	
Tidewater Inc	USD	13	4,4	669,7	373		13	7,0	687,0	603	
Vallourec	EUR	27	3,2	744,0	641		27	8,6	746,3	1.719	
Noble Corp plc	USD	17	8,2	669,7	940		17	10,6	687,0	1.234	
Savencia SA	EUR	2	55,1	744,0	1.012		14	59,7	746,3	6.095	
Arcelormittal	EUR	41	4,1	744,0	1.241		41	3,9	746,3	1.186	
Cleanup Corp	JPY	26	754,0	6,5	1.304		26	750,0	5,7	1.135	
Maezewa Kasei Industries	JPY	25	1.007,0	6,5	1.643		25	1.142,0	5,7	1.630	
J.C Penney Co Inc	USD	31	8,9	669,7	1.817		31	6,7	687,0	1.398	
Citizen Holdings Co Ltd	JPY	60	496,0	6,5	1.949		60	874,0	5,7	3.005	
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	22	1.541,0	6,5	2.173		25	2.744,0	5,7	3.871	
Oil States International In	USD	10	32,9	669,7	2.197		10	27,3	687,0	1.868	
Aida Eng. Ltd. (6118)	JPY	41	834,0	6,5	2.207		49	1.255,0	5,7	3.500	
Fuji Film Holdings Corp.	JPY	9	3.944,0	6,5	2.250		16	5.080,0	5,7	4.508	
Inpex Holdings Inc	JPY	45	793,4	6,5	2.310		74	1.185,5	5,7	4.983	
Cheung Kong Proberly Hold.	HKD	56	48,4	86,3	2.356		94	50,4	88,6	4.217	
Autoneum Holding AG	CHF	2	228,0	687,4	2.566		2	202,4	686,3	3.260	
Sony Corporation	JPY	14	2.988,0	6,5	2.672		17	3.002,0	5,7	2.880	
Valero Energy Corp	USD	8	51,0	669,7	2.678		10	70,7	687,0	4.692	
Tenma Corp (7958)	JPY	28	1.520,0	6,5	2.738		28	2.368,0	5,7	3.732	
Micron Technology Inc	USD	30	13,8	669,7	2.784		30	14,2	687,0	2.939	
NKSJ Holdings Inc	JPY	16	2.698,5	6,5	2.836		19	4.011,0	5,7	4.421	
Hewlett Packard Enterpris	USD	25	18,3	669,7	3.005		0			0	
Hochtief Ag	EUR	4	115,7	744,0	3.058		9	85,9	746,3	5.823	
Iridium Communications Inc	USD	52	8,9	669,7	3.068		52	8,4	687,0	2.981	
Ascena Retail Group Inc	USD	66	7,0	669,7	3.079		66	9,9	687,0	4.451	
Toyota Industries Corp	JPY	12	4.035,0	6,5	3.116		14	6.530,0	5,7	5.083	
Mitsui OSK Lines 9104	JPY	225	216,0	6,5	3.172		257	307,0	5,7	4.506	
Coca-Cola Central Japan Co	JPY	25	1.957,0	6,5	3.232		25	1.953,0	5,7	2.822	
Eurazeo	EUR	8	53,5	744,0	3.232		8	63,5	746,3	3.665	
Eni Spa	EUR	31	14,5	744,0	3.388		31	13,8	746,3	3.229	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

UPM-Kymmene OYJ	EUR	28	16,4	744,0	3.421	50	17,2	746,3	6.430
Peugeot SA	EUR	44	10,8	744,0	3.535	54	16,2	746,3	6.525
CKH Holdings	HKD	49	84,6	86,3	3.568	66	104,6	88,6	6.156
Renault	EUR	7	68,4	744,0	3.623	9	92,6	746,3	6.149
Conzzeta AG	CHF	1	623,5	687,4	3.652	1	639,0	686,3	3.736
Fraport AG	EUR	10	48,0	744,0	3.750	18	58,9	746,3	7.875
Patterson-Uti Energy Inc	USD	27	21,3	669,7	3.858	35	15,1	687,0	3.577
International Speedway Corp	USD	17	33,5	669,7	3.875	17	33,7	687,0	4.008
Gap Inc	USD	30	21,2	669,7	4.193	35	24,7	687,0	5.943
Cewe Color Holding	EUR	9	65,5	744,0	4.222	9	54,6	746,3	3.533
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	20	3.367,0	6,5	4.301	23	4.712,0	5,7	6.288
L.M. Ericsson B	SEK	85	64,3	79,0	4.343	106	82,3	81,5	7.139
Mosaic Co/The	USD	25	26,2	669,7	4.351	29	27,6	687,0	5.551
Singapore Airlines Ltd	SGD	83	10,7	497,6	4.386	111	11,2	484,2	6.004
ING Groep NV	EUR	64	9,2	744,0	4.400	119	12,5	746,3	11.022
Sekisui House Ltd	JPY	38	1.779,5	6,5	4.414	42	2.046,5	5,7	4.874
Clariant AG	CHF	39	16,4	687,4	4.419	48	19,0	686,3	6.317
Terex Corp	USD	33	20,3	669,7	4.427	46	18,5	687,0	5.798
Rieter Holding AG	CHF	3	199,4	687,4	4.434	5	188,0	686,3	6.132
Mitsubishi Ufj Financial Gr	JPY	152	455,9	6,5	4.509	247	757,1	5,7	10.684
Gilead Sciences Inc	USD	8	83,4	669,7	4.562	0			0
Astrazeneca Plc	GBP	12	44,7	895,2	4.662	0			0
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	9	7.920,0	6,5	4.860	12	8.310,0	5,7	5.790
Millennium & Copthorne	GBP	137	4,0	895,2	4.919	137	4,6	1.012,5	6.440
Metlife Inc	USD	19	39,8	669,7	4.958	19	48,2	687,0	6.156
Philips Electronic NV	EUR	32	22,4	744,0	5.297	44	23,6	746,3	7.822
Leucadia National Corp	USD	46	17,3	669,7	5.314	54	17,4	687,0	6.443
Bluescope Steel Limited	AUD	172	6,4	498,6	5.467	256	4,4	499,8	5.658
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	EUR	30	24,7	744,0	5.551	43	21,1	746,3	6.757
Triumph Group Inc	USD	23	35,5	669,7	5.562	26	39,8	687,0	7.100
Whirlpool Corp	USD	5	166,6	669,7	5.953	6	146,9	687,0	6.094
Sainsbury Plc (I)	GBP	290	2,3	895,2	6.029	373	2,6	1.012,5	9.765
Nippon Tel & Tel Corp.	JPY	19	4.800,0	6,5	6.079	33	4.836,0	5,7	9.197
Vodafone Group Plc	GBP	298	2,3	895,2	6.079	423	2,2	1.012,5	9.469
Rio Tinto Plc	GBP	30	22,9	895,2	6.117	35	19,8	1.012,5	7.006
Delhaize Group SA	EUR	9	94,5	744,0	6.229	15	89,8	746,3	10.184
Koninklijke DSM	EUR	17	52,0	744,0	6.623	21	46,3	746,3	7.263
ConocoPhillips	USD	23	43,6	669,7	6.704	27	46,7	687,0	8.803
Scholastic Corp	USD	26	39,6	669,7	6.782	31	38,6	687,0	8.125
Citigroup Inc	USD	25	42,4	669,7	7.061	28	51,8	687,0	9.961
Exxon Mobil Corp	USD	11	93,7	669,7	7.066	13	78,0	687,0	7.148

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

JP Morgan Chase & Co	USD	17	62,1	669,7	7.152	20	66,0	687,0	9.064
Discover Financial - W/I	USD	20	53,6	669,7	7.264	25	53,6	687,0	9.055
Zurich Insurance Group AG	CHF	5	239,4	687,4	7.473	6	258,4	686,3	10.177
American Eagle Outfitters	USD	71	15,9	669,7	7.538	71	15,5	687,0	7.524
Intel Corp	USD	35	32,8	669,7	7.610	51	34,5	687,0	12.123
Canadian Tire Corp Ltd	CAD	11	140,8	515,7	7.663	13	118,2	494,6	7.813
Vishay Intertechnology Inc	USD	94	12,4	669,7	7.758	118	12,1	687,0	9.762
Pulte Homes Inc	USD	60	19,5	669,7	7.804	70	17,8	687,0	8.572
Archer Daniels Midland Co	USD	33	42,9	669,7	9.598	39	36,7	687,0	9.733
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	17	91,0	669,7	10.126	18	88,1	687,0	10.774
Procter & Gamble Co	USD	18	84,7	669,7	10.460	21	79,4	687,0	11.187
Pfizer Inc	USD	46	35,2	669,7	10.741	47	32,3	687,0	10.312
Johnson & Johnson	USD	14	121,3	669,7	11.195	14	102,7	687,0	10.008
Corning Inc	USD	82	20,5	669,7	11.253	104	18,3	687,0	13.073
Regions Financial Corp	USD	212	8,5	669,7	12.075	256	9,6	687,0	16.899
Microsoft Corp	USD	39	51,2	669,7	13.303	57	55,5	687,0	21.535
Travelers Cos Inc/The	USD	18	119,0	669,7	14.587	22	112,9	687,0	17.256
Total					436.192				577.194
Totale kapitalandele					456.240				606.050

Danske Aktier KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016		Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	31-12-2015		Heraf udtrukne
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	
ROBLON A/S	DKK						7	227,0	100,0	1.651	
RTX A/S	DKK						71	79,5	100,0	5.629	
Per Aarsleff B	DKK						9	2.111,0	100,0	18.784	
FLS Industries A/S B	DKK						5	240,0	100,0	1.257	
Royal Unibrew A/S	DKK						16	280,1	100,0	4.493	
William Demant Holding	DKK						5	657,0	100,0	3.102	
TDC A/S	DKK						36	34,4	100,0	1.239	
Tønder Bank A/S	DKK	9	0,0	100,0			9	0,0	100,0	0	
Santa Fe Group	DKK	6	55,0	100,0	329		6	65,5	100,0	392	
Danske Andelskassers Bank	DKK	323	2,5	100,0	808		412	2,7	100,0	1.091	
Boconcept Holding A/S-B	DKK	2	497,0	100,0	919		0			0	
Dong Energy A/S	DKK	6	240,3	100,0	1.328		0			0	
F.E. Bording A/S	DKK	2	790,0	100,0	1.580		2	850,0	100,0	1.700	
Per Aarsleff A/S	DKK	11	145,5	100,0	1.586		0			0	
Tk Development	DKK	261	7,0	100,0	1.824		261	8,0	100,0	2.071	
North Media AS	DKK	157	13,5	100,0	2.114		157	14,1	100,0	2.208	
D/S Norden	DKK	23	93,1	100,0	2.146		49	122,1	100,0	5.976	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Migatronic	DKK	9	250,0	100,0	2.159	9	250,0	100,0	2.159
Topsil Semiconductor Mats	DKK	7.953	0,3	100,0	2.267	7.953	0,3	100,0	2.251
Parken Sport & Entertainmen	DKK	38	62,0	100,0	2.346	38	55,0	100,0	2.081
Greentech Energy Systems	DKK	313	7,6	100,0	2.375	313	6,6	100,0	2.047
Sydbank A/S	DKK	15	167,2	100,0	2.509	89	221,8	100,0	19.679
Rockwool International B	DKK	2	1.208,0	100,0	2.588	1	969,0	100,0	1.260
Møns Bank	DKK	19	140,0	100,0	2.609	19	145,0	100,0	2.702
Nordjyske Bank A/S	DKK	32	88,0	100,0	2.827	32	114,5	100,0	3.678
Lollands Bank A/S	DKK	14	196,5	100,0	2.840	14	170,0	100,0	2.457
Solar A/S	DKK	9	310,0	100,0	2.932	8	434,0	100,0	3.277
Fynske Bank	DKK	52	59,0	100,0	3.070	54	71,0	100,0	3.837
Skako A/S	DKK	57	62,0	100,0	3.515	57	44,8	100,0	2.540
Monberg og Thorsen B	DKK	11	323,0	100,0	3.615	11	440,0	100,0	5.050
Glunz & Jensen Intl/A S	DKK	79	46,5	100,0	3.678	79	52,5	100,0	4.152
Brdr. Hartmann B	DKK	14	272,5	100,0	3.743	15	271,0	100,0	3.932
Sanistal A/S	DKK	53	73,5	100,0	3.918	38	65,0	100,0	2.470
Spar Nord Bank A/S	DKK	83	53,5	100,0	4.443	108	61,0	100,0	6.566
SimCorp A/S	DKK	14	327,6	100,0	4.453	21	388,0	100,0	8.297
Firstfarms A/S	DKK	98	45,5	100,0	4.460	98	41,1	100,0	4.028
SP Group A/S	DKK	11	519,0	100,0	5.875	11	373,5	100,0	4.228
William Demant Holding	DKK	46	130,0	100,0	5.929	0			0
A.P. Møller-Mærsk B	DKK	1	8.705,0	100,0	7.782	1	8.975,0	100,0	11.048
United Intl Enterprices	DKK	7	1.165,0	100,0	8.383	7	1.054,0	100,0	7.585
H. Lundbeck A/S	DKK	35	249,8	100,0	8.733	18	235,4	100,0	4.134
NKT Holding A/S	DKK	27	337,3	100,0	9.109	32	356,9	100,0	11.402
Alk-Abello A/S	DKK	8	1.169,0	100,0	9.403	0			0
Ove Arkil B	DKK	13	871,0	100,0	11.025	13	1.044,0	100,0	13.257
A.P. Møller-Mærsk A	DKK	1	8.390,0	100,0	11.863	2	8.875,0	100,0	21.486
Jyske Bank	DKK	49	252,8	100,0	12.393	68	312,1	100,0	21.318
Schouw & Co. B	DKK	36	370,5	100,0	13.453	53	387,0	100,0	20.381
Dfds	DKK	47	293,1	100,0	13.701	68	267,0	100,0	18.195
Alm. Brand A/S	DKK	314	44,6	100,0	13.983	432	48,4	100,0	20.893
DSV A/S	DKK	50	280,2	100,0	14.116	58	271,7	100,0	15.650
Novo Nordisk B	DKK	41	358,1	100,0	14.784	66	399,9	100,0	26.244
Carlsberg A/S B	DKK	24	634,5	100,0	15.536	20	612,5	100,0	12.523
ISS A/S	DKK	62	251,2	100,0	15.604	36	248,7	100,0	8.992
Pandora A/S	DKK	17	907,0	100,0	15.808	27	872,0	100,0	23.187
Harboes Bryggeri As-B	DKK	125	129,0	100,0	16.107	151	112,5	100,0	16.990
Christian Hansen Holding A/	DKK	42	437,9	100,0	18.458	31	431,7	100,0	13.239
Genmab A/S	DKK	18	1.210,0	100,0	21.445	23	917,5	100,0	21.061
Vestas Wind Systems A/S	DKK	56	452,5	100,0	25.205	59	483,8	100,0	28.313

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Danske Bank A/S	DKK	185	175,4	100,0	32.505		265	185,2	100,0	49.149	
Total					394.181					501.331	
Udenlandske noterede aktier					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Sparinvest Holding A	DKK	2	2.931,0	100,0	5.554		2	3.725,0	100,0	7.472	
Selskab: Sparinvest Holdings SE, 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg											
Ejerandel for foreningen er 10,5 % ud fra seneste offentliggjorte regnskab pr. 2015											
Total					5.554					7.472	
Udenlandske noterede aktier					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
SAS AB	DKK	336	12,8	100,0	4.303		575	19,9	100,0	11.448	
Grønlandsbanken	DKK	6	581,0	100,0	3.388		7	625,0	100,0	4.318	
Nordea AB	DKK	90	55,8	100,0	5.001		173	75,8	100,0	13.083	
Total					12.693					28.848	
Totale kapitalandele					412.429					537.651	

Emerging Markets Value Virksomhedsobligationer KL

Danske noterede obligationer											
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
9,75% Saxo Bank PERP	EUR					0	300	92,4	746,3	2.068	0
11,00% Trigon Agri A/S 2015	SEK	2.000	31,0	79,0	490	0	2.000	35,0	81,5	570	0
Total					490					2.638	
Udenlandske noterede obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
4,20% PHOSAGRO OAO 2018	USD					0	300	99,3	687,0	2.046	0
9,50% Yuksel Insaat A 2015	USD					0	500	60,4	687,0	2.074	0
3,88% Banco DO Brasil 2022	USD					0	200	76,9	687,0	1.057	0
11,00% GLOBAL YATIRIM 2017	USD					0	150	80,0	687,0	824	0
11,50% IRSA Inversione 2020	USD					0	100	106,1	687,0	729	0
10,75% Ceagro Agricola 2016	USD					0	100	6,3	687,0	43	0
Interoil Exploration p.2020	USD					0	101	23,0	687,0	159	0
7,50% Genel Energy Fi 2019	USD					0	400	71,5	687,0	1.965	0
6,00% Maxcom Telecomu 2020	USD					0	200	56,0	687,0	769	0
10,38% Ferrexpo Financ 2019	USD					0	375	57,1	687,0	1.470	0
8,875% Ultrapet 15.06.21	USD					0	275	10,0	687,0	189	0
9,50% Kuwait Energy 2019	USD					0	500	91,8	687,0	3.153	0
5,25% Doric Nimrod Al 2023	USD					0	200	104,1	687,0	1.182	0
12,00% Goliath Offsh. 2017	USD					0	275	7,5	687,0	142	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

7,63% Texhong Textile 2016	USD					0	200	100,2	687,0	1.376	0
7,75% China Automatio 2016	USD					0	400	100,9	687,0	1.043	0
6,75% Odebrcht Offshre 2022	USD					0	200	24,1	687,0	296	0
4,500% EMIRATES AIRLIN 2025	USD					0	300	101,1	687,0	1.894	0
11,00% Andino Invest H 2020	USD					0	200	84,8	687,0	1.165	0
4,19% ROSNEFT(ROSNEFT 2022	USD					0	200	88,8	687,0	1.220	0
7,75% GAJAH TUNGGAL 2018	USD					0	200	61,2	687,0	841	0
Gol Finance 7.500% 2017	USD	40	60,5	669,7	162	0	200	62,5	687,0	859	0
7,75% World Wide Supp 2017	USD	400	15,0	669,7	402	0	400	33,0	687,0	907	0
11,75% Psos Finance Lt 2018	USD	104	70,0	669,7	488	0	129	55,0	687,0	487	0
6,63% Petrobras Globa 2034	GBP	100	75,6	895,2	677	0	0			0	0
15,00% Goliath Offsh. 2017	USD	155	68,0	669,7	707	0	330	99,5	687,0	2.257	0
5,00% America Movil S 2020	USD	100	110,8	669,7	742	0	0			0	0
3,70% Gazprom OAO via 2018	EUR	100	104,2	744,0	775	0	200	100,0	746,3	1.492	0
2,40% Teva Pharmaceut 2016	USD	150	100,5	669,7	1.009	0	150	100,7	687,0	1.037	0
4,38% Vale Overseas L 2022	USD	175	93,9	669,7	1.100	0	0			0	0
4,00% Banco BTG Pactu 2020	USD	200	86,8	669,7	1.162	0	0			0	0
TRANSNET SOC LT 4.000% 2022	USD	200	95,4	669,7	1.277	0	200	88,6	687,0	1.218	0
6,63% Altice Financin 2023	USD	200	98,7	669,7	1.321	0	200	99,0	687,0	1.360	0
5,13% Itau Unibanco H 2023	USD	200	99,2	669,7	1.329	0	0			0	0
2,50% Sinopec GRP Ove 2020	USD	200	101,2	669,7	1.356	0	200	98,5	687,0	1.353	0
3,38% Siam Commercial 2017	USD	200	102,1	669,7	1.368	0	200	101,8	687,0	1.398	0
3,25% Ibcil Finance 2020	USD	200	102,2	669,7	1.369	0	0			0	0
3,50% Sinopec GRP Ove 2026	USD	200	102,6	669,7	1.375	0	0			0	0
6,63% Millicom Intl C 2021	USD	200	103,1	669,7	1.381	0	0			0	0
7,25% Halyk Savings B 2017	USD	200	103,3	669,7	1.384	0	200	103,1	687,0	1.417	0
6,88% Alfa S.A. 2044	USD	200	103,5	669,7	1.386	0	0			0	0
4,45% OJSC Novolipets 2018	USD	200	103,7	669,7	1.389	0	200	99,1	687,0	1.362	0
5,50% Turkiye IS Bank 2019	USD	200	104,3	669,7	1.397	0	0			0	0
7,40% Evraz Group SA 2017	USD	200	104,8	669,7	1.404	0	200	103,1	687,0	1.417	0
7,38% Columbus Intl I 2021	USD	200	105,6	669,7	1.414	0	200	99,6	687,0	1.368	0
3,00% KOREA HYDRO & N 2022	USD	200	105,7	669,7	1.416	0	200	100,3	687,0	1.378	0
4,25% Oversea-Chinese 2024	USD	200	106,1	669,7	1.420	0	0			0	0
3,63% Swire Propert M 2026	USD	200	106,4	669,7	1.424	0	0			0	0
3,88% Coca-Cola Femsa 2023	USD	200	107,1	669,7	1.435	0	200	101,3	687,0	1.392	0
5,72% Sberbank (SB CA 2021	USD	200	108,4	669,7	1.452	0	200	98,8	687,0	1.358	0
5,95% Bancolumbia SA 2021	USD	200	109,3	669,7	1.464	0	0			0	0
7,25% Israel Electric 2019	USD	200	111,2	669,7	1.489	0	0			0	0
6,25% Bank of India L 2021	USD	200	111,7	669,7	1.496	0	0			0	0
5,75% Icici Bank Ltd/ 2020	USD	200	112,1	669,7	1.502	0	200	111,3	687,0	1.529	0
6,88% Banco De Credit 2026	USD	200	112,6	669,7	1.509	0	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

2,25% Baidu INC 2017	USD	250	101,0	669,7	1.691	0	250	100,0	687,0	1.717	0
5,50% Itau Unibanco H 2022	USD	250	101,6	669,7	1.701	0	0			0	0
2,91% Ind & Comm Bk C 2020	USD	250	102,6	669,7	1.717	0	0			0	0
9,50% Iona Energy Co 2018	USD	6.457	4,0	669,7	1.730	0	0			0	0
Banco Bradesco 5.900% 2021	USD	250	104,1	669,7	1.743	0	0			0	0
4,38% Bharti Airtel L 2025	USD	250	104,4	669,7	1.749	0	0			0	0
7,25% China Citic Ban PERP	USD	250	105,6	669,7	1.768	0	0			0	0
4,25% Korea GAS Corp 2020	USD	240	110,4	669,7	1.774	0	240	107,5	687,0	1.772	0
4,63% Golden Eagle Re 2023	USD	322	83,9	669,7	1.810	0	600	76,1	687,0	3.136	0
7,13% Braskem America 2041	USD	300	94,9	669,7	1.907	0	0			0	0
6,88% Comcel Trust (C 2024	USD	300	97,9	669,7	1.966	0	0			0	0
2,95% Teva Pharmaceut 2022	USD	290	101,7	669,7	1.976	0	290	96,1	687,0	1.915	0
5,88% Banco DO Brasil 2022	USD	300	98,6	669,7	1.980	0	0			0	0
Grupo Elektra S 7.250% 2018	USD	300	99,4	669,7	1.997	0	300	89,8	687,0	1.850	0
1,45% Hyundai Cap FRN 2017	USD	300	100,0	669,7	2.009	0	300	99,9	687,0	2.060	0
4,25% Transport De GA 2028	USD	300	100,0	669,7	2.009	0	0			0	0
3,25% Rakfunding Caym 2019	USD	300	101,0	669,7	2.029	0	300	98,7	687,0	2.035	0
2,25% Shinhan Bank 2020	USD	300	101,3	669,7	2.036	0	300	98,5	687,0	2.031	0
3,15% Oversea-Chinese 2023	USD	300	101,9	669,7	2.047	0	0			0	0
3,25% Bbva Banco Cont 2018	USD	300	102,4	669,7	2.057	0	0			0	0
5,88% Ecopetrol SA 2023	USD	300	103,3	669,7	2.076	0	0			0	0
7,25% JBS USA LLC/JBS 2021	USD	300	103,5	669,7	2.079	0	0			0	0
4,75% Woori Bank 2024	USD	300	105,7	669,7	2.123	0	0			0	0
3,25% Singtel Group T 2025	USD	300	106,6	669,7	2.142	0	300	100,0	687,0	2.062	0
8,50% YPF Sociedad An 2021	USD	300	107,3	669,7	2.155	0	0			0	0
5,00% Bbva Banco Cont 2022	USD	300	108,9	669,7	2.188	0	0			0	0
6,75% Bbva Bancomer S 2022	USD	300	111,8	669,7	2.245	0	0			0	0
8,25% Digicel Group L 2020	USD	400	84,0	669,7	2.250	0	400	82,8	687,0	2.276	0
6,63% Grupo Televisa 2040	USD	300	115,4	669,7	2.319	0	0			0	0
4,13% Banco Santander 2022	USD	350	103,4	669,7	2.423	0	0			0	0
8,25% MHP SA 2020	USD	400	95,1	669,7	2.548	0	400	87,3	687,0	2.398	0
4,88% Empresa Electri 2029	USD	400	97,1	669,7	2.601	0	0			0	0
4,76% MTN Mauritius I 2024	USD	400	97,1	669,7	2.602	0	200	88,4	687,0	1.215	0
3,88% Turkiye Halk Ba 2020	USD	400	97,5	669,7	2.611	0	0			0	0
7,88% Rosneft Finance 2018	USD	360	108,5	669,7	2.616	0	360	107,0	687,0	2.646	0
9,00% TiZir Ltd 2017	USD	500	79,0	669,7	2.645	0	300	84,0	687,0	1.731	0
5,38% Braskem Finance 2022	USD	400	98,8	669,7	2.647	0	0			0	0
5,13% Bancolumbia SA 2022	USD	400	102,4	669,7	2.744	0	0			0	0
3,13% America Movil S 2022	USD	400	102,9	669,7	2.755	0	0			0	0
4,45% SEVERSTAL (STEE 2018	USD	400	103,3	669,7	2.768	0	400	100,1	687,0	2.751	0
3,63% ABU Dhabi Natio 2023	USD	400	103,6	669,7	2.776	0	400	96,2	687,0	2.644	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

5,25% Turkiye Garanti 2022	USD	400	103,9	669,7	2.782	0	200	98,5	687,0	1.353	0
5,20% Krung Thai Bank 2024	USD	400	104,4	669,7	2.798	0	0			0	0
4,75% Coca-Cola Icece 2018	USD	400	104,8	669,7	2.808	0	0			0	0
11,50% Midwest Vanadiu 2018	USD	5.000	8,5	669,7	2.846	0	0			0	0
9,88% Altice Finco SA 2020	USD	400	107,1	669,7	2.869	0	200	105,1	687,0	1.444	0
5,38% Banco De Credit 2020	USD	400	111,6	669,7	2.989	0	400	107,0	687,0	2.940	0
5,00% Bank of China 2024	USD	425	106,6	669,7	3.035	0	0			0	0
2,88% Korea GAS Corp 2018	USD	450	102,7	669,7	3.094	0	450	101,6	687,0	3.141	0
LS FINANCE 2022 4.250% 2022	USD	450	103,5	669,7	3.118	0	450	99,8	687,0	3.086	0
8,50% Anglogold Holdi 2020	USD	450	107,0	669,7	3.225	0	200	102,5	687,0	1.409	0
3,88% Bangkok Bank PU 2022	USD	450	108,3	669,7	3.264	0	450	102,5	687,0	3.167	0
2,32% Hsbc Holding FRN 2021	USD	500	99,6	669,7	3.336	0	0			0	0
2,25% DBS Group Holdi 2019	USD	500	101,7	669,7	3.404	0	0			0	0
6,00% Hutch Whampoa I PERP	USD	500	103,5	669,7	3.465	0	0			0	0
5,25% Yapi VE Kredi B 2018	USD	500	103,8	669,7	3.477	0	200	101,6	687,0	1.396	0
8,37% Marfrig Holding 2018	USD	500	104,5	669,7	3.501	0	500	96,8	687,0	3.325	0
8,50% YPF Sociedad An 2025	USD	500	106,0	669,7	3.550	0	0			0	0
Bundesrepublik 3.750% 2019	EUR	450	111,2	744,0	3.722	0	0			0	0
6,51% Gazprom (GAZ Ca 2022	USD	500	111,2	669,7	3.722	0	0			0	0
7,75% Vimpelcom (VIP 2021	USD	500	111,2	669,7	3.722	0	0			0	0
8,75% DNO ASA 2020	USD	700	80,0	669,7	3.750	0	500	67,3	687,0	2.310	0
5,75% Indian OIL Corp 2023	USD	500	113,2	669,7	3.790	0	500	109,0	687,0	3.744	0
3,88% Itau Corpbanca 2019	USD	550	104,4	669,7	3.845	0	0			0	0
4,00% Softbank Group 2022	EUR	500	106,1	744,0	3.948	0	0			0	0
7,88% Grupo Posadas S 2022	USD	600	101,7	669,7	4.086	0	0			0	0
4,30% Pertamina Perse 2023	USD	600	102,1	669,7	4.104	0	200	91,3	687,0	1.254	0
4,63% PKO Finance AB 2022	USD	600	104,7	669,7	4.208	0	500	104,6	687,0	3.593	0
9,50% VTB Bank (VTB E PERP	USD	600	106,5	669,7	4.278	0	200	93,9	687,0	1.290	0
6,25% Finansbank AS 2019	USD	625	106,5	669,7	4.459	0	300	105,1	687,0	2.166	0
2,13% Republika Slove 2025	EUR	550	109,9	744,0	4.499	0	0			0	0
5,75% Eskom Holdings 2021	USD	700	98,8	669,7	4.631	0	500	87,3	687,0	2.999	0
FIAT FINANCE & 7.000% 2017	EUR	600	104,1	744,0	4.649	0	0			0	0
5,25% Geely Automobil 2019	USD	700	105,0	669,7	4.920	0	0			0	0
7,88% Controladora Ma 2019	USD	670	111,2	669,7	4.987	0	370	109,0	687,0	2.771	0
9,75% Salamander Ener 2020	USD	800	93,3	669,7	4.996	0	400	104,2	687,0	2.863	0
5,88% Petrobras Globa 2022	EUR	725	93,7	744,0	5.055	0	0			0	0
3,88% China Construct 2025	USD	750	101,4	669,7	5.094	0	200	99,3	687,0	1.364	0
2,75% QNB Finance Ltd 2018	USD	750	101,9	669,7	5.116	0	250	100,9	687,0	1.732	0
2,38% Eesti Energia A 2023	EUR	700	103,3	744,0	5.379	0	0			0	0
4,13% State Bank Indi 2017	USD	800	102,6	669,7	5.495	0	200	102,9	687,0	1.413	0
5,40% Reliance Holdin 2022	USD	750	112,0	669,7	5.623	0	250	108,6	687,0	1.866	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

5,00% Israel Electric 2024	USD	800	108,2	669,7	5.794	0	200	101,9	687,0	1.400	0
4,37% GAZPROM NEFT (G 2022	USD	900	99,2	669,7	5.980	0	600	88,6	687,0	3.650	0
6,50% Cablevision SA 2021	USD	900	102,1	669,7	6.154	0	0			0	0
5,55% Bank of China H 2020	USD	900	110,1	669,7	6.636	0	300	108,7	687,0	2.240	0
3,88% Banco Santander 2022	USD	950	104,8	669,7	6.664	0	0			0	0
1,50% Germany 2023	EUR	800	113,2	744,0	6.736	0	0			0	0
6,50% EVRAZ GROUP SA 2020	USD	1.000	102,5	669,7	6.868	0	400	94,2	687,0	2.589	0
3,75% Hutchison Whamp PERP	EUR	900	102,6	744,0	6.869	0	400	100,4	746,3	2.998	0
7,88% Ooredoo Interna 2019	USD	900	116,8	669,7	7.040	0	220	118,2	687,0	1.787	0
4,88% Emirates NBD Pj 2023	USD	1.150	103,2	669,7	7.947	0	500	101,3	687,0	3.480	0
6,80% Citic Ltd 2023	USD	1.000	121,0	669,7	8.106	0	400	115,7	687,0	3.179	0
2,50% ABU Dhabi Natio 2018	USD	1.200	100,9	669,7	8.107	0	200	99,7	687,0	1.370	0
4,00% Icici Bank Ltd/ 2026	USD	1.200	101,9	669,7	8.189	0	0			0	0
6,38% Nord Gold NV 2018	USD	1.200	105,2	669,7	8.452	0	400	101,0	687,0	2.776	0
Total					391.168					157.564	
Unoterede udenl. obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
5,00% PA Resources 2016	USD	400	0,0	669,7		0	400	50,0	687,0	1.374	0
Total					0					1.374	
Totale kapitalandele					391.658					161.576	
High Yield Value Bonds Udb. KL											
Danske noterede obligationer											
					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
8,00% LM Group Holdin 2019	EUR					0	2.500	101,5	746,3	18.936	0
9,75% Saxo Bank PERP	EUR					0	2.900	92,4	746,3	19.991	0
11,00% Trigon Agri A/S 2015	SEK	9.200	31,0	79,0	2.254	0	5.000	35,0	81,5	1.426	0
Total					2.254					40.354	
Udenlandske noterede aktier											
					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
OGX Petroleo E GAS ADRSpons	USD	39	0,4	669,7	96		0			0	
Norwegian Energy	NOK	277	84,0	80,0	18.590		295	26,6	77,6	6.081	
Total					18.686					6.081	
Udenlandske noterede obligationer											
					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
6,50% Norwegian Energ 2016	NOK					0	15.906	77,5	77,6	9.568	0
4,0% Northland Resou 2017	USD					0	17.835	0,0	687,0	0	0
8,65% Dolphin Gro FRN 2019	NOK					0	5.000	1,0	77,6	39	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

9,00% Sea Trucks Group 2018	USD	0	2.273	61,1	687,0	9.540	0
7,00% Lock AS 2021	EUR	0	750	104,7	746,3	5.860	0
7,88% Credit Agricole PERP	USD	0	3.675	102,4	687,0	25.842	0
12,50% BPCE SA PERP	EUR	0	1.000	134,1	746,3	10.006	0
8,88% Santa Maria Off 2018	USD	0	663	84,5	687,0	3.848	0
4,25% Hertz Corp 2018	USD	0	1.200	101,8	687,0	8.389	0
4,75% Softbank Group 2025	EUR	0	600	97,5	746,3	4.365	0
4,50% Virgin Media Fi 2025	EUR	0	3.600	95,5	746,3	25.657	0
4,50% Marine Harv FRN 2018	NOK	0	12.000	102,5	77,6	9.547	0
7,88% Societe General PERP	USD	0	1.000	100,1	687,0	6.879	0
9,63% Marfrig Oversea 2016	USD	0	125	102,2	687,0	878	0
FIAT FINANCE & 7.000% 2017	EUR	0	250	106,1	746,3	1.980	0
10,25% Fuerstenberg Ca PERP	USD	0	1.000	103,5	687,0	7.108	0
7,00% Diamorph AB 2019	SEK	0	2.000	105,9	81,5	1.725	0
3,38% Tesco PLC 2018	EUR	0	1.000	103,2	746,3	7.701	0
5,25% Petroleos de Ve 2017	USD	0	1.000	50,0	687,0	3.436	0
Bundesrepublik 2.500% 2021	EUR	0	5.000	112,7	746,3	42.038	0
9,75% Petroleos De Ve 2035	USD	0	1.000	41,8	687,0	2.870	0
15,00% Northland Resou 2019	USD	0	26.424	0,0	687,0	0	0
8,00% Barclays PLC PERP	EUR	0	3.500	108,7	746,3	28.395	0
7,50% Genel Energy Fi 2019	USD	0	400	71,5	687,0	1.965	0
8,40% Harkand Finance 2019	USD	0	2.951	58,5	687,0	11.860	0
8,41% Golden Ener FRN 2017	NOK	0	12.059	39,0	77,6	3.650	0
2,25% ADT Corp 2017	USD	0	600	100,3	687,0	4.134	0
4,00% Heidelbergcemen 2016	EUR	0	1.000	100,7	746,3	7.515	0
6,13% US Airways Grou 2018	USD	0	1.700	102,6	687,0	11.980	0
5,98% Norlandia C FRN 2018	NOK	0	4.000	100,5	77,6	3.120	0
9,00% TiZir Ltd 2017	USD	0	11.900	84,0	687,0	68.671	0
7,25% CNH America LLC 2016	USD	0	170	100,1	687,0	1.169	0
7,00% Jacktel 2019	EUR	0	5.100	90,8	746,3	34.539	0
6,50% Bank of America 2016	USD	0	6.000	102,9	687,0	42.396	0
6,00% Sprint Communic 2016	USD	0	700	100,0	687,0	4.807	0
9,50% Iona Energy Co 2018	USD	0	10.160	1,6	687,0	1.134	0
0,17% FCE Bank PL FRN 2018	EUR	0	1.100	99,1	746,3	8.134	0
9,00% Banco Bilbao Vi PERP	USD	0	1.600	107,5	687,0	11.820	0
7,00% Euro Direct FRN 2018	EUR	0	3.685	76,5	746,3	21.038	0
10% Global Ship Lease 2019	USD	0	2.700	92,1	687,0	17.088	0
12,00% Chloe Marine Co 2016	USD	0	1.700	2,5	687,0	292	0
5,88% Tesco PLC 2016	EUR	0	1.600	103,5	746,3	12.360	0
7,88% Lloyds Banking PERP	GBP	0	3.444	106,3	1.012,5	37.058	0
7,13% Contourglobal P 2019	USD	0	2.000	95,2	687,0	13.078	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

1,38% Tesco Corp Trea 2019	EUR				0	500	96,3	746,3	3.594	0
12,00% Goliath Offsh. 2017	USD				0	17.462	7,5	687,0	8.997	0
7,75% China Automatio 2016	USD				0	1.680	100,9	687,0	4.379	0
7,00% Societe General PERP	EUR				0	250	109,7	746,3	2.047	0
0,00% Dannemora Magne 2014	SEK	2.000	0,0	79,0	0	2.000	0,0	81,5	0	0
13,50% PA Resources AB 2016	SEK	25.000	0,0	79,0	0	25.000	0,9	81,5	173	0
12,00% OSA Goliath PTE 2018	USD	3.352	0,0	669,7	0	3.352	0,0	687,0	0	0
15,00% EOAL Cyprus Hol 2014	USD	4.768	0,0	669,7	0	4.768	0,0	687,0	0	0
3,00% PA Resources AB 2016	NOK	51.750	0,0	80,0	0	51.750	0,9	77,6	341	0
11,00% Northland Resou 2014	USD	7.599	0,0	669,7	0	6.039	0,0	687,0	0	0
11,75% Dannemora Miner 2016	USD	12.250	0,0	669,7	0	12.250	0,5	687,0	425	0
8,60% Havila Shipping 2017	NOK		43,0	80,0	0	0	55,0	77,6	0	0
5,75% Technicolor SA PERP	EUR	2.675	0,0	744,0	2	2.675	0,4	746,3	73	0
9,5% Mirabela Nickel 2019	USD	2.320	0,1	669,7	16	2.115	50,0	687,0	7.264	0
8,50% OGX Austria Gmb 2018	USD	2.500	0,3	669,7	46	2.500	0,2	687,0	41	0
5,75% Calpine Corp 2025	USD	27	97,9	669,7	177	0			0	0
7,50% Sanjel Corp 2019	USD	6.300	0,6	669,7	232	6.300	11,0	687,0	4.761	0
5,50% Performance Foo 2024	USD	115	102,0	669,7	786	0			0	0
6,75% Aircastle Ltd 2017	USD	150	103,3	669,7	1.038	0			0	0
8,00% Marfrig Holding 2023	USD	200	102,3	669,7	1.371	0			0	0
5,50% Telemar Norte L 2020	USD	900	24,7	669,7	1.488	0			0	0
8,00% HCA Inc 2018	USD	200	112,2	669,7	1.503	0			0	0
7,51% Volstad Sub FRN 2016	NOK	2.769	68,5	80,0	1.518	0	2.815	70,5	77,6	1.540
7,50% Centurylink Inc 2024	USD	230	101,1	669,7	1.557	0	0		0	0
7,63% Kellwood Co 2017	USD	475	50,0	669,7	1.590	0	475	88,1	687,0	2.876
5,88% Fresenius MED C 2022	USD	225	109,9	669,7	1.656	0	0		0	0
6,50% Texhong Textile 2019	USD	250	104,7	669,7	1.753	0	0		0	0
4,13% Ardagh PKG FIN/ 2023	EUR	240	102,0	744,0	1.821	0	0		0	0
7,00% First Data Corp 2023	USD	300	101,3	669,7	2.035	0	0		0	0
4,13% ADT Corp 2023	USD	335	94,5	669,7	2.120	0	0		0	0
5,00% Davita Healthca 2025	USD	330	99,8	669,7	2.205	0	0		0	0
6,50% Deutsche Luftha 2016	EUR	300	100,1	744,0	2.233	0	0		0	0
Rexam Plc 6.75% 2067	EUR	300	100,2	744,0	2.235	0	300	100,9	746,3	2.260
3,50% Masco Corp 2021	USD	335	101,9	669,7	2.285	0	0		0	0
6,75% CSC Holdings LL 2021	USD	335	101,9	669,7	2.286	0	0		0	0
7,25% JBS USA LLC/JBS 2021	USD	340	103,5	669,7	2.357	0	0		0	0
6,50% Voyage Care Bon 2018	GBP	280	96,5	895,2	2.420	0	280	100,2	1.012,5	2.840
4,25% Ardagh PKG FIN/ 2022	EUR	325	102,2	744,0	2.472	0	0		0	0
11,50% Midwest Vanadiu 2018	USD	4.500	8,5	669,7	2.562	0	4.500	4,0	687,0	1.237
5,38% Cedar Fair LP/C 2024	USD	375	103,3	669,7	2.593	0	0		0	0
8,75% DNO ASA 2020	USD	500	80,0	669,7	2.679	0	7.600	67,3	687,0	35.112

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

18,00% WWS Recovery AS 2020	USD	400	100,0	669,7	2.679	0	0	0	0	0	
5,88% Amerigas Financ 2026	USD	400	100,4	669,7	2.688	0	0	0	0	0	
7,88% Grupo Posadas S 2022	USD	400	101,7	669,7	2.724	0	0	0	0	0	
7,25% JBS USA LLC/JBS 2021	USD	400	103,5	669,7	2.772	0	0	0	0	0	
5,25% CSC Holdings LL 2024	USD	460	91,0	669,7	2.804	0	0	0	0	0	
5,63% Activision Bliz 2021	USD	400	104,8	669,7	2.806	0	0	0	0	0	
10,50% Waste Italia Sp 2019	EUR	1.265	30,6	744,0	2.882	0	1.265	41,8	746,3	3.947	0
9,00% Frontier Commun 2031	USD	500	87,7	669,7	2.936	0	4.000	85,7	687,0	23.552	0
6,25% Iceland Bondco 2021	GBP	388	88,0	895,2	3.055	0	0	0	0	0	0
3,25% Petrobras Globa 2019	EUR	440	93,6	744,0	3.063	0	0	0	0	0	0
4,38% D.R. Horton Inc 2022	USD	450	103,2	669,7	3.110	0	0	0	0	0	0
6,25% Banco Santander PERP	EUR	500	85,1	744,0	3.167	0	500	95,0	746,3	3.547	0
9,66% Havila Ship FRN 2016	NOK	20.000	22,5	80,0	3.601	0	20.000	24,0	77,6	3.725	0
7,00% Awilco Drilling 2019	USD	650	84,3	669,7	3.667	0	0	0	0	0	0
5,38% Calpine Corp 2023	USD	575	97,8	669,7	3.767	0	0	0	0	0	0
5,88% Micron Technolo 2022	USD	622	94,2	669,7	3.925	0	0	0	0	0	0
3,75% D.R. Horton Inc 2019	USD	575	102,4	669,7	3.945	0	700	100,5	687,0	4.834	0
6,00% Icahn Enterpris 2020	USD	600	99,0	669,7	3.978	0	0	0	0	0	0
5,88% Diamond 1 FIN/D 2021	USD	595	102,0	669,7	4.064	0	0	0	0	0	0
9,50% Edcon Pty Ltd 2018	EUR	1.800	30,5	744,0	4.080	0	2.700	60,2	746,3	12.127	0
2,63% Barclays PLC 2025	EUR	600	94,1	744,0	4.202	0	0	0	0	0	0
6,75% First Data Corp 2020	USD	600	104,6	669,7	4.204	0	0	0	0	0	0
11,50% Midwest Vanadiu 2018	USD	7.400	8,5	669,7	4.212	0	15.900	4,0	687,0	4.369	0
5,00% IHS Inc 2022	USD	620	104,2	669,7	4.325	0	0	0	0	0	0
7,75% World Wide Supp 2017	USD	4.350	15,0	669,7	4.370	0	4.350	33,0	687,0	9.862	0
5,75% Sabine Pass Liq 2024	USD	655	100,0	669,7	4.387	0	0	0	0	0	0
7,63% Frontier Commun 2024	USD	750	89,2	669,7	4.479	0	1.750	85,5	687,0	10.284	0
6,88% Vale Overseas L 2036	USD	730	92,5	669,7	4.521	0	0	0	0	0	0
6,00% Outerwall Inc 2019	USD	760	93,8	669,7	4.776	0	960	89,0	687,0	5.870	0
9,88% GenOn Energy In 2020	USD	1.000	72,1	669,7	4.830	0	1.000	72,5	687,0	4.981	0
6,25% Paroc Group OY 2020	EUR	650	99,9	744,0	4.831	0	750	96,3	746,3	5.388	0
5,38% Altice US Financ 2023	USD	728	99,3	669,7	4.839	0	0	0	0	0	0
6,75% Ardagh PKG FIN/ 2024	EUR	640	102,0	744,0	4.857	0	0	0	0	0	0
6,00% FTI Consulting 2022	USD	700	105,1	669,7	4.929	0	0	0	0	0	0
6,70% PPL Capital Fun 2067	USD	900	82,5	669,7	4.972	0	0	0	0	0	0
5,38% Owens-Brockway 2025	USD	750	99,3	669,7	4.985	0	0	0	0	0	0
8,88% EDU UK Bondco P 2018	GBP	590	96,1	895,2	5.076	0	290	98,5	1.012,5	2.891	0
11,96% Oceanteam S FRN 2017	USD	1.517	50,4	669,7	5.118	0	4.383	60,5	687,0	18.217	0
7,13% Sprint Corp 2024	USD	1.000	78,9	669,7	5.285	0	0	0	0	0	0
5,63% Amerigas Financ 2024	USD	790	100,8	669,7	5.330	0	0	0	0	0	0
6,00% Surgical Care A 2023	USD	795	102,0	669,7	5.430	0	0	0	0	0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

8,37% Marfrig Holding 2018	USD	800	104,5	669,7	5.601	0	0			0	0
5,80% Centurylink Inc 2022	USD	865	97,6	669,7	5.651	0	0			0	0
6,63% L Brands Inc 2021	USD	750	113,0	669,7	5.676	0	0			0	0
4,75% Petrobras Globa 2025	EUR	950	80,7	744,0	5.704	0	0			0	0
6,50% Dean Foods Co 2023	USD	840	103,8	669,7	5.840	0	0			0	0
5,63% L Brands Inc 2023	USD	810	108,0	669,7	5.857	0	0			0	0
5,00% Levi Strauss & 2025	USD	880	101,4	669,7	5.975	0	0			0	0
5,75% Eskom Holdings 2021	USD	920	98,8	669,7	6.087	0	0			0	0
9,13% Bway Holding Co 2021	USD	970	95,8	669,7	6.220	0	0			0	0
6,25% Unitymedia Hess 2029	EUR	780	111,3	744,0	6.461	0	0			0	0
6,88% Comcel Trust (C 2024	USD	990	97,9	669,7	6.489	0	0			0	0
5,13% CCO Hldgs LLC/C 2023	USD	970	100,6	669,7	6.534	0	0			0	0
4,88% SIX Flags Enter 2024	USD	990	98,6	669,7	6.534	0	0			0	0
4,88% Teleflex Inc 2026	USD	970	100,6	669,7	6.536	0	0			0	0
9,50% Yuksel Insaat A 2015	USD	2.130	45,9	669,7	6.544	0	3.000	60,4	687,0	12.445	0
8,00% Unicredit Spa PERP	USD	1.200	81,5	669,7	6.552	0	5.000	95,0	687,0	32.648	0
7,25% Altice Luxembou 2022	EUR	875	101,1	744,0	6.582	0	0			0	0
6,38% Groupama SA PERP	EUR	1.000	88,5	744,0	6.585	0	5.000	96,8	746,3	36.125	0
6,50% New Look Secure 2022	GBP	800	92,2	895,2	6.604	0	0			0	0
5,25% Cedar Fair LP/C 2021	USD	950	103,9	669,7	6.611	0	0			0	0
10,00% Global Ship Lea 2019	USD	1.121	89,3	669,7	6.700	0	4.950	91,9	687,0	31.264	0
6,75% BOA Deep C FRN 2019	NOK	18.929	44,5	80,0	6.741	0	39.417	65,0	77,6	19.885	0
6,63% Petrobras Globa 2034	GBP	1.000	75,6	895,2	6.772	0	0			0	0
5,25% Msci Inc 2024	USD	990	102,3	669,7	6.779	0	0			0	0
7,63% Lloyds Banking PERP	GBP	800	94,8	895,2	6.791	0	3.000	105,0	1.012,5	31.897	0
6,13% Sberbank (SB CA 2022	USD	915	111,1	669,7	6.808	0	0			0	0
9,12% RB of Scotland PERP	USD	1.000	102,0	669,7	6.831	0	1.000	101,3	687,0	6.960	0
6,38% ACI Worldwide I 2020	USD	1.000	102,3	669,7	6.847	0	1.000	103,0	687,0	7.076	0
4,76% MTN Mauritius I 2024	USD	1.067	97,1	669,7	6.940	0	800	88,4	687,0	4.860	0
7,13% Diamond 1 FIN/D 2024	USD	995	104,3	669,7	6.947	0	0			0	0
9,00% lheartcommunica 2021	USD	1.475	70,5	669,7	6.964	0	0			0	0
6,75% Match Group Inc 2022	USD	1.001	104,0	669,7	6.972	0	916	99,0	687,0	6.230	0
6,875% AUS FINANCE PTY 2019	USD	1.150	90,9	669,7	6.999	0	4.100	71,8	687,0	20.209	0
6,00% Iron Mountain I 2023	USD	1.000	104,9	669,7	7.027	0	1.000	104,3	687,0	7.162	0
6,63% CIT Group Inc 2018	USD	1.000	105,4	669,7	7.055	0	0			0	0
7,00% Barclays PLC PERP	GBP	900	88,4	895,2	7.125	0	4.000	98,3	1.012,5	39.812	0
5,25% Micron Technolo 2023	USD	1.250	85,3	669,7	7.136	0	0			0	0
6,50% Cablevision SA 2021	USD	1.050	102,1	669,7	7.180	0	0			0	0
5,00% Dish DBS Corp 2023	USD	1.185	91,0	669,7	7.223	0	0			0	0
5,75% Cascades Inc 2023	USD	1.124	96,3	669,7	7.245	0	0			0	0
4,75% LKQ Corp 2023	USD	1.100	98,6	669,7	7.260	0	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

4,73% Innovia Gro FRN 2020	EUR	1.000	99,6	744,0	7.408	0	0			0	0
10,00% Bluewater Holdi 2019	USD	2.500	44,8	669,7	7.492	0	3.700	54,0	687,0	13.726	0
5,88% Petrobras Globa 2022	EUR	1.100	93,7	744,0	7.670	0	0			0	0
6,13% Iron Mountain E 2022	GBP	873	101,4	895,2	7.923	0	873	103,0	1.012,5	9.106	0
7,75% Smithfield Food 2017	USD	1.145	105,8	669,7	8.113	0	1.320	107,4	687,0	9.741	0
5,25% Fiat Chrysler A 2023	USD	1.220	99,6	669,7	8.141	0	0			0	0
5,00% KFC HLD/Pizza H 2024	USD	1.217	101,8	669,7	8.294	0	0			0	0
15,00% Goliath Offsh. 2017	USD	1.822	68,0	669,7	8.295	0	3.876	99,5	687,0	26.492	0
10,50% Western Digital 2024	USD	1.184	107,0	669,7	8.487	0	0			0	0
4,50% Clearwater Pape 2023	USD	1.320	97,1	669,7	8.586	0	0			0	0
4,88% Quintiles Trans 2023	USD	1.343	101,5	669,7	9.129	0	0			0	0
3,50% ADT Corp 2022	USD	1.530	92,2	669,7	9.446	0	0			0	0
11,75% Psos Finance Lt 2018	USD	2.024	70,0	669,7	9.488	0	2.530	55,0	687,0	9.559	0
10,13% Assicurazioni G 2042	EUR	1.000	127,6	744,0	9.496	0	2.500	133,9	746,3	24.978	0
5,25% Mednax Inc 2023	USD	1.420	101,3	669,7	9.628	0	0			0	0
5,38% Dana Holding Co 2021	USD	1.400	102,8	669,7	9.637	0	2.000	100,1	687,0	13.753	0
9,75% Salamander Ener 2020	USD	1.600	93,3	669,7	9.992	0	7.400	104,2	687,0	52.961	0
5,63% Numericable-SFR 2024	EUR	1.350	101,1	744,0	10.157	0	3.600	101,6	746,3	27.297	0
6,75% Acco Brands Cor 2020	USD	1.440	105,5	669,7	10.175	0	1.615	103,7	687,0	11.508	0
6,25% Intl Lease Fina 2019	USD	1.425	107,9	669,7	10.301	0	0			0	0
10,38% Cabot Financial 2019	GBP	1.100	105,7	895,2	10.406	0	1.250	107,7	1.012,5	13.634	0
6,75% RPG Byty SRO 2020	EUR	1.361	103,4	744,0	10.468	0	0			0	0
5,75% Braskem Finance 2021	USD	1.557	101,1	669,7	10.542	0	0			0	0
9,00% Sprint Communic 2018	USD	1.500	106,4	669,7	10.690	0	1.500	105,3	687,0	10.846	0
4,38% Masco Corp 2026	USD	1.550	103,3	669,7	10.725	0	0			0	0
6,13% Central Garden 2023	USD	1.605	104,2	669,7	11.200	0	0			0	0
7,25% Stora Enso OYJ 2036	USD	1.600	105,0	669,7	11.251	0	3.800	107,4	687,0	28.027	0
5,88% CCO Hldgs LLC/C 2024	USD	1.775	104,1	669,7	12.375	0	0			0	0
7,25% Corelogic Inc 2021	USD	1.868	104,0	669,7	13.004	0	0			0	0
4,00% Softbank Group 2022	EUR	1.660	106,1	744,0	13.106	0	3.360	101,6	746,3	25.479	0
5,25% Hologic Inc 2022	USD	1.950	104,9	669,7	13.699	0	0			0	0
7,64% RB of Scotland PERP	USD	2.200	94,8	669,7	13.973	0	4.000	104,7	687,0	28.768	0
7,75% Fairfax Financi 2037	USD	2.000	117,7	669,7	15.765	0	2.000	113,1	687,0	15.537	0
6,88% Frontier Commun 2025	USD	3.100	84,5	669,7	17.547	0	4.750	82,3	687,0	26.848	0
5,88% HCA Inc 2023	USD	2.555	106,6	669,7	18.241	0	0			0	0
6,38% MPT Oper Partne 2022	USD	2.855	103,8	669,7	19.836	0	0			0	0
6,75% Vpii Escrow Cor 2018	USD	3.789	97,0	669,7	24.613	0	4.039	99,1	687,0	27.497	0
Total					898.992					1.357.363	
Unoterede udenl. obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

	USD	8.000	0,0	669,7	0	0	8.000	50,0	687,0	27.479	0
Total					0					27.479	
Warrants				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Northland Resources WTS0719	NOK						5.614	0,0	77,6	0	
Iona Energy Inc Call WTS	CAD	1.213	0,0	515,7	0		1.213	0,0	494,6	0	
Total					0					0	
Totale kapitalandele					919.932					1.431.277	

Indeksobligationer KL

Danske indeksobligationer				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
0,10% Denmark IL 2023	DKK	2.000	106,4	100,0	2.220	0	2.000	103,2	100,0	2.150	0

Udenlandske indeksobligationer

				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
4,00% Sweden IL 2020	SEK	760	163,2	79,0	980	0	760	160,6	81,5	995	0
2,00% New Zealand IL 2025	NZD	250	107,8	476,9	1.286	0	250	101,4	470,3	1.193	0
3,00% New Zealand IL 2030	NZD	230	119,5	476,9	1.311	0	230	109,9	470,3	1.189	0
4,00% Australia IL 2020	AUD	230	187,3	498,6	2.148	0	230	189,8	499,8	2.182	0
3,50% Sweden IL 2028	SEK	1.700	199,0	79,0	2.674	0	1.700	181,7	81,5	2.517	0
3,00% Australia IL 2025	AUD	500	144,8	498,6	3.610	0	500	141,9	499,8	3.545	0
2,50% Australia IL 2030	AUD	500	145,2	498,6	3.620	0	500	137,9	499,8	3.445	0
2,50% United King IL 2020	GBP	155	368,3	895,2	5.111	0	155	355,0	1.012,5	5.572	0
2,35% Italien BTPSei sep-19	EUR					0	427	109,4	746,3	3.862	0
1,25% United King IL 2017	GBP					0	354	104,6	1.012,5	5.021	0
0,13% USA IL 2017	USD					0	2.500	99,8	687,0	17.949	0
0,10% Germany IL 2026	EUR	88	110,9	744,0	731	0	88	105,3	746,3	698	0
0,70% France IL 2030	EUR	114	120,1	744,0	1.021	0	114	108,2	746,3	924	0
1,00% Spain I/L B IL 2030	EUR	169	104,7	744,0	1.313	0	169	98,3	746,3	1.239	0
1,80% Spain I/L B IL 2024	EUR	175	112,2	744,0	1.461	0	175	109,6	746,3	1.437	0
0,55% Spain I/L B IL 2019	EUR	201	103,5	744,0	1.549	0	201	102,7	746,3	1.545	0
0,50% Germany IL 2030	EUR	176	120,9	744,0	1.598	0	176	109,6	746,3	1.456	0
4,25% Canada IL 2021	CAD	215	126,2	515,7	2.160	0	215	127,6	494,6	2.077	0
4,00% Canada IL 2031	CAD	200	159,4	515,7	2.308	0	200	156,6	494,6	2.155	0
4,25% Canada IL 2026	CAD	230	146,1	515,7	2.530	0	230	144,8	494,6	2.385	0
1,00% USA IL 2046	USD	350	108,5	669,7	2.569	0	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Italy Buoni Pol 2.550% 2041	EUR	242	132,1	744,0	2.583	0	242	126,1	746,3	2.477	0
1,85% France IL 2027	EUR	278	130,1	744,0	2.875	0	278	122,3	746,3	2.716	0
0,10% Germany IL 2023	EUR	348	107,9	744,0	2.889	0	348	104,8	746,3	2.820	0
3,15% France IL 2032	EUR	201	164,1	744,0	3.031	0	201	148,3	746,3	2.754	0
0,13% United King IL 2019	GBP	300	108,7	895,2	3.054	0	300	104,9	1.012,5	3.310	0
2,10% France IL 2023	EUR	340	122,3	744,0	3.401	0	340	119,0	746,3	3.317	0
0,13% USA IL 2023	USD	500	101,5	669,7	3.524	0	500	96,0	687,0	3.398	0
Italy Buoni Pol 2.100% 2021	EUR	408	111,8	744,0	3.674	0	408	111,4	746,3	3.678	0
0,13% United King IL 2029	GBP	320	121,5	895,2	3.832	0	320	109,7	1.012,5	3.884	0
0,25% France IL 2024	EUR	500	109,6	744,0	4.138	0	500	105,2	746,3	3.992	0
France Governme 1.100% 2022	EUR	498	112,9	744,0	4.535	0	498	111,6	746,3	4.503	0
1,38% USA IL 2020	USD	585	106,9	669,7	4.631	0	585	104,1	687,0	4.602	0
1,25% United King IL 2055	GBP	162	239,3	895,2	4.720	0	162	192,8	1.012,5	4.270	0
1,40% Japan IL 2018	JPY	70.000	106,5	6,5	4.964	0	70.000	108,5	5,7	4.448	0
3,00% Canada IL 2036	CAD	500	154,7	515,7	4.969	0	500	149,4	494,6	4.563	0
2,35% Italy IL 2035	EUR	448	127,5	744,0	5.077	0	448	123,1	746,3	4.926	0
2,60% Italy IL 2023	EUR	510	117,8	744,0	5.099	0	510	117,8	746,3	5.127	0
3,40% France IL 2029	EUR	350	157,9	744,0	5.154	0	350	146,1	746,3	4.779	0
3,10% Italy IL 2026	EUR	539	125,3	744,0	5.323	0	539	124,6	746,3	5.320	0
0,38% United King IL 2062	GBP	250	219,6	895,2	5.448	0	0			0	0
1,10% Japan IL 2016	JPY	80.000	102,1	6,5	5.460	0	80.000	104,2	5,7	4.906	0
0,13% United King IL 2068	GBP	265	225,1	895,2	5.589	0	265	160,4	1.012,5	4.474	0
1,38% USA IL 2044	USD	722	116,2	669,7	5.768	0	722	101,9	687,0	5.157	0
0,75% USA IL 2045	USD	845	101,1	669,7	5.810	0	845	87,3	687,0	5.120	0
France Governme 1.800% 2040	EUR	435	159,2	744,0	5.894	0	435	133,7	746,3	4.978	0
0,63% USA IL 2043	USD	865	97,9	669,7	5.903	0	865	84,8	687,0	5.213	0
2,13% USA IL 2040	USD	612	131,4	669,7	5.960	0	612	117,9	687,0	5.454	0
3,63% USA IL 2028	USD	445	138,8	669,7	6.117	0	445	130,9	687,0	5.885	0
1,88% USA IL 2019	USD	800	108,3	669,7	6.500	0	800	106,1	687,0	6.498	0
1,25% United King IL 2027	GBP	420	133,9	895,2	6.779	0	420	122,7	1.012,5	6.979	0
0,13% USA IL 2018	USD	1.000	101,6	669,7	7.038	0	1.000	99,9	687,0	7.060	0
2,25% Frankrig OATei jul-20	EUR	730	114,1	744,0	7.553	0	730	114,3	746,3	7.609	0
2,13% USA IL 2041	USD	815	132,6	669,7	7.903	0	815	118,6	687,0	7.211	0
0,13% USA IL 2019	USD	1.150	102,2	669,7	8.034	0	1.150	99,5	687,0	7.979	0
1,38% USA IL 2018	USD	1.050	105,0	669,7	8.187	0	1.050	103,6	687,0	8.244	0
1,25% United King IL 2032	GBP	556	149,5	895,2	8.957	0	556	133,6	1.012,5	8.989	0
2,00% USA IL 2026	USD	943	117,9	669,7	8.977	0	943	111,3	687,0	8.637	0
3,88% USA IL 2029	USD	699	144,5	669,7	9.841	0	699	136,0	687,0	9.450	0
US TIPS 2.375 15jan17	USD	1.223	101,9	669,7	9.900	0	1.223	102,5	687,0	10.155	0
0,13% USA IL 2022	USD	1.409	102,4	669,7	10.054	0	1.409	97,1	687,0	9.718	0
1,25% USA IL 2020	USD	1.355	107,6	669,7	10.712	0	1.355	104,1	687,0	10.571	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

0,63% USA IL 2024	USD	1.850	104,9	669,7	13.329	0	1.850	99,0	687,0	12.822	0
2,38% USA IL 2025	USD	1.589	119,7	669,7	16.163	0	1.589	113,8	687,0	15.679	0
0,13% United King IL 2024	GBP	1.614	115,0	895,2	17.912	0	1.614	106,1	1.012,5	18.566	0
0,63% United King IL 2042	GBP	1.000	163,2	895,2	17.971	0	1.000	138,3	1.012,5	17.104	0
0,38% USA IL 2023	USD	2.550	103,6	669,7	18.195	0	2.550	97,8	687,0	17.511	0
0,63% USA IL 2021	USD	2.834	105,4	669,7	21.231	0	2.834	100,8	687,0	20.706	0
0,75% United King IL 2047	GBP	1.153	181,9	895,2	23.624	0	1.153	151,4	1.012,5	22.075	0
0,13% United King IL 2044	GBP	1.800	148,7	895,2	25.844	0	1.800	123,9	1.012,5	24.178	0
Total					432.106					435.198	
Totale kapitalandele					434.326					437.348	

INDEX Dow Jones Sustainability World KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Coloplast A/S	DKK	1	497,7	100,0	692	1	557,0	100,0	774	
NOVOZYMES A/S	DKK	2	319,6	100,0	799	2	330,6	100,0	826	
Novo Nordisk B	DKK	16	358,1	100,0	5.611	16	399,9	100,0	6.266	
Total					7.102				7.867	

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Benesse Corporation	JPY					3	3.490,0	5,7	598	
Baxalta Inc.	USD					4	39,0	687,0	1.046	
BG Group Plc	GBP					21	9,9	1.012,5	2.073	
Alcatel Lucent	EUR					33	3,7	746,3	907	
Campbell Soup Co Cap USD 0,	USD					2	52,6	687,0	614	
Home Retail Group	GBP	7	1,5	895,2	96	7	1,0	1.012,5	71	
Indivior PLC	GBP	4	2,5	895,2	101	4	1,9	1.012,5	86	
Lotte Shopping Co Ltd	USD	3	8,6	669,7	173	3	9,8	687,0	203	
Royal Bank Scotland Group	GBP	17	1,7	895,2	268	17	3,0	1.012,5	534	
Caixabank	EUR	21	2,0	744,0	307	21	3,2	746,3	504	
Aegon N.V.	EUR	12	3,5	744,0	319	27	5,2	746,3	1.060	
Air France-KLM	EUR	8	5,7	744,0	341	16	7,0	746,3	838	
Marks & Spencer	GBP	12	3,2	895,2	345	12	4,5	1.012,5	554	
Banco DO Brasil SA-Spon ADR	USD	10	5,3	669,7	354	10	3,7	687,0	253	
Ferrari NV	EUR	1	36,7	744,0	354	0			0	
Standard Life Plc	GBP	16	2,9	895,2	426	16	3,9	1.012,5	639	
Compagnie Generale & Geophy	EUR	90	0,6	744,0	429	0			0	
CNH Industrial NV	EUR	9	6,5	744,0	444	9	6,3	746,3	435	
SBM Offshore	EUR	6	10,5	744,0	468	6	11,7	746,3	522	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Sandvik AB	SEK	7	83,8	79,0	477	14	74,1	81,5	857
South32 Ltd	AUD	66	1,5	498,6	508	66	1,1	499,8	352
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	USD	2	34,9	669,7	514	2	26,8	687,0	404
Fiat	EUR	13	5,5	744,0	531	13	12,9	746,3	1.253
Pearson	GBP	6	9,7	895,2	563	6	7,4	1.012,5	484
Shaftesbury Plc	GBP	8	8,8	895,2	598	8	9,1	1.012,5	704
Lanxess AG	EUR	2	39,6	744,0	606	2	42,7	746,3	655
Standard Chartered Plc	GBP	12	5,6	895,2	606	12	5,6	1.012,5	685
Staples Inc	USD	11	8,6	669,7	614	11	9,5	687,0	691
Koninklijke DSM NV	EUR	2	52,0	744,0	619	2	46,3	746,3	553
Electrolux AB -B-	SEK	4	228,5	79,0	632	4	205,2	81,5	585
RELX NV	GBP	5	13,8	895,2	637	5	12,0	1.012,5	627
Best Buy Co Inc	USD	3	30,6	669,7	697	3	30,5	687,0	711
Smith & Nephew Plc	GBP	6	12,7	895,2	710	6	12,1	1.012,5	765
Lend Lease	AUD	11	12,6	498,6	710	11	14,3	499,8	805
Hershey Co	USD	1	113,5	669,7	713	2	89,3	687,0	1.043
Infineon Technologies Ag	EUR	8	13,0	744,0	727	0			0
Insurance Australia Group	AUD	27	5,5	498,6	734	27	5,6	499,8	750
AU Optronics Corp	USD	32	3,5	669,7	748	32	2,9	687,0	640
Actelion Ltd-REG	CHF	1	163,2	687,4	752	1	139,6	686,3	642
Michelin (Cgde)-B	EUR	1	85,2	744,0	761	1	87,9	746,3	787
United Microelectronics Cor	USD	60	2,0	669,7	800	60	1,9	687,0	775
Mirvac Group	AUD	80	2,0	498,6	806	80	2,0	499,8	792
General Property Trust	AUD	30	5,4	498,6	809	30	4,8	499,8	717
NKSJ Holdings Inc	JPY	5	2.698,5	6,5	810	5	4.011,0	5,7	1.054
Symantec Corp	USD	6	20,5	669,7	812	6	21,0	687,0	851
Stockland Trust Ltd	AUD	35	4,7	498,6	822	35	4,1	499,8	717
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	USD	13	9,6	669,7	826	13	7,0	687,0	621
Osram Light Ag	EUR	2	46,3	744,0	827	2	38,8	746,3	695
Akzo N.V.	EUR	2	56,4	744,0	839	2	61,7	746,3	921
Delhaize Group SA	EUR	1	94,5	744,0	844	1	89,8	746,3	804
Energias De Portugal SA	EUR	42	2,8	744,0	861	21	3,3	746,3	520
Unicredito Italiano	EUR	60	2,0	744,0	876	60	5,1	746,3	2.291
Snam Rete Gas	EUR	22	5,4	744,0	877	22	4,8	746,3	793
Woodside Petroleum	AUD	7	26,8	498,6	896	7	28,7	499,8	961
Wolters Kluwer Cert.	EUR	3	36,6	744,0	898	3	31,0	746,3	763
Ajinomoto	JPY	6	2.406,0	6,5	942	6	2.879,5	5,7	987
Autodesk Inc	USD	3	54,1	669,7	943	3	60,9	687,0	1.088
Brambles Ltd	AUD	16	12,4	498,6	961	16	11,6	499,8	899
Terna Spa	EUR	26	5,0	744,0	965	40	4,8	746,3	1.405
Baker Hughes inc.	USD	3	45,1	669,7	967	3	46,2	687,0	1.015

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Dexus Property Group	AUD	22	9,0	498,6	974	22	7,5	499,8	812
Deutsche Bank AG	EUR	11	12,4	744,0	1.003	11	22,5	746,3	1.832
Sodexho	EUR	1	96,8	744,0	1.008	1	90,1	746,3	942
Cenovus Energy Inc	CAD	11	17,9	515,7	1.023	11	17,5	494,6	961
Dai Nippon Printing	JPY	14	1.135,0	6,5	1.037	14	1.205,0	5,7	963
Komatsu	JPY	9	1.769,5	6,5	1.040	9	1.992,0	5,7	1.024
Panasonic Corp	JPY	18	881,0	6,5	1.058	15	1.240,5	5,7	1.063
Teck Resources Ltd-Cls B	CAD	12	17,0	515,7	1.061	24	5,3	494,6	642
Barclays Bank	GBP	86	1,4	895,2	1.072	86	2,2	1.012,5	1.915
Kering	EUR	1	145,5	744,0	1.082	1	158,0	746,3	1.179
Svenska Cellulosa AB	SEK	5	269,0	79,0	1.084	5	246,5	81,5	1.024
Rio Tinto Ltd.	AUD	5	45,5	498,6	1.089	5	44,7	499,8	1.073
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	7	19,9	744,0	1.093	7	19,5	746,3	1.073
Repsol sa, Madrid	EUR	13	11,4	744,0	1.133	13	10,1	746,3	1.008
Aviva Plc	GBP	32	3,9	895,2	1.135	32	5,2	1.012,5	1.682
Deutsche Boerse Ag	EUR	2	73,8	744,0	1.136	2	81,4	746,3	1.257
BHP Billiton Plc	GBP	14	9,4	895,2	1.139	14	7,6	1.012,5	1.039
Quest Diagnostics Inc	USD	2	81,4	669,7	1.145	2	71,1	687,0	1.026
Fresenius Medical Care Ag &	EUR	2	78,4	744,0	1.166	2	77,7	746,3	1.160
Hcp Inc	USD	5	35,4	669,7	1.185	5	38,2	687,0	1.314
Dnb Nor Asa	NOK	15	99,4	80,0	1.193	10	109,8	77,6	852
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	10	16,4	744,0	1.220	10	17,2	746,3	1.286
Amcor Ltd	AUD	17	14,9	498,6	1.236	17	13,4	499,8	1.116
Newmont Mining Corp	USD	5	39,1	669,7	1.239	7	18,0	687,0	889
Societe Generale	EUR	6	28,2	744,0	1.241	5	42,6	746,3	1.588
Enel Spa	EUR	43	4,0	744,0	1.269	43	3,9	746,3	1.245
Credit Suisse Group	CHF	18	10,3	687,4	1.279	18	21,7	686,3	2.687
RELX NV	EUR	11	15,6	744,0	1.286	11	15,5	746,3	1.284
Fuji Photo Film	JPY	5	3.944,0	6,5	1.287	5	5.080,0	5,7	1.451
Itochu Corp	JPY	16	1.239,5	6,5	1.295	16	1.442,0	5,7	1.318
BMW	EUR	3	66,1	744,0	1.312	3	97,6	746,3	2.388
Ingersoll-Rand Plc	USD	3	63,7	669,7	1.322	3	55,3	687,0	1.177
Humana Inc	USD	1	179,9	669,7	1.325	2	178,5	687,0	1.839
Linde Ag	EUR	1	126,2	744,0	1.332	1	133,9	746,3	1.418
Banco Bradesco-Adr	USD	26	7,8	669,7	1.353	24	4,8	687,0	777
Amadeus IT Holding SA	EUR	5	39,3	744,0	1.373	6	40,7	746,3	1.943
WPP PLC	GBP	10	15,5	895,2	1.389	10	15,6	1.012,5	1.583
Rio Tinto PLC (REG)	GBP	7	22,9	895,2	1.423	7	19,8	1.012,5	1.389
GDF Suez	EUR	14	14,5	744,0	1.469	0			0
Volvo Ab-B Shares	SEK	23	83,0	79,0	1.478	23	79,1	81,5	1.452
Barrick Gold Corp	CAD	10	27,6	515,7	1.493	6	10,2	494,6	304

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Weyerhaeuser Co	USD	8	29,8	669,7	1.495	8	30,0	687,0	1.545
Deutsche Post AG	EUR	8	25,3	744,0	1.507	8	26,0	746,3	1.550
Mitsui	JPY	19	1.213,5	6,5	1.529	19	1.445,5	5,7	1.593
Spectra Energy Corp	USD	6	36,6	669,7	1.545	6	23,9	687,0	1.036
Mitsubishi Corp.	JPY	14	1.788,0	6,5	1.599	14	2.028,0	5,7	1.587
Johnson Controls inc	USD	5	44,3	669,7	1.601	5	39,5	687,0	1.465
Baxter International Inc.	USD	5	45,2	669,7	1.616	5	38,2	687,0	1.399
SK Telecom Adr	USD	12	20,9	669,7	1.632	8	20,2	687,0	1.121
HP Inc	USD	20	12,6	669,7	1.639	14	11,8	687,0	1.098
Hewlett Packard Enterpris	USD	14	18,3	669,7	1.652	14	15,2	687,0	1.410
Compass Group	GBP	13	14,2	895,2	1.655	8	11,8	1.012,5	952
Hennes & Mauritz -B-	SEK	9	246,5	79,0	1.660	7	302,1	81,5	1.649
Hitachi	JPY	60	423,9	6,5	1.660	30	691,5	5,7	1.185
Intesa Sanpaolo	EUR	131	1,7	744,0	1.664	131	3,1	746,3	3.029
Muenchener Rueckver AG reg	EUR	2	151,6	744,0	1.748	2	184,6	746,3	2.135
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	8	3.367,0	6,5	1.846	8	4.712,0	5,7	2.260
Shinhan Financial Group Co	USD	8	32,7	669,7	1.864	6	33,6	687,0	1.500
Kao	JPY	5	5.929,0	6,5	1.896	6	6.255,0	5,7	2.250
Sempra Energy Com	USD	2	114,0	669,7	1.909	2	94,0	687,0	1.162
Nokia B	EUR	50	5,1	744,0	1.911	27	6,6	746,3	1.350
Koninklijke Philips Electro	EUR	12	22,4	744,0	1.923	7	23,6	746,3	1.315
AXA	EUR	15	17,8	744,0	1.998	15	25,2	746,3	2.840
Adidas-Salomon Ag	EUR	2	128,8	744,0	2.027	2	89,9	746,3	1.420
Itau Unibanco Holding SA	USD	34	9,4	669,7	2.178	34	6,5	687,0	1.541
Target Corp	USD	5	69,8	669,7	2.198	5	72,6	687,0	2.344
Transcanada Corp	CAD	7	58,5	515,7	2.234	7	45,2	494,6	1.656
Zurich Financial Services	CHF	1	239,4	687,4	2.268	1	258,4	686,3	1.788
Praxair Inc.	USD	3	112,4	669,7	2.281	3	102,4	687,0	2.132
Unibail-Rodamco SE	EUR	1	233,7	744,0	2.286	1	234,4	746,3	1.837
ANZ Bank	AUD	19	24,1	498,6	2.299	22	27,9	499,8	3.087
Danone	EUR	5	63,4	744,0	2.344	4	62,3	746,3	1.798
S&P Global Inc	USD	3	107,3	669,7	2.370	3	98,6	687,0	2.235
National Australia Bank	AUD	19	25,4	498,6	2.417	19	30,2	499,8	2.878
BNP Paribas SA.	EUR	8	39,8	744,0	2.422	8	52,2	746,3	3.192
Enbridge Inc	CAD	9	54,7	515,7	2.427	7	46,0	494,6	1.570
Banco Bilbao Vizcaya Arg.	EUR	66	5,1	744,0	2.481	55	6,7	746,3	2.770
Halliburton Co Com USD 2,50	USD	8	45,3	669,7	2.487	8	34,0	687,0	1.918
SWISS RE	CHF	4	84,8	687,4	2.520	3	98,2	686,3	2.106
Eni SPA	EUR	24	14,5	744,0	2.593	24	13,8	746,3	2.472
ING Group NV	EUR	38	9,2	744,0	2.604	38	12,5	746,3	3.542
BHP Billiton	AUD	28	18,7	498,6	2.607	28	17,9	499,8	2.502

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Inditex	EUR	12	29,9	744,0	2.716	12	31,7	746,3	2.886
Iberdrola SA	EUR	61	6,1	744,0	2.768	49	6,6	746,3	2.401
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	7	76,3	515,7	2.872	7	77,4	494,6	2.793
Bank of New York Mellon Co.	USD	12	38,9	669,7	3.044	10	41,2	687,0	2.690
Abbott Laboratories Com NPV	USD	12	39,3	669,7	3.133	10	44,9	687,0	3.239
Biogen Idec Inc	USD	2	241,8	669,7	3.158	2	306,4	687,0	4.104
UBS AG	CHF	37	12,6	687,4	3.179	30	19,5	686,3	4.044
Dow Chemical	USD	10	49,7	669,7	3.396	10	51,5	687,0	3.607
Banco Santander Central	EUR	144	3,4	744,0	3.685	123	4,6	746,3	4.199
Unilever PLC	GBP	12	35,8	895,2	3.730	9	29,3	1.012,5	2.709
SAP AG pref.	EUR	8	67,5	744,0	4.090	8	73,4	746,3	4.459
United Parcel SVC	USD	6	107,7	669,7	4.112	6	96,2	687,0	3.966
Westpac Banking Corp.	AUD	29	29,4	498,6	4.238	25	33,6	499,8	4.228
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	15	55,5	515,7	4.320	15	54,2	494,6	4.050
BASF AG NPV	EUR	9	69,1	744,0	4.463	8	70,7	746,3	4.171
Mondelez International	USD	15	45,5	669,7	4.480	15	44,8	687,0	4.528
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	7	74,9	895,2	4.492	6	62,8	1.012,5	3.625
Unilever CERT	EUR	15	41,9	744,0	4.832	15	40,1	746,3	4.638
Astrazeneca PLC	GBP	12	44,7	895,2	4.949	9	46,2	1.012,5	4.022
Commonwealth Bank of Austr.	AUD	14	74,4	498,6	5.049	14	85,5	499,8	5.820
Glaxosmithkline	GBP	36	16,0	895,2	5.153	33	13,7	1.012,5	4.589
Sanofi-Aventis	EUR	9	74,9	744,0	5.156	9	78,6	746,3	5.426
3M Company	USD	5	175,1	669,7	5.512	4	150,6	687,0	4.036
AbbVie Inc	USD	14	61,9	669,7	5.887	14	59,2	687,0	5.779
Total SA	EUR	19	43,4	744,0	6.282	18	41,3	746,3	5.594
Citigroup Inc.	USD	23	42,4	669,7	6.659	23	51,8	687,0	8.339
Taiwan Semiconductor-Sp ADR	USD	38	26,2	669,7	6.662	38	22,8	687,0	5.928
Amgen Inc	USD	7	152,2	669,7	6.929	7	162,3	687,0	7.583
Bank of America Corp	USD	83	13,3	669,7	7.411	84	16,8	687,0	9.735
UnitedHealth Group inc.	USD	8	141,2	669,7	7.852	8	117,6	687,0	6.711
Intel Corp. Computer	USD	40	32,8	669,7	8.882	36	34,5	687,0	8.623
Samsung Elect.-spon GDR	USD	2	621,0	669,7	9.407	2	531,5	687,0	7.865
Roche Holding	CHF	6	256,1	687,4	10.408	6	276,4	686,3	11.215
Novartis AG	CHF	23	80,2	687,4	12.562	22	86,8	686,3	13.168
Nestle SA	CHF	27	75,2	687,4	14.101	26	74,6	686,3	13.389
Microsoft Corp. USD 0,00005	USD	66	51,2	669,7	22.788	64	55,5	687,0	24.317
Total					385.688				391.265
Totale kapitalandele					392.790				399.132

INDEX Emerging Markets KL

Udenlandske noterede aktier

30-06-2016

31-12-2015

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY						64	4,5	235,4	684	
BARLOWORLD LTD	ZAR						11	62,0	44,3	302	
Mediclinic International Lt	ZAR						11	119,0	44,3	593	
AFRICAN BANK INVESTMENTS LT	ZAR	35	0,0	45,7			35	0,0	44,3	0	
Hanergy Thin Film Power Gro	HKD	128	0,0	86,3			128	0,0	88,6	0	
Qinqin Foodstuffs	HKD	3	11,0	86,3	25		0			0	
WEG SA	BRL	3	13,7	209,0	80		3	15,0	173,6	73	
BANPU PUBLIC CO LTD	THB	32	14,7	19,1	88		63	16,0	19,1	192	
CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	18	6,0	86,3	92		18	6,7	88,6	106	
XL Axiata TBK PT	IDR	64	3.670,0	0,1	119		300	3.650,0	0,0	546	
Impala Platinum Holdings Lt	ZAR	6	47,2	45,7	128		6	25,0	44,3	66	
Gerdau SA	USD	11	1,8	669,7	134		11	1,2	687,0	91	
Yanzhou Coal Mining Co Ltd	HKD	36	5,0	86,3	156		36	3,6	88,6	116	
HTC Corp	EUR	2	11,3	744,0	159		2	9,0	746,3	127	
VTB Bank OJSC GDR REG S	USD	13	2,1	669,7	177		13	2,1	687,0	186	
Cia Siderurgica Nacional SA	USD	11	2,5	669,7	180		11	1,0	687,0	74	
Alior Bank SA	PLN	2	52,3	169,1	186		2	66,5	174,0	243	
Ecopetrol SA	COP	65	1.395,0	0,2	209		65	1.110,0	0,2	156	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	4	9.160,0	0,6	229		4	10.850,0	0,6	273	
Acer Inc	USD	16	2,2	669,7	235		16	1,7	687,0	184	
MMC Norilsk Nickel OJSC ADR	USD	3	13,3	669,7	236		3	12,7	687,0	231	
Sociedad Quimica y Minera d	USD	2	24,7	669,7	248		2	19,0	687,0	196	
Hana Financial Group Inc	KRW	2	23.250,0	0,6	250		2	23.600,0	0,6	256	
Felda Global Ventures	MYR	100	1,5	166,1	251		100	1,7	160,0	274	
CIA Energetica Minas GER-PR	BRL	17	7,3	209,0	259		17	6,1	173,6	181	
The Foschini Group Ltd	ZAR	4	139,0	45,7	261		4	121,8	44,3	221	
GCL-New Energy Holdings Lt	HKD	320	1,0	86,3	279		320	1,2	88,6	331	
Latam Airlines Group SA	USD	6	6,6	669,7	284		6	5,4	687,0	238	
Enerjis Chile SA	USD	8	5,8	669,7	297		0			0	
TURKIYE HALK BANKASI	TRY	15	8,5	232,9	298		15	10,4	235,4	367	
Tim Participacoes SA	USD	4	10,6	669,7	311		4	8,5	687,0	256	
Belle International Holding	HKD	80	4,5	86,3	314		80	5,8	88,6	413	
Tingyi (Cayman Isln) Hldg C	HKD	50	7,3	86,3	316		50	11,1	88,6	490	
Brilliance China Automotive	HKD	46	8,0	86,3	316		0			0	
China Southern Airlines Co-	HKD	84	4,4	86,3	317		84	6,0	88,6	445	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	21	72,5	20,8	317		21	72,2	20,9	318	
Cia de Minas Buenaventura S	USD	4	12,0	669,7	320		4	4,3	687,0	118	
Intl Container Term Svcs In	PHP	37	61,5	14,2	323		37	70,3	14,6	379	
BB Seguridade Participacoes	BRL	6	28,1	209,0	323		6	24,3	173,6	232	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

GOLD FIELDS LTD	ZAR	10	71,3	45,7	326	10	42,2	44,3	187
Bidvest Group Ltd	ZAR	5	138,7	45,7	330	2	328,2	44,3	233
HUANENG POWER INTL INC-H	HKD	80	4,8	86,3	330	80	6,7	88,6	474
Siliconware Prec.	USD	7	7,7	669,7	341	7	7,8	687,0	354
Ulker Biskuvi Sanayi	TRY	7	21,0	232,9	342	7	17,6	235,4	290
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	HKD	62	6,4	86,3	344	62	9,0	88,6	496
China Shipping Container-H	HKD	250	1,6	86,3	345	250	2,2	88,6	479
ROSTELECOM-SPONSORED ADR	USD	6	8,6	669,7	346	6	7,5	687,0	307
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-	HKD	115	3,5	86,3	351	245	3,1	88,6	671
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	KRW		195.500,0	0,6	352	0	2.279.000,0	0,6	414
Bank Zachodni WBK SA	PLN	1	262,8	169,1	358	1	284,0	174,0	398
Sanlam Ltd	ZAR	13	60,4	45,7	370	0			0
CIA Brasileira De DIS-Pref	BRL	4	46,7	209,0	371	4	41,9	173,6	276
TURKCELL ILETISIM HIZMET-AD	USD	6	9,2	669,7	374	6	8,5	687,0	356
Banco Santander-Chile ADR	USD	3	19,4	669,7	376	3	17,6	687,0	351
Hyundai Motor Co	USD	1	40,5	669,7	382	1	43,7	687,0	424
Hyosung Corporation	KRW	1	124.500,0	0,6	384	1	117.500,0	0,6	895
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	KRW	2	33.350,0	0,6	388	2	28.550,0	0,6	335
BANCO DE CHILE-ADR	USD	1	64,1	669,7	389	1	59,4	687,0	370
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	KRW	12	5.610,0	0,6	391	12	5.600,0	0,6	394
Mexichem SAB De CV-*	MXN	28	38,7	36,3	393	28	38,5	39,8	429
Genera SAB de CV	MXN	33	32,5	36,3	395	33	33,4	39,8	444
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE C	MXN	2	435,5	36,3	395	2	177,2	39,8	176
AU Optronics Corp	USD	17	3,5	669,7	397	17	2,9	687,0	340
DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	1	69.300,0	0,6	399	1	70.300,0	0,6	408
Anhui Conch Cement Co Ltd	HKD	25	18,6	86,3	402	25	20,9	88,6	462
Lotte Shopping Co Ltd	USD	7	8,6	669,7	403	7	9,8	687,0	473
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	55	4,4	166,1	406	55	4,5	160,0	399
China Railway Group Ltd-H	HKD	83	5,8	86,3	413	83	5,9	88,6	433
AngloGold Ashanti Ltd	ZAR	3	267,6	45,7	416	3	106,3	44,3	160
EL Puerto De Liverpool-C1	MXN	6	193,0	36,3	420	6	210,1	39,8	501
SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	90	5,4	86,3	422	90	5,9	88,6	467
Itau Unibanco Holding SA	USD	7	9,4	669,7	425	7	6,5	687,0	301
Cosco Pacific Ltd	HKD	64	7,7	86,3	426	64	8,5	88,6	484
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW		171.500,0	0,6	429	0	193.000,0	0,6	486
Cosan SA Industria e Comerc	BRL	6	33,3	209,0	432	6	25,2	173,6	271
TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	90	2,8	169,1	432	90	2,9	174,0	451
Enersis SA	USD	8	8,6	669,7	437	8	12,2	687,0	634
ITAU Corpbanca NPV ADR	USD	5	12,8	669,7	445	5	11,7	687,0	418
United Tractors Tbk PT	IDR	60	14.800,0	0,1	450	60	16.950,0	0,0	507
Advanced Info Service PCL	THB	15	158,0	19,1	452	15	152,0	19,1	435

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

AXIS BANK LTD- GDR REG S	USD	2	38,8	669,7	461	0			0
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	HKD	20	26,9	86,3	464	20	35,1	88,6	622
Astro Malaysia Holdings BHD	MYR	95	2,9	166,1	464	95	2,8	160,0	421
Vale SA	USD	14	5,1	669,7	474	14	3,3	687,0	316
Longfor Properties	HKD	55	10,1	86,3	478	55	11,6	88,6	564
S-Oil Corp	KRW	1	75.700,0	0,6	484	1	79.400,0	0,6	512
China Communications Const-	HKD	68	8,3	86,3	487	68	7,9	88,6	477
Sino Biopharmaceutical	HKD	112	5,1	86,3	488	0			0
Jumbo SA	EUR	6	11,8	744,0	488	6	9,7	746,3	403
Titan Cement	EUR	4	18,5	744,0	493	4	17,6	746,3	471
China Airlines Ltd	TWD	250	9,7	20,8	503	250	12,0	20,9	627
GENTING BHD	MYR	37	8,2	166,1	504	37	7,3	160,0	435
Telefonica Brasil SA NPV	USD	6	13,6	669,7	510	6	9,0	687,0	347
Inversiones Argos SA	COP	12	18.500,0	0,2	511	12	16.200,0	0,2	421
Netease Inc-ADR	USD		193,2	669,7	518	0			0
China Unicom Hong Kong Ltd	HKD	75	8,0	86,3	519	75	9,5	88,6	628
Life Healthcare Group Holdi	ZAR	32	36,2	45,7	533	32	35,1	44,3	500
TIGER BRANDS LTD	ZAR	3	362,5	45,7	538	3	316,4	44,3	456
CHINA DEVL FIN	TWD	336	7,8	20,8	542	336	8,2	20,9	578
Cpfl Energia SA	BRL	13	20,6	209,0	546	12	15,2	173,6	326
Rosneft Oil Co	USD	16	5,1	669,7	549	16	3,5	687,0	382
RUENTEX INDUSTRIES LTD	TWD	55	48,4	20,8	550	55	61,4	20,9	703
SK Innovation Co Ltd	KRW	1	140.500,0	0,6	555	1	130.000,0	0,6	518
Braskem SA	USD	7	11,9	669,7	555	7	13,5	687,0	651
Growthpoint Properties Ltd	ZAR	48	25,7	45,7	561	48	23,2	44,3	492
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	USD	2	34,9	669,7	561	2	26,8	687,0	441
Itausa - Investimentos Itau	BRL	35	7,6	209,0	562	32	6,9	173,6	385
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	73	37,5	20,8	565	73	42,9	20,9	651
CIELO SA	BRL	8	33,9	209,0	567	7	33,6	173,6	390
British American Tobacco Bh	MYR	6	52,7	166,1	569	6	56,1	160,0	583
Petrobras - Petroleo Bras-P	BRL	29	9,4	209,0	571	0			0
Bank Pekao SA	PLN	2	137,1	169,1	579	2	143,5	174,0	624
Kuala Lumpur Kepong Bhd	MYR	15	23,3	166,1	580	15	22,9	160,0	549
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	9	11.150,0	0,6	583	9	12.350,0	0,6	651
Shui ON Land Ltd	HKD	345	2,0	86,3	584	26	2,1	88,6	50
Legend Hldgs	HKD	145	4,7	86,3	585	145	7,9	88,6	1.012
Anglo American Platinum Ltd	ZAR	4	367,3	45,7	588	4	185,3	44,3	288
Shanghai Industrial	HKD	39	17,5	86,3	590	39	20,4	88,6	703
Coca-Cola Femsa SAB-SER L	MXN	11	151,6	36,3	599	11	123,9	39,8	536
Airasia BHD	MYR	140	2,6	166,1	605	140	1,3	160,0	289
Totvs SA	BRL	10	30,5	209,0	606	10	31,0	173,6	512

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

E.Sun Financial Holding Co	TWD	154	19,0	20,8	607	154	19,2	20,9	616
Haitong Securities Co Ltd-H	HKD	54	13,0	86,3	608	54	13,7	88,6	656
Vale SA	USD	23	4,0	669,7	615	23	2,6	687,0	401
Want Want China Holdings Lt	HKD	130	5,5	86,3	617	130	5,8	88,6	665
Standard Bank Group Ltd/Sou	ZAR	11	127,8	45,7	619	11	113,5	44,3	533
Samsung Fire & Marine Ins	KRW		263.500,0	0,6	625	0	307.500,0	0,6	735
S1 CORPORATION	KRW	1	108.000,0	0,6	628	1	99.700,0	0,6	584
KB Financial Group Inc	USD	3	28,5	669,7	629	3	27,9	687,0	632
Mobile Telesystems ADR	USD	11	8,3	669,7	631	11	6,2	687,0	483
Woori Finance Holdings Co L	USD	4	24,8	669,7	632	4	22,6	687,0	590
RMB HOLDINGS LTD	ZAR	25	56,3	45,7	643	25	55,6	44,3	616
China Resources GAS Group L	HKD	32	23,5	86,3	649	14	23,2	88,6	287
Bid Corp Ltd	ZAR	5	276,0	45,7	656	0			0
ENN Energy Holdings Ltd	HKD	20	38,2	86,3	659	20	41,4	88,6	733
Alfa S.A.B.-A	MXN	58	31,5	36,3	663	58	34,1	39,8	787
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B S	MXN	10	187,8	36,3	668	10	152,1	39,8	593
Redefine Properties Ltd	ZAR	130	11,3	45,7	673	130	9,7	44,3	559
PLDT INC	PHP	2	2.150,0	14,2	673	2	2.060,0	14,6	662
Mega Financial Holding Co L	TWD	135	24,3	20,8	681	135	21,3	20,9	600
Amorepacific Group	KRW	1	167.500,0	0,6	682	1	148.000,0	0,6	607
Itau Unibanco Holding S-Pre	BRL	11	30,3	209,0	682	11	26,3	173,6	492
AAC Technologies Holdings I	HKD	12	65,9	86,3	682	0			0
Surgutneftegas-SP ADR	USD	20	5,1	669,7	682	20	4,6	687,0	634
Shoptite Holdings Ltd	ZAR	9	166,3	45,7	684	9	143,3	44,3	572
Sime Darby Bhd	MYR	55	7,6	166,1	693	55	7,8	160,0	682
BTS Group Holdings PCL	THB	380	9,6	19,1	695	380	9,1	19,1	660
Severstal - GDR REG S	USD	10	10,9	669,7	696	10	8,4	687,0	546
LG Display Co Ltd	USD	9	11,6	669,7	699	9	10,4	687,0	645
Hyundai Heavy Industries Co	KRW	1	105.500,0	0,6	705	1	87.800,0	0,6	592
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	BRL	21	16,1	209,0	709	18	19,4	173,6	592
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS L	ZAR	4	362,3	45,7	715	4	309,5	44,3	593
Petrobras - Petroleo Bras	BRL	30	11,5	209,0	722	30	8,6	173,6	446
Hengan International Group	HKD	13	64,7	86,3	726	13	73,2	88,6	844
Multiplan Empreendimentos	BRL	6	60,3	209,0	731	6	38,0	173,6	383
China Citic Bank Corp Ltd-H	HKD	180	4,7	86,3	732	180	5,0	88,6	801
LG CORP	KRW	2	63.700,0	0,6	741	2	70.800,0	0,6	830
LG Electronics Inc	KRW	2	53.900,0	0,6	752	2	53.800,0	0,6	756
Tata Steel Ltd	USD	24	4,7	669,7	754	24	4,0	687,0	655
China Mengniu Dairy Co	HKD	65	13,5	86,3	756	65	12,6	88,6	728
Agricultural Bank of China-	HKD	310	2,8	86,3	757	310	3,2	88,6	871
Hong Leong Bank Berhad	MYR	35	13,2	166,1	762	35	13,4	160,0	748

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Petronas Chemicals Group Bh	MYR	70	6,6	166,1	769	70	7,3	160,0	814
CHINA TELECOM CORP LTD-H	HKD	258	3,5	86,3	771	78	3,6	88,6	252
Bank Mandiri Persero TBK PT	IDR	160	9.525,0	0,1	772	160	9.250,0	0,0	738
PTT PCL	THB	13	313,0	19,1	775	13	244,0	19,1	606
Commercial Intl Bank-GDR RE	USD	33	3,6	669,7	776	33	4,3	687,0	963
Fubon Financial Holding Co	TWD	100	37,7	20,8	780	100	45,0	20,9	939
Hotai Motor Company Ltd	TWD	12	315,0	20,8	785	12	380,0	20,9	954
KT&G Corp	KRW	1	136.500,0	0,6	794	1	104.500,0	0,6	612
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAR	3	595,0	45,7	816	3	538,6	44,3	716
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	9	476,0	19,1	816	9	460,0	19,1	790
FirstRand Ltd	ZAR	40	44,8	45,7	820	40	42,4	44,3	751
CITIC SECURITIES CO LTD-H	HKD	56	17,0	86,3	822	56	18,1	88,6	899
Cemex SAB-CPO	MXN	201	11,3	36,3	823	193	9,4	39,8	723
Tatneft-Sponsored ADR	USD	4	30,7	669,7	827	4	26,4	687,0	727
Shinhan Financial Group Co	USD	4	32,7	669,7	833	4	33,6	687,0	877
People's Insurance Co Grou-	HKD	326	3,0	86,3	836	78	3,8	88,6	263
INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	230	7.250,0	0,1	845	230	5.175,0	0,0	593
China Minsheng Banking-H	HKD	132	7,5	86,3	852	132	7,7	88,6	899
United Microelectronics Cor	USD	64	2,0	669,7	853	64	1,9	687,0	827
WPG Holdings Ltd	TWD	110	37,5	20,8	855	110	31,5	20,9	724
Largan Precision Co Ltd	TWD	1	2.945,0	20,8	856	1	2.270,0	20,9	665
Sasol Ltd	ZAR	5	397,2	45,7	856	5	419,4	44,3	876
PICC Property & Casualty Co	HKD	82	12,1	86,3	863	82	15,4	88,6	1.128
Grupo Financiero Banorte-O	MXN	23	102,5	36,3	871	14	95,0	39,8	527
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	120	4,4	166,1	871	120	4,5	160,0	872
Thai Farmers Bank	THB	27	170,0	19,1	875	16	150,5	19,1	463
Amorepacific Corp	KRW		431.500,0	0,6	878	0	414.500,0	0,6	850
Kalbe Farma TBK PT	IDR	1.136	1.530,0	0,1	881	1.500	1.320,0	0,0	987
Genting Malaysia BHD	MYR	120	4,5	166,1	887	120	4,4	160,0	841
LG Uplus Corp	KRW	14	10.900,0	0,6	887	14	10.400,0	0,6	853
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	256	16,8	20,8	891	256	15,7	20,9	841
Metropolitan Bank & Trust	PHP	70	90,4	14,2	894	70	80,5	14,6	817
Telekomunikasi Indonesia Tb	IDR	444	3.980,0	0,1	896	444	3.105,0	0,0	687
China Merchants Bank Co Ltd	HKD	60	17,3	86,3	898	60	18,3	88,6	973
Ctbc Financial Holding Co L	TWD	258	16,9	20,8	902	258	16,9	20,9	911
PetroChina Co Ltd	HKD	198	5,3	86,3	904	120	5,1	88,6	540
Cathay Financial Holding Co	TWD	125	35,0	20,8	907	125	46,3	20,9	1.209
BRF - Brasil Foods SA	USD	10	13,9	669,7	914	10	13,8	687,0	930
Posco ADR	USD	3	44,5	669,7	924	2	35,4	687,0	413
Remgro Ltd	ZAR	8	254,7	45,7	932	8	245,2	44,3	870
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO L	KRW	2	100.500,0	0,6	935	2	110.000,0	0,6	1.031

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Turkiye Garanti Bankasi AS	TRY	53	7,6	232,9	936	32	7,1	235,4	536
Samsung C&T Corp	KRW	1	123.000,0	0,6	951	1	140.000,0	0,6	1.091
ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR	USD	6	22,0	669,7	958	6	15,3	687,0	681
Akbank T.A.S.	TRY	50	8,2	232,9	958	50	6,7	235,4	788
SK Hynix Inc	KRW	5	32.400,0	0,6	959	5	30.750,0	0,6	917
NAN YA PLASTICS CORP	TWD	76	61,0	20,8	959	76	61,0	20,9	966
Mediatek Inc	TWD	19	244,0	20,8	962	19	250,0	20,9	993
Hyundai Mobis	KRW	1	252.000,0	0,6	968	1	246.500,0	0,6	955
LOJAS RENNER S.A.	BRL	20	23,7	209,0	990	20	17,1	173,6	594
Magnit OJSC	USD	4	33,2	669,7	1.001	4	40,2	687,0	1.243
OTP Bank PLC	HUF	7	6.350,0	2,4	1.003	7	6.000,0	2,4	949
Uni-President Enterprises C	TWD	76	63,5	20,8	1.006	60	54,9	20,9	693
BM&FBOVESPA SA	BRL	27	18,0	209,0	1.016	27	10,9	173,6	511
LG Chem Ltd	KRW	1	260.000,0	0,6	1.020	1	328.500,0	0,6	1.299
NovaTek OAO	USD	2	102,0	669,7	1.029	2	82,2	687,0	850
Delta Electronics Inc	TWD	32	156,0	20,8	1.036	32	155,5	20,9	1.041
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	50	57,2	36,3	1.038	50	46,0	39,8	914
China Communications Servi-	HKD	300	4,0	86,3	1.046	300	2,9	88,6	774
Bangkok Dusit MED Service	THB	230	23,9	19,1	1.048	230	22,3	19,1	979
CP ALL PCL	THB	110	50,3	19,1	1.053	110	39,3	19,1	824
MTN Group Ltd	ZAR	16	142,9	45,7	1.060	11	132,9	44,3	666
Kia Motors Corp	KRW	4	43.200,0	0,6	1.080	4	52.600,0	0,6	1.325
Globe Telecom Inc	PHP	3	2.372,0	14,2	1.080	3	1.852,0	14,6	865
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	160	13.325,0	0,1	1.081	160	13.300,0	0,0	1.060
Sinopharm Group Co-H	HKD	34	37,0	86,3	1.084	0			0
Chunghwa Telecom Co Ltd	TWD	45	116,5	20,8	1.088	45	99,1	20,9	933
Sberbank of Russia ADR	USD	19	8,7	669,7	1.093	19	5,8	687,0	744
Astra International Tbk PT	IDR	294	7.400,0	0,1	1.103	468	6.000,0	0,0	1.399
Hyundai Motor Co	KRW	1	135.500,0	0,6	1.103	1	149.000,0	0,6	1.222
Wal-Mart De Mexico	MXN	69	43,9	36,3	1.106	69	43,5	39,8	1.201
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLE	PLN	10	69,1	169,1	1.109	10	67,9	174,0	1.121
Lukoil OAO	USD	4	41,8	669,7	1.125	4	32,2	687,0	889
Unilever Indonesia Tbk PT	IDR	50	45.075,0	0,1	1.142	50	37.000,0	0,0	922
Credicorp Ltd	USD	1	154,3	669,7	1.164	0	97,3	687,0	218
Gail India Ltd-REG S GDR	USD	5	32,2	669,7	1.174	5	33,8	687,0	1.266
Grupo Televisa SA	MXN	34	95,4	36,3	1.178	34	94,3	39,8	1.276
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UB	MXN	19	169,2	36,3	1.185	19	161,6	39,8	1.241
Advanced Semiconductor Engi	USD	32	5,6	669,7	1.195	32	5,7	687,0	1.246
Steinhoff International H N	ZAR	31	84,3	45,7	1.198	0			0
China Resources Land Ltd	HKD	77	18,1	86,3	1.203	55	22,6	88,6	1.102
Korea Elec Power Corp ADR	USD	7	25,9	669,7	1.216	7	21,2	687,0	1.018

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Aboitiz Equity Ventures Inc	PHP	110	78,0	14,2	1.221	110	58,0	14,6	931
CNOOC Ltd	HKD	152	9,6	86,3	1.262	152	8,1	88,6	1.087
AYALA CORPORATION	PHP	10	849,0	14,2	1.269	10	756,0	14,6	1.159
Formosa Plastics Corp	TWD	79	77,8	20,8	1.276	52	77,0	20,9	837
Banco Bradesco-Adr	USD	25	7,8	669,7	1.306	14	4,8	687,0	449
China Petroleum & Chemical	HKD	271	5,6	86,3	1.310	271	4,7	88,6	1.124
STATE BANK OF INDIA-SPON GD	USD	6	31,7	669,7	1.319	6	33,8	687,0	1.441
Tata Motors Ltd	USD	6	34,7	669,7	1.361	6	29,5	687,0	1.186
ICICI Bank Ltd	USD	29	7,2	669,7	1.373	16	7,8	687,0	836
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-	HKD	62	26,1	86,3	1.397	35	31,9	88,6	990
Tenaga Nasional Bhd	MYR	60	14,1	166,1	1.405	60	13,3	160,0	1.279
America Movil SAB de CV	MXN	349	11,2	36,3	1.420	258	12,1	39,8	1.242
China Life Insurance Co Ltd	HKD	99	16,6	86,3	1.420	99	25,1	88,6	2.198
Samsung Electronics-Pref	KRW		1.183.000,0	0,6	1.424	0	1.091.000,0	0,6	1.323
LG Household & Health Care	KRW		1.117.000,0	0,6	1.461	0	1.050.000,0	0,6	1.384
Mahindra & Mahindra Ltd GDR	USD	11	21,2	669,7	1.535	11	19,2	687,0	1.426
Vedanta Ltd	USD	30	7,9	669,7	1.573	30	5,6	687,0	1.140
Dr Reddy's Laboratories Ltd	USD	5	51,2	669,7	1.586	3	46,3	687,0	930
China Overseas Land & Inves	HKD	75	24,5	86,3	1.586	75	27,2	88,6	1.808
Gazprom (Rao) Ads	USD	58	4,3	669,7	1.660	36	3,7	687,0	926
Reliance Industries GDR	USD	10	28,6	669,7	1.899	12	30,6	687,0	2.600
Baidu Inc - Spon ADR	USD	2	165,2	669,7	1.991	0	189,0	687,0	649
NHN Corp	KRW		710.000,0	0,6	2.047	0	658.000,0	0,6	1.912
AMBEV SA ADR	USD	54	5,9	669,7	2.157	54	4,5	687,0	1.670
Bank of China Ltd	HKD	843	3,1	86,3	2.249	843	3,5	88,6	2.585
Ping An Insurance Group Co	HKD	84	34,2	86,3	2.461	50	43,0	88,6	1.887
Industrial & Commercial Ban	HKD	739	4,3	86,3	2.737	655	4,7	88,6	2.717
Hon Hai Precision Industry	USD	90	5,1	669,7	3.033	74	5,1	687,0	2.604
Infosys Technologies ADR	USD	27	17,9	669,7	3.239	20	16,8	687,0	2.336
China Construction Bank Cor	HKD	813	5,1	86,3	3.593	705	5,3	88,6	3.318
Alibaba Group Holding-SP AD	USD	8	79,5	669,7	4.154	2	81,3	687,0	1.172
Naspers Ltd	ZAR	5	2.240,0	45,7	4.721	4	2.120,0	44,3	3.994
China Mobile	HKD	62	88,7	86,3	4.745	56	87,5	88,6	4.305
Taiwan Semiconductor-Sp ADR	USD	50	26,2	669,7	8.771	46	22,8	687,0	7.221
Tencent Holdings Ltd	HKD	58	176,1	86,3	8.832	49	152,5	88,6	6.597
Samsung Elect.-spon GDR	USD	2	621,0	669,7	9.195	2	531,5	687,0	7.357
Total					246.335				214.147
Totale kapitalandele					246.335				214.147

INDEX Europa Growth KL

Danske noterede aktier

30-06-2016

31-12-2015

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Danske Bank	DKK						15	185,2	100,0	2.870	
William Demant Holding	DKK						1	657,0	100,0	539	
Carlsberg A/S B	DKK	1	634,5	100,0	520		2	612,5	100,0	1.237	
William Demant Holding	DKK	4	130,0	100,0	533		0			0	
CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	2	437,9	100,0	889		2	431,7	100,0	876	
ISS A/S	DKK	5	251,2	100,0	1.156		5	248,7	100,0	1.144	
DSV A/S	DKK	5	280,2	100,0	1.317		5	271,7	100,0	1.277	
Coloplast A/S	DKK	3	497,7	100,0	1.364		3	557,0	100,0	1.526	
Genmab A/S	DKK	2	1.210,0	100,0	1.815		0			0	
NOVOZYMES A/S	DKK	6	319,6	100,0	1.830		6	330,6	100,0	1.893	
PANDORA A/S	DKK	2	907,0	100,0	2.009		2	872,0	100,0	1.931	
Vestas Wind Systems A/S	DKK	5	452,5	100,0	2.240		4	483,8	100,0	1.786	
Novo Nordisk B	DKK	38	358,1	100,0	13.506		39	399,9	100,0	15.694	
Total					27.178					30.774	
Udenlandske noterede aktier					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Man Ag	EUR						1	92,7	746,3	692	
Telefonica Deutschland Hold	EUR						18	4,9	746,3	650	
Land Securities Group Plc	GBP						4	11,8	1.012,5	489	
Dixons Carphone PLC	GBP						13	5,0	1.012,5	658	
Kabel Deutschland Holding A	EUR						1	114,2	746,3	1.039	
Alfa Laval AB	SEK						9	155,0	81,5	1.083	
Orkla	NOK						12	70,1	77,6	653	
Stmicroelectronics NV	EUR						6	6,3	746,3	259	
Banco Comercial Portugues	EUR						650	0,0	746,3	237	
United Utilities Group	GBP						5	9,4	1.012,5	493	
Volvo Ab-B Shares	SEK						28	79,1	81,5	1.794	
Daimler Chrysler AG	EUR						9	77,6	746,3	5.168	
Swatch Group AG	CHF						1	350,2	686,3	2.028	
UBS AG	CHF						82	19,5	686,3	10.942	
Linde Ag	EUR						4	133,9	746,3	3.900	
Saipem SpA	EUR						4	7,5	746,3	224	
TNT Express NV	EUR						16	7,8	746,3	942	
Banca Monte dei Paschi di S	EUR						38	1,2	746,3	345	
Solvay Sa	EUR						1	98,4	746,3	735	
Klepierre	EUR						2	41,0	746,3	731	
Banco Bilbao Vizcaya Arg.	EUR						83	6,7	746,3	4.198	
Red Electrica Corporacion S	EUR						3	77,1	746,3	1.496	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

BG Group Plc	GBP					52	9,9	1.012,5	5.172
Carrefour Supermarkets	EUR					12	26,7	746,3	2.287
Julius Baer Group Ltd	CHF					4	48,7	686,3	1.169
Atlantia Spa	EUR					4	24,5	746,3	768
ICA Gruppen AB	SEK					2	307,4	81,5	451
Randstad Holding NV	EUR					3	57,5	746,3	1.438
Schroders PLC	GBP					2	29,8	1.012,5	694
Fraport AG Frankfurt Airpor	EUR					1	58,9	746,3	545
Sports Direct International	GBP					7	5,8	1.012,5	403
Alcatel Lucent	EUR					38	3,7	746,3	1.035
Nokia B	EUR					76	6,6	746,3	3.765
Banco Espirito Santo-reg	EUR	70	0,0	744,0		70	0,0	746,3	0
OCI NV	EUR	2	12,2	744,0	146	2	22,8	746,3	272
Altice NV B W/I	EUR	2	13,5	744,0	158	2	13,4	746,3	157
Deutsche Lufthansa	EUR	3	10,7	744,0	203	3	14,6	746,3	277
Banco Popular Espanol	EUR	22	1,2	744,0	214	22	3,0	746,3	491
Banche Popolari Unite Scrl	EUR	15	2,5	744,0	276	15	6,2	746,3	694
Alstom	EUR	2	20,9	744,0	288	3	28,2	746,3	567
Bank of Ireland	EUR	220	0,2	744,0	303	0			0
Auto Trader Group PLC	GBP	10	3,5	895,2	331	10	4,4	1.012,5	471
DISTRIBUIDORA INTERNACIONA	EUR	9	5,2	744,0	333	9	5,4	746,3	349
REMY COINTREAU	EUR	1	77,5	744,0	386	1	66,0	746,3	330
Zalando SE	EUR	2	24,0	744,0	401	2	36,4	746,3	611
Finmeccanica Spa	EUR	6	9,1	744,0	404	6	12,9	746,3	578
Lundin Petroleum AB	SEK	3	152,7	79,0	410	8	122,6	81,5	779
Ferrovial SA	EUR	3	17,4	744,0	415	3	20,9	746,3	498
Easyjet PLC	GBP	4	10,9	895,2	418	4	17,4	1.012,5	758
Barratt Devel	GBP	12	4,1	895,2	421	12	6,3	1.012,5	735
Ryanair Holdings PLC	EUR	5	11,3	744,0	421	0			0
Travis Perkins PLC	GBP	3	14,7	895,2	422	3	19,7	1.012,5	639
ST James's Place PLC	GBP	6	7,9	895,2	429	6	10,1	1.012,5	623
Colruyt	EUR	1	49,6	744,0	452	4	47,4	746,3	1.495
Burberry Group PLC	GBP	4	11,6	895,2	467	4	12,0	1.012,5	544
EMS-Chemie Holding AG-REG	CHF		502,5	687,4	470	0	441,0	686,3	1.017
Numericable Group	EUR	3	22,6	744,0	471	1	33,5	746,3	225
Zodiac	EUR	3	21,1	744,0	471	3	22,0	746,3	492
Altice NV A W/I	EUR	5	13,5	744,0	473	5	13,3	746,3	467
Andritz AG	EUR	2	42,5	744,0	474	2	45,1	746,3	504
Ashtead Group	GBP	5	10,6	895,2	476	5	11,2	1.012,5	567
Croda International PLC	GBP	2	31,4	895,2	477	2	30,4	1.012,5	542
Umicore	EUR	1	46,3	744,0	482	3	38,7	746,3	866

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Merlin Entertainment	GBP	12	4,4	895,2	485	12	4,6	1.012,5	567
Ferrari NV	EUR	2	36,7	744,0	491	0			0
Inmarsat Plc	GBP	7	8,0	895,2	497	7	11,4	1.012,5	794
QIAGEN NV	EUR	4	19,6	744,0	511	4	25,1	746,3	656
Jeronimo Martins	EUR	5	14,2	744,0	527	5	12,0	746,3	448
Caixabank	EUR	37	2,0	744,0	539	37	3,2	746,3	883
Exor Spa	EUR	2	33,0	744,0	540	2	42,1	746,3	691
Bankinter SA	EUR	13	5,8	744,0	541	13	6,5	746,3	615
AGGREKO PLC	GBP	5	12,8	895,2	544	5	9,1	1.012,5	440
Babcock Intl Group Plc	GBP	7	9,0	895,2	570	7	10,2	1.012,5	724
Prismian Spa	EUR	4	19,6	744,0	570	4	20,3	746,3	590
Eurazeo FRF20	EUR	1	53,5	744,0	582	0			0
Ingenico	EUR	1	105,1	744,0	586	1	116,5	746,3	652
Orion OYJ	EUR	2	34,8	744,0	595	2	32,0	746,3	549
Mondi PLC	GBP	5	14,0	895,2	600	5	13,3	1.012,5	649
Bary Callebaut AG-REG	CHF		1.197,0	687,4	601	0	1.097,0	686,3	550
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	5	12,4	895,2	601	5	15,1	1.012,5	823
Elisa Communications	EUR	2	34,4	744,0	604	2	34,8	746,3	613
Schindler Holding AG-REG	CHF		177,1	687,4	609	0	169,0	686,3	580
Millicom Intl Cellular-Sdr	SEK	2	515,0	79,0	611	2	486,5	81,5	595
Swatch Group AG/The-REG	CHF	2	55,7	687,4	612	0			0
Eiffage	EUR	1	64,2	744,0	621	0			0
Delhaize Group SA	EUR	1	94,5	744,0	633	0			0
Groupe Eurotunnel SE - Regr	EUR	9	9,6	744,0	639	9	11,5	746,3	770
Hikma Pharmaceuticals PLC	GBP	3	24,7	895,2	640	0			0
Fiat	EUR	16	5,5	744,0	642	18	12,9	746,3	1.736
United Internet AG-REG Shar	EUR	2	37,7	744,0	644	2	50,9	746,3	874
GKN PLC	GBP	27	2,7	895,2	662	0			0
Hugo Boss AG -ORD	EUR	2	51,2	744,0	663	2	76,6	746,3	995
Schibsted ASA B SHS	NOK	4	238,4	80,0	668	4	282,1	77,6	766
Vopak	EUR	2	44,9	744,0	668	0			0
CNH Industrial NV	EUR	14	6,5	744,0	675	0			0
Unicredito Italiano	EUR	47	2,0	744,0	686	47	5,1	746,3	1.793
Capita Group PLC/The	GBP	8	9,6	895,2	689	8	12,1	1.012,5	979
Taylor Wimpey PLC	GBP	59	1,3	895,2	698	59	2,0	1.012,5	1.211
Persimmon PLC	GBP	5	14,5	895,2	700	5	20,3	1.012,5	1.108
Paddy Power Betfair PLC	GBP	1	79,0	895,2	707	0			0
Thales SA	EUR	1	75,0	744,0	709	0			0
Husqvarna	SEK	15	62,6	79,0	742	0			0
Getinge AB	SEK	6	172,7	79,0	751	6	222,5	81,5	997
Dufry AG-REG	CHF	1	116,3	687,4	751	1	120,0	686,3	774

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Banco De Sabadell Sa	EUR	86	1,2	744,0	757	132	1,6	746,3	1.607
ITV Ord.	GBP	48	1,8	895,2	777	48	2,8	1.012,5	1.353
Swedish Match Ab	SEK	3	292,5	79,0	786	7	300,2	81,5	1.688
Fuchs Petrolub SE -Pref	EUR	3	35,6	744,0	795	3	43,5	746,3	974
Abertis Infraestructuras	EUR	8	13,2	744,0	796	8	14,4	746,3	872
Telecom Italia-Spa	EUR	146	0,7	744,0	798	225	1,2	746,3	1.969
Berkeley Group Holdings	GBP	4	25,2	895,2	802	0			0
Tui Ag	EUR	11	10,3	744,0	811	6	16,8	746,3	777
Intl Consolidated Airline-D	EUR	25	4,4	744,0	816	25	8,3	746,3	1.531
Sodexho	EUR	1	96,8	744,0	828	1	90,1	746,3	774
Securitas AB SER -B-	SEK	8	129,3	79,0	838	8	130,0	81,5	869
Koninklijke Kpn	EUR	35	3,3	744,0	841	59	3,5	746,3	1.549
Partners Group Holding AG	CHF		416,8	687,4	859	0	361,3	686,3	744
Dassault Systemes SA	EUR	2	68,3	744,0	864	2	73,8	746,3	936
Provident Financial Plc	GBP	4	23,0	895,2	866	4	33,7	1.012,5	1.434
Christian Dior SA	EUR	1	144,8	744,0	916	1	156,8	746,3	994
Renault	EUR	2	68,4	744,0	917	0			0
Peugeot SA EUR 6,00	EUR	12	10,8	744,0	941	12	16,2	746,3	1.415
Galenica Ag-Reg	CHF		1.311,0	687,4	955	0	1.574,0	686,3	605
Lindt & Spruengli AG	CHF		69.600,0	687,4	957	0	74.620,0	686,3	512
Lanxess AG	EUR	3	39,6	744,0	960	1	42,7	746,3	369
Kinnevik Investment Ab-B	SEK	6	200,0	79,0	964	6	262,0	81,5	1.302
Thyssenkrupp Ag	EUR	7	18,1	744,0	973	7	18,3	746,3	990
Osram Light Ag	EUR	3	46,3	744,0	1.005	1	38,8	746,3	294
Boliden AB	SEK	8	162,8	79,0	1.017	8	142,9	81,5	920
Iliad SA	EUR	1	182,5	744,0	1.018	1	220,0	746,3	1.231
Gemalto	EUR	2	54,8	744,0	1.019	2	55,3	746,3	1.031
Johnson Matthey PLC	GBP	4	28,0	895,2	1.028	4	26,6	1.012,5	1.168
Aena SA	EUR	1	118,3	744,0	1.056	1	105,4	746,3	944
Lindt & Spruengli AG	CHF		5.800,0	687,4	1.076	0	6.255,0	686,3	1.159
Sage Group Plc	GBP	19	6,5	895,2	1.080	19	6,0	1.012,5	1.142
Electrolux AB -B-	SEK	6	228,5	79,0	1.084	6	205,2	81,5	1.003
Griffols Sa	EUR	7	20,3	744,0	1.119	4	42,6	746,3	1.181
Sonova Holding AG-REG	CHF	1	129,0	687,4	1.147	1	127,3	686,3	1.131
Henkel AG & Co KGaA	EUR	2	97,1	744,0	1.154	2	88,6	746,3	1.056
Luxottica Group Spa	EUR	4	43,6	744,0	1.166	4	60,4	746,3	1.618
Lonza Group Ag-Reg	CHF	1	161,2	687,4	1.219	1	163,1	686,3	1.231
Beiersdorf AG	EUR	2	85,1	744,0	1.221	2	84,2	746,3	1.211
Symrise AG	EUR	3	61,7	744,0	1.237	3	61,3	746,3	1.234
Telenet Group Holding NV	EUR	4	40,9	744,0	1.248	4	49,8	746,3	1.523
Intercontinental Hotels Gro	GBP	5	27,5	895,2	1.252	2	26,6	1.012,5	646

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Atos Origin	EUR	2	74,5	744,0	1.253	2	77,5	746,3	1.306
Accor	EUR	5	34,7	744,0	1.262	5	40,0	746,3	1.460
Whitbread PLC	GBP	4	34,9	895,2	1.282	4	44,0	1.012,5	1.827
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	1	176,0	687,4	1.282	1	168,0	686,3	1.222
Legal & General Group	GBP	75	1,9	895,2	1.283	75	2,7	1.012,5	2.037
CRH PLC	GBP	7	21,9	895,2	1.291	7	19,7	1.012,5	1.317
Intertek Group Plc	GBP	4	34,8	895,2	1.305	2	27,8	1.012,5	503
Randgold Resources Ltd	GBP	2	84,1	895,2	1.336	2	41,4	1.012,5	745
Kuehne & Nagel Intl AG-REG	CHF	1	136,2	687,4	1.348	1	137,8	686,3	1.362
British Sky Broadc	GBP	18	8,5	895,2	1.353	18	11,1	1.012,5	2.007
Valeo SA	EUR	5	40,1	744,0	1.368	2	142,6	746,3	1.624
Telenor Asa	NOK	12	137,6	80,0	1.377	0			0
MG Technologies	EUR	4	42,6	744,0	1.394	4	37,4	746,3	1.228
Hermes International	EUR	1	337,0	744,0	1.416	1	311,8	746,3	1.314
Kering	EUR	1	145,5	744,0	1.423	1	158,0	746,3	607
Prosieben SAT.1 Media AG-PR	EUR	5	39,5	744,0	1.437	5	46,8	746,3	1.708
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	9	198,2	79,0	1.444	9	195,3	81,5	1.467
Associated British Foods PL	GBP	6	27,2	895,2	1.458	6	33,4	1.012,5	2.027
Vonovia SE	EUR	6	32,9	744,0	1.475	3	28,6	746,3	708
Bunzl	GBP	7	23,0	895,2	1.490	7	18,9	1.012,5	1.380
Credit Suisse Group	CHF	21	10,3	687,4	1.495	0			0
Brenntag AG	EUR	5	43,8	744,0	1.499	5	48,3	746,3	1.657
Experian Group Ltd	GBP	12	14,1	895,2	1.580	12	12,0	1.012,5	1.520
London Stock Exchange	GBP	7	25,3	895,2	1.585	4	27,4	1.012,5	1.221
Heineken Holding NV	EUR	3	73,2	744,0	1.596	2	71,0	746,3	1.019
UCB SA	EUR	3	67,2	744,0	1.620	3	83,2	746,3	2.012
Sika Finanz AG	CHF		4.076,0	687,4	1.625	0	3.620,0	686,3	1.441
Next Plc	GBP	4	49,3	895,2	1.640	4	72,9	1.012,5	2.744
Carnival Plc	GBP	6	33,1	895,2	1.692	4	38,7	1.012,5	1.609
Smith & Nephew Plc	GBP	15	12,7	895,2	1.701	15	12,1	1.012,5	1.835
LEGRAND AS	EUR	5	46,3	744,0	1.765	5	52,2	746,3	1.996
Geberit Ag-Reg	CHF	1	368,0	687,4	1.771	1	340,2	686,3	1.634
Deutsche Wohnen Ag-Br	EUR	8	30,8	744,0	1.808	8	25,6	746,3	1.510
Hexagon Ab-B Shs	SEK	8	305,9	79,0	1.813	8	314,8	81,5	1.924
Wolseley Plc	GBP	5	38,7	895,2	1.835	5	36,9	1.012,5	1.980
Publicis Groupe SA	EUR	4	60,5	744,0	1.842	3	61,4	746,3	1.186
Merck Kgaa	EUR	3	91,3	744,0	1.868	3	89,6	746,3	1.838
ABB LTD.	CHF	15	19,1	687,4	1.972	0			0
SGS SA	CHF		2.226,0	687,4	1.989	0	1.911,0	686,3	1.705
Heidelbergcement Ag	EUR	4	68,0	744,0	2.023	4	75,6	746,3	2.257
Kone OYJ	EUR	7	41,3	744,0	2.084	7	39,2	746,3	1.985

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Tesco	GBP	134	1,7	895,2	2.098	134	1,5	1.012,5	2.028
RELX NV	GBP	17	13,8	895,2	2.129	17	12,0	1.012,5	2.095
Cap Gemini	EUR	4	78,2	744,0	2.167	2	85,6	746,3	1.501
Arm Holdings	GBP	21	11,3	895,2	2.172	21	10,4	1.012,5	2.257
Givaudan AG	CHF		1.956,0	687,4	2.313	0	1.823,0	686,3	2.152
Deutsche Boerse Ag	EUR	4	73,8	744,0	2.341	4	81,4	746,3	2.590
Wolters Kluwer Cert.	EUR	9	36,6	744,0	2.350	9	31,0	746,3	1.996
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	16	19,9	744,0	2.354	16	19,5	746,3	2.311
NXP Semiconductors NV	USD	4	78,3	669,7	2.361	3	84,3	687,0	1.563
Fresenius Medical Care Ag &	EUR	4	78,4	744,0	2.392	4	77,7	746,3	2.379
Atlas Copco AB	SEK	14	217,3	79,0	2.455	14	208,4	81,5	2.428
Actelion Ltd-REG	CHF	2	163,2	687,4	2.491	2	139,6	686,3	2.127
Infineon Technologies Ag	EUR	26	13,0	744,0	2.492	26	13,5	746,3	2.592
Svenska Cellulosa AB	SEK	12	269,0	79,0	2.546	12	246,5	81,5	2.406
Akzo N.V.	EUR	6	56,4	744,0	2.557	5	61,7	746,3	2.226
WPP PLC	GBP	18	15,5	895,2	2.564	18	15,6	1.012,5	2.920
Intesa Sanpaolo	EUR	206	1,7	744,0	2.610	247	3,1	746,3	5.695
SAFRAN SA	EUR	6	60,9	744,0	2.627	6	63,4	746,3	2.741
Amadeus IT Holding SA	EUR	9	39,3	744,0	2.636	9	40,7	746,3	2.739
Pernod-Richard SA	EUR	4	100,1	744,0	2.781	4	105,2	746,3	2.931
Henkel AG & Co KGaA	EUR	4	109,7	744,0	2.946	4	103,2	746,3	2.780
Investor Ab-B Shs	SEK	14	280,9	79,0	3.012	13	312,6	81,5	3.395
Deutsche Post AG	EUR	16	25,3	744,0	3.052	0			0
RELX NV	EUR	26	15,6	744,0	3.053	26	15,5	746,3	3.049
LafargeHolcim Ltd	CHF	11	40,5	687,4	3.079	9	50,3	686,3	2.998
Essilor International	EUR	4	118,9	744,0	3.350	4	115,1	746,3	3.253
Heineken Bier N.V.	EUR	6	82,8	744,0	3.423	5	78,8	746,3	2.797
Assa Abloy Ab-B	SEK	25	172,1	79,0	3.451	20	178,0	81,5	2.955
Koninklijke Philips Electro	EUR	21	22,4	744,0	3.532	21	23,6	746,3	3.727
Compass Group	GBP	28	14,2	895,2	3.554	25	11,8	1.012,5	3.030
Hennes & Mauritz -B-	SEK	19	246,5	79,0	3.605	21	302,1	81,5	5.199
Continental Ag	EUR	3	170,4	744,0	3.733	2	224,6	746,3	4.045
Adidas-Salomon Ag	EUR	4	128,8	744,0	4.232	4	89,9	746,3	2.964
Air Liquide	EUR	6	94,1	744,0	4.292	6	103,7	746,3	4.744
Fresenius SE & Co KGaA	EUR	9	66,0	744,0	4.328	7	66,0	746,3	3.422
Cie Finance Richemont	CHF	11	56,8	687,4	4.333	11	72,1	686,3	5.495
Danone	EUR	9	63,4	744,0	4.448	9	62,3	746,3	4.382
Airbus Group NV	EUR	12	51,7	744,0	4.512	12	62,0	746,3	5.424
Prudential Plc	GBP	40	12,6	895,2	4.513	40	15,3	1.012,5	6.217
Syngenta AG	CHF	2	374,1	687,4	4.783	0			0
Inditex	EUR	23	29,9	744,0	5.125	23	31,7	746,3	5.446

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

BT Group	GBP	147	4,1	895,2	5.382	139	4,7	1.012,5	6.637
ASML Holding NV	EUR	9	88,4	744,0	5.918	9	82,6	746,3	5.421
L'Oreal	EUR	5	172,0	744,0	6.003	5	155,3	746,3	5.437
SHIRE PLC	GBP	15	46,4	895,2	6.095	13	47,0	1.012,5	6.065
LVMH Moët Hennessy Louis V	EUR	6	136,0	744,0	6.097	6	144,9	746,3	6.516
Deutsche Telekom AG	EUR	66	15,3	744,0	7.486	66	16,7	746,3	8.171
SABmiller Plc	GBP	19	43,7	895,2	7.559	19	40,7	1.012,5	7.962
Unilever PLC	GBP	24	35,8	895,2	7.725	22	29,3	1.012,5	6.512
Diageo	GBP	48	20,9	895,2	8.936	44	18,6	1.012,5	8.241
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	14	74,9	895,2	9.329	13	62,8	1.012,5	8.308
SAP AG pref.	EUR	20	67,5	744,0	10.245	20	73,4	746,3	11.169
Unilever CERT	EUR	35	41,9	744,0	10.869	35	40,1	746,3	10.357
Bayer	EUR	17	90,6	744,0	11.279	17	115,8	746,3	14.651
Anheuser-Busch InBev NV	EUR	17	117,6	744,0	14.848	16	114,4	746,3	13.976
Novartis AG	CHF	29	80,2	687,4	16.134	29	86,8	686,3	17.444
Brit Amer Tobacco	GBP	38	48,4	895,2	16.677	34	37,7	1.012,5	13.015
Roche Holding	CHF	14	256,1	687,4	24.618	13	276,4	686,3	25.350
Nestle SA	CHF	65	75,2	687,4	33.435	39	74,6	686,3	19.864
Total					477.966				517.457
Totale kapitalandele					505.144				548.231

INDEX Europa Small Cap KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016		31-12-2015		Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs			
Genmab A/S	DKK					2	917,5	100,0	1.835	
D/S Norden	DKK	2	93,1	100,0	233	2	122,1	100,0	305	
Bavarian Nordic A/S	DKK	2	233,0	100,0	350	2	357,5	100,0	536	
Solar A/S-B SHS	DKK	1	310,0	100,0	365	1	434,0	100,0	511	
NKT Holding A/S	DKK	1	337,3	100,0	405	1	356,9	100,0	428	
Topdanmark	DKK	3	158,5	100,0	476	3	196,0	100,0	588	
FLS Industries A/S B	DKK	2	237,9	100,0	547	2	240,0	100,0	552	
Spar Nord Bank A/S	DKK	12	53,5	100,0	626	12	61,0	100,0	714	
Matas A/S	DKK	6	113,5	100,0	647	6	133,0	100,0	758	
Jyske Bank-REG	DKK	3	252,8	100,0	690	3	312,1	100,0	852	
Sydbank A/S	DKK	4	167,2	100,0	702	4	221,8	100,0	932	
Dfds A/S	DKK	2	293,1	100,0	733	2	267,0	100,0	668	
Royal Unibrew A/S	DKK	3	298,0	100,0	760	3	280,1	100,0	714	
SimCorp A/S	DKK	2	327,6	100,0	819	4	388,0	100,0	1.358	
GN Store Nord A/S	DKK	7	120,3	100,0	842	7	125,3	100,0	877	
Total					8.194				11.629	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Gulf Keystone Petroleum Ltd	GBP					18	0,2	1.012,5	29	
Telecity Group PLC	GBP					6	12,6	1.012,5	762	
DCC PLC	GBP					4	56,6	1.012,5	2.307	
Amlin PLC	GBP					10	6,6	1.012,5	672	
Pace PLC	GBP					12	4,2	1.012,5	505	
Hikma Pharmaceuticals PLC	GBP					5	23,0	1.012,5	1.153	
Flughafen Wien AG	EUR					1	87,6	746,3	392	
Berkeley Group Holdings	GBP					6	36,9	1.012,5	2.412	
Cable & Wireless Comm.	GBP					67	0,7	1.012,5	503	
Beazley PLC	GBP					17	3,9	1.012,5	661	
Eiffage	EUR					1	59,5	746,3	533	
Gategroup Holding AG	CHF					2	44,1	686,3	757	
Betfair Group PLC	GBP					3	39,0	1.012,5	1.106	
Aker Solutions ASA	NOK					12	30,3	77,6	278	
MARINE HARVEST	NOK					15	119,6	77,6	1.437	
NH Hoteles	EUR					20	5,0	746,3	738	
Wincor Nixdorf AG	EUR					2	46,4	746,3	623	
Mothercare PLC	GBP					6	2,2	1.012,5	134	
Paddy Power Plc	EUR					1	123,1	746,3	898	
Vetropack Holding AG-BR	CHF					0	1.560,0	686,3	321	
Watchstone Group PLC	GBP					3	3,2	1.012,5	81	
BKW AG	CHF					0	38,0	686,3	57	
Alitalia	EUR	40	0,0	744,0		40	0,0	746,3	0	
LONMIN PLC	GBP		1,9	895,2	2	0	0,8	1.012,5	1	
Prosafe SE	NOK	20	0,8	80,0	13	20	21,0	77,6	323	
Abengoa SA- B Shares	EUR	13	0,2	744,0	23	13	0,2	746,3	19	
Nyrstar	EUR		8,5	744,0	32	5	1,6	746,3	60	
Klovern AB-B SHS	SEK	10	9,7	79,0	75	0			0	
Banca Carige Spa	EUR	28	0,4	744,0	76	28	1,3	746,3	264	
Etablissements Maurel et Pr	EUR	4	2,9	744,0	80	10	3,0	746,3	231	
Zumtobel Group AG	EUR	1	10,9	744,0	82	1	23,3	746,3	177	
Credito Valtellines Scarl	EUR	40	0,4	744,0	122	40	1,1	746,3	326	
Oxford Instruments PLC	GBP	2	7,1	895,2	130	2	7,7	1.012,5	159	
Genfit	EUR	1	24,8	744,0	147	1	32,6	746,3	194	
Leonteq AG	CHF		53,8	687,4	148	0	145,5	686,3	399	
EFG International AG	CHF	6	3,7	687,4	153	6	10,6	686,3	434	
Chesnara Plc	GBP	6	2,8	895,2	157	6	3,4	1.012,5	216	
Sacyr Vallehermoso S.A.	EUR	15	1,5	744,0	160	15	1,8	746,3	199	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Aldermore Group PLC	GBP	15	1,2	895,2	160	0			0
Tubacex Sa	EUR	10	2,2	744,0	163	10	1,8	746,3	131
Telecom Plus PLC	GBP	2	10,4	895,2	163	2	10,7	1.012,5	190
Enterprise Inns Plc	GBP	24	0,8	895,2	176	24	1,1	1.012,5	275
International Personal Fina	GBP	7	2,8	895,2	178	7	2,9	1.012,5	205
Restaurant Group PLC	GBP	7	2,9	895,2	180	7	6,9	1.012,5	486
Stock Spirits Group PLC	GBP	13	1,6	895,2	181	13	1,4	1.012,5	177
De La RUE PLC	GBP	4	5,1	895,2	183	4	4,4	1.012,5	180
Obrascon Huarte Lain S.A.	EUR	8	3,1	744,0	186	8	5,3	746,3	315
Nordic Semiconductor ASA	NOK	7	34,1	80,0	191	7	43,3	77,6	235
Interserve Plc	GBP	9	2,6	895,2	198	9	5,2	1.012,5	448
Virgin Money Holdings UK	GBP	9	2,5	895,2	200	0			0
Fred Olsen Energy ASA	NOK	10	25,1	80,0	201	10	34,4	77,6	267
Banco BPI SA- REG SHS	EUR	25	1,1	744,0	207	0			0
Spirent Communications	GBP	29	0,8	895,2	211	29	0,7	1.012,5	210
Biotest AG-Vorzugsaktien	EUR	2	13,8	744,0	216	2	15,4	746,3	241
Schoeller-Bleckmann Oilfiel	EUR	1	54,3	744,0	222	1	50,4	746,3	207
OUTOKUMPU OYJ	EUR	8	3,8	744,0	224	8	2,7	746,3	163
Banca Monte dei Paschi di S	EUR	80	0,4	744,0	226	0			0
Interparfums SA	EUR	1	22,6	744,0	226	1	22,7	746,3	207
Kier Group PLC	GBP	2	10,5	895,2	226	2	13,9	1.012,5	338
Thomas Cook Group PLC	GBP	40	0,6	895,2	227	40	1,2	1.012,5	494
Vesuvius PLC	GBP	9	2,9	895,2	231	9	3,3	1.012,5	304
Guerbet	EUR	1	55,0	744,0	232	1	64,8	746,3	274
Hunting Plc	GBP	5	4,8	895,2	232	5	3,1	1.012,5	167
Fugro Nv-Cva	EUR	2	15,9	744,0	236	2	15,1	746,3	225
Intershop Holdings-BR	CHF		449,0	687,4	238	0	402,5	686,3	765
Ssab AB - B Shares	SEK	19	16,0	79,0	243	19	19,0	81,5	297
Haulotte Group	EUR	2	13,7	744,0	243	2	13,9	746,3	246
Impregilo SPA	EUR	13	2,5	744,0	245	13	4,0	746,3	389
Topps Tiles PLC	GBP	26	1,1	895,2	246	26	1,6	1.012,5	414
Italmobiliare Spa	EUR	1	31,6	744,0	249	0			0
Ladbrokes Plc	GBP	25	1,1	895,2	250	25	1,2	1.012,5	303
Halfords Group PLC	GBP	9	3,2	895,2	251	9	3,4	1.012,5	296
Soco International PLC	GBP	20	1,4	895,2	255	0			0
Paragon Group Companies PLC	GBP	12	2,4	895,2	261	12	3,5	1.012,5	430
Parrot SA	EUR	3	12,6	744,0	262	3	27,0	746,3	564
Aixtron	EUR	6	5,5	744,0	262	15	4,1	746,3	457
Lancashire Holdings Ltd	GBP	5	5,9	895,2	263	5	6,3	1.012,5	318
Dunelm Group PLC	GBP	4	7,9	895,2	268	4	9,4	1.012,5	363
Premier Oil Plc	GBP	40	0,8	895,2	272	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Patrizia Immobilien AG	EUR	2	21,8	744,0	275	0			0
Korian	EUR	1	29,1	744,0	279	0			0
Petroleum Geo-Services	NOK	18	19,7	80,0	281	18	36,4	77,6	503
Konecranes	EUR	2	22,7	744,0	288	2	22,9	746,3	427
Grenkeleasing AG	EUR		157,3	744,0	292	0			0
Piaggio & C. S.P.A.	EUR	25	1,6	744,0	294	25	2,3	746,3	434
Moneysupermarket.COM	GBP	12	2,7	895,2	294	0			0
Kazakhmys PLC	GBP	25	1,3	895,2	297	25	1,0	1.012,5	259
Premier Farnell Plc	GBP	20	1,6	895,2	297	20	1,0	1.012,5	200
Stockmann OYJ Abp	EUR	8	5,2	744,0	298	8	6,3	746,3	359
SALVATORE FERRAGAMO SPA	EUR	2	18,3	744,0	299	2	21,8	746,3	357
De'Longhi Spa	EUR	2	21,4	744,0	302	0			0
Entertainment One Ltd	GBP	20	1,7	895,2	307	0			0
Falck Renewables Spa	EUR	60	0,7	744,0	309	60	1,1	746,3	493
NSI NV	EUR	12	3,6	744,0	310	12	4,0	746,3	343
COM HEM Holding AB	SEK	6	71,4	79,0	310	6	76,8	81,5	344
DeA Capital SpA	EUR	40	1,1	744,0	315	40	1,4	746,3	422
Bilfinger Berger AG	EUR	2	26,6	744,0	317	2	43,5	746,3	519
Bonava AB B SHS	SEK	4	102,0	79,0	319	0			0
Opera Software ASA	NOK	6	67,0	80,0	322	6	50,6	77,6	235
Stagecoach Group PLC	GBP	16	2,3	895,2	322	16	3,0	1.012,5	467
Laboratorios Farmaceuticos	EUR	3	13,9	744,0	323	3	14,4	746,3	337
ElringKlinger AG	EUR	2	17,9	744,0	323	2	23,5	746,3	427
Esso SA Francaise	EUR	1	39,8	744,0	323	1	49,2	746,3	400
Semapa-Sociedade De Investi	EUR	4	9,9	744,0	327	4	12,7	746,3	420
SFS Group AG	CHF	1	68,6	687,4	330	1	70,0	686,3	336
Aurubis AG	EUR	1	40,9	744,0	335	1	47,0	746,3	386
Fomento De Construc Y Contr	EUR	6	7,6	744,0	337	0			0
Euronav SA	EUR	6	8,2	744,0	337	6	12,7	746,3	520
Basilea Pharmaceutica-Reg	CHF	1	67,5	687,4	338	1	96,3	686,3	481
Inmobiliaria Colonial SA	EUR	70	0,7	744,0	339	70	0,6	746,3	335
Draegerwerk AG	EUR	1	50,2	744,0	340	1	60,3	746,3	410
Evolution Gaming Group	SEK	2	253,5	79,0	341	2	306,5	81,5	425
Koninklijke BAM Groep NV	EUR	14	3,3	744,0	342	14	5,1	746,3	536
Biogaia AB-B SHS	SEK	2	228,5	79,0	343	2	281,5	81,5	436
Leoni Ag	EUR	2	24,8	744,0	343	2	36,4	746,3	507
Norwegian AIR Shuttle AS	NOK	2	287,7	80,0	345	2	323,7	77,6	377
Pagegroup PLC	GBP	13	3,0	895,2	346	13	4,8	1.012,5	637
Ocado Group PLC	GBP	17	2,3	895,2	347	17	3,0	1.012,5	517
Greggs PLC	GBP	4	9,7	895,2	347	4	13,1	1.012,5	532
Elior	EUR	2	19,6	744,0	350	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Kungsleden Ab	SEK	8	54,8	79,0	351	8	60,5	81,5	400
Wessanen	EUR	5	9,5	744,0	353	5	9,4	746,3	349
Ablynx NV	EUR	4	11,7	744,0	357	4	15,9	746,3	487
Mitie Group Plc	GBP	16	2,5	895,2	358	16	3,1	1.012,5	507
Spire Healthcare Group PLC	GBP	12	3,3	895,2	359	12	3,1	1.012,5	380
Tod's SPA	EUR	1	48,2	744,0	359	1	73,1	746,3	545
GVC Holdings PLC	GBP	7	5,6	895,2	361	0			0
Petra Diamonds Ltd	GBP	35	1,2	895,2	363	35	0,9	1.012,5	310
SSP Group PLC	GBP	14	2,8	895,2	365	0			0
Nemetschek AG	EUR	1	49,1	744,0	366	0			0
Oesterreichische Post AG	EUR	2	29,0	744,0	367	2	33,6	746,3	427
Allied Minds PLC	GBP	11	3,7	895,2	368	11	4,0	1.012,5	455
Premier Foods Plc	GBP	100	0,4	895,2	369	100	0,4	1.012,5	397
Santhera Pharmaceuticals-RE	CHF	1	76,9	687,4	370	0			0
Unipol Gruppo Finanziario S	EUR	24	2,1	744,0	374	24	4,8	746,3	850
BE Semiconductor Industries	EUR	2	24,5	744,0	377	2	18,6	746,3	287
Pfeiffer Vacuum Technology	EUR	1	84,9	744,0	379	1	93,6	746,3	419
Cattolica Assicurazioni Scr	EUR	9	5,7	744,0	380	8	7,3	746,3	438
Nobia AB	SEK	7	73,0	79,0	381	7	106,0	81,5	570
Acerinox SA	EUR	5	9,9	744,0	385	5	9,4	746,3	366
OC Oerlikon Corp AG-REG	CHF	7	8,5	687,4	387	0			0
Applus Services SA	EUR	6	8,8	744,0	391	6	8,4	746,3	374
Flow Traders	EUR	2	31,0	744,0	392	2	45,3	746,3	575
Virbac SA	EUR		163,5	744,0	393	0	219,8	746,3	530
Kongsberg Automotive ASA	NOK	91	5,5	80,0	397	91	6,2	77,6	440
Tecnicas Reunidas SA	EUR	2	26,8	744,0	398	0			0
Television Francaise (T.F.1	EUR	6	9,6	744,0	398	0			0
Uniqi Insurance Group AG	EUR	10	5,4	744,0	400	10	7,5	746,3	562
Stroeer Media SE	EUR	1	41,4	744,0	400	1	57,9	746,3	562
CTT-Correios De Portugal	EUR	8	7,1	744,0	402	8	8,9	746,3	502
Miquel Y Costas	EUR	2	35,7	744,0	405	2	35,0	746,3	398
ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	1	50,3	744,0	408	3	42,8	746,3	991
Sartorius Stedim Biotech	EUR	1	61,0	744,0	408	0			0
Schroder Real Estate Invest	GBP	91	0,5	895,2	409	91	0,6	1.012,5	546
Anima Holding Spa	EUR	13	4,2	744,0	410	13	8,0	746,3	784
Clas Ohlson AB-B SHS	SEK	4	144,3	79,0	410	4	153,0	81,5	449
Avanza Bank Holding AB	SEK	2	323,0	79,0	411	2	367,5	81,5	482
Atkins Plc	GBP	4	13,3	895,2	415	4	16,3	1.012,5	576
Sopra Steria Group	EUR	1	93,1	744,0	415	1	108,3	746,3	485
Galliford TRY PLC	GBP	5	9,1	895,2	417	5	15,3	1.012,5	788
Tecan Group AG-REG	CHF		151,8	687,4	417	0	162,9	686,3	447

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Britvic PLC	GBP	8	5,9	895,2	419	8	7,3	1.012,5	589
Banco Popolare Spa	EUR	22	2,1	744,0	343	0			0
Imcd Group NV	EUR	2	35,6	744,0	422	2	34,1	746,3	405
UPONOR	EUR	4	14,2	744,0	422	4	13,6	746,3	406
ARCADIS NV	EUR	4	13,6	744,0	424	4	18,6	746,3	582
Tgs nopec Geophysical Co	NOK	4	136,2	80,0	425	4	141,4	77,6	428
Tomtom	EUR	8	6,9	744,0	427	8	11,6	746,3	719
AA PLC	GBP	20	2,4	895,2	429	20	3,1	1.012,5	636
NATUREX	EUR	1	71,7	744,0	429	1	71,4	746,3	429
U-Blox AG	CHF		209,4	687,4	432	0			0
Construcc Y AUX De Ferrocarril	EUR		305,7	744,0	432	0	255,5	746,3	705
Bobst AG CHF1 Regd.	CHF	1	48,5	687,4	433	1	42,0	686,3	374
Cargotec	EUR	2	36,4	744,0	434	0			0
Binckbank NV	EUR	13	4,5	744,0	435	0			0
Hays PLC	GBP	50	1,0	895,2	437	50	1,5	1.012,5	739
Qinetiq Group PLC	GBP	22	2,2	895,2	438	22	2,7	1.012,5	603
Laird PLC	GBP	15	3,3	895,2	441	15	3,5	1.012,5	539
Senior PLC	GBP	24	2,1	895,2	442	24	2,3	1.012,5	558
Talktalk Telecom Group	GBP	23	2,2	895,2	444	23	2,2	1.012,5	498
Unite Group PLC	GBP	8	6,2	895,2	444	8	6,6	1.012,5	531
Serco Group	GBP	45	1,1	895,2	444	45	0,9	1.012,5	426
Delta Lloyd NV	EUR	19	3,2	744,0	450	19	5,4	746,3	772
Siegfried Holding AG-REG	CHF		187,6	687,4	451	0	195,7	686,3	470
Plastic Omnium	EUR	2	25,3	744,0	452	2	29,3	746,3	525
Conwert Immobilien Invest A	EUR	4	14,5	744,0	452	0			0
Inficon Holding AG-REG	CHF		330,0	687,4	454	0	320,3	686,3	440
Card Factory PLC	GBP	16	3,2	895,2	454	16	3,7	1.012,5	588
EVS Broadcast Equipment S.A	EUR	2	29,1	744,0	454	2	29,0	746,3	454
DET Norske Oljeselskap ASA	NOK	6	101,4	80,0	454	0			0
Air France-KLM	EUR	11	5,7	744,0	456	11	7,0	746,3	561
Banco Popolare de Milano	EUR	167	0,4	744,0	457	167	0,9	746,3	1.146
Skistar AB	SEK	5	123,0	79,0	457	5	124,0	81,5	475
Moncler Spa	EUR	4	14,1	744,0	463	4	12,9	746,3	424
AGFA-Gevaert NV	EUR	21	2,9	744,0	463	35	5,2	746,3	1.388
Morphosys	EUR	2	37,6	744,0	464	1	57,7	746,3	430
BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	EUR	19	3,3	744,0	464	19	7,0	746,3	999
Cairn Energy Plc	GBP	25	2,1	895,2	465	25	1,6	1.012,5	399
Infrastrutture Wireless Ita	EUR	16	4,0	744,0	466	0			0
Man Group Plc	GBP	45	1,2	895,2	466	45	1,8	1.012,5	800
ABC Arbitrage	EUR	10	6,3	744,0	466	10	5,1	746,3	383
Banca Generali Spa	EUR	4	17,9	744,0	467	4	29,2	746,3	762

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Wetherspoon (J.D.) Plc	GBP	7	7,1	895,2	469	7	7,5	1.012,5	563
Elis SA	EUR	4	15,8	744,0	470	4	15,3	746,3	455
Wacker Chemie AG	EUR	1	79,0	744,0	470	0			0
Yoox Spa	EUR	3	20,8	744,0	471	3	34,6	746,3	785
Netent AB	SEK	7	83,0	79,0	472	1	494,5	81,5	484
Citycon OYJ	EUR	31	2,0	744,0	474	31	2,4	746,3	558
Redcentric PLC	GBP	31	1,7	895,2	475	31	1,9	1.012,5	595
Galapagos NV	EUR	1	49,5	744,0	478	1	56,8	746,3	551
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	3	24,7	744,0	479	3	32,0	746,3	621
Capital & Counties Properti	GBP	18	3,0	895,2	479	18	4,4	1.012,5	803
Daily Mail&General TST-A NV	GBP	9	6,0	895,2	481	9	7,0	1.012,5	638
Sparebank 1 SMN	NOK	13	46,7	80,0	483	9	50,5	77,6	353
Intermediate Capital Group	GBP	11	4,9	895,2	485	11	6,3	1.012,5	702
Betsson AB	SEK	9	70,1	79,0	486	10	155,5	81,5	1.319
Schmolz+Bickenbach AG-REG	CHF	104	0,7	687,4	486	104	0,5	686,3	357
Outotec Oyj	EUR	16	4,0	744,0	487	16	3,4	746,3	411
Valmet OYJ	EUR	6	12,0	744,0	489	6	8,9	746,3	365
Go-Ahead Group Plc	GBP	3	19,6	895,2	489	3	26,7	1.012,5	720
Electrocomponents	GBP	21	2,6	895,2	489	21	2,4	1.012,5	507
Holmen AB-B Shares	SEK	2	269,8	79,0	490	2	261,6	81,5	490
Ipsos	EUR	3	25,6	744,0	492	3	21,2	746,3	409
Grammer AG	EUR	2	36,8	744,0	493	2	27,3	746,3	367
Salmar ASA	NOK	2	247,1	80,0	494	0			0
Mobilezone Holding AG-BR	CHF	6	12,6	687,4	502	6	14,4	686,3	571
Bakkafrost P/F	NOK	2	314,6	80,0	504	2	261,8	77,6	406
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	4	172,2	79,0	504	0			0
Genus PLC	GBP	4	15,7	895,2	504	4	15,5	1.012,5	566
Grafton Group PLC-UTS	GBP	11	4,9	895,2	505	11	7,4	1.012,5	855
Huber & Suhner AG-REG	CHF	1	52,5	687,4	505	1	46,4	686,3	445
Greencore Group PLC	GBP	18	3,1	895,2	508	18	3,5	1.012,5	662
Bovis Hornes Group Plc	GBP	8	7,3	895,2	511	8	10,2	1.012,5	804
Crest Nicholson Holdings	GBP	16	3,6	895,2	513	16	5,6	1.012,5	908
Aveva Group PLC	GBP	3	16,9	895,2	516	3	16,2	1.012,5	557
Indra Sistemas SA	EUR	7	9,5	744,0	516	7	8,7	746,3	472
Centamin PLC	GBP	44	1,3	895,2	520	44	0,6	1.012,5	287
TED Baker PLC	GBP	2	24,3	895,2	522	2	29,9	1.012,5	726
Abcam PLC	GBP	8	7,7	895,2	524	8	6,7	1.012,5	512
AFG Arbonia-Forster Hold-RE	CHF	6	13,9	687,4	528	6	10,1	686,3	383
Carillion Plc	GBP	25	2,3	895,2	529	25	3,0	1.012,5	774
SBM Offshore	EUR	7	10,5	744,0	530	7	11,7	746,3	592
Acciona SA	EUR	1	65,2	744,0	534	1	79,1	746,3	649

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

YIT-Yhtymä Oyj	EUR	11	6,5	744,0	542	11	5,2	746,3	441
Hufvudstaden AB-A SHS	SEK	5	132,1	79,0	543	5	119,9	81,5	508
Moleskine Spa	EUR	34	2,2	744,0	543	58	1,7	746,3	736
Beazley	GBP	17	3,6	895,2	544	0			0
Zehnder Group AG-BR	CHF	2	37,8	687,4	546	2	38,5	686,3	554
Home Retail Group	GBP	40	1,5	895,2	548	40	1,0	1.012,5	403
Vontobel Holding AG-REG	CHF	2	42,1	687,4	549	2	47,5	686,3	619
XXL ASA	NOK	7	95,0	80,0	555	7	102,0	77,6	578
Faurecia	EUR	3	28,7	744,0	556	3	37,0	746,3	718
Firstgroup PLC	GBP	62	1,0	895,2	557	62	1,1	1.012,5	674
Austevoll Seafood ASA	NOK	10	69,8	80,0	558	10	54,0	77,6	419
Gategroup Holding AG 2nd	CHF	2	51,0	687,4	561	0			0
AMS AG	CHF	3	27,0	687,4	561	3	33,6	686,3	698
Indivior PLC	GBP	25	2,5	895,2	562	25	1,9	1.012,5	475
Balfour Beatty PLC	GBP	29	2,2	895,2	562	29	2,7	1.012,5	799
Ansaldo STS Spa	EUR	8	10,2	744,0	571	12	9,9	746,3	884
Aurelius SE & Co Kgaa	EUR	1	52,7	744,0	572	1	48,1	746,3	524
Technicolor - Regr	EUR	14	5,6	744,0	572	14	7,5	746,3	766
M-Real Oyj- B Shares	EUR	17	4,6	744,0	575	17	6,9	746,3	870
Ipsen	EUR	1	55,4	744,0	577	1	61,0	746,3	637
Bucher Industries AG	CHF		227,9	687,4	580	0	226,3	686,3	575
Trigano SA	EUR	2	52,0	744,0	580	2	56,3	746,3	630
Azimut Holding Spa	EUR	5	14,6	744,0	582	5	23,1	746,3	923
JM AB	SEK	4	210,9	79,0	583	4	252,7	81,5	721
Tieto OYJ	EUR	3	24,5	744,0	584	3	24,7	746,3	590
Unibet Group PLC-SDR	SEK	10	77,3	79,0	587	1	864,0	81,5	845
Seadrill Ltd	NOK	27	26,8	80,0	587	27	30,6	77,6	650
Banca Popolare Di Sondrio	EUR	34	2,3	744,0	588	21	4,2	746,3	658
Ontex Group NV	EUR	3	28,3	744,0	589	3	32,8	746,3	685
Supergroup PLC	GBP	5	12,7	895,2	589	5	16,5	1.012,5	867
Indutrade AB	SEK	4	166,1	79,0	591	2	480,5	81,5	587
Filtrona Plc	GBP	13	5,1	895,2	592	13	8,3	1.012,5	1.080
Drillisch AG	EUR	2	34,7	744,0	594	2	39,1	746,3	671
SAF-Holland SA	EUR	8	10,0	744,0	595	9	12,5	746,3	848
Victrex PLC	GBP	4	15,1	895,2	595	4	18,0	1.012,5	804
Modern Times Group-B SHS	SEK	3	222,6	79,0	596	3	216,7	81,5	598
Forbo Holding AG-REG	CHF		1.157,0	687,4	597	0	1.182,0	686,3	608
Bekaert NV	EUR	2	39,0	744,0	600	4	28,4	746,3	862
Loomis AB-B	SEK	4	205,7	79,0	602	2	264,5	81,5	453
DBV Technologies SA	EUR	1	58,9	744,0	602	1	66,4	746,3	273
Playtech PLC	GBP	8	8,0	895,2	606	8	8,3	1.012,5	717

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Mediaset Espana Comunicacio	EUR	8	10,1	744,0	607	8	10,0	746,3	606
NCC AB-B SHS	SEK	4	195,0	79,0	610	4	263,0	81,5	848
DNO ASA	NOK	82	9,3	80,0	611	82	6,0	77,6	383
Euronext NV	EUR	2	33,1	744,0	611	2	47,3	746,3	875
Axfood AB	SEK	5	161,4	79,0	612	5	146,8	81,5	574
Rubis	EUR	1	68,9	744,0	615	1	69,9	746,3	626
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	6	15,0	744,0	617	6	16,8	746,3	694
El Towers Spa	EUR	2	45,7	744,0	617	2	59,6	746,3	807
Grand City Properties	EUR	4	18,5	744,0	618	4	21,4	746,3	718
Bodycote International plc	GBP	13	5,2	895,2	621	13	5,7	1.012,5	775
Subsea 7 SA	NOK	10	81,3	80,0	622	9	63,1	77,6	421
Domino's Pizza Group PLC	GBP	21	3,3	895,2	625	7	10,5	1.012,5	746
Mobimo Holding AG	CHF		221,7	687,4	625	0	222,7	686,3	627
Drax Group Plc	GBP	22	3,2	895,2	626	22	2,4	1.012,5	535
Kinepolis	EUR	2	40,1	744,0	627	2	41,4	746,3	649
UBM PLC	GBP	11	6,4	895,2	627	12	5,3	1.012,5	656
Cerved Information Solution	EUR	12	7,1	744,0	632	0			0
Norma Group SE	EUR	2	42,5	744,0	633	2	51,2	746,3	763
Kingspan Group PLC	EUR	4	19,5	744,0	638	0			0
Befimmo	EUR	1	57,9	744,0	640	1	55,0	746,3	610
Panalpina Welttransport -RE	CHF	1	116,4	687,4	640	1	112,5	686,3	618
Immofinanz Immobilien Anlag	EUR	45	1,9	744,0	643	45	2,1	746,3	706
Valiant Holding AG-REG	CHF	1	93,7	687,4	644	1	118,0	686,3	810
Wincor Nixdorf AG	EUR	2	48,2	744,0	645	0			0
Storebrand Asa	NOK	26	31,4	80,0	653	26	35,0	77,6	705
Axia Real Estate Socimi SA	EUR	8	11,5	744,0	656	11	13,2	746,3	1.111
Sixt AG	EUR	2	35,6	744,0	656	2	38,0	746,3	703
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	19	3,8	895,2	657	19	5,3	1.012,5	1.018
Atea ASA	NOK	10	79,8	80,0	664	10	73,5	77,6	593
Nordex SE	EUR	4	25,6	744,0	667	4	32,8	746,3	855
Ratos Ab-B Shs	SEK	21	41,0	79,0	668	0			0
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	8	102,8	79,0	670	5	134,6	81,5	532
Vastned Retail	EUR	2	36,5	744,0	671	2	42,4	746,3	474
Banque Cantonale Vaudois-RE	CHF		652,5	687,4	673	0	636,5	686,3	655
Fastighets AB Balder-B Shrs	SEK	4	212,9	79,0	673	4	208,7	81,5	680
Prosegur Compania	EUR	17	5,4	744,0	675	17	4,3	746,3	533
Wienerberger AG	EUR	7	12,6	744,0	675	4	17,1	746,3	510
Cellnex Telecom SAU	EUR	7	14,0	744,0	682	7	17,2	746,3	840
Sunrise Communications Grou	CHF	2	62,2	687,4	684	2	59,1	686,3	649
Greene King Plc	GBP	10	7,8	895,2	684	10	9,3	1.012,5	923
GW Pharmaceuticals PLC	GBP	13	5,8	895,2	685	13	4,0	1.012,5	534

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Cofinimmo	EUR	1	105,8	744,0	686	1	98,4	746,3	640
Amsterdam Commodities NV	EUR	4	22,0	744,0	692	5	23,2	746,3	923
Rotork PLC	GBP	36	2,2	895,2	698	36	1,8	1.012,5	666
Brembo Spa	EUR	2	49,4	744,0	698	2	44,7	746,3	634
Regus PLC	GBP	27	2,9	895,2	699	27	3,3	1.012,5	911
ZON Multimedia Serv de Tel	EUR	17	5,5	744,0	701	10	7,2	746,3	541
Nibe Industrier AB-B SHS	SEK	13	69,8	79,0	704	3	284,5	81,5	740
Logitech International-REG	CHF	6	15,8	687,4	706	6	15,4	686,3	687
Intrum Justitia AB	SEK	3	263,2	79,0	707	3	288,6	81,5	800
CTS Eventim	EUR	3	27,4	744,0	709	3	36,7	746,3	952
Software AG Bearer	EUR	3	30,8	744,0	710	3	26,4	746,3	611
Booker Group PLC	GBP	46	1,7	895,2	714	46	1,8	1.012,5	845
Postnl NV	EUR	26	3,7	744,0	716	26	3,5	746,3	683
Just EAT PLC	GBP	19	4,3	895,2	717	19	4,9	1.012,5	940
Kesko OYJ	EUR	3	38,1	744,0	720	3	32,4	746,3	614
Hemfosa Fastigheter AB	SEK	11	86,5	79,0	725	11	94,3	81,5	814
Peab AB	SEK	14	63,8	79,0	726	4	64,9	81,5	237
Davide Campari-Milano Spa	EUR	11	8,9	744,0	727	11	8,0	746,3	657
SEB SA	EUR	1	108,9	744,0	729	1	94,6	746,3	635
Banca Mediolanum Spa	EUR	16	6,1	744,0	730	0			0
BBA Aviation PLC	GBP	37	2,2	895,2	731	37	1,9	1.012,5	708
Hera Spa	EUR	40	2,5	744,0	731	40	2,5	746,3	731
Kcom Group Plc	GBP	78	1,1	895,2	736	78	1,2	1.012,5	912
Eurofins Scientific	EUR		333,6	744,0	745	0	321,9	746,3	721
Ultra Electronics Hldgs Plc	GBP	5	17,4	895,2	750	3	19,8	1.012,5	504
Elekta Ab-B Shs	SEK	14	68,3	79,0	755	14	72,1	81,5	823
Renishaw PLC	GBP	4	21,8	895,2	762	2	18,8	1.012,5	305
Ig Group Holdings Plc	GBP	11	8,1	895,2	764	11	8,0	1.012,5	857
Duerr AG	EUR	2	68,6	744,0	766	2	73,6	746,3	824
Suedzucker Ag	EUR	5	19,8	744,0	780	5	18,3	746,3	725
Mediaset	EUR	34	3,1	744,0	783	34	3,8	746,3	961
Dignity PLC	GBP	3	25,7	895,2	787	3	25,6	1.012,5	854
UDG Healthcare PLC	GBP	15	5,9	895,2	795	15	6,0	1.012,5	906
APERAM	EUR	3	31,6	744,0	796	2	32,9	746,3	439
Davis Service Group Plc	GBP	7	12,2	895,2	796	7	10,8	1.012,5	798
Cembra Money Bank AG	CHF	2	68,2	687,4	796	1	64,4	686,3	398
Italcementi Spa	EUR	10	10,6	744,0	801	10	10,3	746,3	780
Optimal Payments PLC	GBP	23	3,9	895,2	802	23	3,7	1.012,5	867
Fingerprint Cards AB-B	SEK	12	81,3	79,0	803	2	591,0	81,5	1.204
Bolsas Y Mercados Espanoles	EUR	4	25,0	744,0	804	3	31,1	746,3	629
AAK AB	SEK	2	599,5	79,0	806	2	627,5	81,5	869

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Viscofan Sa	EUR	2	49,6	744,0	812	2	55,6	746,3	913
WALLENSTAM AB-B SHS	SEK	15	68,6	79,0	813	15	68,0	81,5	831
Hexpol AB	SEK	12	86,0	79,0	816	12	91,1	81,5	891
Rheinmetall AG	EUR	2	53,5	744,0	816	2	61,5	746,3	941
Merlin Properties Socimi SA	EUR	12	9,4	744,0	826	12	11,5	746,3	1.017
Wereldhave N.V.	EUR	3	40,8	744,0	827	3	51,7	746,3	1.053
Saab AB-B	SEK	4	262,1	79,0	831	4	260,8	81,5	852
Dialog Semiconductor PLC	EUR	4	26,9	744,0	841	3	31,1	746,3	627
Great Portland Estates PLC	GBP	15	6,3	895,2	841	15	8,3	1.012,5	1.258
Close Brothers Group PLC	GBP	8	11,3	895,2	842	4	13,4	1.012,5	582
Fabege AB	SEK	8	142,8	79,0	847	8	140,1	81,5	856
GAM Holding AG	CHF	12	10,4	687,4	847	8	16,7	686,3	940
Rhoen-Klinikum AG	EUR	4	26,3	744,0	848	4	27,7	746,3	894
Freenet Ag	EUR	5	23,3	744,0	849	5	31,3	746,3	1.145
Billerud AB	SEK	9	125,3	79,0	862	6	157,2	81,5	705
Hiscox Ltd	GBP	9	10,3	895,2	868	9	10,5	1.012,5	1.003
Bank of Georgia Holdings PL	GBP	4	26,2	895,2	868	2	19,0	1.012,5	347
KBC Ancora	EUR	4	29,3	744,0	872	2	38,9	746,3	581
Corbion NV	EUR	6	21,6	744,0	884	6	22,3	746,3	916
RPC Group PLC	GBP	13	7,8	895,2	887	13	8,3	1.012,5	1.067
Inchcape Plc	GBP	16	6,3	895,2	888	16	7,9	1.012,5	1.256
Pennon Group PLC	GBP	10	9,5	895,2	889	10	8,6	1.012,5	915
A2A Spa	EUR	102	1,2	744,0	897	102	1,3	746,3	957
Georg Fischer	CHF		777,0	687,4	908	0	679,0	686,3	792
ASM International	EUR	4	34,8	744,0	911	4	36,2	746,3	949
Aareal Bank AG	EUR	4	28,6	744,0	914	3	29,1	746,3	565
Temenos Group Ag-Reg	CHF	3	48,5	687,4	915	3	52,0	686,3	978
Orpea	EUR	2	74,1	744,0	929	2	73,8	746,3	928
Wood Group (John) PLC	GBP	15	6,9	895,2	930	15	6,1	1.012,5	936
Ebro Puleva SA	EUR	6	20,6	744,0	934	0			0
Indus Holding AG	EUR	3	42,0	744,0	937	3	44,5	746,3	996
Deutsche Beteiligungs AG	EUR	5	26,5	744,0	943	6	29,8	746,3	1.355
Bpost SA	EUR	6	22,9	744,0	943	6	22,6	746,3	934
DMG Mori Seiki AG	EUR	3	42,3	744,0	944	3	38,1	746,3	853
CASTELLUM AB	SEK	10	119,9	79,0	948	5	120,7	81,5	492
BTG PLC	GBP	15	7,2	895,2	950	15	6,9	1.012,5	1.025
Amer Group	EUR	5	24,6	744,0	950	5	27,0	746,3	1.047
Hamborner Reit AG	EUR	13	9,8	744,0	956	16	9,6	746,3	1.156
Ackermans & Van Haaren	EUR	1	110,2	744,0	959	1	135,3	746,3	1.181
Gerresheimer AG	EUR	2	69,1	744,0	976	2	72,2	746,3	1.024
PSP Swiss Property AG-REG	CHF	2	94,5	687,4	985	2	88,0	686,3	916

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Aalberts Industries NV	EUR	5	27,1	744,0	986	5	31,8	746,3	1.162
Lindab International AB	SEK	19	64,7	79,0	986	19	62,9	81,5	989
Kion Group AG	EUR	3	43,7	744,0	1.007	3	46,0	746,3	1.065
Eurocommercial Propertie-CV	EUR	4	38,5	744,0	1.007	3	39,8	746,3	772
Smurfit Kappa Group PLC	EUR	7	19,8	744,0	1.020	4	23,5	746,3	652
Aedifica	EUR	2	69,7	744,0	1.037	2	60,6	746,3	904
Shaftesbury Plc	GBP	13	8,8	895,2	1.048	13	9,1	1.012,5	1.233
Warehouses de Pauw SCA	EUR	2	84,3	744,0	1.052	2	81,2	746,3	1.018
LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	3	478,7	79,0	1.059	3	467,4	81,5	1.066
New Wh Smith Plc	GBP	8	15,7	895,2	1.079	4	17,7	1.012,5	655
Sartorius AG-Vorzug	EUR	2	66,8	744,0	1.093	0	240,5	746,3	628
Henderson Group PLC	GBP	58	2,1	895,2	1.096	58	3,1	1.012,5	1.818
Stada Arzneimittel	EUR	3	46,5	744,0	1.107	3	37,3	746,3	892
Huhtamaki OYJ	EUR	4	37,2	744,0	1.110	4	33,5	746,3	1.003
Kuka AG	EUR	1	107,5	744,0	1.146	2	83,1	746,3	1.023
Bellway	GBP	7	19,0	895,2	1.155	6	28,4	1.012,5	1.579
Smith David S HLD	GBP	34	3,9	895,2	1.169	34	4,0	1.012,5	1.358
Helvetia Holding AG-REG	CHF		506,5	687,4	1.173	0	566,0	686,3	1.309
Trelleborg AB -B-	SEK	10	148,7	79,0	1.175	10	164,8	81,5	1.343
Gamesa Corp Tecnologica Sa	EUR	9	17,7	744,0	1.185	9	15,8	746,3	1.063
Spectris PLC	GBP	7	18,3	895,2	1.193	5	18,0	1.012,5	876
Gimv Nv	EUR	3	50,8	744,0	1.236	3	46,4	746,3	1.130
Asos Plc	GBP	3	39,9	895,2	1.239	3	34,5	1.012,5	898
Flughafen Zuerich Ag-Reg	CHF	1	172,2	687,4	1.243	0	753,5	686,3	1.086
Ubisoft Entertainment	EUR	5	33,0	744,0	1.257	4	26,7	746,3	756
Meda AB-A SHS	SEK	10	152,9	79,0	1.269	10	107,1	81,5	916
Tullow Oil Plc	GBP	55	2,6	895,2	1.291	55	1,7	1.012,5	923
SR Teleperformance	EUR	2	77,0	744,0	1.317	2	77,5	746,3	1.330
Recordati Spa	EUR	7	27,0	744,0	1.326	7	24,1	746,3	1.187
Halma PLC	GBP	15	10,2	895,2	1.366	15	8,7	1.012,5	1.314
Rentokil Initial	GBP	80	1,9	895,2	1.384	80	1,6	1.012,5	1.290
Clariant AG	CHF	12	16,4	687,4	1.389	11	19,0	686,3	1.444
Wirecard AG	EUR	5	39,5	744,0	1.492	5	46,5	746,3	1.762
Micro Focus International	GBP	10	16,1	895,2	1.512	6	16,0	1.012,5	900
LEG Immobilien AG	EUR	3	84,5	744,0	1.635	3	75,5	746,3	1.465
MTU Aero Engines AG	EUR	3	84,2	744,0	1.691	2	90,1	746,3	1.278
Informa PLC	GBP	26	7,3	895,2	1.696	26	6,1	1.012,5	1.614
Straumann Holding AG-REG	CHF	1	383,8	687,4	1.715	1	305,0	686,3	1.361
Derwent London PLC	GBP	8	26,1	895,2	1.794	6	36,7	1.012,5	2.368
Rightmove Group PLC	GBP	6	36,5	895,2	2.019	4	41,3	1.012,5	1.788
Spirax-Sarco Engineering PL	GBP	6	37,4	895,2	2.047	5	32,8	1.012,5	1.632

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Total	247.698	268.582
Totale kapitalandele	255.892	280.211

INDEX Europa Value KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
TRYG A/S	DKK	4	119,0	100,0	416		4	137,4	100,0	481	
A.P. Møller-Mærsk A	DKK		8.390,0	100,0	420		0	8.875,0	100,0	444	
Carlsberg A/S B	DKK	1	634,5	100,0	444		1	612,5	100,0	429	
TDC A/S	DKK	15	32,7	100,0	490		15	34,4	100,0	516	
A P Møller-Mærsk A/S B	DKK		8.705,0	100,0	1.436		0	8.975,0	100,0	1.481	
Danske Bank	DKK	15	175,4	100,0	2.718		0			0	
Total					5.924					3.350	

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Kering	EUR						1	158,0	746,3	943	
Nestle SA	CHF						19	74,6	686,3	9.933	
CNH Industrial NV	EUR						10	6,3	746,3	473	
Metro	EUR						3	29,6	746,3	574	
Enel Green Power Spa	EUR						42	1,9	746,3	590	
GKN PLC	GBP						27	3,1	1.012,5	856	
Schibsted ASA B SHS	NOK						2	282,1	77,6	504	
Syngenta AG	CHF						1	392,3	686,3	3.500	
Deutsche Post AG	EUR						14	26,0	746,3	2.692	
BG Group Plc	GBP						21	9,9	1.012,5	2.114	
Transocean Ltd	USD						9	12,4	687,0	757	
Banco Popolare Spa	EUR						4	12,8	746,3	346	
Lagardere Sca	EUR	1	19,7	744,0	178		1	27,5	746,3	250	
Sainsbury (I)	GBP	9	2,3	895,2	184		9	2,6	1.012,5	232	
William Hill	GBP	8	2,6	895,2	189		8	4,0	1.012,5	328	
Banco Popular Espanol	EUR	19	1,2	744,0	191		19	3,0	746,3	438	
Electricite De France	EUR	3	11,0	744,0	264		2	13,6	746,3	152	
Hammerson PLC	GBP	6	5,4	895,2	265		6	6,0	1.012,5	334	
Caixabank	EUR	20	2,0	744,0	297		44	3,2	746,3	1.065	
Bankia SA	EUR	62	0,6	744,0	298		62	1,1	746,3	497	
Suez Environment SA	EUR	3	14,1	744,0	303		3	17,3	746,3	372	
Stmicroelectronics NV	EUR	8	5,2	744,0	312		8	6,3	746,3	374	
METSO OYJ	EUR	2	21,0	744,0	313		2	20,7	746,3	309	
Mediobanca SpA	EUR	8	5,2	744,0	326		8	8,9	746,3	564	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Baloise Holding-Reg	CHF		108,2	687,4	351	0	127,6	686,3	413
Persimmon PLC	GBP	3	14,5	895,2	363	0			0
Bouygues	EUR	2	25,9	744,0	367	2	36,5	746,3	518
Tele2 AB -B	SEK	6	73,6	79,0	378	6	84,8	81,5	449
Wendel SA	EUR	1	93,1	744,0	381	1	109,6	746,3	450
Aberdeen Asset Management	GBP	15	2,8	895,2	385	15	2,9	1.012,5	451
Omv Ag	EUR	2	25,2	744,0	413	2	26,1	746,3	430
Norsk Hydro ASA	NOK	18	30,3	80,0	430	18	33,1	77,6	456
Solvay Sa	EUR	1	83,4	744,0	434	1	98,4	746,3	514
Technip SA	EUR	1	48,8	744,0	436	0			0
Pargesa Holding SA-BR	CHF	1	64,2	687,4	441	1	63,5	686,3	436
Orkla	NOK	8	73,9	80,0	450	23	70,1	77,6	1.231
Volkswagen	EUR		122,1	744,0	454	0			0
Boskalis Westminster	EUR	2	30,9	744,0	458	2	37,6	746,3	534
Telecom Italia-Rnc	EUR	108	0,6	744,0	465	108	1,0	746,3	769
ARYZTA AG	CHF	2	35,8	687,4	466	2	51,0	686,3	662
ACS Actividades Cons	EUR	3	24,4	744,0	485	3	27,0	746,3	539
Swatch Group AG	CHF		283,0	687,4	506	0			0
Petrofac Ltd	GBP	7	7,8	895,2	507	7	8,0	1.012,5	588
EDENRED	EUR	4	18,5	744,0	509	4	17,5	746,3	482
ICA Gruppen AB	SEK	2	281,7	79,0	512	0			0
Springer Verlag	EUR	2	47,1	744,0	526	0			0
Yara International ASA	NOK	2	263,8	80,0	528	2	382,9	77,6	743
Julius Baer Group Ltd	CHF	2	38,8	687,4	534	2	48,7	686,3	668
Klepierre	EUR	2	39,9	744,0	534	0			0
Man Ag	EUR	1	91,9	744,0	547	0			0
Neste OYJ	EUR	2	32,1	744,0	550	2	27,6	746,3	474
Evonik Industries AG	EUR	3	26,9	744,0	561	0			0
Bayerische Motoren Werke-PR	EUR	1	58,0	744,0	561	1	77,4	746,3	751
Skf Ab-B shares	SEK	5	134,1	79,0	562	5	137,2	81,5	593
Elisa Communications	EUR	2	34,4	744,0	563	2	34,8	746,3	571
Voestalpine Ag	EUR	3	30,0	744,0	570	3	28,3	746,3	539
NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	2	32,0	744,0	570	2	33,1	746,3	591
3I GROUP PLC	GBP	12	5,5	895,2	573	12	4,8	1.012,5	571
Endesa SA, Madrid	EUR	4	18,0	744,0	577	0			0
Standard Life Plc	GBP	22	2,9	895,2	583	22	3,9	1.012,5	875
Wm Morrison Supermarkets	GBP	37	1,9	895,2	619	37	1,5	1.012,5	554
Erste Bank Der Oester Spark	EUR	4	20,3	744,0	620	4	28,9	746,3	885
Stora Enso OYJ	EUR	12	7,2	744,0	620	12	8,4	746,3	726
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	SEK	6	136,1	79,0	645	6	145,1	81,5	709
Mapfre SA	EUR	45	2,0	744,0	656	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

K+S Ag	EUR	5	18,5	744,0	660	5	23,6	746,3	846
Hannover Rueckversicheru-RE	EUR	1	94,5	744,0	661	1	105,7	746,3	741
Rexel SA	EUR	8	11,3	744,0	665	0			0
Gas Natural Sdg Sa	EUR	5	17,7	744,0	673	5	18,8	746,3	719
Royal Mail PLC	GBP	15	5,0	895,2	673	0			0
British Land Plc	GBP	13	6,1	895,2	681	13	7,9	1.012,5	997
Wartsila Oyj	EUR	3	36,6	744,0	702	1	42,2	746,3	340
Natexis	EUR	28	3,4	744,0	714	12	5,2	746,3	462
Red Electrica Corporacion S	EUR	1	80,2	744,0	716	0			0
Volvo Ab-B Shares	SEK	12	83,0	79,0	787	0			0
Telecom Italia-Spa	EUR	144	0,7	744,0	787	75	1,2	746,3	658
Swiss Life Holding	CHF	1	223,9	687,4	796	1	271,3	686,3	963
SES	EUR	6	19,4	744,0	805	3	25,6	746,3	515
Porsche Automobil Hldg-Pfd	EUR	3	42,0	744,0	838	3	50,0	746,3	1.151
Proximus	EUR	4	28,5	744,0	847	4	30,0	746,3	896
NN Group NV	EUR	5	24,8	744,0	867	5	32,6	746,3	1.142
Marks & Spencer	GBP	31	3,2	895,2	878	31	4,5	1.012,5	1.410
Berkeley Group Holdings	GBP	4	25,2	895,2	903	0			0
Atlantia Spa	EUR	5	22,4	744,0	904	5	24,5	746,3	993
SEVERN TRENT PLC	GBP	4	24,4	895,2	916	4	21,8	1.012,5	926
Old Mutual Plc	GBP	51	2,0	895,2	918	51	1,8	1.012,5	928
Koninklijke Kpn	EUR	38	3,3	744,0	918	26	3,5	746,3	672
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	8	138,7	80,0	921	8	142,1	77,6	915
Energias De Portugal SA	EUR	46	2,8	744,0	936	46	3,3	746,3	1.132
Admiral Group PLC	GBP	5	20,3	895,2	981	3	16,6	1.012,5	504
Credit Agricole Sa	EUR	17	7,6	744,0	983	15	10,9	746,3	1.218
Kingfisher PLC	GBP	35	3,2	895,2	1.008	23	3,3	1.012,5	765
Royal Bank Scotland Group	GBP	66	1,7	895,2	1.019	66	3,0	1.012,5	2.027
Terna Spa	EUR	27	5,0	744,0	1.021	44	4,8	746,3	1.578
Swisscom AG	CHF		482,7	687,4	1.032	0	503,0	686,3	863
FORTUM OYJ	EUR	10	14,4	744,0	1.053	10	13,9	746,3	1.022
Swiss Prime Site-Reg	CHF	2	88,2	687,4	1.073	2	78,5	686,3	953
Commerzbank AG	EUR	25	5,9	744,0	1.092	20	9,6	746,3	1.425
Enagas SA	EUR	6	27,3	744,0	1.117	6	26,0	746,3	1.067
Land Securities Group Plc	GBP	12	10,4	895,2	1.136	12	11,8	1.012,5	1.456
Aegon N.V.	EUR	43	3,5	744,0	1.142	43	5,2	746,3	1.697
Kbc Groupe Sa	EUR	4	43,9	744,0	1.144	4	57,7	746,3	1.506
ArcelorMittal	EUR	38	4,1	744,0	1.150	38	3,9	746,3	1.099
Tenaris Sa	EUR	12	13,0	744,0	1.186	7	10,9	746,3	563
Pearson	GBP	14	9,7	895,2	1.212	14	7,4	1.012,5	1.043
RWE Ord.	EUR	11	14,3	744,0	1.218	11	11,7	746,3	1.003

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Ferrovial SA	EUR	9	17,4	744,0	1.219	9	20,9	746,3	1.463
Anglo American Plc	GBP	19	7,3	895,2	1.237	19	3,0	1.012,5	576
Telenor Asa	NOK	12	137,6	80,0	1.277	12	148,3	77,6	1.335
Adecco SA	CHF	4	48,9	687,4	1.285	4	68,9	686,3	1.809
Veolia Environment	EUR	9	19,5	744,0	1.289	9	21,9	746,3	1.452
Vonovia SE	EUR	5	32,9	744,0	1.327	5	28,6	746,3	1.154
Skandinaviska Enskilda Ban	SEK	24	73,0	79,0	1.402	24	89,4	81,5	1.772
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	12	16,4	744,0	1.403	12	17,2	746,3	1.479
Groupe Bruxelles Lambert	EUR	3	73,5	744,0	1.441	4	78,8	746,3	2.257
Unicredito Italiano	EUR	98	2,0	744,0	1.441	40	5,1	746,3	1.544
Sandvik AB	SEK	22	83,8	79,0	1.476	22	74,1	81,5	1.346
Dnb Nor Asa	NOK	19	99,4	80,0	1.533	16	109,8	77,6	1.385
Rolls-Royce Group PLC	GBP	25	7,1	895,2	1.567	25	5,8	1.012,5	1.432
Telia Co AB	SEK	50	39,7	79,0	1.569	50	42,2	81,5	1.718
Koninklijke DSM NV	EUR	4	52,0	744,0	1.579	4	46,3	746,3	1.409
Skanska Ab-B shares	SEK	12	175,4	79,0	1.605	12	164,8	81,5	1.555
Renault	EUR	3	68,4	744,0	1.607	3	92,6	746,3	2.182
Centrica	GBP	80	2,3	895,2	1.615	80	2,2	1.012,5	1.767
Snam Rete Gas	EUR	41	5,4	744,0	1.634	41	4,8	746,3	1.477
Repsol sa, Madrid	EUR	19	11,4	744,0	1.640	17	10,1	746,3	1.308
Delhaize Group SA	EUR	2	94,5	744,0	1.648	2	89,8	746,3	1.570
Ageas	EUR	7	31,0	744,0	1.654	7	42,8	746,3	2.291
Cie de Saint-Gobain	EUR	7	34,4	744,0	1.700	7	39,9	746,3	1.978
Standard Chartered Plc	GBP	37	5,6	895,2	1.862	37	5,6	1.012,5	2.103
Scottish & Southern Energy	GBP	14	15,5	895,2	1.945	14	15,3	1.012,5	2.163
Aviva Plc	GBP	55	3,9	895,2	1.953	55	5,2	1.012,5	2.893
Michelin (Cgde)-B	EUR	3	85,2	744,0	1.967	3	87,9	746,3	2.035
Assicurazioni Generali Spa	EUR	26	10,6	744,0	2.016	16	16,9	746,3	1.987
BAE Systems PLC	GBP	43	5,2	895,2	2.023	43	5,0	1.012,5	2.181
Vivendi Universal	EUR	17	16,9	744,0	2.143	17	19,9	746,3	2.526
Vakuutus oy Sampo A FIM5	EUR	8	36,5	744,0	2.172	8	47,0	746,3	2.803
Deutsche Bank AG	EUR	24	12,4	744,0	2.226	24	22,5	746,3	4.067
Swedbank AB	SEK	17	175,7	79,0	2.310	13	187,1	81,5	1.942
Credit Suisse Group	CHF	33	10,3	687,4	2.324	28	21,7	686,3	4.230
Svenska Handelsbanken	SEK	29	101,8	79,0	2.372	29	112,9	81,5	2.712
GDF Suez	EUR	22	14,5	744,0	2.386	22	16,3	746,3	2.692
EON AG	EUR	36	9,1	744,0	2.463	36	8,9	746,3	2.433
Societe Generale	EUR	13	28,2	744,0	2.671	11	42,6	746,3	3.407
BHP Billiton Plc	GBP	32	9,4	895,2	2.687	32	7,6	1.012,5	2.450
Glencore International Plc	GBP	201	1,5	895,2	2.752	201	0,9	1.012,5	1.843
Ericsson Tel. AB -B-	SEK	55	64,3	79,0	2.814	55	82,3	81,5	3.713

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Volkswagen Ag Pfd	EUR	4	109,1	744,0	2.941	4	133,8	746,3	3.618
ABB LTD.	CHF	23	19,1	687,4	2.969	28	18,0	686,3	3.488
Statoil ASA	NOK	26	144,1	80,0	3.012	26	123,7	77,6	2.517
Muenchener Rueckver AG reg	EUR	3	151,6	744,0	3.089	2	184,6	746,3	3.359
BMW	EUR	7	66,1	744,0	3.219	5	97,6	746,3	3.679
Enel Spa	EUR	110	4,0	744,0	3.245	110	3,9	746,3	3.183
SWISS RE	CHF	6	84,8	687,4	3.278	6	98,2	686,3	3.790
Barclays Bank	GBP	266	1,4	895,2	3.297	238	2,2	1.012,5	5.268
Orange	EUR	30	14,7	744,0	3.307	30	15,5	746,3	3.505
Nordea AB	SEK	59	70,9	79,0	3.310	49	93,3	81,5	3.731
Vinci S.A	EUR	7	63,7	744,0	3.357	6	59,1	746,3	2.723
Iberdrola SA	EUR	76	6,1	744,0	3.433	76	6,6	746,3	3.705
Schneider Electric	EUR	9	53,1	744,0	3.585	8	52,6	746,3	3.091
Linde Ag	EUR	4	126,2	744,0	3.663	0			0
Lloyds Banking Group PLC	GBP	800	0,5	895,2	3.873	800	0,7	1.012,5	5.920
Unibail-Rodamco SE	EUR	2	233,7	744,0	3.986	2	234,4	746,3	4.011
Rio Tinto PLC (REG)	GBP	20	22,9	895,2	4.011	20	19,8	1.012,5	3.915
Banco Bilbao Vizcaya Arg.	EUR	108	5,1	744,0	4.083	40	6,7	746,3	2.000
Nokia B	EUR	121	5,1	744,0	4.588	0			0
Zurich Financial Services	CHF	3	239,4	687,4	4.618	2	258,4	686,3	4.426
Eni SPA	EUR	44	14,5	744,0	4.754	38	13,8	746,3	3.935
Telefonica sa	EUR	77	8,5	744,0	4.839	68	10,2	746,3	5.215
AXA	EUR	37	17,8	744,0	4.923	30	25,2	746,3	5.567
National Grid PLC	GBP	54	11,0	895,2	5.318	44	9,4	1.012,5	4.200
ING Group NV	EUR	81	9,2	744,0	5.519	68	12,5	746,3	6.357
BNP Paribas S.A.	EUR	20	39,8	744,0	5.876	16	52,2	746,3	6.171
Daimler Chrysler AG	EUR	15	54,0	744,0	6.020	10	77,6	746,3	5.648
UBS AG	CHF	70	12,6	687,4	6.049	0			0
Banco Santander Central	EUR	242	3,4	744,0	6.168	242	4,6	746,3	8.224
Novartis AG	CHF	13	80,2	687,4	7.013	13	86,8	686,3	7.582
Imperial Brands PLC	GBP	20	40,5	895,2	7.210	17	35,9	1.012,5	6.126
Allianz AG,	EUR	8	129,3	744,0	7.477	7	163,6	746,3	8.957
BASF AG NPV	EUR	15	69,1	744,0	7.769	15	70,7	746,3	7.978
Vodafone Group	GBP	425	2,3	895,2	8.670	366	2,2	1.012,5	8.184
Siemens	EUR	13	92,5	744,0	8.730	13	89,9	746,3	8.506
Astrazeneca PLC	GBP	24	44,7	895,2	9.462	22	46,2	1.012,5	10.358
Sanofi-Aventis	EUR	18	74,9	744,0	10.162	18	78,6	746,3	10.694
BP PLC	GBP	280	4,4	895,2	10.986	280	3,5	1.012,5	10.039
Glaxosmithkline	GBP	80	16,0	895,2	11.440	70	13,7	1.012,5	9.751
Total SA	EUR	35	43,4	744,0	11.451	33	41,3	746,3	10.249
Royal Dutch Shell Plc - A	GBP	67	20,5	895,2	12.345	56	15,3	1.012,5	8.688

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Royal Dutch Shell Plc - B	GBP	68	20,6	895,2	12.483	44	15,4	1.012,5	6.865
HSBC Holdings	GBP	303	4,7	895,2	12.655	296	5,4	1.012,5	16.063
Total					394.960				408.291
Totale kapitalandele					400.884				411.641

INDEX Globale Aktier Min. Risiko KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
William Demant Holding	DKK					5	657,0	100,0	3.285	
TRYG A/S	DKK	33	119,0	100,0	3.885	23	137,4	100,0	3.162	
TDC A/S	DKK	152	32,7	100,0	4.979	55	34,4	100,0	1.891	
William Demant Holding	DKK	40	130,0	100,0	5.179	0			0	
ISS A/S	DKK	26	251,2	100,0	6.546	10	248,7	100,0	2.512	
Danske Bank	DKK	48	175,4	100,0	8.419	48	185,2	100,0	8.890	
Novo Nordisk B	DKK	27	358,1	100,0	9.713	22	399,9	100,0	8.848	
Coloplast A/S	DKK	23	497,7	100,0	11.572	18	557,0	100,0	9.770	
Total					50.294				38.358	

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Yamato Transport	JPY					22	2.576,0	5,7	3.310	
Kakaku.com Inc	JPY					11	2.394,0	5,7	1.504	
Dollar Tree Inc	USD					8	77,2	687,0	4.144	
Auckland Intl Airport Ltd	NZD					194	5,8	470,3	5.247	
FACEBOOK INC-A	USD					10	104,7	687,0	7.118	
Scottish & Southern Energy	GBP					17	15,3	1.012,5	2.576	
Telecom Italia-Rnc	EUR					158	1,0	746,3	1.123	
M3 Inc	JPY					25	2.522,0	5,7	3.601	
Partners Group Holding AG	CHF					4	361,3	686,3	8.925	
Qualcomm Inc Com	USD					19	50,0	687,0	6.414	
Stericycle Inc	USD					7	120,6	687,0	5.467	
PayPal Holdings Inc	USD					18	36,2	687,0	4.601	
Chubb Corp	USD					16	132,6	687,0	14.658	
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP					13	62,8	1.012,5	8.331	
British Sky Broadc	GBP					51	11,1	1.012,5	5.750	
Nippon Building Fund Inc	JPY					0	577.000,0	5,7	6.261	
West Japan Railway	JPY					8	8.394,0	5,7	3.691	
Royal Bk. Cda. Montreal Que	CAD					10	74,2	494,6	3.667	
Chevron Corp.	USD					4	90,0	687,0	2.596	
Royal Dutch Shell Plc - A	GBP					6	15,3	1.012,5	927	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Partnerre Ltd	USD					7	139,7	687,0	7.021
ULTA SALON COSMETICS & FRAG	USD					1	185,0	687,0	1.017
Kabel Deutschland Holding A	EUR					8	114,2	746,3	6.476
Dollarama Inc	CAD					11	79,9	494,6	4.507
Sherwin-Williams Co/The	USD					2	259,6	687,0	3.032
Benesse Corporation	JPY	6	2.401,0	6,5	909	6	3.490,0	5,7	1.156
Energias De Portugal SA	EUR	54	2,8	744,0	1.104	114	3,3	746,3	2.823
Societe BIC SA	EUR	1	127,0	744,0	1.133	1	151,7	746,3	1.358
Bezeq The Israeli Telecom C	ILS	90	7,6	173,9	1.195	90	8,6	176,6	1.362
Beiersdorf AG	EUR	2	85,1	744,0	1.266	2	84,2	746,3	1.256
Maruichi Steel Tube Ltd	JPY	6	3.565,0	6,5	1.303	6	3.590,0	5,7	1.148
ABC-Mart Inc	JPY	3	6.850,0	6,5	1.341	3	6.650,0	5,7	1.139
Iliad SA	EUR	1	182,5	744,0	1.358	1	220,0	746,3	1.642
VF CORP	USD	3	61,5	669,7	1.359	3	62,3	687,0	1.411
Sanofi-Aventis	EUR	2	74,9	744,0	1.377	2	78,6	746,3	1.449
Telefonica Deutschland Hold	EUR	50	3,7	744,0	1.385	50	4,9	746,3	1.825
American Water Works Co Inc	USD	2	84,5	669,7	1.415	5	59,8	687,0	2.052
ADP	EUR	2	99,0	744,0	1.474	2	107,2	746,3	1.600
Bank Hapoalim BM	ILS	46	19,4	173,9	1.550	0			0
Expeditors Intl Wash Inc	USD	5	49,0	669,7	1.590	0			0
EBAY Inc com	USD	10	23,4	669,7	1.630	10	27,5	687,0	1.963
Swire Pacific A	HKD	22	87,6	86,3	1.701	22	87,2	88,6	1.739
Syngenta AG	CHF	1	374,1	687,4	1.744	0			0
Fiserv Inc	USD	2	108,7	669,7	1.748	0			0
Zardoya Otis SA	EUR	28	8,4	744,0	1.771	28	10,8	746,3	2.277
Zimmer Holdings Inc. Com	USD	2	120,4	669,7	1.774	0			0
Astellas Pharma Inc	JPY	17	1.600,0	6,5	1.786	17	1.731,5	5,7	1.691
Inmarsat Plc	GBP	25	8,0	895,2	1.801	25	11,4	1.012,5	2.878
Ntt Data 9613	JPY	6	4.830,0	6,5	1.860	0			0
Rogers Communications Inc	CAD	7	52,3	515,7	1.888	0			0
Santen Pharmaceutical Co	JPY	18	1.600,0	6,5	1.890	18	2.006,0	5,7	2.074
TUI AG-Di	GBP	25	8,5	895,2	1.906	0			0
Ferrovial SA	EUR	15	17,4	744,0	1.910	15	20,9	746,3	2.292
Sysco Corp	USD	6	50,7	669,7	1.937	0			0
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	ILS	26	44,4	173,9	1.970	0			0
Lindt & Spruengli AG	CHF		5.800,0	687,4	2.033	0			0
Ryman Healthcare Ltd	NZD	46	9,3	476,9	2.049	0			0
Cigna Corp	USD	2	128,0	669,7	2.057	0			0
FOOT LOCKER INC	USD	6	54,9	669,7	2.057	0			0
M & T Bank Corp	USD	3	118,2	669,7	2.059	0			0
Cardinal Health Inc	USD	4	78,0	669,7	2.090	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Sankyo Co Ltd	JPY	8	3.830,0	6,5	2.100		0		0
Nippon Meat Packers Inc	JPY	13	2.493,0	6,5	2.116		0		0
TonenGeneral Sekiyu K.K.	JPY	35	930,0	6,5	2.125		0		0
Conagra Foods inc	USD	7	47,8	669,7	2.157		0		0
Otsuka Corp	JPY	7	4.775,0	6,5	2.182	7	5.960,0	5,7	2.383
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JPY	8	4.140,0	6,5	2.189	0			0
Andritz AG	EUR	7	42,5	744,0	2.232	7	45,1	746,3	2.375
Monsanto Company	USD	3	103,4	669,7	2.285	0			0
VMWARE INC-CLASS A	USD	6	57,2	669,7	2.299	0			0
Broadridge Financial Sol-W/	USD	5	65,2	669,7	2.358	0			0
Schindler Holding AG-REG	CHF	2	177,1	687,4	2.435	0			0
Galp Energia Sgps SA	EUR	27	12,5	744,0	2.519	51	10,7	746,3	4.079
Genuine Parts Co.	USD	4	101,3	669,7	2.644	4	85,9	687,0	2.301
CH Robinson Worldwide Inc	USD	5	74,3	669,7	2.685	0			0
Park24	JPY	12	3.515,0	6,5	2.799	0			0
YUE Yuen Industrial Hldg	HKD	109	30,7	86,3	2.884	0			0
Bary Callebaut AG-REG	CHF		1.197,0	687,4	2.896	0	1.097,0	686,3	2.650
Omv Ag	EUR	16	25,2	744,0	2.926	16	26,1	746,3	3.042
Laboratory Crp Of Amer	USD	3	130,3	669,7	3.045	6	123,6	687,0	5.088
Kddi	JPY	15	3.113,0	6,5	3.048	15	3.154,0	5,7	2.702
Lowes Cos Inc	USD	6	79,2	669,7	3.055	3	76,0	687,0	1.366
Mondelez International	USD	10	45,5	669,7	3.078	4	44,8	687,0	1.140
Ross Stores Inc	USD	8	56,7	669,7	3.221	8	53,8	687,0	3.136
Vakuutus oy Sampo A FIM5	EUR	12	36,5	744,0	3.261	12	47,0	746,3	4.209
Cisco Systems Inc	USD	17	28,7	669,7	3.324	0			0
Abertis Infraestructuras	EUR	34	13,2	744,0	3.289	22	14,4	746,3	2.323
Abertis Infraestructuras t-ret	EUR	34	0,6	744,0	159	22	14,4	746,3	2.323
Hennes & Mauritz -B-	SEK	17	246,5	79,0	3.402	9	302,1	81,5	2.329
Telenor Asa	NOK	31	137,6	80,0	3.447	31	148,3	77,6	3.603
Medtronic inc uds 0,10	USD	6	86,8	669,7	3.545	2	76,9	687,0	1.110
SHIMAMURA CO LTD	JPY	4	15.180,0	6,5	3.567	4	14.260,0	5,7	2.932
Daito Trust Const.	JPY	3	16.640,0	6,5	3.585	3	14.010,0	5,7	2.640
Sodexho	EUR	5	96,8	744,0	3.599	5	90,1	746,3	3.363
Wellpoint Inc	USD	4	131,3	669,7	3.640	2	139,4	687,0	1.666
Caixabank	EUR	251	2,0	744,0	3.674	322	3,2	746,3	7.720
Essilor International	EUR	4	118,9	744,0	3.696	4	115,1	746,3	3.589
Oracle Corp Japan	JPY	10	5.450,0	6,5	3.700	10	5.650,0	5,7	3.356
Oriental Land	JPY	9	6.624,0	6,5	3.719	9	7.337,0	5,7	3.603
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	1	402,8	669,7	3.776	1	479,9	687,0	2.967
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	6	88,4	669,7	3.790	2	76,8	687,0	1.318
HKT Trust & HKT Ltd-SS	HKD	396	11,2	86,3	3.822	180	9,9	88,6	1.580

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Starhub Ltd	SGD	205	3,8	497,6	3.866	205	3,7	484,2	3.673
Realty Income Corp	USD	8	69,4	669,7	3.902	3	51,6	687,0	1.135
Eldorado Gold Corp	CAD	133	5,8	515,7	3.985	133	4,1	494,6	2.697
Praxair Inc.	USD	5	112,4	669,7	3.989	0			0
EMC Corp (Mass)	USD	22	27,2	669,7	4.087	0			0
DOLLAR GENERAL CORP	USD	6	94,0	669,7	4.092	11	71,9	687,0	5.382
Essex PPTY	USD	3	228,1	669,7	4.124	2	239,4	687,0	2.960
Japan Prime Realty Inv	JPY		441.000,0	6,5	4.174	0	413.000,0	5,7	5.071
Hermes International	EUR	2	337,0	744,0	4.186	0			0
Telenet Group Holding NV	EUR	14	40,9	744,0	4.223	7	49,8	746,3	2.713
Schlumberger Ltd.	USD	8	79,1	669,7	4.237	8	69,8	687,0	3.833
Enagas SA	EUR	21	27,3	744,0	4.286	11	26,0	746,3	2.057
Red Electrica Corporacion S	EUR	7	80,2	744,0	4.293	3	77,1	746,3	1.646
Miraca Holdings Inc	JPY	15	4.420,0	6,5	4.328	15	5.350,0	5,7	4.583
Ecolab Inc	USD	5	118,6	669,7	4.341	9	114,4	687,0	6.887
Tanabe Seiyaku Co Ltd	JPY	37	1.843,0	6,5	4.487	37	2.096,0	5,7	4.465
People's United Financial	USD	46	14,7	669,7	4.516	46	16,2	687,0	5.104
Ansys Inc	USD	8	90,8	669,7	4.558	0			0
Hormel Foods Corp	USD	19	36,6	669,7	4.681	12	79,1	687,0	6.573
Alphabet Inc	USD	1	703,5	669,7	4.711	1	778,0	687,0	5.345
Anheuser-Busch InBev NV	EUR	5	117,6	744,0	4.720	3	114,4	746,3	2.732
CVS. Corp.	USD	7	95,7	669,7	4.765	2	97,8	687,0	1.365
Yamana Gold Inc	CAD	139	6,7	515,7	4.813	122	2,6	494,6	1.549
Patterson Cos Inc	USD	15	47,9	669,7	4.888	5	45,2	687,0	1.429
Nomura Research Institute	JPY	20	3.740,0	6,5	4.946	13	4.670,0	5,7	3.376
Costco Wholesale Corp	USD	5	157,0	669,7	4.951	2	161,5	687,0	2.339
Reynolds American Inc	USD	14	53,9	669,7	4.976	20	46,2	687,0	6.239
Wisconsin Energy Corp	USD	12	65,3	669,7	5.029	21	51,3	687,0	7.261
Nippon Prologis Reit Inc	JPY		251.000,0	6,5	5.079	0	218.500,0	5,7	3.868
Eni SPA	EUR	47	14,5	744,0	5.088	73	13,8	746,3	7.497
Oracle system corp usd	USD	19	40,9	669,7	5.098	0			0
Kinross Gold Corp	CAD	156	6,3	515,7	5.103	206	2,5	494,6	2.558
United Urban Investment Cor	JPY		185.100,0	6,5	5.135	1	164.000,0	5,7	5.666
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	21	3.735,0	6,5	5.144	10	3.560,0	5,7	1.972
Baxter International Inc.	USD	17	45,2	669,7	5.178	11	38,2	687,0	2.935
Motorola Solutions Inc	USD	12	66,0	669,7	5.301	18	68,5	687,0	8.511
National Grid PLC	GBP	54	11,0	895,2	5.340	54	9,4	1.012,5	5.167
SES	EUR	37	19,4	744,0	5.343	37	25,6	746,3	7.062
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	7	12.340,0	6,5	5.397	7	10.230,0	5,7	3.914
Express Scripts Inc	USD	11	75,8	669,7	5.432	7	87,4	687,0	4.444
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPA	JPY	30	2.795,0	6,5	5.474	33	2.620,0	5,7	4.953

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Atlantia Spa	EUR	33	22,4	744,0	5.509	22	24,5	746,3	4.004
Nissin Foods Hldgs. Co Ltd	JPY	15	5.590,0	6,5	5.510	15	6.430,0	5,7	5.545
Fidelity National Informati	USD	12	73,7	669,7	5.674	6	60,6	687,0	2.498
Pfizer Inc.	USD	24	35,2	669,7	5.704	24	32,3	687,0	5.365
Teva Pharmaceutical IND LTD	ILS	17	193,5	173,9	5.723	17	254,5	176,6	7.642
Starbucks Corp	USD	15	57,1	669,7	5.891	15	60,0	687,0	6.351
Aena SA	EUR	7	118,3	744,0	5.894	7	105,4	746,3	5.270
Assicurazioni Generali Spa	EUR	75	10,6	744,0	5.895	65	16,9	746,3	8.220
Danone	EUR	12	63,4	744,0	5.897	12	62,3	746,3	5.810
Mckesson HBOC Inc.	USD	5	186,7	669,7	5.912	5	197,2	687,0	6.409
Kerry Group PLC-A	EUR	10	80,1	744,0	5.957	10	76,8	746,3	5.734
SAP AG pref.	EUR	12	67,5	744,0	6.005	8	73,4	746,3	4.575
Microsoft Corp. USD 0,00005	USD	18	51,2	669,7	6.018	18	55,5	687,0	6.693
Fresenius SE & Co KGaA	EUR	12	66,0	744,0	6.090	12	66,0	746,3	6.110
Philip Morris International	USD	9	101,7	669,7	6.131	4	87,9	687,0	2.476
Hcp Inc	USD	26	35,4	669,7	6.209	16	38,2	687,0	4.282
DAVITA INC	USD	12	77,3	669,7	6.251	6	69,7	687,0	2.810
SWISS RE	CHF	11	84,8	687,4	6.301	11	98,2	686,3	7.285
RenaissanceRe Holdings Ltd	USD	8	117,4	669,7	6.363	8	113,2	687,0	6.291
L'Oreal	EUR	5	172,0	744,0	6.398	5	155,3	746,3	5.795
Accenture Ltd	USD	8	113,3	669,7	6.449	8	104,5	687,0	6.102
Axis Capital Holding	USD	18	55,0	669,7	6.494	13	56,2	687,0	4.982
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL	USD	9	107,9	669,7	6.506	12	105,1	687,0	8.590
Secom	JPY	14	7.553,0	6,5	6.656	18	8.240,0	5,7	8.423
TELUS CORPORATION -NON VOTE	CAD	32	41,6	515,7	6.779	32	38,3	494,6	5.979
Japan Real Estate Inv	JPY		634.000,0	6,5	6.787	0	587.000,0	5,7	7.107
NextEra Energy Inc	USD	8	130,4	669,7	6.811	8	103,9	687,0	5.567
Tenaris Sa	EUR	72	13,0	744,0	6.969	67	10,9	746,3	5.478
Home Depot Inc Com	USD	8	127,7	669,7	6.979	6	132,3	687,0	5.416
EQUITY RESIDENTIAL	USD	15	68,9	669,7	7.104	10	81,6	687,0	5.829
Marsh & McLennan	USD	16	68,5	669,7	7.118	16	55,5	687,0	5.914
P G & E Corp	USD	17	63,9	669,7	7.133	26	53,2	687,0	9.487
Eli Lilly	USD	14	78,8	669,7	7.137	14	84,3	687,0	7.834
Everest Re Group Ltd	USD	6	182,7	669,7	7.138	6	183,1	687,0	7.339
Power Assets Holdings Ltd	HKD	116	71,1	86,3	7.145	116	71,3	88,6	7.363
Amerisourcebergen Corp	USD	14	79,3	669,7	7.172	17	103,7	687,0	12.113
Glaxosmithkline	GBP	50	16,0	895,2	7.226	50	13,7	1.012,5	6.994
Air Liquide	EUR	10	94,1	744,0	7.229	10	103,7	746,3	7.990
Target Corp	USD	16	69,8	669,7	7.252	19	72,6	687,0	9.582
Cheung Kong Infrastructure	HKD	130	66,7	86,3	7.485	130	71,8	88,6	8.274
GARTNER INC	USD	12	97,4	669,7	7.569	5	90,7	687,0	3.115

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

AMERICAN CAPITAL AGENCY COR	USD	57	19,8	669,7	7.585	33	17,3	687,0	3.931
Compass Group	GBP	60	14,2	895,2	7.678	74	11,8	1.012,5	8.842
Ventas Inc.	USD	16	72,8	669,7	7.705	10	56,4	687,0	3.993
UCB SA	EUR	15	67,2	744,0	7.709	8	83,2	746,3	5.012
Dassault Systemes SA	EUR	15	68,3	744,0	7.721	15	73,8	746,3	8.368
Japan Retail Fund Investmen	JPY		262.100,0	6,5	7.802	0	232.200,0	5,7	6.577
Clorox Company	USD	8	138,4	669,7	7.811	4	126,8	687,0	3.698
Luxottica Group Spa	EUR	24	43,6	744,0	7.834	20	60,4	746,3	8.803
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	26	4.620,0	6,5	7.871	26	5.320,0	5,7	7.930
Oversea-Chinese Banking Cor	SGD	183	8,7	497,6	7.913	183	8,8	484,2	7.798
Bank Leumi LE-Israel	ILS	339	13,5	173,9	7.972	339	13,5	176,6	8.076
Terna Spa	EUR	216	5,0	744,0	8.025	140	4,8	746,3	4.969
W.R.Berkley Corp	USD	20	59,9	669,7	8.025	20	54,8	687,0	7.522
Fresnillo PLC	GBP	55	16,4	895,2	8.050	68	7,1	1.012,5	4.853
JM Smucker Co Com	USD	8	152,4	669,7	8.165	8	123,3	687,0	6.779
Canon	JPY	44	2.912,5	6,5	8.289	33	3.675,0	5,7	7.010
Iberdrola SA	EUR	184	6,1	744,0	8.344	106	6,6	746,3	5.157
AMERICAN TOWER CORP	USD	11	113,6	669,7	8.369	11	97,0	687,0	7.326
Lawson Inc	JPY	16	8.170,0	6,5	8.426	10	9.850,0	5,7	5.569
Telefonica sa	EUR	135	8,5	744,0	8.522	135	10,2	746,3	10.342
US Bancorp	USD	32	40,3	669,7	8.589	28	42,7	687,0	8.208
Crown Castle Int. Group	USD	13	101,4	669,7	8.898	10	86,5	687,0	5.998
Republic Services Inc	USD	26	51,3	669,7	8.967	17	44,0	687,0	5.045
Colgate Palmolive Co USD	USD	18	73,2	669,7	8.971	18	66,6	687,0	8.375
Singapore Press Holdings Lt	SGD	456	4,0	497,6	8.972	456	3,9	484,2	8.710
Alleghany Corp	USD	2	549,6	669,7	9.135	2	477,9	687,0	8.149
Travelers Cos Inc	USD	12	119,0	669,7	9.168	12	112,9	687,0	8.916
Chubb Ltd	USD	11	130,7	669,7	9.202	0			0
Simon Property Group Inc	USD	6	216,9	669,7	9.237	5	194,4	687,0	6.490
MTR Corp	HKD	274	39,2	86,3	9.289	274	38,4	88,6	9.343
United Parcel SVC	USD	13	107,7	669,7	9.299	13	96,2	687,0	8.521
Proximus	EUR	44	28,5	744,0	9.300	25	30,0	746,3	5.664
Visa Inc-Class A Shares	USD	19	74,2	669,7	9.338	19	77,6	687,0	10.016
Bristol Myers Squibb Co USD	USD	19	73,6	669,7	9.462	19	68,8	687,0	9.079
Xcel Energy Inc	USD	32	44,8	669,7	9.470	32	35,9	687,0	7.790
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	18	82,2	669,7	9.637	6	80,8	687,0	3.330
Colruyt	EUR	26	49,6	744,0	9.638	12	47,4	746,3	4.309
Arch Capital Group Ltd	USD	20	72,0	669,7	9.788	20	69,8	687,0	9.727
Kuehne & Nagel Intl AG-REG	CHF	10	136,2	687,4	9.831	8	137,8	686,3	7.566
Fresenius Medical Care Ag &	EUR	17	78,4	744,0	9.892	21	77,7	746,3	12.449
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	32	4.719,0	6,5	9.950	32	4.317,0	5,7	7.963

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Merck & Omc Npv	USD	26	57,6	669,7	10.069	26	52,8	687,0	9.471
Takeda Pharmaceutical Co	JPY	35	4.424,0	6,5	10.108	35	6.065,0	5,7	12.123
BCE Inc	CAD	32	61,1	515,7	10.120	18	53,5	494,6	4.812
Sonova Holding AG-REG	CHF	12	129,0	687,4	10.242	6	127,3	686,3	4.892
Campbell Soup Co Cap USD 0,	USD	23	66,5	669,7	10.247	9	52,6	687,0	3.249
Link REIT/The	HKD	225	52,8	86,3	10.255	225	46,4	88,6	9.254
IBM	USD	10	151,8	669,7	10.288	8	137,6	687,0	7.490
Altria Group Inc.	USD	22	69,0	669,7	10.360	29	58,2	687,0	11.570
Endesa SA, Madrid	EUR	78	18,0	744,0	10.409	44	18,5	746,3	6.138
Stryker Corp	USD	13	119,8	669,7	10.753	2	92,9	687,0	1.213
CR Bard Inc	USD	7	235,2	669,7	10.767	7	189,4	687,0	8.898
Abbott Laboratories Com NPV	USD	41	39,3	669,7	10.770	49	44,9	687,0	14.967
Dominion Resources inc.	USD	21	77,9	669,7	10.816	25	67,6	687,0	11.536
Mccormick & Co-non	USD	15	106,7	669,7	11.001	15	85,6	687,0	9.052
Lindt & Spruengli AG	CHF		69.600,0	687,4	11.004	0	74.620,0	686,3	11.779
Synopsys Inc	USD	31	54,1	669,7	11.299	31	45,6	687,0	9.776
Waste Management	USD	26	66,3	669,7	11.317	28	53,4	687,0	10.303
Welltower Inc	USD	22	76,2	669,7	11.324	22	68,0	687,0	10.375
Newcrest Mining Urd.	AUD	100	23,0	498,6	11.520	102	13,0	499,8	6.635
Nippon Telegraph & Tel	JPY	37	4.800,0	6,5	11.531	37	4.836,0	5,7	10.163
Wells Fargo & Co	USD	37	47,3	669,7	11.604	34	54,4	687,0	12.850
Inditex	EUR	52	29,9	744,0	11.672	52	31,7	746,3	12.404
Henry Schein Inc	USD	10	176,8	669,7	11.840	12	158,2	687,0	13.258
Man Ag	EUR	17	91,9	744,0	11.882	14	92,7	746,3	9.823
Singapore Telecommunication	SGD	586	4,1	497,6	12.042	586	3,7	484,2	10.414
Swiss Prime Site-Reg	CHF	20	88,2	687,4	12.121	23	78,5	686,3	12.532
FEDERAL REALTY INVS TRUST	USD	11	165,6	669,7	12.309	10	146,1	687,0	9.538
SGS SA	CHF	1	2.226,0	687,4	12.333	1	1.911,0	686,3	8.997
Barrick Gold Corp	CAD	88	27,6	515,7	12.465	155	10,2	494,6	7.852
Annaly Mortgage Management	USD	168	11,1	669,7	12.480	168	9,4	687,0	10.848
Silver Wheaton Corp	CAD	81	30,4	515,7	12.670	46	17,2	494,6	3.913
Becton Dickinson & Co	USD	11	169,6	669,7	12.831	11	154,1	687,0	11.960
Groupe Bruxelles Lambert	EUR	24	73,5	744,0	12.920	24	78,8	746,3	14.266
Snam Rete Gas	EUR	325	5,4	744,0	12.972	208	4,8	746,3	7.497
Givaudan AG	CHF	1	1.956,0	687,4	13.042	1	1.823,0	686,3	10.634
Kellogg Co	USD	24	81,7	669,7	13.220	26	72,3	687,0	12.847
Tjx Companies Inc	USD	26	77,2	669,7	13.271	18	70,9	687,0	8.733
Avalonbay Communities	USD	12	180,4	669,7	14.134	10	184,1	687,0	12.649
UnitedHealth Group inc.	USD	15	141,2	669,7	14.267	14	117,6	687,0	10.981
NTT DOCOMO INC 9437	JPY	80	2.766,5	6,5	14.429	96	2.484,0	5,7	13.576
Randgold Resources Ltd	GBP	19	84,1	895,2	14.448	22	41,4	1.012,5	9.099

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Kimberly Clark	USD	17	137,5	669,7	15.218	19	127,3	687,0	16.379
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	43	69,1	515,7	15.331	39	36,4	494,6	6.961
Amadeus IT Holding SA	EUR	52	39,3	744,0	15.338	46	40,7	746,3	13.853
Autozone Inc	USD	3	793,8	669,7	15.369	3	741,9	687,0	14.735
Church & Dwight Co Inc	USD	24	102,9	669,7	16.298	24	84,9	687,0	13.793
Duke Energy Holding	USD	28	85,8	669,7	16.304	20	71,4	687,0	10.044
Wal-Mart Stores	USD	34	73,0	669,7	16.568	29	61,3	687,0	12.415
Swisscom AG	CHF	5	482,7	687,4	16.700	3	503,0	686,3	11.999
Hang Seng Bank	HKD	147	132,3	86,3	16.765	147	147,5	88,6	19.193
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	33	98,2	515,7	16.948	35	63,3	494,6	10.943
Paychex Inc	USD	44	59,5	669,7	17.344	40	52,9	687,0	14.497
Exxon Corp.	USD	28	93,7	669,7	17.771	28	78,0	687,0	15.159
CLP Holding Ltd.	HKD	261	79,0	86,3	17.799	261	65,9	88,6	15.235
Consolidated Edison	USD	33	80,4	669,7	17.965	33	64,3	687,0	14.527
Newmont Mining Corp	USD	69	39,1	669,7	17.979	94	18,0	687,0	11.571
Goldcorp Inc	CAD	147	24,7	515,7	18.764	111	16,0	494,6	8.801
Hershey Co	USD	25	113,5	669,7	19.089	13	89,3	687,0	7.799
McDonald's Corp.	USD	24	120,3	669,7	19.170	26	118,1	687,0	21.172
Coca Cola	USD	63	45,3	669,7	19.224	50	43,0	687,0	14.727
Public Storage	USD	11	255,6	669,7	19.355	10	247,7	687,0	17.030
Novartis AG	CHF	36	80,2	687,4	19.686	36	86,8	686,3	21.285
Procter & Gamble Co.	USD	37	84,7	669,7	21.145	37	79,4	687,0	20.344
Roche Holding	CHF	12	256,1	687,4	21.384	6	276,4	686,3	11.452
Berkshire Hathaway Inc-CI B	USD	25	144,8	669,7	23.783	20	132,0	687,0	18.013
Pepsico Inc.	USD	34	105,9	669,7	24.397	28	99,9	687,0	19.495
Automatic Data Processing	USD	41	91,9	669,7	25.170	41	84,7	687,0	23.811
Johnson & Johnson	USD	32	121,3	669,7	26.112	30	102,7	687,0	20.919
Southern Co.	USD	74	53,6	669,7	26.469	64	46,8	687,0	20.476
General Mls Inc	USD	61	71,3	669,7	29.118	56	57,7	687,0	22.301
Verizon Communications	USD	79	55,8	669,7	29.422	67	46,2	687,0	21.361
Nestle SA	CHF	57	75,2	687,4	29.690	43	74,6	686,3	22.235
AT&T Inc	USD	113	43,2	669,7	32.820	83	34,4	687,0	19.647
Total					2.131.925				1.842.012
Totale kapitalandele					2.182.219				1.880.370

INDEX Japan Growth KL

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
J Front Retailing Co Ltd	JPY					4	1.766,0	5,7	373	
Toyota Motor	JPY					13	7.488,0	5,7	5.645	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

West Japan Railway	JPY					2	8.394,0	5,7	1.103
Dai-ichi Life Insurance Co	JPY					10	2.035,0	5,7	1.139
Mazda Motor Corp	JPY					9	2.524,0	5,7	1.268
Itekt Corp	JPY					3	2.005,0	5,7	321
Sony Financial Holdings Inc	JPY					4	2.179,0	5,7	485
Konica	JPY					6	1.222,0	5,7	447
Fujitsu	JPY					22	606,9	5,7	762
Rohm	JPY					1	6.180,0	5,7	247
Isetan Mitsukoshi Holdings	JPY					2	1.586,0	5,7	217
Kyushu Electric Power Compa	JPY					6	1.327,0	5,7	470
Fuji Electric Hold Co Ltd	JPY					13	511,0	5,7	379
Nomura Real Estate Master	JPY					0	149.400,0	5,7	486
Mixi Inc	JPY	1	4.195,0	6,5	164	1	4.550,0	5,7	156
Minebea	JPY	4	685,0	6,5	179	4	1.049,0	5,7	240
Hitachi Metals Ltd	JPY	3	1.029,0	6,5	202	3	1.505,0	5,7	258
Hino Motors Ltd	JPY	3	1.011,0	6,5	205	3	1.409,0	5,7	249
Park24	JPY	1	3.515,0	6,5	207	0			0
Hulic Co Ltd	JPY	3	1.072,0	6,5	210	3	1.069,0	5,7	183
Ngk Spark Plug Co Ltd	JPY	2	1.529,0	6,5	220	2	3.215,0	5,7	404
Seven Bank Ltd	JPY	11	316,0	6,5	233	11	533,0	5,7	344
Nexon Co Ltd	JPY	2	1.507,0	6,5	236	0			0
Trend Micro Inc	JPY	1	3.645,0	6,5	238	0			0
Nippon Meat Packers Inc	JPY	2	2.493,0	6,5	244	2	2.378,0	5,7	204
Alps Electric Co Ltd	JPY	2	1.909,0	6,5	249	2	3.315,0	5,7	379
Mabuchi Motor Co Ltd	JPY	1	4.280,0	6,5	251	1	6.640,0	5,7	341
Aeon Financial Service Co L	JPY	2	2.195,0	6,5	258	0			0
Hisamitsu Pharmaceutical Co	JPY	1	5.880,0	6,5	269	0			0
Asics Corp	JPY	2	1.716,0	6,5	269	2	2.524,0	5,7	346
Tokyo Electric Power	JPY	10	432,0	6,5	271	10	699,0	5,7	383
Casio Computer co.,Ltd.	JPY	3	1.464,0	6,5	277	3	2.847,0	5,7	472
Nippon Paint Co Ltd	JPY	2	2.502,0	6,5	278	2	2.958,0	5,7	287
Konami Industries Co	JPY	1	3.895,0	6,5	280	0			0
Kose Corp	JPY		8.590,0	6,5	280	0	11.270,0	5,7	322
Acom	JPY	9	492,0	6,5	283	9	574,0	5,7	288
Yokogawa Electric Corp	JPY	4	1.146,0	6,5	284	4	1.465,0	5,7	318
Obic Co Ltd	JPY	1	5.610,0	6,5	293	1	6.440,0	5,7	294
SHIMAMURA CO LTD	JPY		15.180,0	6,5	297	0			0
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPA	JPY	2	2.795,0	6,5	310	2	2.620,0	5,7	254
Yaskawa Electric	JPY	4	1.323,0	6,5	311	4	1.663,0	5,7	342
Stanley Electric Co.,Ltd.	JPY	2	2.167,0	6,5	311	2	2.672,0	5,7	336
Start Today Co Ltd	JPY	1	5.380,0	6,5	316	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Toyo Seikan	JPY	2	1.942,0	6,5	317	2	2.262,0	5,7	323
Tsuruha Holdings Inc	JPY		12.370,0	6,5	323	0			0
Toho Gas Co Ltd	JPY	6	835,0	6,5	327	0			0
Tobu Railway Co Ltd	JPY	9	561,0	6,5	330	9	598,0	5,7	307
Nabtesco Corp	JPY	2	2.428,0	6,5	333	2	2.478,0	5,7	297
Calbee Inc	JPY	1	4.260,0	6,5	334	1	5.140,0	5,7	352
Nikon	JPY	4	1.386,0	6,5	335	4	1.625,0	5,7	343
Daicel Corp	JPY	5	1.053,0	6,5	337	5	1.814,0	5,7	508
Ishikawajima-Harima He	JPY	19	272,0	6,5	337	19	337,0	5,7	366
Kyowa Hakko Kiriin Co Ltd	JPY	3	1.736,0	6,5	340	3	1.915,0	5,7	328
Mitsui Chemicals	JPY	14	372,0	6,5	340	14	542,0	5,7	433
Hirose Electric	JPY		12.510,0	6,5	343	0	14.760,0	5,7	354
Kakaku.com Inc	JPY	3	2.025,0	6,5	344	3	2.394,0	5,7	355
Seibu Holdings Inc	JPY	3	1.729,0	6,5	350	3	2.481,0	5,7	439
Iida Group Holdings Co Ltd	JPY	3	2.083,0	6,5	354	3	2.260,0	5,7	336
Marui	JPY	4	1.372,0	6,5	358	4	1.978,0	5,7	452
Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	3	1.767,0	6,5	369	1	1.431,0	5,7	65
Yamazaki Baking Co Ltd	JPY	2	2.850,0	6,5	372	0			0
Kawasaki Heavy Industries	JPY	20	285,0	6,5	372	20	452,0	5,7	516
Rinnai Corp	JPY	1	9.000,0	6,5	372	1	10.780,0	5,7	390
Hamamatsu Photonics Kk	JPY	2	2.855,0	6,5	373	2	3.335,0	5,7	381
Taiheiyo Cement Corp	JPY	24	241,0	6,5	378	24	354,0	5,7	485
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	1	5.280,0	6,5	379	1	5.960,0	5,7	374
All Nippon Airways Co Ltd	JPY	20	291,2	6,5	380	20	350,0	5,7	400
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	4	1.541,0	6,5	382	4	2.744,0	5,7	595
Yamada Denki Co Ltd	JPY	11	540,0	6,5	388	0			0
Don Quijote Co Ltd	JPY	2	3.780,0	6,5	395	2	4.275,0	5,7	391
USS Ltd	JPY	4	1.683,0	6,5	396	4	1.830,0	5,7	376
Sohgo Security Services Co	JPY	1	5.050,0	6,5	396	1	5.700,0	5,7	391
Koito Manufacturing Co Ltd	JPY	1	4.675,0	6,5	397	1	5.010,0	5,7	372
Shimadzu Corp	JPY	4	1.524,0	6,5	398	4	2.045,0	5,7	467
NEC Corp	JPY	26	237,0	6,5	402	26	385,0	5,7	572
Toho Co Ltd	JPY	2	2.824,0	6,5	406	2	3.360,0	5,7	422
Suruga Bank	JPY	3	2.305,0	6,5	406	3	2.513,0	5,7	387
MS&AD Insurance Group Hold.	JPY	2	2.621,5	6,5	428	2	3.570,0	5,7	510
Keisei Electric Railway	JPY	5	1.314,0	6,5	429	0			0
Namco Bandai Holdings	JPY	2	2.633,0	6,5	430	2	2.564,0	5,7	366
Hoshizaki Electric Co Ltd	JPY	1	9.990,0	6,5	456	1	7.560,0	5,7	302
Mitsubishi Chemical Holding	JPY	15	464,7	6,5	464	15	774,3	5,7	677
Yamaha Corp	JPY	3	2.737,0	6,5	465	3	2.949,0	5,7	438
Keihin Electric Railway	JPY	7	1.029,0	6,5	470	7	1.003,0	5,7	401

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

JGC Corp	JPY	5	1.453,0	6,5	474	5	1.863,0	5,7	532
Lawson Inc	JPY	1	8.170,0	6,5	480	1	9.850,0	5,7	506
Ryohin Keikaku	JPY		24.880,0	6,5	487	0	24.640,0	5,7	422
Kikkoman	JPY	2	3.750,0	6,5	490	2	4.225,0	5,7	483
Keio Corp	JPY	8	963,0	6,5	503	8	1.050,0	5,7	480
Tohoku Electric Power	JPY	6	1.287,0	6,5	504	6	1.520,0	5,7	521
JS Group Corporation	JPY	5	1.685,0	6,5	506	3	2.700,0	5,7	447
Nomura Research Institute	JPY	2	3.740,0	6,5	510	2	4.670,0	5,7	557
Santen Pharmaceutical Co	JPY	5	1.600,0	6,5	522	5	2.006,0	5,7	573
NKSJ Holdings Inc	JPY	3	2.698,5	6,5	528	3	4.011,0	5,7	687
Mitsubishi Heavy Industries	JPY	20	407,4	6,5	532	32	533,3	5,7	975
Ntt Data 9613	JPY	2	4.830,0	6,5	536	2	5.880,0	5,7	571
Kansai Paint Co Ltd	JPY	4	2.055,0	6,5	537	4	1.845,0	5,7	421
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	2	4.620,0	6,5	543	2	5.320,0	5,7	547
Shimizu	JPY	9	956,0	6,5	562	9	990,0	5,7	509
Yahoo Japan Corp	JPY	20	452,0	6,5	584	20	494,0	5,7	559
Sumitomo Chemical	JPY	22	418,0	6,5	600	22	701,0	5,7	881
Kajima 1812	JPY	13	708,0	6,5	601	13	724,0	5,7	537
Sundrug Co Ltd	JPY	1	9.560,0	6,5	624	0			0
TDK	JPY	2	5.670,0	6,5	629	2	7.820,0	5,7	759
M3 Inc	JPY	3	3.550,0	6,5	649	3	2.522,0	5,7	403
Toto	JPY	2	4.060,0	6,5	663	2	4.285,0	5,7	612
NGK Insulators	JPY	5	2.047,0	6,5	668	5	2.754,0	5,7	786
Yamato Transport	JPY	4	2.340,5	6,5	672	4	2.576,0	5,7	647
Omron	JPY	3	3.310,0	6,5	691	3	4.065,0	5,7	743
Japan Exchange Group Inc	JPY	9	1.168,0	6,5	701	9	1.910,0	5,7	1.004
Odakyu Electric Railway Co	JPY	9	1.196,0	6,5	703	9	1.309,0	5,7	673
Obayashi Corp	JPY	10	1.085,0	6,5	708	10	1.119,0	5,7	639
Kintetsu Corp	JPY	25	438,0	6,5	715	25	493,0	5,7	704
Nagoya Railroad Co Ltd	JPY	20	577,0	6,5	753	12	505,0	5,7	346
Chugai Pharma	JPY	3	3.635,0	6,5	759	3	4.240,0	5,7	775
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	3	3.735,0	6,5	780	2	3.560,0	5,7	325
Uni-Charm Corp	JPY	5	2.285,0	6,5	791	5	2.477,0	5,7	750
Makita Corp	JPY	2	6.760,0	6,5	794	2	7.030,0	5,7	723
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	1	12.340,0	6,5	806	1	10.230,0	5,7	584
Shiseido	JPY	5	2.637,0	6,5	843	5	2.529,0	5,7	708
Taisei Corp	JPY	16	838,0	6,5	875	10	800,0	5,7	457
Sumitomi Realty & Develop.	JPY	5	2.754,5	6,5	899	5	3.475,0	5,7	992
Suzuki Motor Corp	JPY	5	2.753,5	6,5	953	5	3.703,0	5,7	1.121
Dentsu Inc	JPY	3	4.770,0	6,5	965	3	6.680,0	5,7	1.183
Aeon Co. Ltd	JPY	10	1.586,0	6,5	984	4	1.868,0	5,7	416

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Shimano Inc	JPY	1	15.530,0	6,5	1.014	1	18.660,0	5,7	1.066
Rakuten Inc	JPY	14	1.102,5	6,5	1.022	14	1.403,0	5,7	1.138
Olympus Optical	JPY	4	3.795,0	6,5	1.040	4	4.800,0	5,7	1.151
Meiji Holdings Co Ltd	JPY	2	10.430,0	6,5	1.089	2	10.050,0	5,7	918
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	5	3.367,0	6,5	1.099	0			0
System Corp	JPY	2	6.990,0	6,5	1.141	2	7.830,0	5,7	850
Tokyo Corp	JPY	20	897,0	6,5	1.171	9	960,0	5,7	493
Toray Industries	JPY	21	869,4	6,5	1.192	21	1.130,0	5,7	1.355
Mitsui Fudosan	JPY	8	2.331,5	6,5	1.218	13	3.056,0	5,7	2.269
Nitto Denko	JPY	3	6.436,0	6,5	1.218	3	8.912,0	5,7	1.476
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	4	4.719,0	6,5	1.232	0			0
Fuji Heavy Industries Ltd	JPY	6	3.478,0	6,5	1.271	9	5.027,0	5,7	2.469
Asahi Breweries	JPY	6	3.306,0	6,5	1.273	6	3.799,0	5,7	1.280
SMC	JPY	1	24.905,0	6,5	1.301	1	31.770,0	5,7	1.451
Daito Trust Const.	JPY	1	16.640,0	6,5	1.303	1	14.010,0	5,7	720
Panasonic Corp	JPY	23	881,0	6,5	1.317	23	1.240,5	5,7	1.622
Secom	JPY	3	7.553,0	6,5	1.331	2	8.240,0	5,7	800
Fast Retailing Co Ltd	JPY	1	27.300,0	6,5	1.347	1	42.640,0	5,7	1.841
Hoya Corp	JPY	6	3.634,0	6,5	1.376	6	4.981,0	5,7	1.650
Oriental Land	JPY	3	6.624,0	6,5	1.384	3	7.337,0	5,7	1.341
Ajinomoto	JPY	9	2.406,0	6,5	1.414	9	2.879,5	5,7	1.480
Toshiba Corp	JPY	79	276,4	6,5	1.425	0			0
Kubota	JPY	16	1.367,5	6,5	1.428	16	1.888,0	5,7	1.725
Nintendo	JPY	2	14.585,0	6,5	1.523	1	16.755,0	5,7	1.340
Terumo Corp	JPY	5	4.345,0	6,5	1.532	4	3.780,0	5,7	971
Kirin Holding Co	JPY	14	1.723,0	6,5	1.552	0			0
Denso	JPY	6	3.670,0	6,5	1.557	6	5.818,0	5,7	2.160
Shionogi	JPY	4	5.568,0	6,5	1.599	4	5.503,0	5,7	1.383
Nidec Corp	JPY	3	7.722,0	6,5	1.613	3	8.837,0	5,7	1.615
Shin-Etsu Chemical	JPY	4	5.962,0	6,5	1.635	6	6.617,0	5,7	2.343
Takeda Pharmaceutical Co	JPY	6	4.424,0	6,5	1.733	0			0
Daikin Industries	JPY	3	8.514,0	6,5	1.778	3	8.901,0	5,7	1.627
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	7	4.432,0	6,5	2.025	1	21.690,0	5,7	1.734
Murata MFG Comp	JPY	3	11.380,0	6,5	2.154	3	17.570,0	5,7	2.910
Mitsubishi Estate	JPY	19	1.873,0	6,5	2.323	17	2.523,5	5,7	2.450
Central Japan Railway	JPY	2	18.125,0	6,5	2.485	2	21.600,0	5,7	2.590
East Japan Railway	JPY	5	9.433,0	6,5	2.894	5	11.450,0	5,7	3.073
Seven And I Holding Co. Ltd	JPY	10	4.281,0	6,5	2.906	10	5.550,0	5,7	3.296
Kao	JPY	8	5.929,0	6,5	2.980	8	6.255,0	5,7	2.751
Keyence	JPY	1	69.140,0	6,5	3.159	1	67.080,0	5,7	2.298
Astellas Pharma Inc	JPY	30	1.600,0	6,5	3.168	30	1.731,5	5,7	2.999

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Sony corp	JPY	18	2.988,0	6,5	3.550	18	3.002,0	5,7	3.120
Japan Tobacco	JPY	16	4.103,0	6,5	4.392	15	4.471,0	5,7	3.804
Softbank	JPY	14	5.789,0	6,5	5.355	13	6.139,0	5,7	4.618
Kddi	JPY	29	3.113,0	6,5	5.852	14	3.154,0	5,7	2.486
Total					136.425				136.434
Totale kapitalandele					136.425				136.434

INDEX Japan Small Cap KL

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Start Today Co Ltd	JPY					1	3.930,0	5,7	202	
Tsuruha Holdings Inc	JPY					1	10.510,0	5,7	360	
Sundrug Co Ltd	JPY					1	7.820,0	5,7	268	
Nippon Coke & Engineering	JPY					0	101,0	5,7	1	
Takata Corp	JPY	1	395,0	6,5	21	1	807,0	5,7	37	
Chiba Kogyo Bank	JPY	2	369,0	6,5	36	2	677,0	5,7	58	
Sanden Corp	JPY	3	275,0	6,5	54	3	388,0	5,7	66	
UACJ Corp NPV	JPY	4	241,0	6,5	63	4	285,0	5,7	65	
Osaka Titanium Technologies	JPY	1	1.243,0	6,5	65	1	2.504,0	5,7	114	
Zeria Pharmaceutical	JPY	1	1.477,0	6,5	67	1	1.610,0	5,7	64	
Shimachu	JPY		2.226,0	6,5	73	0	2.762,0	5,7	79	
Taiyo Yuden Co Ltd	JPY	1	884,0	6,5	75	1	1.686,0	5,7	125	
GMO Payment Gateway Inc	JPY		5.800,0	6,5	76	0			0	
Topcon Corp	JPY	1	1.002,0	6,5	78	0			0	
Peptidream Inc	JPY		6.080,0	6,5	79	0			0	
Toshiba Machine Co Ltd	JPY	4	308,0	6,5	80	4	412,0	5,7	94	
Iino Kaiun Kaisha Ltd	JPY	3	376,0	6,5	83	3	503,0	5,7	98	
Kayaba Industri	JPY	4	329,0	6,5	86	4	368,0	5,7	84	
H2O Retailing Corp	JPY	1	1.377,0	6,5	88	1	2.375,0	5,7	133	
Toyo Engineering Corp	JPY	4	338,0	6,5	88	4	312,0	5,7	71	
Okasan Securities Group Inc	JPY	3	453,0	6,5	89	3	695,0	5,7	119	
CKD	JPY	2	757,0	6,5	89	2	1.215,0	5,7	125	
Hitachi Zosen	JPY	3	492,0	6,5	90	3	667,0	5,7	107	
Tokyo Dome Corp	JPY	3	463,0	6,5	91	3	619,0	5,7	106	
Pacific Metals	JPY	5	278,0	6,5	91	5	339,0	5,7	97	
Tokyo TY Financial Group	JPY	1	2.363,0	6,5	91	1	4.065,0	5,7	137	
Nissin	JPY	1	1.306,0	6,5	94	1	1.760,0	5,7	111	
Goldcrest Co Ltd	JPY	1	1.608,0	6,5	94	1	2.210,0	5,7	114	
Oki Electric Industries	JPY	11	136,0	6,5	98	11	152,0	5,7	95	
Star Micronics	JPY	1	1.071,0	6,5	98	1	1.587,0	5,7	127	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Jafco Co Ltd	JPY	1	2.516,0	6,5	99	1	4.760,0	5,7	163
Sharp	JPY	14	110,0	6,5	101	0			0
Nachi-Fujikoshi	JPY	5	309,0	6,5	101	5	558,0	5,7	159
Makino Milling Machine	JPY	3	517,0	6,5	101	3	918,0	5,7	157
Sumco Corp	JPY	2	647,0	6,5	101	2	924,0	5,7	127
Invincible Investment Corp	JPY		64.800,0	6,5	102	0			0
Dowa Mining	JPY	3	523,0	6,5	102	3	876,0	5,7	150
Wacom Co Ltd	JPY	4	398,0	6,5	104	4	482,0	5,7	110
Autobacs Seven Co Ltd	JPY	1	1.450,0	6,5	104	1	2.212,0	5,7	139
Idec Corp/Japan	JPY	2	903,0	6,5	106	2	1.097,0	5,7	113
Nippon Soda	JPY	4	410,0	6,5	107	4	725,0	5,7	166
Kitz Corp	JPY	3	484,0	6,5	107	3	546,0	5,7	106
Hokkoku Bank Ltd/The	JPY	6	276,0	6,5	108	6	403,0	5,7	138
Aida Engineering Ltd	JPY	2	834,0	6,5	109	2	1.255,0	5,7	143
K's Holdings Corp	JPY	1	1.907,0	6,5	110	0	4.130,0	5,7	104
Jaccs	JPY	4	445,0	6,5	116	4	445,0	5,7	102
Doutor Nichires Holdings	JPY	1	1.786,0	6,5	117	1	1.870,0	5,7	107
Kobayashi Pharmaceutical Co	JPY		4.535,0	6,5	118	0			0
Tokai Tokyo Financial Holdi	JPY	4	432,0	6,5	121	4	741,0	5,7	182
SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	3	631,0	6,5	124	3	1.090,0	5,7	187
Toyo Construction Co Ltd	JPY	4	462,0	6,5	124	4	553,0	5,7	129
Ogaki Kyoritsu Bank Ltd/The	JPY	7	282,0	6,5	129	7	490,0	5,7	196
TS Tech Co Ltd	JPY	1	2.489,0	6,5	130	1	3.155,0	5,7	144
San-In Godo Bank Ltd	JPY	3	664,0	6,5	130	3	990,0	5,7	170
Yamagata Bank Ltd/The	JPY	5	400,0	6,5	131	5	472,0	5,7	135
Kisoji Co Ltd	JPY	1	2.245,0	6,5	132	1	2.160,0	5,7	111
Nippon Kayaku Co Ltd	JPY	2	1.011,0	6,5	132	2	1.275,0	5,7	146
Sumitomo Warehouse Co	JPY	4	507,0	6,5	132	4	644,0	5,7	147
Nissan Shatai Co Ltd	JPY	2	1.017,0	6,5	133	2	1.314,0	5,7	150
Unutika Ltd	JPY	37	55,0	6,5	133	37	57,0	5,7	120
Yoshinoya D & C Co.	JPY	2	1.401,0	6,5	137	2	1.561,0	5,7	134
Toyo Tire & Rubber	JPY	2	1.108,0	6,5	137	2	2.404,0	5,7	261
Juroku Bank Ltd/The	JPY	8	270,0	6,5	141	8	481,0	5,7	220
NTN Corp	JPY	8	272,0	6,5	142	8	517,0	5,7	236
Dydo Drinco Inc	JPY		5.500,0	6,5	144	0	5.610,0	5,7	128
Maruha Nichiro Corp	JPY	1	2.786,0	6,5	145	1	2.137,0	5,7	98
Kanematsu Corp	JPY	14	161,0	6,5	147	14	205,0	5,7	164
Kiyo Bank	JPY	2	1.262,0	6,5	148	2	1.754,0	5,7	180
Fuji Oil Holdings Inc	JPY	1	1.900,0	6,5	149	1	1.972,0	5,7	135
Keiyo Bank Ltd/The	JPY	6	383,0	6,5	150	6	576,0	5,7	197
Meidensha	JPY	7	331,0	6,5	151	7	490,0	5,7	196

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	1	3.310,0	6,5	151	0			0
BML Inc	JPY		4.690,0	6,5	153	0	3.635,0	5,7	104
Monotaro Co Ltd	JPY	1	3.355,0	6,5	153	0			0
Net One Systems Co Ltd	JPY	4	589,0	6,5	154	4	775,0	5,7	177
Nagase & Co Ltd	JPY	2	1.124,0	6,5	154	2	1.537,0	5,7	184
Okinawa Electric Power Co	JPY	1	2.145,0	6,5	154	1	3.145,0	5,7	132
Tokyo Seimitsu Co Ltd	JPY	1	2.367,0	6,5	155	1	2.701,0	5,7	154
Ezaki Glico Co Ltd	JPY		5.970,0	6,5	156	0			0
Ines	JPY	2	1.007,0	6,5	158	2	1.134,0	5,7	155
Kyowa Exeo Corp	JPY	2	1.274,0	6,5	158	2	1.249,0	5,7	136
Heiwa Real Estate Co Ltd	JPY	2	1.295,0	6,5	161	2	1.331,0	5,7	144
Asahi Intecc Co Ltd	JPY		4.975,0	6,5	162	0			0
Uny Co Ltd	JPY	3	861,0	6,5	163	3	763,0	5,7	126
Hosiden	JPY	4	633,0	6,5	165	4	684,0	5,7	156
GMO Internet Inc	JPY	2	1.057,0	6,5	166	2	1.602,0	5,7	220
Gunze	JPY	9	286,0	6,5	168	9	355,0	5,7	182
Shiga Bank Ltd/The	JPY	6	437,0	6,5	171	6	607,0	5,7	208
Japan Logistics Fund Inc	JPY		239.700,0	6,5	172	0	234.300,0	5,7	147
Hanwa Co Ltd	JPY	5	530,0	6,5	173	5	526,0	5,7	150
Awa Bank Ltd/The	JPY	5	533,0	6,5	174	5	707,0	5,7	202
Nippon Light Metal Co Ltd	JPY	12	226,0	6,5	177	12	216,0	5,7	148
Topy Industries	JPY	13	209,0	6,5	177	13	272,0	5,7	202
Valor Co Ltd	JPY	1	2.717,0	6,5	177	1	2.855,0	5,7	163
GS Yuasa Corp.	JPY	7	390,0	6,5	178	7	452,0	5,7	181
Sankyu Inc	JPY	5	547,0	6,5	179	5	621,0	5,7	177
Nippon Konpo Unyu Soko	JPY	2	1.830,0	6,5	179	2	2.423,0	5,7	208
Sojitz Holdings Corp	JPY	12	241,0	6,5	181	0			0
Lintec	JPY	1	1.998,0	6,5	183	1	2.559,0	5,7	205
Hokuetsu Kishu Paper Co Ltd	JPY	4	703,0	6,5	184	4	714,0	5,7	163
Takara Holdings Inc	JPY	3	939,0	6,5	184	3	924,0	5,7	158
Kewpie Corp	JPY	1	3.250,0	6,5	191	0			0
Adeka Corporation	JPY	2	1.234,0	6,5	193	2	1.732,0	5,7	237
Matsumotokiyoshi Holdings	JPY	1	4.985,0	6,5	195	1	6.200,0	5,7	425
Daiichikosho Co Ltd	JPY	1	4.295,0	6,5	196	1	4.805,0	5,7	192
NSD Co Ltd	JPY	2	1.628,0	6,5	199	2	1.754,0	5,7	187
Kenedix Office Investment C	JPY		613.000,0	6,5	200	0	565.000,0	5,7	161
Dena Co Ltd	JPY	1	2.378,0	6,5	202	0			0
Meitec	JPY	1	3.465,0	6,5	204	1	4.155,0	5,7	214
Sawai Pharmaceutical Co	JPY		7.920,0	6,5	207	0	8.310,0	5,7	190
AIN Holdings Inc	JPY		7.930,0	6,5	207	0			0
Tsukuba Bank Ltd	JPY	12	272,0	6,5	211	12	405,0	5,7	275

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Kanto Natural Gas Dev.	JPY	2	1.296,0	6,5	211	2	1.730,0	5,7	247
Activia Properties Inc	JPY		544.000,0	6,5	213	0	513.000,0	5,7	176
Toagosei	JPY	4	938,0	6,5	214	4	1.042,0	5,7	208
Nichi-Iko Pharmaceutical Co	JPY	2	2.075,0	6,5	217	2	2.907,0	5,7	266
Marusan Securities	JPY	4	876,0	6,5	217	4	1.275,0	5,7	277
Nishimatsu	JPY	7	476,0	6,5	218	7	460,0	5,7	184
Kaken Pharmaceutical	JPY		6.690,0	6,5	218	0	8.310,0	5,7	237
Lion Corp	JPY	2	1.685,0	6,5	220	0			0
Amano	JPY	2	1.776,0	6,5	220	2	1.647,0	5,7	179
Okumura Corp	JPY	6	564,0	6,5	221	6	684,0	5,7	234
Yamazen Corp	JPY	4	813,0	6,5	228	4	1.114,0	5,7	274
GLP J-Reit	JPY		129.800,0	6,5	229	0			0
Tochigi Bank Ltd	JPY	10	352,0	6,5	230	10	694,0	5,7	396
Belluna	JPY	6	573,0	6,5	233	6	670,0	5,7	238
Horiba Ltd	JPY	1	4.480,0	6,5	234	1	4.695,0	5,7	214
Kawasaki Kisen	JPY	15	240,0	6,5	235	15	260,0	5,7	223
Comsys Holdings Corp	JPY	2	1.654,0	6,5	238	2	1.709,0	5,7	215
Tokyu Reit Inc	JPY		146.100,0	6,5	238	0	152.500,0	5,7	218
Nippon Suisan	JPY	7	524,0	6,5	239	7	679,0	5,7	271
Disco Corp	JPY		9.190,0	6,5	240	0	11.500,0	5,7	263
IT Holdings Corp	JPY	2	2.345,0	6,5	240	2	2.783,0	5,7	250
Frontier Real Estate Invest	JPY		534.000,0	6,5	244	0	484.500,0	5,7	194
Inaba Denkisangyo	JPY	1	3.485,0	6,5	250	1	3.885,0	5,7	244
Ryoyo Electro	JPY	3	1.340,0	6,5	254	3	1.395,0	5,7	231
Aiful Corp	JPY	13	300,0	6,5	255	13	399,0	5,7	296
Ebara	JPY	7	561,0	6,5	256	7	579,0	5,7	231
Kokuyo Co Ltd	JPY	3	1.457,0	6,5	257	3	1.313,0	5,7	202
Central Glass	JPY	9	439,0	6,5	258	9	557,0	5,7	286
Penta-Ocean Construction	JPY	8	539,0	6,5	264	8	507,0	5,7	217
Ricoh Leasing	JPY	2	2.605,0	6,5	272	2	3.775,0	5,7	345
Yamatake Corp	JPY	1	3.005,0	6,5	275	1	3.115,0	5,7	249
Tosoh Corp	JPY	9	468,0	6,5	275	9	627,0	5,7	322
Nippon Accommodations Fund	JPY		468.000,0	6,5	275	0	420.000,0	5,7	216
Toyobo	JPY	22	193,0	6,5	277	22	170,0	5,7	214
Dai-Nippon Screen	JPY	4	1.106,0	6,5	289	4	898,0	5,7	205
Haseko Corporation	JPY	4	1.021,0	6,5	293	4	1.348,0	5,7	339
Kurabo Industries Ltd	JPY	25	181,0	6,5	295	25	207,0	5,7	296
Toc Co Ltd	JPY	6	833,0	6,5	299	6	1.067,0	5,7	335
Nihon Kohden Corp	JPY	2	2.865,0	6,5	299	2	2.940,0	5,7	269
Fuji Co Ltd	JPY	2	2.471,0	6,5	306	2	2.456,0	5,7	266
Nichirei	JPY	5	939,0	6,5	306	5	898,0	5,7	256

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Senshukai Co Ltd	JPY	7	676,0	6,5	309	7	800,0	5,7	320
Sapporo Holdings Ltd	JPY	2	2.963,0	6,5	309	8	532,0	5,7	243
Cyber Agent Ltd	JPY	1	6.170,0	6,5	322	1	5.030,0	5,7	230
Japan Hotel Reit Investment	JPY		86.500,0	6,5	339	0	89.500,0	5,7	307
Nippon Shinyaku	JPY	1	5.360,0	6,5	350	1	4.480,0	5,7	256
Pigeon Corp	JPY	2	3.025,0	6,5	355	2	2.965,0	5,7	305
Sosei Group Corp	JPY		18.900,0	6,5	370	0			0
Key Coffee Inc	JPY	3	1.893,0	6,5	371	3	1.930,0	5,7	331
Nankai Electric Railway Co	JPY	10	577,0	6,5	377	10	717,0	5,7	409
Advance Residence Investmen	JPY		275.300,0	6,5	377	0	265.700,0	5,7	319
Miura	JPY	3	2.281,0	6,5	402	3	1.723,0	5,7	266
Orix Jreit Inc	JPY		177.300,0	6,5	417	0	156.400,0	5,7	322
MISUMI Group Inc	JPY	4	1.833,0	6,5	467	4	1.686,0	5,7	376
Nissan Chemical Industries	JPY	3	2.968,0	6,5	562	3	2.769,0	5,7	459
Total					29.898				28.795
Totale kapitalandele					29.898				28.795

INDEX Japan Value KL

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Kddi	JPY					13	3.154,0	5,7	2.378	
Hitachi Chemical Co Ltd	JPY					2	1.936,0	5,7	265	
Rinnai Corp	JPY					1	10.780,0	5,7	492	
Toshiba Corp	JPY					79	249,9	5,7	1.127	
Tokyo Corp	JPY					16	960,0	5,7	877	
Bank of Yokohama	JPY					17	746,1	5,7	724	
Gunma Bank Ltd	JPY					10	707,0	5,7	404	
Secom	JPY					1	8.240,0	5,7	471	
Kirin Holding Co	JPY					14	1.647,5	5,7	1.298	
Aeon Co. Ltd	JPY					8	1.868,0	5,7	907	
Yamaha Motor Co Ltd	JPY		1.541,0	6,5	40	0			0	
Maruichi Steel Tube Ltd	JPY	1	3.565,0	6,5	186	1	3.590,0	5,7	164	
Sankyo Co Ltd	JPY	1	3.830,0	6,5	200	1	4.525,0	5,7	207	
Rohm	JPY	1	4.005,0	6,5	209	1	6.180,0	5,7	282	
NOK	JPY	2	1.723,0	6,5	214	2	2.858,0	5,7	310	
Nippon Electric Glass Co	JPY	8	425,0	6,5	222	0			0	
Sbi Holdings Inc	JPY	4	1.009,0	6,5	231	4	1.321,0	5,7	264	
Hokuriku Electric Power Co	JPY	3	1.265,0	6,5	239	3	1.795,0	5,7	297	
Mitsui OSK Lines Ltd	JPY	17	216,0	6,5	240	17	307,0	5,7	298	
Jsr Corp	JPY	3	1.346,0	6,5	255	3	1.899,0	5,7	314	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Mitsubishi UFJ Lease & Fina	JPY	10	390,0	6,5	257	10	628,0	5,7	362
NEC Corp	JPY	17	237,0	6,5	263	17	385,0	5,7	374
Mitsubishi Chemical Holding	JPY	9	464,7	6,5	264	20	774,3	5,7	889
Sega Sammy Holdings	JPY	4	1.099,0	6,5	265	4	1.135,0	5,7	240
Daihatsu Motor Co Ltd	JPY	3	1.323,0	6,5	268	0			0
Itekt Corp	JPY	4	1.147,0	6,5	270	0			0
Isetan Mitsukoshi Holdings	JPY	5	906,0	6,5	272	0			0
Thk Co Ltd	JPY	2	1.733,0	6,5	283	0			0
Sumitomi Heavy Industries	JPY	10	444,0	6,5	290	10	548,0	5,7	313
Kobe Steel Ltd	JPY	54	83,0	6,5	293	54	133,0	5,7	410
Nippon Prologis Reit Inc	JPY		251.000,0	6,5	328	0			0
Sizuken Co Ltd	JPY	2	3.210,0	6,5	335	2	4.625,0	5,7	423
J Front Retailing Co Ltd	JPY	5	1.055,0	6,5	344	0			0
Taisho Pharmaceu HD	JPY		10.760,0	6,5	351	0			0
Hiroshima Bank Ltd/The	JPY	16	340,0	6,5	355	0			0
Sumitomo Rubber Industries	JPY	4	1.363,0	6,5	356	0			0
Chugoku Electric Power Co	JPY	4	1.299,0	6,5	356	4	1.600,0	5,7	384
Amada Co Ltd	JPY	5	1.032,0	6,5	357	5	1.164,0	5,7	352
Shinsei Bank Ltd	JPY	37	148,0	6,5	357	37	224,0	5,7	473
Nippon Yusen	JPY	32	179,0	6,5	374	32	295,0	5,7	539
Brother Industries Ltd	JPY	5	1.088,0	6,5	376	5	1.402,0	5,7	424
Mitsubishi Motors Corp	JPY	12	469,0	6,5	383	12	1.030,0	5,7	735
Iyo Bank Ltd/The	JPY	10	623,0	6,5	386	0			0
Kawasaki Heavy Industries	JPY	21	285,0	6,5	391	0			0
Fukuoka Financial Group Inc	JPY	18	335,0	6,5	394	18	605,0	5,7	622
Sumitomo Metal Mining	JPY	6	1.028,5	6,5	403	6	1.479,5	5,7	507
Bank of Kyoto	JPY	10	623,0	6,5	407	10	1.130,0	5,7	645
Chiba Bank Ltd	JPY	13	481,0	6,5	408	13	864,0	5,7	641
Marubeni	JPY	14	459,5	6,5	411	14	625,1	5,7	489
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	26	243,0	6,5	412	0			0
Shizuoka Bank	JPY	9	717,0	6,5	421	9	1.182,0	5,7	608
Japan Airlines	JPY	2	3.292,0	6,5	430	2	4.356,0	5,7	498
Japan Post Bank Co Ltd	JPY	6	1.199,0	6,5	438	6	1.750,0	5,7	560
Concordia Financial Group	JPY	17	398,8	6,5	443	0			0
Toyota Tsusho Corp	JPY	3	2.186,0	6,5	457	3	2.849,0	5,7	521
Seiko Epson Corp	JPY	4	1.633,0	6,5	469	7	1.870,0	5,7	737
Electric Power Deveplement	JPY	3	2.379,0	6,5	475	2	4.325,0	5,7	484
NKSJ Holdings Inc	JPY	3	2.698,5	6,5	476	1	4.011,0	5,7	298
Nippon Express	JPY	16	466,0	6,5	487	16	572,0	5,7	523
Tokyo Electric Power	JPY	18	432,0	6,5	493	18	699,0	5,7	699
NSK	JPY	10	752,0	6,5	501	6	1.326,0	5,7	424

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

United Urban Investment Cor	JPY		185.100,0	6,5	532	0	164.000,0	5,7	412
Aozora Bank Ltd	JPY	24	354,0	6,5	555	24	423,0	5,7	580
T & D Holdings Inc	JPY	10	858,9	6,5	583	8	1.609,0	5,7	717
Tanabe Seiyaku Co Ltd	JPY	5	1.843,0	6,5	602	5	2.096,0	5,7	598
Nomura Real Estate Master	JPY		162.700,0	6,5	605	0			0
Ricoh 7752	JPY	11	884,0	6,5	612	11	1.251,0	5,7	757
Familymart Co Ltd	JPY	2	6.250,0	6,5	612	2	5.640,0	5,7	741
Mitsubishi Heavy Industries	JPY	24	407,4	6,5	638	0			0
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	8	1.254,0	6,5	655	8	1.591,0	5,7	727
Fujitsu	JPY	27	374,0	6,5	659	0			0
Fuji Heavy Industries Ltd	JPY	3	3.478,0	6,5	681	0			0
Toyota Industries	JPY	3	4.035,0	6,5	685	3	6.530,0	5,7	970
Toppan Printing	JPY	12	878,0	6,5	688	12	1.119,0	5,7	767
Japan Post Holdings Co Ltd	JPY	8	1.241,0	6,5	689	8	1.865,0	5,7	905
Dai Nippon Printing	JPY	10	1.135,0	6,5	741	10	1.205,0	5,7	688
Inpex Corporation	JPY	14	793,4	6,5	746	14	1.185,5	5,7	975
Mitsui Fudosan	JPY	5	2.331,5	6,5	761	0			0
Alfresa holdings corp	JPY	6	2.126,0	6,5	763	6	2.405,0	5,7	755
JFE Holdings Inc	JPY	9	1.315,0	6,5	764	9	1.920,0	5,7	976
Osaka Gas	JPY	30	392,4	6,5	768	30	438,4	5,7	751
Shin-Etsu Chemical	JPY	2	5.962,0	6,5	778	0			0
Mazda Motor Corp	JPY	9	1.359,0	6,5	781	0			0
Asahi Glass	JPY	22	552,0	6,5	793	22	696,0	5,7	874
Kansai Electric Power	JPY	13	991,4	6,5	822	13	1.459,5	5,7	1.059
Isuzu Motors Ltd	JPY	10	1.248,5	6,5	848	10	1.314,0	5,7	780
Japan Real Estate Inv	JPY		634.000,0	6,5	869	0	587.000,0	5,7	704
Daiwa Securities Group	JPY	26	537,5	6,5	912	26	744,8	5,7	1.106
Panasonic Corp	JPY	16	881,0	6,5	920	16	1.240,5	5,7	1.133
Resona Holdings	JPY	38	372,0	6,5	925	38	591,2	5,7	1.286
Hankyu Hanshin Holdings	JPY	19	762,0	6,5	945	19	789,0	5,7	856
Chubu Electric Power	JPY	10	1.448,5	6,5	946	10	1.662,5	5,7	949
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	3	4.719,0	6,5	955	6	4.317,0	5,7	1.504
West Japan Railway	JPY	2	6.467,0	6,5	971	0			0
Aisin Seiki Ltd	JPY	4	4.135,0	6,5	972	3	5.240,0	5,7	808
Asahi Kasei	JPY	22	708,0	6,5	1.017	22	822,9	5,7	1.034
MS&AD Insurance Group Hold.	JPY	6	2.621,5	6,5	1.044	6	3.570,0	5,7	1.244
JX Holdings Inc	JPY	42	398,7	6,5	1.098	42	508,4	5,7	1.225
CHUO Mitsui Trust Holdings	JPY	52	329,8	6,5	1.119	52	461,0	5,7	1.369
Tokyo Gas	JPY	41	420,4	6,5	1.125	31	570,8	5,7	1.011
Sumitomo	JPY	17	1.024,5	6,5	1.157	17	1.240,5	5,7	1.226
Japan Retail Fund Investmen	JPY		262.100,0	6,5	1.163	0	232.200,0	5,7	902

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Sekisui House	JPY	10	1.779,5	6,5	1.196	10	2.046,5	5,7	1.204
Nippon Building Fund Inc	JPY		633.000,0	6,5	1.198	0	577.000,0	5,7	956
Sumitomo Electric Industrie	JPY	14	1.340,5	6,5	1.234	11	1.724,0	5,7	1.122
Dai-ichi Life Insurance Co	JPY	18	1.127,0	6,5	1.354	9	2.035,0	5,7	999
Nomura Holdings	JPY	63	365,2	6,5	1.507	54	679,1	5,7	2.086
Tokyo Electron	JPY	3	8.575,0	6,5	1.511	3	7.322,0	5,7	1.129
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	7	3.367,0	6,5	1.517	10	4.712,0	5,7	2.799
Eisai	JPY	4	5.688,0	6,5	1.559	4	8.063,0	5,7	1.934
Nippon Steel	JPY	13	1.958,0	6,5	1.662	11	2.416,0	5,7	1.518
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	10	2.473,5	6,5	1.679	10	2.510,5	5,7	1.491
Kyocera Corp	JPY	6	4.842,0	6,5	1.738	6	5.654,0	5,7	2.066
Daiwa House Industry	JPY	10	2.982,0	6,5	1.849	10	3.503,0	5,7	1.900
Komatsu	JPY	16	1.769,5	6,5	1.894	14	1.992,0	5,7	1.615
Takeda Pharmaceutical Co	JPY	7	4.424,0	6,5	2.022	13	6.065,0	5,7	4.503
Fuji Photo Film	JPY	8	3.944,0	6,5	2.060	7	5.080,0	5,7	2.031
Orix corp	JPY	24	1.308,0	6,5	2.075	24	1.715,5	5,7	2.381
Mitsui	JPY	28	1.213,5	6,5	2.242	24	1.445,5	5,7	2.006
Itochu Corp	JPY	28	1.239,5	6,5	2.266	23	1.442,0	5,7	1.894
Hitachi	JPY	83	423,9	6,5	2.297	76	691,5	5,7	3.001
Bridgestone	JPY	12	3.269,0	6,5	2.454	10	4.174,0	5,7	2.265
Nissan Motor	JPY	43	917,9	6,5	2.576	36	1.279,5	5,7	2.631
Mitsubishi Electric Corp	JPY	34	1.208,0	6,5	2.681	29	1.282,5	5,7	2.124
Mitsubishi Corp.	JPY	24	1.788,0	6,5	2.743	20	2.028,0	5,7	2.316
Canon	JPY	17	2.912,5	6,5	3.308	15	3.675,0	5,7	3.169
Fanuc	JPY	3	16.535,0	6,5	3.454	3	21.080,0	5,7	3.612
Nippon Telegraph & Tel	JPY	12	4.800,0	6,5	3.697	11	4.836,0	5,7	3.066
Mizuho Financial Group Inc	JPY	386	148,3	6,5	3.734	386	243,5	5,7	5.363
Sumitomo Mitsui Financial G	JPY	21	2.926,0	6,5	4.068	20	4.606,0	5,7	5.287
NTT DOCOMO INC 9437	JPY	25	2.766,5	6,5	4.533	21	2.484,0	5,7	2.936
Honda Motor	JPY	28	2.572,5	6,5	4.635	26	3.910,0	5,7	5.716
Mitsubishi UFJ Financial	JPY	199	455,9	6,5	5.910	196	757,1	5,7	8.487
Toyota Motor	JPY	43	5.052,0	6,5	14.214	27	7.488,0	5,7	11.717
Total					141.698				150.967
Totale kapitalandele					141.698				150.967

INDEX OMX C20 Capped KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
TRYG A/S	DKK						43	137,4	100,0	5.866	
William Demant Holding	DKK						9	657,0	100,0	6.233	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

FLS Industries A/S B	DKK	24	237,9	100,0	5.768	19	240,0	100,0	4.596		
William Demant Holding	DKK	54	130,0	100,0	7.077	0			0		
H. Lundbeck A/S	DKK	31	249,8	100,0	7.795	0			0		
GN Store Nord A/S	DKK	68	120,3	100,0	8.230	59	125,3	100,0	7.440		
Jyske Bank-REG	DKK	35	252,8	100,0	8.957	27	312,1	100,0	8.431		
TDC A/S	DKK	371	32,7	100,0	12.123	319	34,4	100,0	10.977		
CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	44	437,9	100,0	19.448	39	431,7	100,0	16.764		
A.P. Møller-Mærsk A	DKK	2	8.390,0	100,0	20.597	2	8.875,0	100,0	17.706		
A P Møller-Mærsk A/S B	DKK	2	8.705,0	100,0	20.970	2	8.975,0	100,0	20.014		
ISS A/S	DKK	84	251,2	100,0	21.019	71	248,7	100,0	17.690		
DSV A/S	DKK	87	280,2	100,0	24.329	70	271,7	100,0	19.101		
Coloplast A/S	DKK	53	497,7	100,0	26.616	47	557,0	100,0	26.084		
Carlsberg A/S B	DKK	49	634,5	100,0	30.929	41	612,5	100,0	25.402		
Genmab A/S	DKK	28	1.210,0	100,0	33.634	24	917,5	100,0	21.577		
NOVOZYMES A/S	DKK	107	319,6	100,0	34.099	91	330,6	100,0	30.113		
PANDORA A/S	DKK	50	907,0	100,0	45.036	46	872,0	100,0	39.727		
Vestas Wind Systems A/S	DKK	105	452,5	100,0	47.343	89	483,8	100,0	42.838		
Danske Bank	DKK	371	175,4	100,0	65.008	316	185,2	100,0	58.469		
Novo Nordisk B	DKK	222	358,1	100,0	79.663	173	399,9	100,0	69.283		
Total					518.643				448.308		
Udenlandske noterede aktier					30-06-2016				31-12-2015		
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Nordea AB	DKK	152	55,8	100,0	8.491		130	75,8	100,0	9.831	
Total					8.491					9.831	
Totale kapitalandele					527.134					458.139	
INDEX Stabile Obligationer KL											
Danske noterede obligationer											
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
2,00% Dansk Skibskred 2017	DKK					0	15.000	101,6	100,0	15.238	0
4,00% Nordea Realkred 2018	DKK					0	4.000	107,6	100,0	4.306	0
2,00% Realkredit DK 2017	DKK					0	6.000	102,6	100,0	6.153	0
2,00% Nordea Realkred 2017	DKK					0	10.000	102,3	100,0	10.225	0
2,00% Nordea Realkred 2017	DKK					0	3.500	103,4	100,0	3.617	0
2,00% DLR Kredit 2017	DKK					0	7.000	103,2	100,0	7.220	0
2,00% Nykredit Realkr 2017	DKK					0	17.000	102,6	100,0	17.447	0
6,00% Nordea Realkred 2041	DKK	107	112,0	100,0	133	13	122	112,6	100,0	167	30
4,00% Nordea Realkred 2038	DKK	243	105,8	100,0	311	54	361	104,3	100,0	458	82
4,00% Realkredit DK 2041	DKK	289	107,5	100,0	343	32	336	106,0	100,0	373	17

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

4,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	505	107,7	100,0	586	42	591	107,3	100,0	682	49
4,00% Realk. Danmark 2025	DKK	839	108,0	100,0	970	64	956	108,6	100,0	1.106	68
4,00% Realkredit DK 2038	DKK	1.489	108,9	100,0	1.764	142	1.748	107,5	100,0	1.978	99
3,00% Nykredit Realkr 2029	DKK	1.789	105,1	100,0	2.089	209	2.108	103,7	100,0	2.339	154
5,00% Realkredit DK 2041	DKK	1.756	111,1	100,0	2.092	140	2.049	111,5	100,0	2.430	145
4,00% Nordea Realkred 2044	DKK	1.870	107,0	100,0	2.205	204	2.224	105,5	100,0	2.507	160
4,00% Nordea Realkred 2041	DKK	1.926	108,3	100,0	2.291	206	2.261	107,0	100,0	2.574	155
4,00% DLR Kredit 2044	DKK	2.020	106,3	100,0	2.301	153	2.226	105,5	100,0	2.365	16
5,00% DLR Kredit 2038	DKK	2.039	110,0	100,0	2.385	142	2.390	109,5	100,0	2.851	234
2,50% Realkredit DK 2034	DKK	2.680	104,1	100,0	2.894	105	2.860	101,4	100,0	2.962	61
5,00% Nordea Realkred 2038	DKK	2.601	111,3	100,0	3.093	198	3.046	111,7	100,0	3.674	271
6,00% Realkredit DK 2026	DKK	2.662	114,0	100,0	3.218	184	3.003	113,0	100,0	3.570	177
3,50% Nykredit Realkr 2044	DKK	3.556	104,6	100,0	4.005	286	3.992	102,3	100,0	4.257	174
2,00% Nykredit Realkr 2029	DKK	3.846	103,3	100,0	4.195	222	4.208	100,6	100,0	4.367	135
5,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	3.694	111,1	100,0	4.427	323	4.258	110,8	100,0	5.034	316
3,00% Nordea Realkred 2034	DKK	4.224	104,4	100,0	4.621	211	4.638	102,8	100,0	4.938	171
2,00% DLR Kredit 2018	DKK	5.000	103,4	100,0	5.171	0	5.000	103,9	100,0	5.192	0
4,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	4.496	107,8	100,0	5.351	504	0			0	0
4,00% Nykredit 2025	DKK	4.617	108,0	100,0	5.369	383	0			0	0
4,00% Nordea Realkred 2035	DKK	4.643	108,0	100,0	5.469	454	5.458	107,8	100,0	6.325	443
4,00% Realkredit DK 2035	DKK	5.109	108,5	100,0	5.969	427	5.865	107,3	100,0	6.687	396
2,00% LR Realkredit 2019	DKK	6.400	104,8	100,0	6.707	0	0			0	0
3,50% BRFkredit 2044	DKK	6.728	104,8	100,0	7.370	316	7.209	103,0	100,0	7.804	379
2,00% DLR Kredit 2020	DKK	7.000	107,1	100,0	7.500	0	7.000	104,8	100,0	7.336	0
4,00% Nykredit Realkr 2035	DKK	6.724	108,5	100,0	7.844	551	7.771	107,8	100,0	8.903	527
4,00% Nordea Realkred 2019	DKK	7.500	110,2	100,0	8.268	0	7.500	110,8	100,0	8.312	0
3,00% Realkredit DK 2044	DKK	7.879	103,0	100,0	8.340	224	8.213	100,2	100,0	8.365	139
2,00% Nordea Realkred 2018	DKK	8.000	105,2	100,0	8.413	0	8.000	104,9	100,0	8.392	0
2,00% Realkredit DK 2019	DKK	8.000	105,9	100,0	8.474	0	8.000	105,0	100,0	8.399	0
1,00% LR Realkredit 2017	DKK	10.000	100,5	100,0	10.049	0	10.000	100,8	100,0	10.083	0
1,00% Realkredit DK 2021	DKK	10.000	103,6	100,0	10.364	0	0			0	0
2,00% DLR Kredit 2018	DKK	10.000	104,8	100,0	10.475	0	0			0	0
2,00% BRFkredit 2019	DKK	10.000	106,0	100,0	10.595	0	10.000	105,1	100,0	10.508	0
2,00% BRFkredit 2020	DKK	11.000	107,5	100,0	11.820	0	11.000	105,8	100,0	11.634	0
5,00% BRFkredit 2041	DKK	9.874	110,6	100,0	12.269	1350	12.246	109,3	100,0	13.931	546
2,00% BRFkredit 2018	DKK	12.000	104,1	100,0	12.486	0	42.000	104,2	100,0	43.764	0
2,00% BRFkredit 2019	DKK	12.000	106,5	100,0	12.775	0	12.000	105,4	100,0	12.648	0
2,00% Nordea Realkred 2019	DKK	13.000	105,5	100,0	13.715	0	13.000	105,1	100,0	13.662	0
3,50% Nordea Realkred 2044	DKK	12.565	105,1	100,0	13.997	790	13.874	103,0	100,0	14.811	518
3,00% BRFkredit 2044	DKK	13.779	103,3	100,0	14.448	221	0			0	0
3,00% Nordea Realkred 2044	DKK	13.427	103,6	100,0	14.477	573	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

0,00% Realkredit FRN 2019	DKK	14.908	100,2	100,0	14.977	39	14.982	99,7	100,0	14.948	18
2,00% BRFKredit 2032	DKK	14.504	102,2	100,0	15.117	290	0			0	0
3,37% Realkredit Danm 2017	DKK	15.000	102,4	100,0	15.366	0	15.000	104,0	100,0	15.602	0
1,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	15.000	103,1	100,0	15.458	0	0			0	0
1,00% Nykredit Realkr 2021	DKK	15.000	103,7	100,0	15.552	0	0			0	0
1,00% Nykredit Realkr 2020	DKK	15.000	103,8	100,0	15.562	0	0			0	0
3,50% Nykredit Realkr 2044	DKK	15.329	104,8	100,0	17.254	1193	17.175	102,8	100,0	18.221	565
4,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	14.842	108,7	100,0	17.276	1143	16.864	107,1	100,0	19.065	998
2,00% Nykredit Realkr 2018	DKK	17.500	104,0	100,0	18.191	0	17.500	103,7	100,0	18.144	0
2,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	18.000	105,5	100,0	18.988	0	18.000	105,0	100,0	18.900	0
0,20% Kommunekred FRN 2022	DKK	20.000	102,0	100,0	20.390	0	0			0	0
3,50% Nordea Realkred 2044	DKK	19.236	104,6	100,0	21.288	1169	11.247	102,4	100,0	11.942	429
2,00% Realkredit DK 2020	DKK	20.000	106,9	100,0	21.384	0	20.000	105,7	100,0	21.132	0
3,00% Realkredit DK 2034	DKK	21.949	104,9	100,0	24.411	1398	3.719	102,8	100,0	3.931	108
0,23% Nykredit Re FRN 2018	DKK	24.267	100,5	100,0	24.630	236	24.739	100,1	100,0	25.012	261
0,25% Denmark 2018	DKK	25.000	102,0	100,0	25.505	0	25.000	101,3	100,0	25.321	0
1,00% Nykredit Realkr 2021	DKK	25.000	103,9	100,0	25.975	0	25.000	100,8	100,0	25.210	0
2,00% BRFKredit 2018	DKK	25.000	104,9	100,0	26.222	0	25.000	104,8	100,0	26.205	0
1,00% BRFKredit 2018	DKK	30.000	102,2	100,0	30.654	0	30.000	101,8	100,0	30.546	0
4,00% Denmark 2017	DKK	34.000	106,3	100,0	36.125	0	34.000	108,1	100,0	36.754	0
1,00% Realkredit DK 2020	DKK	35.000	103,4	100,0	36.197	0	35.000	101,5	100,0	35.525	0
3,50% Realkredit DK 2044	DKK	33.766	105,6	100,0	38.163	2523	2.520	103,0	100,0	2.687	92
2,00% Nordea Realkred 2020	DKK	50.000	107,1	100,0	53.535	0	50.000	105,9	100,0	52.950	0
4,00% Denmark 2019	DKK	52.538	115,4	100,0	60.605	0	47.538	115,6	100,0	54.939	0

Total 890.463 16715 776.627 7931

Udenlandske noterede obligationer

				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne

0,50% Govt of Faroe I 2021	DKK	25.000	100,7	100,0	25.165	0	0			0	0
----------------------------	-----	--------	-------	-------	--------	---	---	--	--	---	---

Total 25.165 0 0

Totale kapitalandele 915.628 16715 776.627 7931

INDEX USA Growth KL

Udenlandske noterede aktier

				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne

Time Warner Cable	USD						3	185,6	687,0	3.529	
-------------------	-----	--	--	--	--	--	---	-------	-------	-------	--

Coca-Cola Enterprises Inc	USD						4	49,2	687,0	1.235	
---------------------------	-----	--	--	--	--	--	---	------	-------	-------	--

Halliburton Co Com USD 2,50	USD						8	34,0	687,0	1.941	
-----------------------------	-----	--	--	--	--	--	---	------	-------	-------	--

Precision Castparts Corp	USD						1	232,0	687,0	2.231	
--------------------------	-----	--	--	--	--	--	---	-------	-------	-------	--

Cameron International Corp	USD						3	63,2	687,0	1.211	
----------------------------	-----	--	--	--	--	--	---	------	-------	-------	--

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Viacom	USD					3	41,2	687,0	916
Crown Castle Int. Group	USD					4	86,5	687,0	2.333
Progressive Corp	USD					5	31,8	687,0	1.053
Mednax Inc	USD					2	71,7	687,0	1.083
Interpublic Group Comp USD	USD					8	23,3	687,0	1.287
Micron Technology Inc.	USD					11	14,2	687,0	1.055
MALLINCKRODT PLC	USD					1	74,6	687,0	667
Cb Richard Ellis Group Inc	USD					6	34,6	687,0	1.486
Las Vegas Sands Corp	USD					5	43,8	687,0	1.387
Netapp Inc	USD					5	26,5	687,0	970
American Airlines Group Inc	USD					2	42,4	687,0	541
MEDIVATION INC	USD					2	48,3	687,0	790
Linear Technology	USD					4	42,5	687,0	1.174
AIRGAS INC	USD					1	138,3	687,0	760
Ameriprise Financial Inc	USD					2	106,4	687,0	1.457
Paccar Inc	USD					3	47,4	687,0	879
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD					3	145,2	687,0	2.533
Anadarko Petroleum Corp	USD					4	48,6	687,0	1.170
Avalonbay Communities	USD					2	184,1	687,0	2.201
Baxalta Inc.	USD					4	39,0	687,0	1.180
Michael Kors Holdings Ltd	USD					3	40,1	687,0	936
Delta AIR Lines Inc	USD		36,4	669,7	73	4	50,7	687,0	1.254
Nordstrom Inc	USD		38,1	669,7	127	0			0
Liberty Global LILAK	USD	1	32,5	669,7	161	0			0
Discovery Communications In	USD	1	25,2	669,7	167	1	26,7	687,0	181
United Therapeutics Corp	USD		105,9	669,7	213	0	156,6	687,0	323
Expeditors Intl Wash Inc	USD	1	49,0	669,7	315	4	45,1	687,0	1.350
Borg Wagner Inc	USD	2	29,5	669,7	324	4	43,2	687,0	1.051
CABOT OIL & GAS CORP	USD	2	25,7	669,7	328	6	17,7	687,0	753
Acuity Brands Inc	USD		248,0	669,7	330	1	233,8	687,0	1.283
Marriott International	USD	1	66,5	669,7	359	3	67,0	687,0	1.477
Extra Space Storage Inc	USD	1	92,5	669,7	372	2	88,2	687,0	1.454
Norwegian Cruise Line Holdi	USD	1	39,8	669,7	374	3	58,6	687,0	1.127
Amerisourcebergen Corp	USD	1	79,3	669,7	379	3	103,7	687,0	1.862
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	USD	2	36,4	669,7	383	0			0
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	USD	2	40,1	669,7	419	3	80,6	687,0	1.661
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	1	55,5	669,7	446	1	94,1	687,0	776
Autodesk Inc	USD	1	54,1	669,7	449	3	60,9	687,0	1.105
CINTAS CORP	USD	1	98,1	669,7	460	2	91,1	687,0	1.564
TRIPADVISOR INC	USD	1	64,3	669,7	474	1	85,3	687,0	644
WhiteWave Foods Co CL A	USD	2	46,9	669,7	487	4	38,9	687,0	1.042

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

SBA COMMUNICATIONS CORP-CL	USD	1	107,9	669,7	492	2	105,1	687,0	1.267
EQT CORP	USD	1	77,4	669,7	494	2	52,1	687,0	857
Twitter Inc	USD	4	16,9	669,7	510	4	23,1	687,0	715
United Continental Holdings	USD	2	41,0	669,7	516	3	57,3	687,0	1.029
Dun & Bradstreet Corp/The	USD	1	121,8	669,7	527	1	103,9	687,0	1.000
Pioneer Natural Resources C	USD	1	151,2	669,7	535	1	125,4	687,0	455
VMWARE INC-CLASS A	USD	1	57,2	669,7	536	1	56,6	687,0	544
Tesla Motors Inc	USD		212,3	669,7	569	1	240,0	687,0	1.484
Expedia Inc	USD	1	106,3	669,7	569	2	124,3	687,0	1.281
Discovery Communications-C	USD	4	23,9	669,7	575	4	25,2	687,0	624
PERRIGO CO	USD	1	90,7	669,7	576	1	144,7	687,0	943
FMC Technologies Inc	USD	3	26,7	669,7	589	3	29,0	687,0	658
Bed Bath & Beyond Inc	USD	2	43,2	669,7	597	2	48,3	687,0	683
CH Robinson Worldwide Inc	USD	1	74,3	669,7	597	2	62,0	687,0	1.065
Alkermes PLC	USD	2	43,2	669,7	608	2	79,4	687,0	1.145
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1	71,4	669,7	621	3	64,5	687,0	1.330
Southwest Airlines Co. Com	USD	2	39,2	669,7	630	2	43,1	687,0	710
TIFFANY & CO	USD	2	60,6	669,7	633	2	76,3	687,0	817
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1	73,9	669,7	643	3	52,5	687,0	937
Palo Alto Networks Inc	USD	1	122,6	669,7	643	1	176,1	687,0	947
ULTA SALON COSMETICS & FRAG	USD		243,6	669,7	653	1	185,0	687,0	1.525
Range Resources Corp	USD	2	43,1	669,7	664	2	24,6	687,0	389
Delphi Automotive PLC	USD	2	62,6	669,7	665	4	85,7	687,0	2.230
Mylan Inc	USD	2	43,2	669,7	690	2	54,1	687,0	885
PVH Corp	USD	1	94,2	669,7	694	1	73,7	687,0	557
T-Mobile US Inc	USD	2	43,3	669,7	695	0			0
CHENIERE ENERGY INC	USD	3	37,6	669,7	697	3	37,3	687,0	709
DISH Network Corp	USD	2	52,4	669,7	702	2	57,2	687,0	786
Level 3 Communications Inc	USD	2	51,5	669,7	703	4	54,4	687,0	1.534
Illumina Inc	USD	1	140,4	669,7	724	2	191,9	687,0	2.334
VERISK ANALYTICS INC-CLASS	USD	1	81,1	669,7	740	2	76,9	687,0	1.300
FASTENAL CO	USD	2	44,4	669,7	743	2	40,8	687,0	701
Sherwin-Williams Co/The	USD		293,7	669,7	747	1	259,6	687,0	1.748
Skyworks Solutions Inc.	USD	2	63,3	669,7	760	3	76,8	687,0	1.372
F5 networks	USD	1	113,8	669,7	763	1	97,0	687,0	667
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	2	67,2	669,7	764	2	101,2	687,0	1.182
Stericycle Inc	USD	1	104,1	669,7	767	1	120,6	687,0	911
Servicenow Inc	USD	2	66,4	669,7	800	2	86,6	687,0	1.070
Whole Foods Market Inc	USD	4	32,0	669,7	807	4	33,5	687,0	866
LEAR CORP	USD	1	101,8	669,7	818	1	122,8	687,0	1.013
Henry Schein Inc	USD	1	176,8	669,7	829	2	158,2	687,0	1.847

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Vulcan Materials Co	USD	1	120,4	669,7	835	3	95,0	687,0	1.655
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD		349,2	669,7	842	1	542,9	687,0	2.834
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	1	195,9	669,7	842	1	276,6	687,0	1.220
Akamai Technologies Inc	USD	2	55,9	669,7	861	2	52,6	687,0	832
Chipotle Mexican Grill Inc	USD		402,8	669,7	863	0	479,9	687,0	1.055
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	1	116,8	669,7	879	2	190,8	687,0	2.914
Dollar Tree Inc	USD	1	94,2	669,7	884	1	77,2	687,0	743
Eaton Vance Corp	USD	4	35,3	669,7	899	4	32,4	687,0	847
Ansys Inc	USD	2	90,8	669,7	912	3	92,5	687,0	1.716
Mead Johnson Nutrition Co	USD	2	90,8	669,7	912	2	79,0	687,0	814
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2	77,8	669,7	912	2	104,8	687,0	1.259
Nvidia Corp	USD	3	47,0	669,7	913	5	33,0	687,0	1.042
Carmax Inc	USD	3	49,0	669,7	916	3	54,0	687,0	1.035
Red Hat Inc	USD	2	72,6	669,7	924	2	82,8	687,0	1.081
Boston Properties	USD	1	131,9	669,7	943	2	127,5	687,0	1.637
Rockwell Automation	USD	1	114,8	669,7	950	2	102,6	687,0	1.448
Becton Dickinson & Co	USD	1	169,6	669,7	961	1	154,1	687,0	896
Sirius XM Radio Inc	USD	38	4,0	669,7	997	60	4,1	687,0	1.678
Edwards Lifesciences Corp	USD	2	99,7	669,7	1.002	3	79,0	687,0	1.628
Agilent Technologies Inc	USD	3	44,4	669,7	1.002	3	41,8	687,0	969
Signature Bank/New York NY	USD	1	124,9	669,7	1.004	1	153,4	687,0	1.264
INCYTE CORP	USD	2	80,0	669,7	1.017	2	108,5	687,0	1.414
Mohawk Industries Inc	USD	1	189,8	669,7	1.017	1	189,4	687,0	1.041
Starwood Hotels & Resorts	USD	2	74,0	669,7	1.040	2	69,3	687,0	999
Clorox Company	USD	1	138,4	669,7	1.057	1	126,8	687,0	993
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	4	39,6	669,7	1.062	4	38,7	687,0	1.064
Universal Health Services I	USD	1	134,1	669,7	1.078	1	119,5	687,0	985
O'Reilly Automotive Inc	USD	1	271,1	669,7	1.080	2	253,4	687,0	2.638
Dover Corp	USD	2	69,3	669,7	1.082	2	61,3	687,0	982
Omnicom Group Com	USD	2	81,5	669,7	1.091	2	75,7	687,0	1.040
Tractor Supply Company	USD	2	91,2	669,7	1.099	2	85,5	687,0	1.057
Autozone Inc	USD		793,8	669,7	1.100	0	741,9	687,0	2.074
Stanley Black & Decker Inc	USD	1	111,2	669,7	1.105	1	106,7	687,0	1.088
Moodys Corp	USD	2	93,7	669,7	1.121	2	100,3	687,0	1.232
Masco Corp	USD	5	30,9	669,7	1.130	5	28,3	687,0	1.060
EBAY Inc com	USD	7	23,4	669,7	1.135	7	27,5	687,0	1.367
Liberty Global Inc-C	USD	6	28,7	669,7	1.140	6	40,8	687,0	1.664
Intuit Inc	USD	2	111,6	669,7	1.147	3	96,5	687,0	2.078
Electronic Arts Inc	USD	2	75,8	669,7	1.148	4	68,7	687,0	1.776
L Brands Inc	USD	3	67,1	669,7	1.169	3	95,8	687,0	1.711
GARTNER INC	USD	2	97,4	669,7	1.174	2	90,7	687,0	1.122

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Monster Beverage Corp	USD	1	160,7	669,7	1.184	2	149,0	687,0	2.047
DAVITA INC	USD	2	77,3	669,7	1.191	2	69,7	687,0	1.101
Martin Marietta Mills Inc	USD	1	192,0	669,7	1.193	1	136,6	687,0	871
Humana Inc	USD	1	179,9	669,7	1.205	1	178,5	687,0	1.226
AbbVie Inc	USD	3	61,9	669,7	1.244	0			0
Intercontinentalexchange	USD	1	256,0	669,7	1.256	1	256,3	687,0	2.084
CR Bard Inc	USD	1	235,2	669,7	1.260	1	189,4	687,0	1.041
LINKEDIN CORP - A	USD	1	189,3	669,7	1.267	1	225,1	687,0	1.546
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	2	86,0	669,7	1.273	2	125,8	687,0	1.910
Nielsen Holdings PLC	USD	4	52,0	669,7	1.288	4	46,6	687,0	1.184
Praxair Inc.	USD	2	112,4	669,7	1.302	3	102,4	687,0	1.892
Charles Schwab Corp.	USD	8	25,3	669,7	1.316	12	32,9	687,0	2.661
Cerner Corp	USD	3	58,6	669,7	1.322	3	60,2	687,0	1.392
S&P Global Inc	USD	2	107,3	669,7	1.329	2	98,6	687,0	1.253
Essex PPTY	USD	1	228,1	669,7	1.337	1	239,4	687,0	1.439
Equinix Inc	USD	1	387,7	669,7	1.361	1	302,4	687,0	1.089
Ingersoll-Rand Plc	USD	3	63,7	669,7	1.365	3	55,3	687,0	1.215
EOG Resources	USD	2	83,4	669,7	1.366	5	70,8	687,0	2.471
Grainger W.W.	USD	1	227,3	669,7	1.370	1	202,6	687,0	1.253
Marsh & McLennan	USD	3	68,5	669,7	1.375	6	55,5	687,0	2.171
Cognizant Tech	USD	4	57,2	669,7	1.401	6	60,0	687,0	2.621
Fiserv Inc	USD	2	108,7	669,7	1.456	4	91,5	687,0	2.262
Zoites Inc	USD	5	47,5	669,7	1.462	5	47,9	687,0	1.514
Tyco International LTD.	USD	5	42,6	669,7	1.466	5	31,9	687,0	1.126
Aon Corp	USD	2	109,2	669,7	1.472	3	92,2	687,0	1.845
Boston Scientific Com USD	USD	10	23,4	669,7	1.502	10	18,4	687,0	1.216
CBS Corp	USD	4	54,4	669,7	1.503	4	47,1	687,0	1.335
Kroger Comp	USD	6	36,8	669,7	1.513	11	41,8	687,0	3.029
VF CORP	USD	4	61,5	669,7	1.524	4	62,3	687,0	1.582
Constellation Brands Inc	USD	1	165,4	669,7	1.551	2	142,4	687,0	2.348
Ross Stores Inc	USD	4	56,7	669,7	1.557	4	53,8	687,0	1.516
Public Storage	USD	1	255,6	669,7	1.558	1	247,7	687,0	1.549
HCA Holdings Inc	USD	3	77,0	669,7	1.563	3	67,6	687,0	1.408
DOLLAR GENERAL CORP	USD	2	94,0	669,7	1.574	4	71,9	687,0	1.876
Netflix Inc	USD	3	91,5	669,7	1.593	4	114,4	687,0	3.300
ROPER INDUSTRIES INC	USD	1	170,6	669,7	1.593	1	189,8	687,0	1.819
Citigroup Inc.	USD	6	42,4	669,7	1.604	13	51,8	687,0	4.622
Cigna Corp	USD	2	128,0	669,7	1.629	2	146,3	687,0	2.513
FDX Corp USD 0,10	USD	2	151,8	669,7	1.647	3	149,0	687,0	2.682
TRANSDIGM GROUP INC	USD	1	263,7	669,7	1.678	1	228,5	687,0	1.491
Amphenol Corp-Ci A	USD	4	57,3	669,7	1.689	4	52,2	687,0	1.579

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

News Corp-CI A	USD	9	27,1	669,7	1.692	15	27,2	687,0	2.806
T Rowe Price Group Inc	USD	4	73,0	669,7	1.710	4	71,5	687,0	1.719
Monsanto Company	USD	3	103,4	669,7	1.733	4	98,5	687,0	2.979
Eli Lilly	USD	3	78,8	669,7	1.740	2	84,3	687,0	1.216
Intuitive Surgical Inc	USD		661,4	669,7	1.772	0	546,2	687,0	1.501
Yum! Brands Inc	USD	3	82,9	669,7	1.786	4	73,1	687,0	2.160
Mckesson HBOC Inc.	USD	1	186,7	669,7	1.792	2	197,2	687,0	3.298
Colgate Palmolive Co USD	USD	4	73,2	669,7	1.800	9	66,6	687,0	4.165
Target Corp	USD	4	69,8	669,7	1.838	0			0
Time Warner Inc	USD	4	73,5	669,7	1.862	7	64,7	687,0	3.297
PayPal Holdings Inc	USD	8	36,5	669,7	1.895	10	36,2	687,0	2.559
Automatic Data Processing	USD	3	91,9	669,7	2.057	5	84,7	687,0	2.994
Salesforce.com Inc	USD	4	79,4	669,7	2.060	6	78,4	687,0	3.271
PPG Industries Inc. Com	USD	3	104,2	669,7	2.092	3	98,8	687,0	2.037
Pepsico Inc.	USD	3	105,9	669,7	2.173	4	99,9	687,0	2.789
Kraft Heinz Co/The	USD	4	88,5	669,7	2.175	0			0
Adobe Systems Inc	USD	3	95,8	669,7	2.194	5	93,9	687,0	3.369
Biogen Idec Inc	USD	1	241,8	669,7	2.267	2	306,4	687,0	4.209
Ecolab Inc	USD	3	118,6	669,7	2.303	3	114,4	687,0	2.279
Reynolds American Inc	USD	6	53,9	669,7	2.304	6	46,2	687,0	2.023
American Express Com USD 0,	USD	6	60,8	669,7	2.360	8	69,6	687,0	4.061
Tjx Companies Inc	USD	5	77,2	669,7	2.379	7	70,9	687,0	3.313
Express Scripts Inc	USD	5	75,8	669,7	2.387	7	87,4	687,0	4.085
Priceline.Com Inc	USD		1.248,4	669,7	2.441	0	1.275,0	687,0	4.195
Texas Instruments	USD	6	62,7	669,7	2.443	6	54,8	687,0	2.193
AMERICAN TOWER CORP	USD	3	113,6	669,7	2.458	4	97,0	687,0	2.791
Broadcom Ltd	USD	3	155,4	669,7	2.643	0			0
Former Charter Communicatio	USD	2	228,6	669,7	2.680	1	183,1	687,0	1.097
Thermo Electron Corp	USD	3	147,8	669,7	2.867	4	141,9	687,0	3.895
Costco Wholesale Corp	USD	3	157,0	669,7	3.025	4	161,5	687,0	4.411
Gilead Sciences Inc	USD	6	83,4	669,7	3.154	13	101,2	687,0	9.298
Walgreens Boots Alliance In	USD	6	83,3	669,7	3.166	9	85,2	687,0	5.369
Mondelez International	USD	11	45,5	669,7	3.387	15	44,8	687,0	4.625
Abbott Laboratories Com NPV	USD	13	39,3	669,7	3.414	13	44,9	687,0	4.001
Danaher Corp	USD	5	101,0	669,7	3.495	7	92,9	687,0	4.445
Celgene Corp	USD	5	98,6	669,7	3.497	7	119,8	687,0	5.754
Simon Property Group Inc	USD	2	216,9	669,7	3.557	3	194,4	687,0	4.607
Union Pacific	USD	6	87,3	669,7	3.679	9	78,2	687,0	4.780
Lowes Cos Inc	USD	7	79,2	669,7	3.683	9	76,0	687,0	4.778
Accenture Ltd	USD	5	113,3	669,7	3.729	7	104,5	687,0	4.821
Nike inc.	USD	10	55,2	669,7	3.844	14	62,5	687,0	5.881

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Mastercard Inc-Class A	USD	7	88,1	669,7	3.851	10	97,4	687,0	6.354
United Parcel SVC	USD	6	107,7	669,7	4.038	6	96,2	687,0	3.700
Boeing	USD	5	129,9	669,7	4.142	6	144,6	687,0	6.022
Starbucks Corp	USD	11	57,1	669,7	4.236	15	60,0	687,0	6.093
Honeywell Intl	USD	6	116,3	669,7	4.440	7	103,6	687,0	5.123
CVS. Corp.	USD	8	95,7	669,7	5.193	10	97,8	687,0	6.784
Amgen Inc	USD	5	152,2	669,7	5.230	7	162,3	687,0	7.397
3M Company	USD	5	175,1	669,7	5.393	6	150,6	687,0	5.794
Bristol Myers Squibb Co USD	USD	12	73,6	669,7	5.759	14	68,8	687,0	6.707
Oracle system corp usd	USD	21	40,9	669,7	5.876	31	36,5	687,0	7.714
Visa Inc-Class A Shares	USD	13	74,2	669,7	6.464	18	77,6	687,0	9.715
Walt Disney company	USD	10	97,8	669,7	6.593	15	105,1	687,0	10.496
Altria Group Inc.	USD	14	69,0	669,7	6.609	17	58,2	687,0	6.762
UnitedHealth Group inc.	USD	7	141,2	669,7	6.746	9	117,6	687,0	7.543
Comcast Corp.	USD	16	65,2	669,7	7.173	23	56,4	687,0	8.728
Home Depot Inc Com	USD	8	127,7	669,7	7.249	12	132,3	687,0	10.700
Berkshire Hathaway Inc-CI B	USD	8	144,8	669,7	7.519	10	132,0	687,0	9.302
Alphabet Inc	USD	2	703,5	669,7	8.956	3	778,0	687,0	14.169
Alphabet Inc	USD	2	692,1	669,7	9.094	3	758,9	687,0	14.295
FACEBOOK INC-A	USD	15	114,3	669,7	11.601	19	104,7	687,0	13.690
Amazon Com. Inc	USD	3	715,6	669,7	12.614	4	675,9	687,0	16.307
Apple Computer Inc	USD	35	95,6	669,7	22.625	52	105,3	687,0	37.624
Total					398.041				584.147
Totale kapitalandele					398.041				584.147

INDEX USA Small Cap KL

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Campus Crest Communities In	USD					11	6,8	687,0	533	
IDEXX Laboratories Inc	USD					2	72,9	687,0	852	
Ingredion Inc	USD					1	95,8	687,0	922	
Acorda Therapeutics Inc	USD					3	42,8	687,0	911	
Wr Grace & Co	USD					1	99,6	687,0	821	
Stancorp Financial Grp	USD					1	113,9	687,0	570	
Peabody Energy Corp	USD					1	7,7	687,0	53	
SOLERA HOLDINGS INC	USD					1	54,8	687,0	360	
SMITH (A.O.) CORP	USD					2	76,6	687,0	1.081	
UTI WORLDWIDE INC	USD					5	7,0	687,0	232	
Sirona Dental Systems Inc	USD					1	109,6	687,0	602	
Ultra petroleum Corp	USD					3	2,5	687,0	52	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Alexandria Real Estate Equi	USD					1	90,4	687,0	869
Atmel Corp	USD					8	8,6	687,0	474
3D SYSTEMS CORP	USD					5	8,7	687,0	306
OYO Geospace Corp	USD					1	14,1	687,0	58
Piedmont Natural Gas Co	USD					1	57,0	687,0	431
MSCI Inc	USD					2	72,1	687,0	941
Newfield Expl Co	USD					3	32,6	687,0	738
Apollo Education Group Inc	USD					1	7,7	687,0	58
Domino's Pizza Inc	USD					1	111,3	687,0	994
ROUSE PROPERTIES INC	USD					4	14,6	687,0	450
Valspar Corp	USD					2	83,0	687,0	969
Tetraphase Pharmaceuticals	USD					1	10,0	687,0	96
Mid America Apartment Comm	USD					2	90,8	687,0	1.248
Anacor Pharmaceuticals Inc	USD					1	113,0	687,0	435
Waste Connections Inc	USD					3	56,3	687,0	1.122
Coca-Cola Bottling Co Conso	USD					0	182,5	687,0	591
Dyax Corp	USD					3	37,6	687,0	775
Contra Leap Wireless	USD	1	0,0	669,7		1	0,0	687,0	0
Dyax Corp	USD	3	0,0	669,7		0			0
Piper Jaffray Cos	USD		37,7	669,7	25	2	40,4	687,0	472
Quorum Health Corp	USD		10,7	669,7	31	0			0
Clovis Oncology Inc	USD		13,7	669,7	46	0	35,0	687,0	120
Celldex Therapeutics Inc	USD	2	4,4	669,7	59	2	15,7	687,0	215
Oasis Petroleum Inc	USD	1	9,3	669,7	69	1	7,4	687,0	56
Bristow Group Inc	USD	1	11,4	669,7	80	1	25,9	687,0	186
PTC Therapeutics Inc	USD	2	7,0	669,7	85	2	32,4	687,0	401
ARENA PHARMACEUTICALS INC	USD	8	1,7	669,7	92	8	1,9	687,0	104
Lumber Liquidators Holdings	USD	1	15,4	669,7	93	1	17,4	687,0	107
Rignet Inc	USD	1	13,4	669,7	100	1	20,7	687,0	158
Lumentum Holdings Inc W/I	USD	1	24,2	669,7	120	1	22,0	687,0	112
Wisdomtree Investments Inc	USD	2	9,8	669,7	125	2	15,7	687,0	205
Groupon Inc	USD	6	3,3	669,7	131	6	3,1	687,0	127
Halozyme Therapeutics Inc	USD	2	8,6	669,7	133	2	17,3	687,0	274
NAVISTAR INTERNATIONAL CORP	USD	2	11,7	669,7	133	2	8,8	687,0	103
HARSCO CORP	USD	3	6,6	669,7	133	3	7,9	687,0	162
Western Refining Inc	USD	1	20,6	669,7	138	1	35,6	687,0	245
Manitowoc Company Inc	USD	4	5,5	669,7	139	4	15,4	687,0	401
Community Health Systems In	USD	2	12,1	669,7	140	2	26,5	687,0	316
Agios Pharmaceuticals Inc	USD		41,9	669,7	140	0	64,9	687,0	223
Office Depot Inc	USD	6	3,3	669,7	144	6	5,6	687,0	252
Radius Health Inc	USD	1	36,8	669,7	148	1	61,5	687,0	254

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Innoviva Inc	USD	2	10,5	669,7	148	2	10,5	687,0	152
ADTRAN INC	USD	1	18,7	669,7	150	1	17,2	687,0	142
Allegheny Technologies Inc	USD	2	12,8	669,7	154	2	11,3	687,0	139
Solarcity Corp	USD	1	23,9	669,7	160	1	51,0	687,0	350
Ultragenyx Pharmaceutical I	USD		48,9	669,7	164	0	112,2	687,0	385
Viavi Solutions Inc	USD	4	6,6	669,7	164	4	6,1	687,0	155
Insys Therapeutics Inc	USD	2	12,9	669,7	173	2	28,6	687,0	393
Bluebird BIO Inc	USD	1	43,3	669,7	174	1	64,2	687,0	265
Platform Specialty Products	USD	3	8,9	669,7	178	3	12,8	687,0	264
Trimas Corp	USD	2	18,0	669,7	181	2	18,7	687,0	192
MSG Networks Inc	USD	2	15,3	669,7	185	2	20,8	687,0	257
DSW Inc-Class A	USD	1	21,2	669,7	187	1	23,9	687,0	216
Ascena Retail Group Inc	USD	4	7,0	669,7	187	4	9,9	687,0	271
Nacco Industries-CI A	USD		56,0	669,7	188	0	42,2	687,0	145
Horizon Pharma PLC	USD	2	16,5	669,7	189	5	21,7	687,0	732
Intercept Pharmaceuticals I	USD		142,7	669,7	191	0	149,4	687,0	205
Rovi Corp	USD	2	15,6	669,7	199	4	16,7	687,0	435
Winmark Corp	USD		99,7	669,7	200	0	93,0	687,0	192
SCHNITZER STEEL INDS INC-A	USD	2	17,6	669,7	200	2	14,4	687,0	168
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	USD	2	17,8	669,7	203	2	27,0	687,0	315
Comtech Telecommunications	USD	2	12,8	669,7	206	2	20,1	687,0	331
GCP Applied Technologies	USD	1	26,0	669,7	209	0			0
TimkenSteel Corp	USD	3	9,6	669,7	222	3	8,4	687,0	199
Pandora Media Inc	USD	3	12,5	669,7	225	3	13,4	687,0	249
Pacira Pharmaceuticals Inc	USD	1	33,7	669,7	226	1	76,8	687,0	528
Minerals Technologies Inc	USD	1	56,8	669,7	228	1	45,9	687,0	189
XPO Logistics Inc	USD	1	26,3	669,7	229	1	27,3	687,0	243
Tenet Healthcare Corp	USD	1	27,6	669,7	231	1	30,3	687,0	260
Generac Holdings Inc	USD	1	35,0	669,7	234	1	29,8	687,0	205
Opko Health Inc	USD	4	9,3	669,7	238	4	10,1	687,0	262
Ambarella Inc	USD	1	50,8	669,7	238	1	55,7	687,0	268
Nektar Therapeutics	USD	3	14,2	669,7	240	3	16,9	687,0	292
Infinera Corp	USD	3	11,3	669,7	242	3	18,1	687,0	398
Deltic Timber Corp	USD	1	67,1	669,7	247	1	58,9	687,0	222
Akorn Inc	USD	1	28,5	669,7	248	1	37,3	687,0	333
Kate Spade & Co	USD	2	20,6	669,7	248	2	17,8	687,0	220
Olin Corp	USD	2	24,8	669,7	250	0			0
Impax Laboratories Inc	USD	1	28,8	669,7	251	0			0
USANA HEALTH SCIENCES INC	USD		111,4	669,7	252	0	127,8	687,0	297
Genomic Health Inc	USD	1	25,9	669,7	253	0			0
SM ENERGY CO	USD	1	27,0	669,7	253	1	19,7	687,0	189

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Greenbrier Companies Inc	USD	1	29,1	669,7	254	1	32,6	687,0	291
WADDELL & REED FINANCIAL-A	USD	2	17,2	669,7	254	2	28,7	687,0	433
Landauer Inc	USD	1	41,2	669,7	259	1	32,9	687,0	213
Tableau Software Inc-CL A	USD	1	48,9	669,7	262	0			0
Carbo Ceramics Inc	USD	3	13,1	669,7	263	3	17,2	687,0	354
Pebblebrook Hotel Trust	USD	2	26,3	669,7	264	0			0
Liberty TripAdvisor HDG	USD	2	21,9	669,7	264	2	30,3	687,0	375
Yelp Inc	USD	1	30,4	669,7	264	1	28,8	687,0	257
Kennedy-Wilson Holdings Inc	USD	2	19,0	669,7	267	0			0
Timken Co	USD	1	30,7	669,7	267	1	28,6	687,0	255
Mgic Investment Corp	USD	7	6,0	669,7	267	0			0
IPG Photonics Corp	USD		80,0	669,7	268	0	89,2	687,0	306
Zebra Technologies Corp-CL	USD	1	50,1	669,7	268	1	69,7	687,0	383
Finisar Corporation	USD	2	17,5	669,7	270	2	14,5	687,0	230
Altisource Residential Corp	USD	4	9,2	669,7	271	0			0
Dean Foods Co	USD	2	18,1	669,7	273	2	17,2	687,0	265
J.C Penney Co Inc	USD	5	8,9	669,7	274	0			0
Sotheby's	USD	2	27,4	669,7	275	2	25,8	687,0	265
Brookdale Senior Living Inc	USD	3	15,4	669,7	276	3	18,5	687,0	338
NOW INC	USD	2	18,1	669,7	279	0			0
Domtar Corp	USD	1	35,0	669,7	281	1	37,0	687,0	305
Belden Inc	USD	1	60,4	669,7	283	2	47,7	687,0	524
Chatham Lodging Trust	USD	2	22,0	669,7	284	2	20,5	687,0	271
Anixter International inc	USD	1	53,3	669,7	285	1	60,4	687,0	332
PBF Energy Inc-Class A	USD	2	23,8	669,7	287	0			0
Safety Insurance Group Inc	USD	1	61,6	669,7	289	2	56,4	687,0	697
Depomed Inc	USD	2	19,6	669,7	289	0			0
Commvault Systems Inc	USD	1	43,2	669,7	289	1	39,4	687,0	270
Owens-Illinois Inc	USD	2	18,0	669,7	289	0			0
Forestar Real Estate Group	USD	4	11,9	669,7	291	4	10,9	687,0	275
GNC Holdings Inc	USD	2	24,3	669,7	293	2	31,0	687,0	384
Provident Financial Service	USD	2	19,6	669,7	294	2	20,2	687,0	309
Acadia Healthcare Co Inc	USD	1	55,4	669,7	297	0			0
Mbia Inc	USD	7	6,8	669,7	303	0			0
WORLD ACCEPTANCE CORP	USD	1	45,6	669,7	305	1	37,1	687,0	255
KB Home	USD	3	15,2	669,7	306	0			0
Carrizo Oil & Gas Inc	USD	1	35,9	669,7	306	1	29,6	687,0	259
Alere Inc	USD	1	41,7	669,7	307	2	39,1	687,0	618
Prosperity Bancshares Inc	USD	1	51,0	669,7	307	0			0
OIL States International In	USD	1	32,9	669,7	308	1	27,3	687,0	262
JABIL CIRCUIT INC	USD	2	18,5	669,7	309	2	23,3	687,0	400

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

NU Skin Enterprises Inc - A	USD	1	46,2	669,7	309	1	37,9	687,0	260
Terex Corp	USD	2	20,3	669,7	313	2	18,5	687,0	292
Frank's International NV	USD	3	14,6	669,7	313	0			0
Universal display corp	USD	1	67,8	669,7	318	2	54,4	687,0	673
Kratos defense & security	USD	12	4,1	669,7	320	12	4,1	687,0	328
RACKSPACE HOSTING INC	USD	2	20,9	669,7	321	2	25,3	687,0	400
Trinity Industries Inc	USD	3	18,6	669,7	323	3	24,0	687,0	429
Enbridge Energy Management	USD	2	23,0	669,7	324	0			0
Huntsman Corp	USD	4	13,5	669,7	324	4	11,4	687,0	281
Chicago Bridge & Iron Co NV	USD	1	34,6	669,7	325	0			0
INVACARE CORP	USD	4	12,1	669,7	325	4	17,4	687,0	478
Graham Holdings Co	USD		489,5	669,7	328	0	485,0	687,0	333
TrueBlue Inc	USD	3	18,9	669,7	329	3	25,8	687,0	460
Ambac Financial Group Inc	USD	3	16,5	669,7	331	3	14,1	687,0	290
Triumph Group Inc	USD	1	35,5	669,7	333	1	39,8	687,0	382
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	USD	1	55,3	669,7	333	1	70,5	687,0	436
Polycom Inc	USD	4	11,3	669,7	339	4	12,6	687,0	389
Clubcorp Holdings Inc	USD	4	13,0	669,7	340	0			0
LINDSAY CORP	USD	1	67,9	669,7	341	1	72,4	687,0	373
Cable One Inc	USD		511,4	669,7	342	0	433,7	687,0	298
Gentherm Inc	USD	2	34,3	669,7	344	2	47,4	687,0	488
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOM	USD	1	57,2	669,7	345	2	50,0	687,0	687
Cypress Semiconductor Corp	USD	5	10,6	669,7	346	5	9,8	687,0	330
Deckers Outdoor Corp	USD	1	57,5	669,7	347	1	47,2	687,0	292
Targa Resources Corp	USD	1	42,1	669,7	347	1	27,1	687,0	229
VERIFONE SYSTEMS INC	USD	3	18,5	669,7	348	3	28,0	687,0	539
Cepheid Inc	USD	2	30,8	669,7	350	2	36,5	687,0	427
Brown & Brown inc	USD	1	37,5	669,7	351	1	32,1	687,0	309
MTS Systems Corp	USD	1	43,8	669,7	352	1	63,4	687,0	523
NVE CORP	USD	1	58,7	669,7	353	1	56,2	687,0	347
AlexanderS Inc	USD		409,2	669,7	354	0	384,1	687,0	340
Lexmark International Inc-A	USD	1	37,8	669,7	354	1	32,5	687,0	312
First Solar Inc	USD	1	48,5	669,7	357	2	66,0	687,0	997
Balchem Corp	USD	1	59,7	669,7	360	1	60,8	687,0	376
ON Semiconductor Corp	USD	6	8,8	669,7	360	0			0
Dycom Industries Inc	USD	1	89,8	669,7	361	0			0
Chemed Corp	USD		136,3	669,7	365	1	149,8	687,0	823
ALLEGIANTRAVEL CO	USD		151,5	669,7	365	0	167,8	687,0	415
NIC INC	USD	2	21,9	669,7	367	2	19,7	687,0	338
Cabot Microelectronics	USD	1	42,3	669,7	369	3	43,8	687,0	812
Acadia Pharmaceuticals Inc	USD	2	32,5	669,7	370	2	35,7	687,0	416

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Navigators Group Inc	USD	1	92,0	669,7	370	1	85,8	687,0	766
Colfax Corp	USD	2	26,5	669,7	372	2	23,4	687,0	337
SALLY BEAUTY HOLDINGS INC	USD	2	29,4	669,7	374	4	27,9	687,0	728
Penske Auto Group Inc	USD	2	31,5	669,7	376	2	42,3	687,0	519
Southside Bancshares Inc	USD	2	30,9	669,7	378	2	24,0	687,0	287
National Fuel Gas Co	USD	1	56,9	669,7	381	1	42,8	687,0	294
Brookline Bancorp Inc	USD	5	11,0	669,7	382	10	11,5	687,0	783
World Fuel Services Corp	USD	1	47,5	669,7	382	1	38,5	687,0	317
Cullen/Frost Bankers Inc	USD	1	63,7	669,7	384	0			0
Arlington Asset Investment-	USD	4	13,0	669,7	384	4	13,2	687,0	401
Denbury Resources Inc	USD	16	3,6	669,7	387	16	2,0	687,0	223
Epam Systems Inc	USD	1	64,3	669,7	388	1	78,6	687,0	486
BRADY CORPORATION - CL A	USD	2	30,6	669,7	389	2	23,0	687,0	300
Stillwater Mining Co	USD	5	11,9	669,7	389	5	8,6	687,0	288
Dril-Quip Inc	USD	1	58,4	669,7	391	1	59,2	687,0	407
PDC Energy INC	USD	1	57,6	669,7	392	1	53,4	687,0	373
LASALLE HOTEL PROPERTIES	USD	2	23,6	669,7	395	2	25,2	687,0	432
Community Trust Bancorp Inc	USD	2	34,7	669,7	395	2	35,0	687,0	409
Colony Financial Inc	USD	4	15,4	669,7	396	4	19,5	687,0	515
Berkshire Hills Bancorp Inc	USD	2	26,9	669,7	397	2	29,1	687,0	440
Macquarie Infrastructure CO	USD	1	74,1	669,7	397	0			0
Amsurg Corp	USD	1	77,5	669,7	397	2	76,0	687,0	817
NuVasive Inc	USD	1	59,7	669,7	400	1	54,1	687,0	372
Neurocrine Biosciences Inc	USD	1	45,5	669,7	404	2	56,6	687,0	905
Pitney Bowes Inc	USD	3	17,8	669,7	405	3	20,7	687,0	482
Team Health Holdings Inc	USD	2	40,7	669,7	409	0			0
Dunkin' Brands Group Inc	USD	1	43,6	669,7	409	1	42,6	687,0	410
Cavium Inc	USD	2	38,6	669,7	414	2	65,7	687,0	722
WESCO International Inc	USD	1	51,5	669,7	414	1	43,7	687,0	360
United States Steel Corp	USD	4	16,9	669,7	418	4	8,0	687,0	203
ARROW FINANCIAL CORP	USD	2	30,3	669,7	418	2	27,2	687,0	385
FTD COS INC	USD	3	25,0	669,7	419	3	26,2	687,0	451
Oshkosh Truck Corp.	USD	1	47,7	669,7	424	1	39,0	687,0	356
Rowan Companies PLC-A	USD	4	17,7	669,7	426	4	17,0	687,0	419
Brinker International Inc	USD	1	45,5	669,7	427	1	48,0	687,0	461
Keysight Technologies IN WI	USD	2	29,1	669,7	429	2	28,3	687,0	428
Superior Industries Int	USD	2	26,8	669,7	430	2	18,4	687,0	304
Synaptics Inc	USD	1	53,8	669,7	432	1	80,3	687,0	662
Genesee & Wyoming Inc-CL A	USD	1	59,0	669,7	434	1	53,7	687,0	406
Neenah Paper Inc	USD	1	72,4	669,7	436	2	62,4	687,0	772
Big Lots Inc	USD	1	50,1	669,7	436	1	38,5	687,0	344

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Chart Industries Inc	USD	3	24,1	669,7	436	3	18,0	687,0	333
Lakeland Financial Corp	USD	1	47,0	669,7	440	3	46,6	687,0	864
Casey's General Stores Inc	USD	1	131,5	669,7	443	1	120,5	687,0	416
HD Supply Holdings Inc	USD	2	34,8	669,7	443	0			0
HOMETRUST BANCSHARES INC	USD	4	18,5	669,7	446	4	20,3	687,0	501
Manitowoc Foodservice Inc	USD	4	17,6	669,7	448	0			0
Carpenter Technology	USD	2	32,9	669,7	451	2	30,3	687,0	425
VALMONT INDUSTRIES	USD		135,3	669,7	453	0	106,0	687,0	364
Avis Budget Group Inc	USD	2	32,2	669,7	453	2	36,3	687,0	524
Kindred Healthcare Inc	USD	6	11,3	669,7	454	0			0
Wiley (John) & Sons-Class A	USD	1	52,2	669,7	454	1	45,0	687,0	402
Gentex Corp	USD	4	15,5	669,7	455	4	16,0	687,0	484
Qlik Technologies Inc	USD	2	29,6	669,7	456	2	31,7	687,0	500
INSTEEL INDUSTRIES INC	USD	2	28,6	669,7	460	2	20,9	687,0	345
Corelogic Inc	USD	2	38,5	669,7	461	3	33,9	687,0	718
New Jersey Resources Corp	USD	2	38,6	669,7	465	2	33,0	687,0	408
Eagle Materials Inc	USD	1	77,2	669,7	465	2	60,4	687,0	664
CIRRUS LOGIC INC	USD	2	38,8	669,7	468	2	29,5	687,0	365
Kadant Inc	USD	1	51,5	669,7	468	1	40,6	687,0	378
Mentor Graphics Corp	USD	3	21,3	669,7	468	3	18,4	687,0	416
Darling International Inc	USD	5	14,9	669,7	469	5	10,5	687,0	340
Herbalife Ltd	USD	1	58,5	669,7	470	1	53,6	687,0	442
Liberty Ventures - SER A	USD	2	37,1	669,7	472	3	45,1	687,0	1.054
GENESCO INC	USD	1	64,3	669,7	474	1	56,8	687,0	429
Sprouts Farmers Market Inc	USD	3	22,9	669,7	474	6	26,6	687,0	1.076
United States Lime & Minera	USD	1	59,0	669,7	474	1	55,0	687,0	453
Webster Financial Corp	USD	2	34,0	669,7	477	2	37,2	687,0	537
Skechers USA Inc-CL A	USD	2	29,7	669,7	478	2	30,2	687,0	498
Viasat Inc	USD	1	71,4	669,7	478	1	61,0	687,0	419
Regal-Beloit Corp	USD	1	55,1	669,7	479	1	58,5	687,0	523
Vista Outdoor Inc	USD	2	47,7	669,7	479	2	44,5	687,0	673
Seacor Smit inc	USD	1	58,0	669,7	480	0	52,6	687,0	85
Maximus Inc	USD	1	55,4	669,7	482	1	56,3	687,0	502
Donaldson Co Inc	USD	2	34,4	669,7	483	2	28,7	687,0	413
Align Technology Inc	USD	1	80,6	669,7	485	2	65,9	687,0	769
Westwood Holdings Group Inc	USD	1	51,8	669,7	486	1	52,1	687,0	501
Infinity Property & Casualt	USD	1	80,7	669,7	486	1	82,2	687,0	791
SS&C Technologies Holdings	USD	3	28,1	669,7	489	1	68,3	687,0	610
IAC/InterActiveCorp	USD	1	56,3	669,7	490	1	60,1	687,0	536
AMERISAFE Inc	USD	1	61,2	669,7	492	1	50,9	687,0	420
City Holding Co	USD	2	45,5	669,7	492	2	45,6	687,0	507

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Simmons First Natl Corp-CL	USD	2	46,2	669,7	495	2	51,4	687,0	565
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	USD	2	29,6	669,7	495	2	21,8	687,0	375
Standard Pacific Corp	USD	2	36,7	669,7	501	2	37,9	687,0	531
ICU MEDICAL INC	USD	1	112,8	669,7	503	1	112,8	687,0	516
Spire Inc	USD	1	70,8	669,7	507	1	59,4	687,0	436
Great Plains Energy Inc	USD	2	30,4	669,7	509	2	27,3	687,0	469
Kirby Corp	USD	1	62,4	669,7	511	1	52,6	687,0	442
Northstar Realty Finance	USD	7	11,4	669,7	513	0			0
National Instruments Corp	USD	3	27,4	669,7	514	3	28,7	687,0	552
PENN NATIONAL GAMING INC	USD	6	14,0	669,7	514	6	16,0	687,0	605
Reliance Steel & Aluminum C	USD	1	76,9	669,7	515	1	57,9	687,0	398
WSFS FINANCIAL CORP	USD	2	32,2	669,7	517	4	32,4	687,0	933
Itron Inc	USD	2	43,1	669,7	520	2	36,2	687,0	447
Williams-Sonoma Inc	USD	2	52,1	669,7	524	2	58,4	687,0	602
AXIALL Corp	USD	2	32,6	669,7	524	2	15,4	687,0	254
MGE Energy Inc	USD	1	56,5	669,7	527	1	46,4	687,0	444
Plantronics Inc	USD	2	44,0	669,7	530	2	47,4	687,0	586
Pacwest Bancorp	USD	2	39,8	669,7	533	0			0
ITC Holdings Corp	USD	2	46,8	669,7	533	3	39,3	687,0	755
Hain Celestial Group inc.	USD	2	49,8	669,7	533	2	40,4	687,0	444
ARIAD PHARMACEUTICALS INC	USD	11	7,4	669,7	534	11	6,3	687,0	464
WEX Inc	USD	1	88,7	669,7	534	1	88,4	687,0	668
Corporate Executive BRD C	USD	1	61,7	669,7	537	1	61,4	687,0	548
Slm Corp	USD	13	6,2	669,7	538	13	6,5	687,0	582
First Financial Corp/Indian	USD	2	36,6	669,7	540	2	34,0	687,0	513
Connecticut Water SVC Inc	USD	1	56,2	669,7	540	1	38,0	687,0	374
Commscope Holding Co Inc	USD	3	31,0	669,7	544	0			0
Proofpoint Inc	USD	1	63,1	669,7	549	1	65,0	687,0	581
Popular Inc	USD	3	29,3	669,7	549	3	28,3	687,0	545
CHESAPEAKE UTILITIES CORP	USD	1	66,2	669,7	553	1	56,8	687,0	487
Buffalo Wild Wings Inc	USD	1	139,0	669,7	558	1	159,7	687,0	658
Ligand Pharmaceuticals	USD	1	119,3	669,7	559	0			0
Bancfirst Corp	USD	1	60,3	669,7	566	1	58,6	687,0	564
AMC Networks Inc-A	USD	1	60,4	669,7	566	1	74,7	687,0	718
Astec Industries Inc	USD	2	56,2	669,7	567	2	40,7	687,0	648
Panera Bread Company	USD		211,9	669,7	568	0	194,8	687,0	535
Carter's Inc	USD	1	106,5	669,7	570	1	89,0	687,0	489
Bryn Mawr Bank Corp	USD	3	29,2	669,7	575	3	28,7	687,0	580
RR Donnelley & Sons Co	USD	5	16,9	669,7	579	5	14,7	687,0	517
Vail Resorts Inc	USD	1	138,2	669,7	583	1	128,0	687,0	994
Dexcom Inc	USD	1	79,3	669,7	584	1	81,9	687,0	619

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

ENDURANCE SPECIALTY HOLDING	USD	1	67,2	669,7	585	2	64,0	687,0	967
Stock Yards Bancorp Inc	USD	3	28,2	669,7	586	2	37,8	687,0	537
OWENS CORNING	USD	2	51,5	669,7	587	2	47,0	687,0	549
Gulfport Energy Corp	USD	3	31,3	669,7	588	3	24,6	687,0	474
Exactech Inc	USD	3	26,7	669,7	591	3	18,2	687,0	411
CST Brands Inc	USD	2	43,1	669,7	591	2	39,1	687,0	551
Consolidated Energy Inc	USD	6	16,1	669,7	593	6	7,9	687,0	298
Clean Harbors Inc	USD	2	52,1	669,7	593	2	41,7	687,0	486
Steris Plc	USD	1	68,8	669,7	599	1	75,3	687,0	673
Allegion PLC W/I	USD	1	69,4	669,7	604	1	65,9	687,0	589
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	USD	10	9,0	669,7	605	10	9,7	687,0	663
Spirit Aerosystems Hold-CL	USD	2	43,0	669,7	605	3	50,1	687,0	1.170
Manhattan Associates Inc	USD	1	64,1	669,7	607	1	66,2	687,0	643
Post Holdings Inc	USD	1	82,7	669,7	609	1	61,7	687,0	466
Assured Guaranty Ltd	USD	4	25,4	669,7	612	4	26,4	687,0	654
Silicon Laboratories Inc	USD	2	48,7	669,7	612	2	48,5	687,0	625
Lamar Advertising Co	USD	1	66,3	669,7	622	1	60,0	687,0	577
Tenneco Inc	USD	2	46,6	669,7	624	2	45,9	687,0	757
National Presto Industries	USD	1	94,4	669,7	632	1	82,9	687,0	569
Omega Healthcare Investors	USD	3	34,0	669,7	637	3	35,0	687,0	673
Athenahealth Inc	USD	1	138,0	669,7	639	1	161,0	687,0	764
Communications Sales & LE	USD	3	28,9	669,7	639	0			0
U.S. Physical Therapy Inc	USD	2	60,2	669,7	645	2	53,7	687,0	590
Taubman Centers Inc	USD	1	74,2	669,7	646	1	76,7	687,0	685
Ncr Corporation	USD	3	27,8	669,7	649	3	24,5	687,0	587
Ryman Hospitality Propertie	USD	2	50,7	669,7	652	2	51,6	687,0	682
Idacorp Inc	USD	1	81,4	669,7	654	2	68,0	687,0	934
MIDDLESEX WATER CO	USD	2	43,4	669,7	654	2	26,5	687,0	411
Parkway Properties Inc	USD	6	16,7	669,7	655	6	15,6	687,0	628
Washington Trust Bancorp	USD	3	37,9	669,7	660	3	39,5	687,0	706
Bemis Company	USD	2	51,5	669,7	661	4	44,7	687,0	1.079
Servicemaster Global Holdin	USD	2	39,8	669,7	666	2	39,2	687,0	674
Cboe Holdings Inc	USD	2	66,6	669,7	669	2	64,9	687,0	669
Burlington Stores Inc	USD	2	66,7	669,7	670	2	42,9	687,0	442
Wellcare Health Plans Inc	USD	1	107,3	669,7	671	1	78,2	687,0	502
Zions Bancorporation	USD	4	25,1	669,7	673	4	27,3	687,0	656
Unitil Corp	USD	2	42,7	669,7	676	2	35,9	687,0	583
Techne Corp	USD	1	112,8	669,7	680	1	90,0	687,0	556
Aecom Technology Corp	USD	3	31,8	669,7	681	3	30,0	687,0	660
Seattle Genetics Inc	USD	3	40,4	669,7	689	3	44,9	687,0	785
Howard Hughes Corp/The	USD	1	114,3	669,7	689	0	113,2	687,0	389

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Madison Square Garden CO A	USD	1	172,5	669,7	693	1	161,8	687,0	667
Middleby Corp	USD	1	115,3	669,7	695	2	107,9	687,0	1.112
SIX FLAGS ENTERTAINMENT COR	USD	2	58,0	669,7	699	2	54,9	687,0	679
Aspen Technology Inc	USD	3	40,2	669,7	701	3	37,8	687,0	674
SAUL CENTERS INC	USD	2	61,7	669,7	703	2	51,3	687,0	599
United Financial Bancorp In	USD	8	13,0	669,7	703	8	12,9	687,0	715
Developers Diversified Real	USD	6	18,1	669,7	705	4	16,8	687,0	451
Brunswick Corp	USD	2	45,3	669,7	728	2	50,5	687,0	833
Abiomed Inc	USD	1	109,3	669,7	732	1	90,3	687,0	620
First Horizon national Corp	USD	8	13,8	669,7	736	5	14,5	687,0	456
Ryder Sys Inc	USD	2	61,1	669,7	737	1	56,8	687,0	390
Perkinelmer Inc	USD	2	52,4	669,7	737	2	53,6	687,0	773
Coresite Realty Corp	USD	1	88,7	669,7	760	2	56,7	687,0	772
Aqua America Inc	USD	3	35,7	669,7	764	3	29,8	687,0	655
Exponent Inc	USD	2	58,4	669,7	768	2	50,0	687,0	674
AVISTA CORP	USD	3	44,8	669,7	777	4	35,4	687,0	945
National Retail Properties	USD	2	51,7	669,7	780	2	40,1	687,0	620
Huntington Ingalls Indust	USD	1	168,0	669,7	788	2	126,9	687,0	1.307
GRACO INC	USD	2	79,0	669,7	793	2	72,1	687,0	743
Kilroy Realty Corp	USD	2	66,3	669,7	799	2	63,3	687,0	782
Reinsurance Group of Americ	USD	1	97,0	669,7	812	2	85,6	687,0	1.028
Colony Starwood Homes	USD	4	30,4	669,7	815	4	22,6	687,0	622
post Prop Inc	USD	2	61,1	669,7	818	2	59,2	687,0	813
PTC Inc	USD	3	37,6	669,7	830	3	34,6	687,0	785
Fair Isaac Corp	USD	1	113,0	669,7	832	1	94,2	687,0	712
NVR Inc	USD		1.780,3	669,7	835	0	1.643,0	687,0	1.129
RETAIL OPPORTUNITY INVESTME	USD	6	21,7	669,7	840	6	17,9	687,0	711
White Mountains Insurance G	USD		842,0	669,7	846	0	726,8	687,0	749
Mercadolibre Inc	USD	1	140,7	669,7	848	1	114,3	687,0	707
Natl Health Investors Inc	USD	2	75,1	669,7	855	2	60,9	687,0	711
RPM International Inc	USD	3	50,0	669,7	877	3	44,1	687,0	793
Charles River Laboratories	USD	2	82,4	669,7	883	2	80,4	687,0	884
SVB Financial Group	USD	1	95,2	669,7	892	1	118,9	687,0	653
EPR Properties	USD	2	80,7	669,7	909	2	58,5	687,0	675
Liberty Broadband-C	USD	2	60,0	669,7	913	2	51,9	687,0	809
Diamondback Energy Inc	USD	2	91,2	669,7	916	1	66,9	687,0	322
FEI COMPANY	USD	1	106,9	669,7	930	1	79,8	687,0	713
Agree Realty Corp	USD	3	48,2	669,7	937	3	34,0	687,0	677
Copart Inc	USD	3	49,0	669,7	952	3	38,0	687,0	757
Marketaxess Holdings Inc	USD	1	145,4	669,7	974	1	111,6	687,0	767
Ultimate Software Group Inc	USD	1	210,3	669,7	986	1	195,5	687,0	940

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Tyler Technologies Inc	USD	1	166,7	669,7	1.005	1	174,3	687,0	1.078
Cyrusone Inc	USD	3	55,7	669,7	1.006	4	37,5	687,0	926
Costar Group Inc.	USD	1	218,7	669,7	1.025	1	206,7	687,0	994
CARLISLE COS INC	USD	2	105,7	669,7	1.062	2	88,7	687,0	914
Apartment Invt & Mgmt Co	USD	4	44,2	669,7	1.065	4	40,0	687,0	990
WP Carey Inc	USD	2	69,4	669,7	1.069	2	59,0	687,0	932
FACTSET RESEARCH SYSTEMS IN	USD	1	161,4	669,7	1.113	1	162,6	687,0	1.150
Total					160.691				176.738
Totale kapitalandele					160.691				176.738

INDEX USA Value KL

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015		
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs
Kraft Heinz Co/The	USD					4	72,8	687,0	1.834
Raytheon Company	USD					2	124,5	687,0	1.764
Northrop Grumman Corp	USD					1	188,8	687,0	1.890
Broadcom Corporation	USD					5	57,8	687,0	1.824
Lincoln National Corp	USD					2	50,3	687,0	818
Baxalta Inc.	USD					2	39,0	687,0	643
Sandisk Corp	USD					2	76,0	687,0	1.075
Willis Towers Watson PLC	USD					2	48,6	687,0	595
Whiting Petroleum Corp	USD					2	9,4	687,0	156
EnSCO International PLC	USD					3	15,4	687,0	317
St Jude Medical Center	USD					2	61,8	687,0	856
Hologic Inc	USD					2	38,7	687,0	638
Target Corp	USD					5	72,6	687,0	2.607
Hollyfrontier Corp	USD					2	39,9	687,0	575
Chubb Corp	USD					2	132,6	687,0	1.367
Cablevision Systems-NY GRP-	USD					2	31,9	687,0	438
Unum Group	USD					4	33,3	687,0	993
Mattel Inc.	USD					4	27,2	687,0	819
Stryker Corp	USD					2	92,9	687,0	1.213
Texas Instruments	USD					5	54,8	687,0	1.944
Safeway Right	USD	5	1,1	687	21	5	1,1	687,0	21
Navient Corp	USD	1	12,0	669,7	92	7	11,5	687,0	524
ENDO International Plc	USD	1	15,6	669,7	136	0			0
Xerox Corp USD 1,00	USD	3	9,5	669,7	191	18	10,6	687,0	1.293
Cf Industries Holdings Inc	USD	1	24,1	669,7	240	1	40,8	687,0	416
Weatherford International P	USD	7	5,6	669,7	249	7	8,4	687,0	386
FRONTIER COMMUNICATIONS COR	USD	9	4,9	669,7	300	9	4,7	687,0	291

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Wynn Resorts Ltd	USD		90,6	669,7	303				0	
Regions Finl Corp	USD	6	8,5	669,7	325		13	9,6	687,0	838
Dun & Bradstreet Corp/The	USD		121,8	669,7	335		0	103,9	687,0	293
Macy's Inc	USD	2	33,6	669,7	360		0			0
Digital Realty Trust Inc	USD		109,0	669,7	365		0			0
TESORO CORP	USD	1	74,9	669,7	401		1	105,4	687,0	579
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	3	24,4	669,7	415		4	36,7	687,0	1.130
Kohls Corp	USD	2	37,9	669,7	423		2	47,6	687,0	544
Dr Pepper Snapple Group	USD	1	96,6	669,7	453		1	93,2	687,0	896
Baxter International Inc.	USD	2	45,2	669,7	461		4	38,2	687,0	949
Pentair Inc	USD	1	58,3	669,7	468		1	49,5	687,0	408
New York Community Bancorp	USD	5	15,0	669,7	502		5	16,3	687,0	561
Edgewell Personal Care Co	USD	1	84,4	669,7	509		1	78,4	687,0	485
Mosaic Co.	USD	3	26,2	669,7	511		3	27,6	687,0	552
PROLOGIS	USD	2	49,0	669,7	525		0			0
Best Buy Co Inc	USD	3	30,6	669,7	542		3	30,5	687,0	554
Darden Restaurants Inc	USD	1	63,3	669,7	551		0			0
WestRock Company	USD	2	38,9	669,7	569		2	45,6	687,0	684
Marathon Oil Group	USD	6	15,0	669,7	570		6	12,6	687,0	490
National Oilwell Varco Inc	USD	3	33,7	669,7	586		3	33,5	687,0	598
Micron Technology Inc.	USD	6	13,8	669,7	590		9	14,2	687,0	837
Consolidated Edison	USD	1	80,4	669,7	593		2	64,3	687,0	1.016
Bunge Ltd	USD	2	59,2	669,7	594		2	68,3	687,0	704
Albemarle Corp	USD	1	79,3	669,7	599		0			0
Pioneer Natural Resources C	USD	1	151,2	669,7	608		0			0
Colgate Palmolive Co USD	USD	1	73,2	669,7	621		0			0
Keycorp	USD	9	11,1	669,7	630		9	13,2	687,0	771
EOG Resources	USD	1	83,4	669,7	637		0			0
Newmont Mining Corp	USD	3	39,1	669,7	660		3	18,0	687,0	311
Freeport-McMoRan Inc	USD	9	11,1	669,7	664		9	6,8	687,0	414
Baker Hughes inc.	USD	2	45,1	669,7	665		2	46,2	687,0	697
Williams Cos Inc.	USD	5	21,6	669,7	666		5	25,7	687,0	812
Molson Coors Brewing Co -B	USD	1	101,1	669,7	677		1	93,9	687,0	645
Invesco Ltd	USD	4	25,5	669,7	701		4	33,5	687,0	943
Centurylink Inc	USD	4	29,0	669,7	704		4	25,2	687,0	626
CA Inc	USD	3	32,8	669,7	707		3	28,6	687,0	631
Pinnacle West Capital	USD	1	81,1	669,7	715		1	64,5	687,0	583
Alleghany Corp	USD		549,6	669,7	736		0	477,9	687,0	657
Western Digital Corp	USD	2	47,3	669,7	739		2	60,1	687,0	848
Annaly Mortgage Management	USD	10	11,1	669,7	741		10	9,4	687,0	644
Air Products & Chemicals	USD	1	142,0	669,7	742		1	130,1	687,0	697

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Loews Corp	USD	3	41,1	669,7	743	3	38,4	687,0	712
Principal Financial Group I	USD	3	41,1	669,7	743	3	45,0	687,0	834
Viacom	USD	3	41,5	669,7	750	0			0
Synchrony Financial	USD	4	25,3	669,7	762	4	30,4	687,0	940
Firstenergy Corp	USD	3	34,9	669,7	764	3	31,7	687,0	712
Norfolk Southern Corp	USD	1	85,1	669,7	774	4	84,6	687,0	2.207
Csx Corp	USD	4	26,1	669,7	786	9	26,0	687,0	1.676
Wellpoint Inc	USD	1	131,3	669,7	792	2	139,4	687,0	1.724
Cardinal Health Inc	USD	2	78,0	669,7	804	2	89,3	687,0	944
Fifth Third Bancorp.	USD	7	17,6	669,7	812	7	20,1	687,0	952
Noble Energy Inc	USD	3	35,9	669,7	817	3	32,9	687,0	769
International Paper Co.	USD	3	42,4	669,7	823	3	37,7	687,0	751
Devon Energy Corporation	USD	3	36,3	669,7	823	3	32,0	687,0	746
Entergy Corp.	USD	2	81,4	669,7	841	2	68,4	687,0	725
Eversource Energy	USD	2	59,9	669,7	842	2	51,1	687,0	737
Conagra Foods inc	USD	3	47,8	669,7	852	3	42,2	687,0	771
Welltower Inc	USD	2	76,2	669,7	867	3	68,0	687,0	1.589
LAM Research Corp	USD	2	84,1	669,7	873	0			0
Coach Inc	USD	3	40,7	669,7	879	3	32,7	687,0	724
EQUITY RESIDENTIAL	USD	2	68,9	669,7	881	2	81,6	687,0	1.070
MARATHON PETROLEUM CORP W I	USD	3	38,0	669,7	882	3	51,8	687,0	1.235
Ameren Corporation	USD	2	53,6	669,7	884	2	43,2	687,0	732
Morgan Stan Dean Wit Disc	USD	5	26,0	669,7	892	10	31,8	687,0	2.082
Weyerhaeuser Co	USD	4	29,8	669,7	897	4	30,0	687,0	927
Las Vegas Sands Corp	USD	3	43,5	669,7	903	0			0
Republic Services Inc	USD	3	51,3	669,7	907	3	44,0	687,0	798
Genuine Parts Co.	USD	1	101,3	669,7	921	1	85,9	687,0	802
Carnival Corp	USD	3	44,2	669,7	938	3	54,5	687,0	1.186
Paccar Inc	USD	3	51,9	669,7	938	0			0
Symantec Corp	USD	7	20,5	669,7	963	7	21,0	687,0	1.010
UDR Inc	USD	4	36,9	669,7	964	4	37,6	687,0	1.007
PNC Bank Corp	USD	2	81,4	669,7	971	3	95,3	687,0	2.148
HP Inc	USD	12	12,6	669,7	972	12	11,8	687,0	941
Prudential Fincl. Inc	USD	2	71,3	669,7	985	4	81,4	687,0	2.103
Apache Corp	USD	3	55,7	669,7	985	3	44,5	687,0	807
DTE Energy Co	USD	2	99,1	669,7	996	0			0
Hess Corp	USD	2	60,1	669,7	1.006	2	48,5	687,0	833
Hcp Inc	USD	4	35,4	669,7	1.019	4	38,2	687,0	1.130
Anadarko Petroleum Corp	USD	3	53,3	669,7	1.070	3	48,6	687,0	1.001
Progressive Corp	USD	5	33,5	669,7	1.082	0			0
Suntrt BKS Inc	USD	4	41,1	669,7	1.086	4	42,8	687,0	1.161

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Dominion Resources inc.	USD	2	77,9	669,7	1.096	4	67,6	687,0	1.720
TE CONNECTIVITY LTD	USD	3	57,1	669,7	1.096	5	64,6	687,0	2.192
Illinois Tool Works Inc.	USD	2	104,2	669,7	1.101	2	92,7	687,0	1.005
Valero Energy Corp	USD	3	51,0	669,7	1.103	3	70,7	687,0	1.569
Vornado Realty Trust	USD	2	100,1	669,7	1.106	2	100,0	687,0	1.132
Analog Devices	USD	3	56,6	669,7	1.109	3	55,3	687,0	1.111
Realty Income Corp	USD	2	69,4	669,7	1.115	0			0
Tyson Foods Inc	USD	2	66,8	669,7	1.118	3	53,3	687,0	1.136
Archer-Daniels-Midland Co	USD	4	42,9	669,7	1.124	4	36,7	687,0	986
Discover Financial-W/I	USD	3	53,6	669,7	1.125	3	53,6	687,0	1.154
State Street Corp	USD	3	53,9	669,7	1.138	3	66,4	687,0	1.437
Edison Intl	USD	2	77,7	669,7	1.144	3	59,2	687,0	1.220
Sempra Energy Com	USD	2	114,0	669,7	1.149	2	94,0	687,0	972
Deere & Co	USD	2	81,0	669,7	1.189	2	76,3	687,0	1.147
Corning Inc.	USD	9	20,5	669,7	1.234	9	18,3	687,0	1.130
Bb&T Corporation	USD	5	35,6	669,7	1.237	5	37,8	687,0	1.347
Public Service Enterprise	USD	4	46,6	669,7	1.249	4	38,7	687,0	1.064
Yahoo Inc Com	USD	5	37,6	669,7	1.258	5	33,3	687,0	1.142
Ppl Corporation	USD	5	37,8	669,7	1.258	5	34,1	687,0	1.167
Time Warner Inc	USD	3	73,5	669,7	1.280	0			0
Eaton Corp	USD	3	59,7	669,7	1.320	3	52,0	687,0	1.180
Spectra Energy Corp	USD	5	36,6	669,7	1.323	5	23,9	687,0	887
Sysco Corp	USD	4	50,7	669,7	1.331	4	41,0	687,0	1.103
Xcel Energy Inc	USD	4	44,8	669,7	1.349	4	35,9	687,0	1.110
Aflac Inc. Com	USD	3	72,2	669,7	1.353	3	59,9	687,0	1.152
Allstate Corp	USD	3	70,0	669,7	1.358	3	62,1	687,0	1.237
Halliburton Co Com USD 2,50	USD	4	45,3	669,7	1.365	0			0
Ventas Inc.	USD	3	72,8	669,7	1.365	0			0
Lyondellbasell Indu-CL A	USD	3	74,4	669,7	1.370	3	86,9	687,0	1.641
Southern Co.	USD	4	53,6	669,7	1.371	6	46,8	687,0	1.998
ConocoPhillips Com	USD	5	43,6	669,7	1.372	8	46,7	687,0	2.438
General Mls Inc	USD	3	71,3	669,7	1.385	4	57,7	687,0	1.703
P G & E Corp	USD	3	63,9	669,7	1.413	3	53,2	687,0	1.206
Waste Management	USD	3	66,3	669,7	1.421	3	53,4	687,0	1.174
Johnson Controls inc	USD	5	44,3	669,7	1.421	5	39,5	687,0	1.301
Exelon Corporation Com	USD	6	36,4	669,7	1.436	6	27,8	687,0	1.125
Kinder Morgan Inc/Delaware	USD	12	18,7	669,7	1.442	12	14,9	687,0	1.179
Hewlett Packard Enterpris	USD	12	18,3	669,7	1.465	15	15,2	687,0	1.553
Capital One Financial Corp	USD	4	63,5	669,7	1.531	4	72,2	687,0	1.785
Goldman Sachs Group Inc	USD	2	148,6	669,7	1.531	2	180,2	687,0	2.896
Eli Lilly	USD	3	78,8	669,7	1.532	6	84,3	687,0	3.614

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Metlife Inc	USD	6	39,8	669,7	1.554	6	48,2	687,0	1.930
Dow Chemical	USD	5	49,7	669,7	1.567	7	51,5	687,0	2.513
Du Pont El De Nemours	USD	4	64,8	669,7	1.606	6	66,6	687,0	2.562
BlackRock Inc	USD	1	342,5	669,7	1.606	0	340,5	687,0	1.170
American Electric Power Co.	USD	3	70,1	669,7	1.611	3	58,3	687,0	1.374
Duke Energy Holding	USD	3	85,8	669,7	1.630	4	71,4	687,0	1.980
Chicago Mercentile Exchange	USD	3	97,4	669,7	1.632	3	90,6	687,0	1.557
Gilead Sciences Inc	USD	3	83,4	669,7	1.676	0			0
Emerson Elec Co.	USD	5	52,2	669,7	1.677	5	47,8	687,0	1.577
General Motors Co	USD	9	28,3	669,7	1.725	9	34,0	687,0	2.126
Phillips 66	USD	3	79,3	669,7	1.792	3	81,8	687,0	1.895
Travelers Cos Inc	USD	2	119,0	669,7	1.816	2	112,9	687,0	1.766
EMC Corp (Mass)	USD	10	27,2	669,7	1.826	12	25,7	687,0	2.029
Crown Castle Int. Group	USD	3	101,4	669,7	1.921	0			0
Ford Motor Co.	USD	23	12,6	669,7	1.936	23	14,1	687,0	2.226
Occidental Petroleum Corp C	USD	4	75,6	669,7	1.942	6	67,6	687,0	2.665
Aetna Inc	USD	2	122,1	669,7	1.963	2	108,1	687,0	1.857
Caterpillar INC.	USD	4	75,8	669,7	1.969	4	68,0	687,0	1.904
Kimberly Clark	USD	2	137,5	669,7	1.988	2	127,3	687,0	1.888
Bank of New York Mellon Co.	USD	8	38,9	669,7	2.113	8	41,2	687,0	2.299
American International Grou	USD	6	52,9	669,7	2.163	8	62,0	687,0	3.536
AbbVie Inc	USD	6	61,9	669,7	2.280	11	59,2	687,0	4.477
NextEra Energy Inc	USD	3	130,4	669,7	2.400	3	103,9	687,0	2.247
US Bancorp	USD	9	40,3	669,7	2.448	12	42,7	687,0	3.566
Chubb Ltd	USD	3	130,7	669,7	2.461	2	116,9	687,0	1.766
Citigroup Inc.	USD	9	42,4	669,7	2.536	11	51,8	687,0	3.959
Qualcomm Inc Com	USD	7	53,6	669,7	2.643	10	50,0	687,0	3.320
United Technologie	USD	4	102,6	669,7	2.968	6	96,1	687,0	3.908
Allergan Plc	USD	2	231,1	669,7	3.250	3	312,5	687,0	5.796
Pepsico Inc.	USD	5	105,9	669,7	3.348	6	99,9	687,0	4.338
Schlumberger Ltd.	USD	6	79,1	669,7	3.389	8	69,8	687,0	3.833
Wal-Mart Stores	USD	7	73,0	669,7	3.613	9	61,3	687,0	3.869
Medtronic inc uds 0,10	USD	7	86,8	669,7	3.851	8	76,9	687,0	4.348
McDonald's Corp.	USD	5	120,3	669,7	4.090	6	118,1	687,0	5.093
Bank of America Corp	USD	52	13,3	669,7	4.604	61	16,8	687,0	7.053
IBM	USD	5	151,8	669,7	4.874	6	137,6	687,0	5.384
Philip Morris International	USD	7	101,7	669,7	5.085	9	87,9	687,0	5.233
Cisco Systems Inc	USD	27	28,7	669,7	5.111	31	27,2	687,0	5.764
Intel Corp. Computer	USD	24	32,8	669,7	5.284	28	34,5	687,0	6.593
Merck & Omc Npv	USD	14	57,6	669,7	5.559	16	52,8	687,0	5.955
Coca Cola	USD	20	45,3	669,7	6.201	23	43,0	687,0	6.796

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Chevron Corp.	USD	10	104,8	669,7	6.811	11	90,0	687,0	6.738
Procter & Gamble Co.	USD	13	84,7	669,7	7.258	18	79,4	687,0	10.036
Pfizer Inc.	USD	31	35,2	669,7	7.367	36	32,3	687,0	7.993
Wells Fargo & Co	USD	24	47,3	669,7	7.668	28	54,4	687,0	10.341
Verizon Communications	USD	21	55,8	669,7	7.688	23	46,2	687,0	7.258
J.P. Morgan	USD	19	62,1	669,7	7.706	21	66,0	687,0	9.624
AT&T Inc	USD	29	43,2	669,7	8.442	35	34,4	687,0	8.173
General Electric Co USD 1,0	USD	46	31,5	669,7	9.792	59	31,2	687,0	12.551
Johnson & Johnson	USD	14	121,3	669,7	11.212	16	102,7	687,0	11.155
Microsoft Corp. USD 0,00005	USD	38	51,2	669,7	13.039	45	55,5	687,0	16.980
Exxon Corp.	USD	21	93,7	669,7	13.323	25	78,0	687,0	13.565
Total					327.578				384.659
Totale kapitalandele					327.578				384.659

Investment Grade Value Bonds Udb. -

Danske noterede obligationer

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
4,38% Danica Pension 2045	EUR					0	2.400	99,3	746,3	17.776	0
7,75% DONG Energy A/S 3010	EUR					0	2.400	108,2	746,3	19.373	0
0,88% Nykredit Realkr 2019	EUR	2.000	100,9	744,0	15.010	0	0			0	0
4,13% Danske Bank A/S 2025	DKK	24.000	106,7	100,0	25.620	0	24.000	106,5	100,0	25.560	0
2,13% Sydbank A/S 2027	EUR	4.000	94,4	744,0	28.093	0	4.000	93,0	746,3	27.761	0
3,87% Tryg Forsik FRN 2045	NOK	53.000	99,0	80,0	42.002	0	40.000	100,0	77,6	31.045	0
Total					110.725					121.515	

Futures rente med afregning ved

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
US 5 year future sep16	USD	-47.600	122,2	669,7	-6.280	0	0			0	0
EuroBobl Future Sep16	EUR	-32.700	133,6	744,0	-2.851	0	0			0	0
EuroBund Future Sep16	EUR	-16.300	167,1	744,0	-4.271	0	0			0	0
US 10 year future sept16	USD	-19.000	133,0	669,7	-4.012	0	0			0	0
Long Gilt Future SEP16	GBP	-5.000	128,5	895,2	-2.641	0	0			0	0
EURO BOBL future marts 2016	EUR					0	-35.000	130,7	746,3	2.729	0
US 5 year future Mar 16	USD					0	-50.000	118,3	687,0	1.047	0
EURO BUND future marts 2016	EUR					0	-20.000	157,9	746,3	3.448	0
US 10 year future Mar.16	USD					0	-20.000	125,9	687,0	547	0
UK Long, future MAR 2016	GBP					0	-8.000	116,8	1.012,5	340	0
Total					-20.055					8.111	
Udenlandske noterede obligationer					30-06-2016					31-12-2015	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
4,85% Time Warner Inc 2045	USD					0	400	95,7	687,0	2.631	0
5,40% Home Depot Inc 2016	USD					0	5.400	100,7	687,0	37.366	0
5,50% Scottish Widows 2023	GBP					0	325	104,6	1.012,5	3.442	0
5,38% Anglo Gold Ashan 2020	USD					0	2.700	88,8	687,0	16.463	0
3,88% GDF Suez PERP	EUR					0	400	98,7	746,3	2.947	0
1,88% Iberdrola Intl 2024	EUR					0	1.600	102,0	746,3	12.184	0
2,38% Hera Spa 2024	EUR					0	800	107,1	746,3	6.396	0
5,25% Bpce SA 2029	GBP					0	1.100	104,8	1.012,5	11.675	0
2,50% Tesco Corp Trea 2024	EUR					0	2.700	89,2	746,3	17.969	0
2,38% Morgan Stanley 2021	EUR					0	3.700	106,1	746,3	29.286	0
6,00% Achmea BV 2043	EUR					0	250	107,6	746,3	2.008	0
5,50% General Electri 2067	EUR					0	500	105,2	746,3	3.924	0
4,38% Vale Overseas L 2022	USD					0	3.100	76,2	687,0	16.219	0
5,25% Swiss Reinsuran PERP	EUR					0	800	101,9	746,3	6.081	0
1,25% Syngenta Financ 2027	EUR					0	1.600	89,0	746,3	10.628	0
5,50% Cisco Systems I 2016	USD					0	400	100,6	687,0	2.764	0
2,63% Accor SA 2021	EUR					0	600	104,4	746,3	4.674	0
5,75% Credit Suisse 2025	EUR					0	1.850	109,1	746,3	15.068	0
6,63% Petrobras Globa 2034	GBP					0	2.000	61,6	1.012,5	12.477	0
4,75% UBS AG 2023	USD					0	600	101,7	687,0	4.192	0
4,63% Golden Eagle Re 2023	USD					0	3.200	76,1	687,0	16.724	0
0,96% GE Capital Intl 2016	USD					0	4.000	100,0	687,0	27.492	0
6,25% WEC Energy Grou 2067	USD	244	79,3	669,7	1.296	0	0			0	0
2,50% Korea Developme 2021	USD	200	103,0	669,7	1.380	0	0			0	0
2,80% HJ Heinz Co 2020	USD	200	104,0	669,7	1.393	0	200	99,7	687,0	1.370	0
5,25% Walgreen Co 2019	USD	228	108,5	669,7	1.656	0	228	107,3	687,0	1.681	0
El Paso Corp 7.000% 2017	USD	300	104,1	669,7	2.092	0	300	103,0	687,0	2.123	0
2,05% Citigroup Inc 2018	USD	400	100,9	669,7	2.704	0	400	99,5	687,0	2.735	0
1,65% Boeing Co 2020	USD	400	101,3	669,7	2.713	0	400	98,0	687,0	2.694	0
5,88% Reliance Indust PERP	USD	400	102,2	669,7	2.738	0	400	98,9	687,0	2.719	0
5,00% Time Warner Cab 2020	USD	400	108,8	669,7	2.914	0	400	105,8	687,0	2.907	0
4,80% Duke Energy Cor 2045	USD	400	116,2	669,7	3.112	0	800	101,0	687,0	5.552	0
2,70% PNC Funding Cor 2016	USD	500	100,2	669,7	3.356	0	0			0	0
1,85% John Deere Capi 2016	USD	500	100,2	669,7	3.356	0	400	100,7	687,0	2.767	0
2,60% Boeing Co 2025	USD	500	104,6	669,7	3.503	0	500	97,1	687,0	3.334	0
2,75% Pepsico Inc 2022	USD	500	105,0	669,7	3.515	0	700	100,8	687,0	4.849	0
3,88% Time Warner Inc 2026	USD	500	108,4	669,7	3.628	0	400	99,4	687,0	2.732	0
5,65% Philip Morris I 2018	USD	500	108,7	669,7	3.639	0	700	109,2	687,0	5.252	0
3,13% Icap Group Hold 2019	EUR	500	102,4	744,0	3.811	0	3.000	102,5	746,3	22.956	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

2,75% Mcdonald's Corp 2020	USD	600	104,4	669,7	4.197	0	800	100,1	687,0	5.502	0
3,00% Roche Holding I 2025	USD	600	107,0	669,7	4.299	0	800	99,1	687,0	5.447	0
4,25% Korea GAS Corp 2020	USD	600	110,4	669,7	4.434	0	800	107,5	687,0	5.907	0
3,10% United Technolo 2022	USD	650	106,7	669,7	4.644	0	650	102,4	687,0	4.571	0
2,05% Roper Technolog 2018	USD	700	101,3	669,7	4.751	0	700	99,5	687,0	4.784	0
1,90% Magna Internati 2023	EUR	600	106,8	744,0	4.769	0	0			0	0
3,63% Repsol Intl Fin 2021	EUR	600	114,4	744,0	5.107	0	800	106,3	746,3	6.348	0
2,88% CA Inc 2018	USD	800	102,0	669,7	5.465	0	1.000	100,9	687,0	6.931	0
1,95% John Deere Capi 2019	USD	800	102,1	669,7	5.472	0	0			0	0
2,88% Conocophillips 2021	USD	800	102,3	669,7	5.480	0	800	98,1	687,0	5.394	0
6,65% Nextera Energy 2067	USD	1.012	81,5	669,7	5.523	0	0			0	0
2,70% Amgen Inc 2022	USD	800	103,4	669,7	5.539	0	1.000	97,6	687,0	6.706	0
1,88% Philip Morris I 2021	EUR	700	107,3	744,0	5.590	0	0			0	0
2,63% Home Depot Inc 2022	USD	800	104,8	669,7	5.617	0	1.000	99,9	687,0	6.862	0
2,00% Mcdonald's Corp 2023	EUR	700	109,1	744,0	5.682	0	0			0	0
3,75% Duke Energy Cor 2024	USD	800	107,9	669,7	5.782	0	800	101,4	687,0	5.575	0
4,50% Brooklyn Union 2046	USD	850	114,2	669,7	6.499	0	0			0	0
2,40% AT&T Inc 2016	USD	1.000	100,2	669,7	6.708	0	800	100,8	687,0	5.537	0
2,15% Pepsico Inc 2020	USD	1.000	103,0	669,7	6.894	0	1.200	99,7	687,0	8.215	0
4,75% Goldman Sachs G 2021	EUR	800	116,1	744,0	6.907	0	800	116,7	746,3	6.966	0
2,95% Oracle Corp 2025	USD	1.000	104,4	669,7	6.990	0	1.200	97,6	687,0	8.047	0
3,30% Cargill Inc 2022	USD	1.000	106,3	669,7	7.121	0	1.200	101,1	687,0	8.333	0
6,30% Comcast Corp 2017	USD	1.000	107,4	669,7	7.192	0	1.200	108,8	687,0	8.969	0
6,01% DNB Bank ASA PERP	GBP	800	101,0	895,2	7.234	0	800	102,9	1.012,5	8.338	0
JPMorgan Chase 7.900%	USD	1.100	101,7	669,7	7.493	0	400	102,0	687,0	2.802	0
5,88% Electricite De PERP	GBP	1.000	85,0	895,2	7.613	0	1.200	93,1	1.012,5	11.315	0
2,60% American Expres 2020	USD	1.100	103,4	669,7	7.615	0	1.100	100,1	687,0	7.565	0
2,75% Unitedhealth Gr 2023	USD	1.100	103,4	669,7	7.619	0	1.300	98,2	687,0	8.772	0
3,45% Dominion Resour 2066	USD	1.400	83,0	669,7	7.782	0	1.600	83,0	687,0	9.118	0
5,63% Walt Disney Com 2016	USD	1.200	101,0	669,7	8.114	0	500	103,3	687,0	3.549	0
1,85% Merck & Co Inc 2020	USD	1.200	102,4	669,7	8.230	0	1.200	99,8	687,0	8.227	0
3,15% Hasbro Inc 2021	USD	1.300	103,1	669,7	8.979	0	1.500	100,1	687,0	10.311	0
2,65% Phillips 66 Par 2020	USD	1.400	101,0	669,7	9.467	0	1.600	95,8	687,0	10.526	0
4,75% Allianz SE PERP	EUR	1.200	107,1	744,0	9.564	0	1.200	108,1	746,3	9.680	0
2,75% Sinopec GRP Ove 2021	USD	1.400	102,0	669,7	9.567	0	0			0	0
2,20% Amgen Inc 2019	USD	1.400	102,4	669,7	9.604	0	1.600	100,0	687,0	10.988	0
4,00% Mondelez Intern 2024	USD	1.300	110,7	669,7	9.634	0	1.500	103,4	687,0	10.656	0
4,40% Aust & NZ Banki 2026	USD	1.400	102,9	669,7	9.650	0	0			0	0
7,00% RWE AG PERP	GBP	1.100	98,3	895,2	9.679	0	1.500	98,6	1.012,5	14.978	0
0,75% National Grid N 2022	EUR	1.300	100,4	744,0	9.715	0	1.500	97,3	746,3	10.890	0
2,63% Barclays PLC 2025	EUR	1.400	94,1	744,0	9.805	0	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

10,38% Lloyds TSB Bank 2024	EUR	1.100	120,7	744,0	9.878	0	1.600	125,8	746,3	15.020	0
2,38% Toronto-Dominio 2016	USD	1.500	100,5	669,7	10.093	0	1.200	101,1	687,0	8.330	0
2,75% Philip Morris I 2025	EUR	1.200	114,9	744,0	10.255	0	0			0	0
2,55% John Deere Capi 2021	USD	1.500	103,9	669,7	10.433	0	0			0	0
8,38% Enterprise Prod 2066	USD	1.775	88,1	669,7	10.473	0	0			0	0
2,50% Abbvie Inc 2020	USD	1.550	102,4	669,7	10.634	0	1.750	99,0	687,0	11.901	0
4,75% Korea Hydro & N 2021	USD	1.400	113,5	669,7	10.642	0	1.600	109,7	687,0	12.057	0
1,50% Vodafone Group 2018	USD	1.600	100,2	669,7	10.734	0	1.800	99,2	687,0	12.265	0
2,38% Export-Import B 2019	USD	1.600	102,5	669,7	10.988	0	1.600	100,2	687,0	11.019	0
1,88% Teva Pharm FNC 2027	EUR	1.500	98,5	744,0	10.997	0	0			0	0
6,70% PPL Capital Fun 2067	USD	2.000	82,5	669,7	11.050	0	1.600	78,0	687,0	8.574	0
3,63% ENI Spa 2029	EUR	1.200	125,3	744,0	11.188	0	1.200	114,8	746,3	10.278	0
1,00% Fedex Corp 2023	EUR	1.550	101,3	744,0	11.686	0	0			0	0
1,75% Nasdaq Inc 2023	EUR	1.600	103,0	744,0	12.256	0	0			0	0
1,13% SAP SE 2023	EUR	1.550	106,4	744,0	12.274	0	1.750	101,3	746,3	13.229	0
2,10% Mastercard Inc 2027	EUR	1.500	111,5	744,0	12.447	0	1.500	101,8	746,3	11.393	0
1,88% Morgan Stanley 2023	EUR	1.600	104,9	744,0	12.488	0	1.600	101,8	746,3	12.152	0
5,00% Electricite De PERP	EUR	1.800	94,2	744,0	12.617	0	2.100	98,1	746,3	15.378	0
1,75% Australia Pacif 2024	EUR	1.600	106,9	744,0	12.730	0	1.900	98,8	746,3	14.009	0
0,75% Coca-Cola Co/Th 2023	EUR	1.700	102,2	744,0	12.928	0	2.000	97,5	746,3	14.556	0
5,70% Prudential PLC 2063	GBP	1.500	96,6	895,2	12.967	0	1.500	100,3	1.012,5	15.237	0
1,63% Philip Morris I 2017	USD	1.950	100,6	669,7	13.135	0	2.250	100,6	687,0	15.549	0
3,63% Macys Retail HI 2024	USD	2.000	99,4	669,7	13.310	0	2.300	93,2	687,0	14.726	0
4,50% Verizon Communi 2020	USD	1.800	111,1	669,7	13.389	0	2.100	107,6	687,0	15.529	0
5,50% Admiral Group P 2024	GBP	1.550	99,6	895,2	13.826	0	1.550	101,4	1.012,5	15.911	0
2,70% Intel Corp 2022	USD	2.000	104,9	669,7	14.050	0	2.300	99,5	687,0	15.715	0
1,03% DNB Bank AS FRN PERP	USD	4.000	52,7	669,7	14.110	0	0			0	0
1,75% Kellogg Co 2021	EUR	1.800	105,9	744,0	14.188	0	0			0	0
3,75% RIO Tinto FIN U 2025	USD	2.100	104,6	669,7	14.709	0	2.400	90,9	687,0	14.992	0
1,20% Praxair Inc 2024	EUR	1.900	104,7	744,0	14.803	0	0			0	0
0,75% Suomen Hypo FRN 2018	EUR	2.000	100,6	744,0	14.969	0	1.600	100,1	746,3	11.952	0
0,88% BAT Intl Financ 2023	EUR	2.100	100,3	744,0	15.664	0	0			0	0
3,50% Cytec Industrie 2023	USD	2.400	99,5	669,7	15.995	0	2.700	94,3	687,0	17.488	0
1,30% Thermo Fisher S 2017	USD	2.394	100,0	669,7	16.039	0	2.000	99,7	687,0	13.700	0
3,40% Pfizer Inc 2024	USD	2.200	109,6	669,7	16.150	0	2.500	102,9	687,0	17.667	0
1,90% WAL-Mart Stores 2022	EUR	2.000	109,6	744,0	16.310	0	2.200	106,3	746,3	17.460	0
2,38% American Expres 2020	USD	2.400	102,4	669,7	16.455	0	2.400	99,4	687,0	16.383	0
6,88% STOREBRAND LIVS 2043	EUR	2.000	111,9	744,0	16.646	0	2.000	113,4	746,3	16.921	0
4,50% Alpek SA de CV 2022	USD	2.400	103,8	669,7	16.686	0	2.700	95,3	687,0	17.680	0
1,09% National Au FRN PERP	USD	4.770	52,6	669,7	16.793	0	0			0	0
1,13% Procter & Gambel 2023	EUR	2.200	105,2	744,0	17.211	0	1.200	99,9	746,3	8.950	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

1,88% Manpowergroup 2022	EUR	2.200	105,3	744,0	17.229	0	2.400	102,1	746,3	18.285	0
1,63% United Parcel S 2025	EUR	2.200	108,0	744,0	17.673	0	0			0	0
5,50% Citigroup Inc 2025	USD	2.400	112,5	669,7	18.080	0	2.400	108,9	687,0	17.961	0
0,94% DNB Bank AS FRN PERP	USD	5.150	52,8	669,7	18.212	0	0			0	0
3,95% BRF SA 2023	USD	2.800	97,3	669,7	18.241	0	3.100	90,5	687,0	19.268	0
3,63% A2A Spa 2022	EUR	2.100	117,0	744,0	18.279	0	2.000	113,1	746,3	16.876	0
3,15% Mattel Inc 2023	USD	2.710	101,8	669,7	18.467	0	3.010	96,5	687,0	19.960	0
2,75% Monsanto Co 2021	USD	2.700	103,6	669,7	18.732	0	3.000	98,6	687,0	20.311	0
3,38% Tencent Holding 2019	USD	2.700	103,7	669,7	18.747	0	3.000	101,7	687,0	20.968	0
3,41% Brooklyn Union 2026	USD	2.650	106,7	669,7	18.933	0	0			0	0
3,75% Volkswagen Intl PERP	EUR	2.500	101,9	744,0	18.959	0	2.500	93,2	746,3	17.383	0
2,63% Ecolab Inc 2025	EUR	2.300	112,4	744,0	19.225	0	0			0	0
2,50% Goldman Sachs G 2021	EUR	2.400	108,7	744,0	19.404	0	2.400	106,4	746,3	19.057	0
3,30% Jpmorgan Chase 2026	USD	2.800	103,8	669,7	19.464	0	0			0	0
6,35% Nextera Energy 2066	USD	3.700	79,5	669,7	19.699	0	3.200	71,6	687,0	15.729	0
2,75% Staples Inc 2018	USD	3.060	100,9	669,7	20.676	0	3.360	99,8	687,0	23.046	0
1,63% Bank of America 2022	EUR	2.700	105,1	744,0	21.102	0	2.700	100,5	746,3	20.245	0
4,50% Investec PLC 2022	GBP	2.400	100,8	895,2	21.652	0	2.400	99,6	1.012,5	24.194	0
6,35% Trans-Canada Pi 2067	USD	4.625	70,8	669,7	21.913	0	3.600	75,5	687,0	18.672	0
3,88% Nasdaq OMX Group 2021	EUR	2.700	113,6	744,0	22.816	0	2.700	110,7	746,3	22.304	0
2,70% Walgreens Boots 2019	USD	3.300	103,4	669,7	22.856	0	3.600	100,4	687,0	24.836	0
2,00% Philip Morris I 2036	EUR	3.000	104,1	744,0	23.239	0	0			0	0
3,88% Cnooc Finance 2 2022	USD	3.300	105,6	669,7	23.328	0	3.500	101,8	687,0	24.473	0
6,13% RL Finance Bond 2043	GBP	2.500	105,1	895,2	23.522	0	2.000	103,3	1.012,5	20.910	0
4,00% Amer Airln 13-1 2025	USD	3.800	105,5	669,7	23.550	0	4.200	101,0	687,0	26.254	0
4,25% Aquarius and In 2043	EUR	3.000	108,9	744,0	24.304	0	3.000	109,3	746,3	24.464	0
2,60% eBay Inc 2022	USD	3.700	99,2	669,7	24.573	0	4.000	93,4	687,0	25.652	0
3,16% Lincoln Nationa 2066	USD	5.470	68,7	669,7	25.183	0	0			0	0
3,75% Hutchison Whamp PERP	EUR	3.300	102,6	744,0	25.187	0	3.600	100,4	746,3	26.985	0
1,63% Berkshire Hatha 2035	EUR	3.500	98,4	744,0	25.628	0	3.900	84,2	746,3	24.505	0
4,63% Volkswagen Intl PERP	EUR	3.350	103,1	744,0	25.684	0	3.850	97,0	746,3	27.867	0
2,50% Medtronic Inc 2020	USD	3.700	103,7	669,7	25.692	0	4.000	100,6	687,0	27.650	0
1,08% Aust & NZ B FRN PERP	USD	7.250	53,9	669,7	26.171	0	0			0	0
3,13% Aurizon Network 2026	EUR	3.500	102,1	744,0	26.591	0	0			0	0
4,00% Contl Airlines 2024	USD	4.300	105,5	669,7	26.648	0	4.500	101,1	687,0	28.146	0
2,00% Royal Bank of C 2018	USD	4.000	101,7	669,7	27.243	0	4.000	100,0	687,0	27.483	0
2,25% Westpac Banking 2020	USD	4.000	102,4	669,7	27.437	0	4.000	98,7	687,0	27.124	0
2,00% Commonwealth Ba 2027	EUR	3.900	96,2	744,0	27.921	0	0			0	0
1,09% Westpac Ban FRN PERP	USD	7.830	53,5	669,7	28.041	0	0			0	0
5,77% Muenchener Ruec PERP	EUR	3.700	104,0	744,0	28.631	0	3.700	106,2	746,3	29.310	0
2,63% Merck Kgaa 2074	EUR	3.800	101,9	744,0	28.796	0	4.100	98,5	746,3	30.150	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

2,85% Monsanto Co 2025	USD	4.300	100,5	669,7	28.937	0	4.700	91,8	687,0	29.648	0
2,00% Tencent Holding 2017	USD	4.400	100,5	669,7	29.610	0	3.700	100,1	687,0	25.436	0
3,63% BAT Intl Financ 2021	EUR	3.700	116,2	744,0	31.979	0	4.000	113,8	746,3	33.976	0
4,88% Morgan Stanley 2022	USD	4.500	109,6	669,7	33.035	0	4.500	106,6	687,0	32.966	0
1,25% Kellogg Co 2025	EUR	4.400	101,0	744,0	33.070	0	0			0	0
1,75% Moody's Corpora 2027	EUR	4.500	103,8	744,0	34.762	0	0			0	0
1,13% Nomura Europe F 2020	EUR	4.800	101,3	744,0	36.183	0	4.800	99,5	746,3	35.643	0
3,75% Bayer AG 2074	EUR	4.900	101,9	744,0	37.140	0	3.000	101,0	746,3	22.601	0
3,50% Newmont Mining 2022	USD	5.350	104,1	669,7	37.281	0	5.750	89,5	687,0	35.336	0
1,75% Morgan Stanley 2024	EUR	5.000	102,9	744,0	38.292	0	0			0	0
1,88% General Electri 2027	EUR	4.800	110,7	744,0	39.549	0	6.500	101,9	746,3	49.437	0
4,00% Mcdonald's Corp 2021	EUR	4.600	117,2	744,0	40.096	0	800	115,4	746,3	6.892	0
1,13% United Technolo 2021	EUR	5.400	103,3	744,0	41.519	0	0			0	0
2,00% Goldman Sachs G 2023	EUR	5.900	105,4	744,0	46.269	0	5.900	101,6	746,3	44.713	0
3,50% Sinopec GRP Ove 2026	USD	6.900	102,6	669,7	47.423	0	0			0	0
0,95% 3M Company 2023	EUR	6.150	103,9	744,0	47.517	0	0			0	0
1,25% Teva Pharm FNC 2023	EUR	7.000	100,1	744,0	52.128	0	7.300	94,8	746,3	51.663	0
4,00% Bank of America 2025	USD	7.800	102,3	669,7	53.427	0	7.800	98,1	687,0	52.591	0
2,13% Rolls-Royce PLC 2021	EUR	7.650	107,3	744,0	61.082	0	0			0	0
1,10% Mastercard Inc 2022	EUR	8.500	103,7	744,0	65.556	0	8.500	99,6	746,3	63.170	0
4,63% TVO 2019	EUR	9.000	108,7	744,0	72.780	0	9.100	108,3	746,3	73.575	0
1,63% Wells Fargo & C 2025	EUR	10.200	105,4	744,0	79.957	0	10.200	99,4	746,3	75.647	0
Total					2.794.350					2.313.476	
Totale kapitalandele					2.885.020					2.443.102	

Korte Obligationer KL

Danske noterede indexobligationer

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
2,50% Nykredit Re IL 2031	DKK	36	100,0	100,0	265	166	97	100,0	100,0	515	253
0,10% Denmark IL 2023	DKK	220.000	106,4	100,0	244.150	0	105.000	103,2	100,0	112.899	0
Total					244.415	166				113.414	253

Danske noterede obligationer

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
4,00% Kommunekredit 2016	DKK					0	6	100,0	100,0	12	6
2,00% Nykredit Realkr 2016	DKK					0	60.000	101,2	100,0	60.726	0
0,57% Nykredit Re FRN 2016	EUR					0	3.968	100,6	746,3	29.910	120
4,00% Nordea Realkred 2017	DKK					0	40.000	104,2	100,0	41.672	0
2,00% DLR Kredit 2018	DKK					0	60.000	103,7	100,0	62.200	0
1,00% BRFkredit 2018	DKK					0	50.000	100,9	100,0	50.430	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

0,28% Realkredit FRN 2017	DKK				0	49.566	100,4	100,0	49.987	233
2,00% Realkredit DK 2017	DKK				0	50.000	102,1	100,0	51.025	0
2,00% LR Realkredit 2016	DKK				0	100.000	100,5	100,0	100.521	0
3,00% Nordea Realkred 2016	DKK				0	75.000	102,3	100,0	76.734	0
4,00% Realkredit DK 2017	DKK				0	35.000	104,0	100,0	36.395	0
7,00% Nykredit Realkr 2016	DKK				0	147	105,0	100,0	233	78
2,00% Realkredit DK 2047	DKK				0	29.463	91,4	100,0	27.116	188
2,00% Realkredit DK 2017	DKK				0	60.000	102,6	100,0	61.530	0
2,00% Nykredit Realkr 2017	DKK				0	155.000	102,6	100,0	159.076	0
7,00% DLR Kredit 2016	DKK				0	6	102,0	100,0	6	0
2,00% Nykredit Realkr 2047	DKK				0	29.984	90,3	100,0	27.087	4
4,00% BRFkredit 2017	DKK				0	52.000	103,9	100,0	54.038	0
1,75% Denmark 2025	DKK				0	64.000	107,8	100,0	69.021	0
6,00% BRFkredit 2016	DKK		100,0	100,0	1	0	1	99,3	2	1
7,00% Nordea Realkred 2041	DKK	1	115,0	100,0	1	0	1	115,0	1	0
8,00% Nykredit Realkr 2016	DKK				4	4	8	104,3	15	6
8,00% Danske Kredit 2016	DKK				7	7	16	104,3	25	9
7,00% Realkredit DK 2017	DKK	3	101,0	100,0	7	4	7	102,0	22	14
8,00% Nykredit Realkr 2017	DKK	2	109,0	100,0	8	6	22	109,0	43	18
5,00% Nordea Realkred 2031	DKK	29	105,2	100,0	32	1	32	109,5	39	4
3,00% Kommunekredit 2018	DKK	8	103,0	100,0	32	23	31	103,0	55	23
7,00% BRFkredit 2029	DKK	32	118,0	100,0	40	2	35	123,0	45	1
4,00% BRFkredit 2026	DKK	33	107,4	100,0	43	8	45	106,5	51	4
12,00% Realkredit DK 2018	DKK	31	112,8	100,0	45	11	41	114,5	57	9
7,00% BRFkredit 2041	DKK	41	115,0	100,0	47	0	45	115,0	61	9
6,00% BRFkredit 2017	DKK	56	101,5	100,0	88	32	122	102,0	172	48
7,00% BRFkredit 2016	DKK	23	101,0	100,0	96	73	247	101,3	459	209
7,00% Realkredit DK 2016	DKK	22	101,0	100,0	98	75	223	101,3	420	194
7,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	87	112,5	100,0	111	14	100	115,8	128	12
5,00% DLR Kredit 2038	DKK	95	110,0	100,0	111	7	112	109,5	133	11
7,00% Realkredit DK 2022	DKK	87	108,0	100,0	114	20	107	109,5	149	32
3,00% Denmark 2021	DKK	100	118,0	100,0	118	0	100	115,6	116	0
6,00% Realkredit DK 2017	DKK	83	102,5	100,0	133	48	186	102,0	246	56
7,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	115	119,0	100,0	146	9	131	114,3	160	10
7,00% Nykredit Realkr 2021	DKK	122	109,0	100,0	150	17	151	109,0	181	17
5,50% BRFkredit 2017	DKK	167	105,5	100,0	176	0	363	105,0	382	0
7,00% Realkredit DK 2041	DKK	148	119,0	100,0	183	8	167	114,3	202	12
7,00% Nykredit Realkr 2016	DKK	40	101,0	100,0	190	150	484	101,3	1.009	518
6,00% BRFkredit 2041	DKK	165	111,0	100,0	200	17	197	115,5	262	35
3,00% Nykredit Realkr 2020	DKK	184	105,0	100,0	217	24	231	104,0	264	24
6,50% Realkredit DK 2027	DKK	141	112,5	100,0	234	75	216	113,0	265	21

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

7,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	246	106,0	100,0	315	53	354	106,0	100,0	435	60
5,00% Nykredit Realkr 2017	DKK	244	102,5	100,0	316	66	390	104,0	100,0	488	82
5,00% BRFkredit 2017	DKK	273	102,5	100,0	392	113	497	102,7	100,0	640	130
5,00% Realkredit DK 2031	DKK	369	105,2	100,0	422	34	432	109,5	100,0	492	19
5,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	364	108,5	100,0	423	28	430	108,0	100,0	520	55
6,00% DLR Kredit 2038	DKK	337	114,0	100,0	427	43	407	114,0	100,0	466	2
7,00% DLR Kredit 2019	DKK	396	105,0	100,0	482	66	546	103,8	100,0	633	66
8,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	363	120,0	100,0	500	65	435	115,0	100,0	508	7
7,00% Realkredit DK 2019	DKK	425	105,0	100,0	569	123	671	103,8	100,0	818	122
7,00% BRFkredit 2016	DKK	687	105,0	100,0	721	0	1.582	106,0	100,0	1.677	0
5,00% Realkredit DK 2019	DKK	614	105,5	100,0	733	85	795	106,0	100,0	939	96
5,00% BRFkredit 2028	DKK	708	109,0	100,0	817	46	767	109,5	100,0	908	68
5,00% Nordea Realkred 2028	DKK	742	107,0	100,0	849	55	913	106,5	100,0	1.035	63
5,00% Nykredit Realkr 2035	DKK	725	111,4	100,0	864	56	832	111,7	100,0	1.001	71
5,00% Nykredit Realkr 2018	DKK	560	103,0	100,0	875	298	858	103,8	100,0	1.178	288
5,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	817	105,3	100,0	980	120	1.046	106,0	100,0	1.228	120
4,00% Nordea Realkred 2031	DKK	856	107,5	100,0	1.002	83	1.062	107,0	100,0	1.195	58
6,00% DLR Kredit 2041	DKK	890	114,4	100,0	1.022	5	968	114,0	100,0	1.261	157
7,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	823	105,0	100,0	1.063	199	1.283	103,8	100,0	1.543	212
6,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	976	110,0	100,0	1.120	46	1.054	112,4	100,0	1.277	93
4,00% Nordea Realkred 2041	DKK	990	107,4	100,0	1.180	117	1.173	106,0	100,0	1.345	102
3,00% DLR Kredit 2028	DKK	1.192	102,5	100,0	1.262	40	1.382	103,3	100,0	1.492	65
5,00% Nykredit Realkr 2022	DKK	1.165	106,0	100,0	1.359	124	1.387	105,8	100,0	1.593	125
4,00% Nykredit Realkr 2018	DKK	1.155	101,9	100,0	1.604	427	2.031	102,0	100,0	2.506	435
4,00% BRFkredit 2044	DKK	1.503	106,3	100,0	1.774	176	1.800	105,5	100,0	2.036	137
4,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	1.624	107,4	100,0	1.885	141	1.909	107,0	100,0	2.259	217
5,00% Nykredit Realkr 2038	DKK	1.514	110,5	100,0	1.894	221	1.872	110,9	100,0	2.288	212
5,00% DLR Kredit 2041	DKK	1.841	109,0	100,0	2.143	136	2.062	109,0	100,0	2.251	3
4,00% BRFkredit 2024	DKK	1.797	105,5	100,0	2.145	248	2.046	105,0	100,0	2.432	284
5,00% LR Realkredit 2041	DKK	1.945	111,1	100,0	2.296	135	2.159	111,5	100,0	2.420	12
4,00% BRFkredit 2031	DKK	2.190	107,5	100,0	2.453	99	2.523	107,0	100,0	2.791	90
5,00% Nordea Realkred 2041	DKK	2.224	109,9	100,0	2.583	140	2.523	109,0	100,0	3.075	325
5,00% DLR Kredit 2028	DKK	2.185	109,5	100,0	2.585	193	2.483	109,5	100,0	3.029	311
6,00% Realkredit DK 2041	DKK	2.196	114,4	100,0	2.645	134	2.514	114,0	100,0	3.129	263
5,00% DLR Kredit 2041	DKK	2.317	111,1	100,0	2.723	149	2.732	111,5	100,0	3.316	270
5,00% Realkredit DK 2038	DKK	2.643	111,8	100,0	3.223	269	3.171	111,5	100,0	3.885	349
5,00% BRFkredit 2019	DKK	3.459	105,5	100,0	4.064	415	4.341	106,0	100,0	5.092	490
4,00% BRF 111 B. 28	DKK	3.357	107,7	100,0	4.348	733	4.527	107,4	100,0	5.307	444
6,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	3.617	114,4	100,0	4.351	215	4.100	114,0	100,0	5.108	433
4,00% Nykredit Realkr 2035	DKK	3.738	108,5	100,0	4.361	306	4.320	107,8	100,0	4.950	293
4,00% Nykredit Realkr 2035	DKK	3.755	107,8	100,0	4.372	323	4.347	107,8	100,0	5.016	332

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

5,00% Nykredit Realkr 2035	DKK	3.732	113,6	100,0	4.440	200	4.219	112,3	100,0	5.016	280
7,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	3.622	119,3	100,0	4.466	147	3.924	120,0	100,0	4.932	224
6,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	3.715	112,0	100,0	4.475	315	4.201	112,0	100,0	5.062	357
5,00% BRFKredit 2038	DKK	4.107	111,3	100,0	4.955	386	4.720	107,8	100,0	5.549	464
4,00% Nordea Realkred 2026	DKK	4.505	107,4	100,0	5.089	252	5.325	106,5	100,0	5.867	195
5,00% Realkredit DK 2035	DKK	4.454	113,5	100,0	5.337	282	4.964	112,3	100,0	5.898	326
5,00% Nordea Realkred 2035	DKK	4.846	111,3	100,0	5.761	369	5.613	110,8	100,0	6.641	422
7,00% Realkredit DK 2026	DKK	4.603	119,3	100,0	5.773	284	5.028	120,0	100,0	6.235	201
0,00% DLR Kredit FRN 2018	DKK	5.832	100,1	100,0	5.861	25	5.886	99,3	100,0	5.873	29
5,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	5.094	110,5	100,0	6.097	469	5.951	111,0	100,0	7.244	639
4,00% Nykredit Realkr 2031	DKK	5.277	107,5	100,0	6.106	433	6.090	106,5	100,0	6.926	440
4,00% Nordea Realkred 2035	DKK	5.187	108,0	100,0	6.110	508	6.098	107,8	100,0	7.066	495
3,00% BRFKredit 2028	DKK	5.520	102,5	100,0	6.279	621	6.298	103,3	100,0	6.770	268
8,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	5.073	122,3	100,0	6.472	271	5.616	125,0	100,0	7.192	172
3,00% DLR Kredit 2031	DKK	6.295	101,2	100,0	6.513	143	7.075	101,2	100,0	7.521	360
3,00% Nordea Realkred 2026	DKK	5.992	104,6	100,0	6.605	338	6.568	102,0	100,0	7.018	318
5,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	5.318	105,5	100,0	6.614	1004	7.297	106,0	100,0	8.749	1014
4,00% DLR Kredit 2044	DKK	5.386	107,0	100,0	6.625	862	6.622	105,5	100,0	7.196	209
3,00% Realkredit DK 2029	DKK	6.256	105,1	100,0	7.006	429	7.045	103,8	100,0	7.832	520
8,00% Realkredit DK 2026	DKK	5.717	122,3	100,0	7.141	152	6.033	125,0	100,0	7.758	217
4,00% Realk. Danmark 2025	DKK	6.275	108,0	100,0	7.260	482	6.094	108,6	100,0	7.050	430
5,00% Nykredit Realkr 2038	DKK	6.254	111,8	100,0	7.442	452	7.198	111,7	100,0	8.649	609
4,00% DLR Kredit 2044	DKK	6.931	106,3	100,0	7.894	525	7.637	105,5	100,0	8.112	55
0,58% Realkredit FRN 2041	DKK	7.704	105,0	100,0	8.160	71	7.835	105,3	100,0	8.405	156
4,00% Realkredit DK 2026	DKK	7.180	107,4	100,0	8.322	611	8.294	106,5	100,0	9.471	638
5,00% Nordea Realkred 2038	DKK	6.706	111,8	100,0	8.401	908	8.479	111,5	100,0	10.750	1296
5,00% DLR Kredit 2019	DKK	7.559	105,5	100,0	8.957	983	9.438	106,0	100,0	11.234	1230
7,00% BRFKredit 2026	DKK	5.619	116,5	100,0	9.042	2496	8.318	119,5	100,0	10.315	375
0,93% Realkredit FRN 2038	DKK	9.227	105,2	100,0	9.996	289	9.877	104,6	100,0	10.927	570
4,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	8.995	107,7	100,0	10.440	752	10.520	107,3	100,0	12.148	865
0,57% Nykredit Re FRN 2023	DKK	10.011	104,4	100,0	10.585	139	10.289	103,9	100,0	10.847	156
3,50% Realkredit DK 2044	DKK	9.240	105,0	100,0	10.594	892	10.463	102,3	100,0	11.006	302
5,00% Realkredit DK 2041	DKK	9.336	111,1	100,0	11.119	746	10.894	111,5	100,0	12.916	769
4,00% Nordea Realkred 2044	DKK	9.982	107,0	100,0	11.770	1088	11.870	105,5	100,0	13.380	855
4,00% Nykredit 2025	DKK	10.158	108,0	100,0	11.813	842	0	0	0	0	0
4,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	10.682	107,7	100,0	12.421	919	12.273	106,0	100,0	13.733	724
4,00% Realkredit DK 2028	DKK	10.797	108,0	100,0	12.700	1036	12.873	107,6	100,0	14.720	869
4,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	10.790	107,8	100,0	12.842	1210	0	0	0	0	0
3,00% Realkredit DK 2028	DKK	11.680	105,0	100,0	13.202	937	13.726	103,3	100,0	15.357	1184
4,00% BRFKredit 2041	DKK	12.286	107,9	100,0	13.945	694	13.622	107,0	100,0	15.289	714
4,00% Nykredit Realkr 2038	DKK	12.089	108,3	100,0	14.120	1028	13.915	107,0	100,0	15.862	973

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

6,00% Realkredit DK 2026	DKK	12.154	114,0	100,0	14.694	839	13.713	113,0	100,0	16.303	807
5,00% Nordea Realkred 2041	DKK	12.561	111,1	100,0	15.349	1393	15.231	111,5	100,0	18.909	1926
5,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	13.041	111,1	100,0	15.627	1139	15.031	110,8	100,0	17.769	1115
2,00% BRFKredit 2020	DKK	15.000	107,5	100,0	16.118	0	15.000	105,8	100,0	15.864	0
4,00% Realkredit 26D s2020	DKK	13.051	105,9	100,0	16.329	2508	17.692	106,5	100,0	21.225	2384
2,00% Nykredit Realkr 2022	DKK	15.000	108,9	100,0	16.332	0	15.000	106,1	100,0	15.915	0
4,00% Realkredit DK 2041	DKK	13.853	107,5	100,0	16.411	1518	16.076	106,0	100,0	17.867	826
0,00% DLR Kredit FRN 2018	DKK	16.785	99,9	100,0	16.814	48	16.880	99,6	100,0	16.985	166
5,00% Realkredit DK 2038	DKK	15.858	112,8	100,0	19.055	1176	18.068	111,7	100,0	21.436	1254
4,00% Realkredit DK 2041	DKK	17.116	108,5	100,0	20.266	1703	20.286	107,0	100,0	22.681	974
1,00% BRFKredit 2018	DKK	20.000	101,8	100,0	20.360	0	0			0	0
3,50% Nordea Realkred 2044	DKK	18.714	104,6	100,0	20.710	1137	20.669	102,4	100,0	21.948	789
2,00% BRFKredit 2019	DKK	20.000	106,0	100,0	21.190	0	20.000	105,1	100,0	21.016	0
6,00% BRFKredit 2026	DKK	17.901	114,0	100,0	21.348	941	19.734	113,0	100,0	23.331	1032
3,00% Nykredit Realkr 2044	DKK	20.507	103,7	100,0	22.043	778	21.749	100,3	100,0	22.070	266
4,00% Nordea Realkred 2019	DKK	20.000	110,2	100,0	22.047	0	20.000	110,8	100,0	22.165	0
4,00% BRFKredit 2022	DKK	19.000	119,7	100,0	22.750	0	19.000	117,7	100,0	22.362	0
5,00% Nordea Realkred 2038	DKK	19.453	111,3	100,0	23.132	1481	22.786	111,7	100,0	27.482	2030
0,93% Realkredit FRN 2038	DKK	21.801	105,1	100,0	23.357	443	22.651	105,0	100,0	24.380	592
3,00% Realkredit DK 2034	DKK	21.595	104,9	100,0	24.018	1376	23.993	102,8	100,0	25.365	697
0,00% BRFKredit FRN 2017	DKK	24.942	100,1	100,0	25.030	58	0			0	0
2,00% Nykredit Realkr 2032	DKK	24.356	102,2	100,0	25.536	644	0			0	0
2,00% Nykredit Realkr 2029	DKK	23.636	103,3	100,0	25.780	1364	0			0	0
2,00% Nordea Realkred 2018	DKK	25.000	103,5	100,0	25.862	0	25.000	104,0	100,0	26.002	0
3,00% Nykredit Realkr 2034	DKK	23.199	104,4	100,0	26.021	1801	0			0	0
3,00% Nordea Realkred 2034	DKK	23.809	104,4	100,0	26.048	1191	0			0	0
3,00% Kommunekredit 2034	DKK	24.651	104,4	100,0	26.091	349	0			0	0
4,00% Nordea Realkred 2020	DKK	23.000	113,8	100,0	26.175	0	23.000	113,3	100,0	26.048	0
1,50% Kommunekredit 2037	DKK	26.387	98,0	100,0	26.283	431	0			0	0
0,02% Nykredit Re FRN 2016	DKK	26.199	100,1	100,0	26.530	307	26.797	100,1	100,0	27.120	285
6,00% Realkredit DK 2029	DKK	21.777	119,0	100,0	26.840	925	23.425	118,8	100,0	28.895	1078
1,50% Denmark 2023	DKK	25.000	112,2	100,0	28.058	0	25.000	106,8	100,0	26.700	0
3,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	24.478	104,9	100,0	29.297	3631	30.600	103,8	100,0	33.397	1649
6,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	25.437	114,0	100,0	30.642	1644	28.952	113,0	100,0	34.589	1873
2,00% Nordea Realkred 2020	DKK	30.000	106,9	100,0	32.063	0	30.000	105,7	100,0	31.708	0
0,00% Realkredit FRN 2018	DKK	33.555	100,4	100,0	33.736	55	33.665	100,0	100,0	33.730	57
3,00% Realkredit DK 2044	DKK	34.473	103,0	100,0	36.490	982	35.937	100,2	100,0	36.599	608
2,00% Nordea Realkred 2029	DKK	35.963	103,1	100,0	38.721	1634	39.090	100,9	100,0	40.826	1404
2,00% Nykredit Realkr 2024	DKK	32.923	102,6	100,0	38.756	4978	40.845	102,0	100,0	45.031	3369
0,00% Nordea Real FRN 2018	DKK	39.136	100,0	100,0	39.612	468	0			0	0
3,00% Nykredit Realkr 2044	DKK	39.416	102,7	100,0	42.430	1969	41.877	99,0	100,0	41.715	246

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

2,00% Nykredit Realkr 2018	DKK	45.500	104,0	100,0	47.297	0	45.500	103,7	100,0	47.174	0
3,00% Nordea Realkred 2026	DKK	44.212	103,6	100,0	48.382	2579	49.702	103,6	100,0	54.314	2822
3,50% DLR Kredit 2044	DKK	44.632	104,6	100,0	48.814	2132	47.921	102,1	100,0	49.811	871
0,07% BRFKredit FRN 2017	DKK	50.000	100,4	100,0	50.177	0	50.000	100,3	100,0	50.143	0
2,50% Nykredit Realkr 2047	DKK	49.703	100,9	100,0	50.435	297	0			0	0
2,50% Nykredit Realkr 2037	DKK	49.074	102,9	100,0	51.444	926	0			0	0
3,00% Kommunekredit 2044	DKK	49.699	103,6	100,0	51.773	301	0			0	0
2,00% Realkredit DK 2020	DKK	50.000	106,9	100,0	53.460	0	50.000	105,7	100,0	52.830	0
0,16% Nykredit Re FRN 2021	DKK	52.818	101,0	100,0	53.886	566	53.950	100,9	100,0	55.006	570
2,00% Nordea Realkred 2020	DKK	50.000	107,9	100,0	53.947	0	0			0	0
4,00% BRFKredit 2020	DKK	50.000	113,7	100,0	56.831	0	50.000	113,3	100,0	56.642	0
0,00% Nykredit Re FRN 2019	DKK	57.905	100,0	100,0	58.412	484	58.862	99,4	100,0	58.877	398
0,23% Nykredit Re FRN 2018	DKK	59.920	100,5	100,0	60.815	584	24.739	100,1	100,0	25.012	261
4,00% Realkredit DK 2020	DKK	55.500	114,7	100,0	63.636	0	55.500	114,0	100,0	63.274	0
2,00% DLR Kredit 2020	DKK	60.000	107,1	100,0	64.284	0	0			0	0
0,16% Nykredit Re FRN 2021	DKK	66.683	100,8	100,0	67.233	50	66.780	100,7	100,0	67.290	42
3,50% Nykredit Realkr 2044	DKK	62.928	104,8	100,0	70.831	4899	70.503	102,8	100,0	74.798	2321
0,00% Nykredit Re FRN 2017	DKK	70.631	100,1	100,0	71.498	783	72.193	99,6	100,0	72.695	782
0,00% BRFKredit FRN 2017	DKK	74.744	100,3	100,0	75.083	136	0			0	0
2,00% Nordea Realkred 2017	DKK	80.000	101,9	100,0	81.502	0	105.000	102,6	100,0	107.698	0
3,50% Realkredit DK 2044	DKK	78.158	105,6	100,0	88.336	5840	86.848	103,0	100,0	92.611	3157
1,00% Realkredit DK 2020	DKK	90.000	103,4	100,0	93.078	0	0			0	0
3,50% Nordea Realkred 2044	DKK	88.523	105,1	100,0	98.607	5569	71.773	103,0	100,0	76.618	2678
1,00% LR Realkredit 2017	DKK	100.000	100,5	100,0	100.492	0	100.000	100,8	100,0	100.832	0
2,00% LR Realkredit 2017	DKK	100.000	101,1	100,0	101.112	0	0			0	0
1,00% BRFKredit 2019	DKK	135.000	103,0	100,0	138.996	0	0			0	0
2,00% Realkredit DK 2019	DKK	135.000	105,4	100,0	142.317	0	135.000	105,0	100,0	141.736	0
0,00% Dansk Skibs FRN 2020	DKK	153.612	99,2	100,0	152.414	0	153.612	97,5	100,0	149.772	0
2,00% Nordea Realkred 2017	DKK	162.000	102,8	100,0	166.520	0	162.000	103,4	100,0	167.427	0
2,00% Dansk Skibskred 2017	DKK	189.000	101,1	100,0	191.079	0	160.000	101,6	100,0	162.544	0
4,00% Denmark 2019	DKK	254.000	115,4	100,0	293.014	0	254.000	115,6	100,0	293.548	0
0,00% Dansk Skibs FRN 2018	DKK	375.000	100,0	100,0	374.812	0	375.000	98,9	100,0	370.689	0
Total					4.554.990	95604				4.617.535	68135
Udenlandske noterede obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
0,65% Faroe Islan FRN 2016	DKK					0	140.000	100,6	100,0	140.840	0
1,75% Faroe Islands 2017	DKK	36.000	101,9	100,0	36.695	0	36.000	102,4	100,0	36.871	0
1,00% Faroe Islands 2020	DKK	90.000	103,1	100,0	92.768	0	90.000	100,8	100,0	90.738	0
0,50% Govt of Faroe I 2021	DKK	161.000	100,7	100,0	162.063	0	0			0	0
Total					291.525					268.449	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Totale kapitalandele				5.090.930	95770			4.999.398	68387		
Lange Obligationer KL											
Danske noterede indexobligationer											
				30-06-2016				31-12-2015			
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
2,50% BRFkredit IL 2030	DKK	2.003	114,5	100,0	6.484	246	2.093	114,5	100,0	6.669	213
2,50% LR Realkred IL 2050	DKK	3.815	124,5	100,0	13.147	225	3.898	121,4	100,0	13.373	625
2,50% Kommunekred IL 2050	DKK	5.381	124,5	100,0	18.546	319	5.499	125,5	100,0	18.911	320
2,50% Nykredit Re IL 2041	DKK	8.107	123,9	100,0	27.784	459	8.275	123,9	100,0	28.077	454
0,10% Denmark IL 2023	DKK	184.900	106,4	100,0	205.197	0	184.900	103,2	100,0	198.808	0
Total					271.158	1248				265.838	1611
Danske noterede obligationer											
				30-06-2016				31-12-2015			
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
3,00% Nordea Realkred 2022	DKK					0	241.000	111,9	100,0	269.676	0
2,00% Nordea Realkred 2017	DKK					0	70.000	103,4	100,0	72.345	0
2,00% Realkredit DK 2019	DKK					0	30.000	105,0	100,0	31.497	0
1,50% Denmark 2023	DKK					0	50.000	106,8	100,0	53.400	0
2,00% Nykredit Realkr 2020	DKK					0	50.000	105,9	100,0	52.970	0
3,00% BRFkredit 2044	DKK					0	33.740	100,1	100,0	34.146	373
2,50% Realkredit DK 2047	DKK					0	62.933	95,5	100,0	60.443	374
2,50% Realkredit DK 2047	DKK					0	74.364	94,1	100,0	70.091	114
3,00% Nykredit Realkr 2044	DKK					0	58.301	99,0	100,0	58.075	342
2,00% Nykredit Realkr 2018	DKK					0	92.000	103,7	100,0	95.386	0
0,57% Nykredit Re FRN 2016	EUR					0	5.455	100,6	746,3	41.126	166
4,00% Denmark 2019	DKK					0	29.000	115,6	100,0	33.515	0
4,00% Kommunekredit 2037	DKK	2	102,0	100,0	2	0	2	102,0	100,0	2	0
4,00% Denmark 2017	DKK	100	106,3	100,0	106	0	100	108,1	100,0	108	0
7,00% Denmark 2024	DKK	100	160,3	100,0	160	0	100	154,7	100,0	155	0
4,50% Nykredit Realkr 2021	DKK	197	105,0	100,0	237	30	227	105,5	100,0	290	51
3,00% Kommunekredit 2028	DKK	460	100,6	100,0	481	19	479	103,0	100,0	512	19
5,00% DLR Kredit 2041	DKK	576	109,0	100,0	670	42	645	109,0	100,0	704	1
5,00% DLR Kredit 2041	DKK	848	111,1	100,0	996	55	999	111,5	100,0	1.213	99
3,50% Realkredit DK 2044	DKK	1.011	105,6	100,0	1.143	76	1.124	103,0	100,0	1.198	41
3,00% Nykredit Realkr 2044	DKK	3.385	103,7	100,0	3.639	128	3.591	100,3	100,0	3.643	44
4,00% DLR Kredit 2041	DKK	3.157	107,9	100,0	3.688	284	3.551	107,0	100,0	4.227	428
4,00% DLR Kredit 2044	DKK	3.629	106,3	100,0	4.133	275	3.998	105,5	100,0	4.247	29
4,00% BRFkredit 2041	DKK	3.755	107,9	100,0	4.262	212	4.163	107,0	100,0	4.673	218
3,50% Nordea Realkred 2044	DKK	3.850	105,1	100,0	4.288	242	4.251	103,0	100,0	4.538	159
4,00% Nordea Realkred 2041	DKK	3.981	107,4	100,0	4.745	471	4.716	106,0	100,0	5.408	411

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

2,00% Realkredit DK 2023	DKK	5.000	109,2	100,0	5.460	0	5.000	104,1	100,0	5.207	0
5,00% Nordea Realkred 2041	DKK	4.602	111,1	100,0	5.623	510	5.580	111,5	100,0	6.927	706
3,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	5.869	104,9	100,0	7.024	871	7.337	103,8	100,0	8.007	395
3,00% Nordea Realkred 2026	DKK	6.559	103,6	100,0	7.178	383	7.374	103,6	100,0	8.058	419
2,00% Realkredit DK 2023	DKK	7.500	109,5	100,0	8.215	0	7.500	105,3	100,0	7.901	0
3,50% Nykredit Realkr 2044	DKK	7.391	104,8	100,0	8.320	575	8.281	102,8	100,0	8.786	273
3,00% BRFkredit 2028	DKK	7.472	102,5	100,0	8.498	840	8.524	103,3	100,0	9.164	362
2,00% BRFkredit 2020	DKK	8.000	107,5	100,0	8.596	0	8.000	105,8	100,0	8.461	0
3,50% Nordea Realkred 2044	DKK	8.558	104,6	100,0	9.471	520	9.453	102,4	100,0	10.037	361
3,00% Realkredit DK 2034	DKK	8.907	104,9	100,0	9.907	567	9.896	102,8	100,0	10.462	287
0,77% Nykredit Re FRN 2028	DKK	9.217	104,6	100,0	9.927	287	9.822	105,1	100,0	10.681	363
2,50% Nykredit Realkr 2047	DKK	10.163	100,9	100,0	10.313	61	57.284	95,9	100,0	55.260	353
2,00% Realkredit DK 2029	DKK	9.729	102,8	100,0	10.424	428	10.530	100,8	100,0	11.023	405
2,00% Realkredit DK 2020	DKK	10.000	107,2	100,0	10.725	0	10.000	105,8	100,0	10.576	0
4,00% Nordea Realkred 2021	DKK	10.000	117,1	100,0	11.711	0	10.000	114,9	100,0	11.488	0
4,00% LR Realkredit 2041	DKK	12.683	107,9	100,0	13.759	80	13.883	107,0	100,0	16.951	2097
4,00% Nordea Realkred 2019	DKK	12.500	110,2	100,0	13.780	0	12.500	110,8	100,0	13.853	0
4,00% Realkredit DK 2035	DKK	12.479	108,5	100,0	14.580	1043	14.327	107,3	100,0	16.334	968
2,00% Realkredit DK 2021	DKK	14.000	108,4	100,0	15.174	0	14.000	105,5	100,0	14.770	0
4,00% Realkredit DK 2020	DKK	13.500	113,8	100,0	15.366	0	13.500	113,3	100,0	15.301	0
2,00% Dansk Skibskred 2019	DKK	15.000	104,7	100,0	15.698	0	15.000	103,8	100,0	15.562	0
2,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	15.000	105,8	100,0	15.873	0	15.000	104,4	100,0	15.659	0
6,00% Nykredit Realkr 2029	DKK	13.592	119,0	100,0	16.889	715	15.012	119,3	100,0	18.614	713
4,00% DLR Kredit 2041	DKK	16.458	107,7	100,0	18.681	960	17.952	106,0	100,0	20.296	1276
1,00% BRFkredit 2024	DKK	20.000	101,4	100,0	20.270	0	20.000	95,6	100,0	19.126	0
4,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	17.519	107,8	100,0	20.850	1965	21.014	108,6	100,0	24.899	2073
2,00% Nykredit Realkr 2029	DKK	19.672	103,3	100,0	21.457	1135	21.527	100,6	100,0	22.337	691
5,00% Nordea Realkred 2018	DKK	20.000	107,8	100,0	21.559	0	20.000	109,7	100,0	21.941	0
4,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	19.263	107,7	100,0	22.398	1657	22.130	106,0	100,0	24.764	1306
3,50% BRFkredit 2044	DKK	20.844	104,8	100,0	22.832	978	22.333	103,0	100,0	24.176	1175
3,00% Realkredit DK 2044	DKK	22.015	103,0	100,0	23.302	627	93.901	100,2	100,0	95.631	1590
0,00% Nykredit Re FRN 2017	DKK	23.544	100,1	100,0	23.833	261	24.064	99,6	100,0	24.232	261
2,50% Nordea Realkred 2047	DKK	23.802	100,6	100,0	24.079	141	24.090	95,8	100,0	23.220	154
4,00% BRFkredit 2019	DKK	24.700	110,3	100,0	27.240	0	24.700	110,9	100,0	27.390	0
2,50% BRFkredit 2047	DKK	29.982	99,3	100,0	29.775	18	0			0	0
3,50% DLR Kredit 2044	DKK	27.235	104,6	100,0	29.786	1301	29.242	102,1	100,0	30.395	532
1,00% Realkredit DK 2020	DKK	30.000	103,1	100,0	30.938	0	30.000	101,5	100,0	30.460	0
1,00% DLR Kredit 2021	DKK	30.000	103,6	100,0	31.080	0	30.000	100,2	100,0	30.053	0
1,00% BRFkredit 2021	DKK	30.000	103,8	100,0	31.149	0	30.000	100,2	100,0	30.072	0
2,00% Nykredit Realkr 2037	DKK	34.259	100,7	100,0	34.865	365	0			0	0
3,00% Nordea Realkred 2044	DKK	32.629	103,6	100,0	35.179	1393	34.867	100,7	100,0	35.745	642

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

4,00% Nykredit Realkr 2022	DKK	30.000	119,9	100,0	35.962	0	30.000	117,2	100,0	35.160	0
2,00% Nordea Realkred 2029	DKK	33.639	103,1	100,0	36.219	1529	36.564	100,9	100,0	38.188	1313
3,00% Realkredit DK 2028	DKK	32.643	105,0	100,0	36.895	2619	38.361	103,3	100,0	42.917	3310
2,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	35.000	108,5	100,0	37.962	0	35.000	102,0	100,0	35.700	0
2,00% Realkredit DK 2024	DKK	35.000	109,3	100,0	38.243	0	35.000	103,7	100,0	36.295	0
2,00% DLR Kredit 2020	DKK	40.000	107,1	100,0	42.856	0	0			0	0
3,00% Realkredit DK 2044	DKK	41.650	103,0	100,0	44.163	1263	43.488	99,2	100,0	43.355	215
2,00% LR Realkredit 2047	DKK	46.715	94,1	100,0	44.259	312	47.271	91,7	100,0	43.630	298
1,00% Realkredit DK 2026	DKK	45.000	98,6	100,0	44.348	0	0			0	0
2,00% Nykredit Realkr 2047	DKK	46.785	97,6	100,0	45.962	309	127.403	92,1	100,0	118.156	817
2,00% BRFkredit 2047	DKK	48.950	96,1	100,0	47.064	23	0			0	0
2,00% Nykredit Realkr 2023	DKK	43.500	109,2	100,0	47.498	0	43.500	105,6	100,0	45.936	0
2,00% Realkredit DK 2037	DKK	46.745	100,8	100,0	47.602	484	47.719	96,7	100,0	46.655	510
2,00% Nordea Realkred 2019	DKK	50.000	106,5	100,0	53.235	0	50.000	105,3	100,0	52.632	0
2,00% Kommunekredit 2024	DKK	57.000	106,1	100,0	60.448	0	57.000	104,5	100,0	59.565	0
2,00% Nykredit Realkr 2047	DKK	64.997	96,1	100,0	62.465	3	49.963	90,3	100,0	45.136	6
1,00% BRFkredit 2032	DKK	74.904	97,6	100,0	74.115	1009	77.230	94,3	100,0	74.112	1284
4,00% Realkredit DK 2021	DKK	76.800	117,8	100,0	90.465	0	76.800	115,7	100,0	88.845	0
2,00% Nordea Realkred 2047	DKK	99.984	96,2	100,0	96.166	6	99.992	90,3	100,0	90.293	1
2,00% Realkredit DK 2022	DKK	89.500	109,0	100,0	97.591	0	89.500	105,5	100,0	94.422	0
4,00% Nordea Realkred 2020	DKK	88.100	113,8	100,0	100.262	0	88.100	113,3	100,0	99.773	0
4,00% Nykredit Realkr 2020	DKK	95.000	113,8	100,0	108.121	0	95.000	113,4	100,0	107.766	0
4,00% Realkredit DK 2020	DKK	94.500	114,7	100,0	108.353	0	94.500	114,0	100,0	107.736	0
1,00% BRFkredit 2025	DKK	110.000	100,0	100,0	109.945	0	110.000	93,8	100,0	103.131	0
2,00% BRFkredit 2047	DKK	112.489	97,4	100,0	110.437	844	54.198	91,7	100,0	50.024	342
2,50% BRFkredit 2047	DKK	110.270	100,5	100,0	111.403	559	0			0	0
1,75% Denmark 2025	DKK	103.500	115,7	100,0	119.759	0	173.500	107,8	100,0	187.113	0
4,50% Denmark 2039	DKK	100.000	189,8	100,0	189.807	0	80.000	158,9	100,0	127.117	0
Total					2.791.936	28476				3.471.064	28363
Udenlandske noterede obligationer					30-06-2016			31-12-2015			
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
1,75% Faroe Islands 2019	DKK	45.000	105,1	100,0	47.292	0	45.000	104,2	100,0	46.868	0
Total					47.292					46.868	
Totale kapitalandele					3.110.386	29724				3.783.770	29975
Mellemlange Obligationer KL					30-06-2016			31-12-2015			
Danske noterede indexobligationer					30-06-2016			31-12-2015			
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
2,50% LR Realkred IL 2047	DKK	1.249	124,0	100,0	4.289	76	1.277	122,2	100,0	4.415	213

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

2,50% Kommunekred IL 2050	DKK	6.396	124,5	100,0	22.043	379	6.536	125,5	100,0	22.477	380
2,50% Nykredit Re IL 2047	DKK	8.335	124,0	100,0	28.636	517	8.525	122,2	100,0	28.571	516
2,50% Nykredit Re IL 2041	DKK	8.905	123,9	100,0	30.520	504	9.090	123,9	100,0	30.841	499
2,50% BRFKredit IL 2047	DKK	10.152	124,0	100,0	34.879	631	10.384	122,2	100,0	34.800	628
2,50% LR Realkred IL 2050	DKK	10.426	124,5	100,0	35.927	614	10.652	121,4	100,0	36.544	1708
0,10% Denmark IL 2023	DKK	140.000	106,4	100,0	155.368	0	140.000	103,2	100,0	150.530	0
Total					311.662	2723				308.178	3943
Danske noterede obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
4,00% Realkredit DK 2017	DKK					0	30.000	104,0	100,0	31.195	0
0,28% Realkredit FRN 2017	DKK					0	24.683	100,4	100,0	24.893	116
2,00% Realkredit DK 2017	DKK					0	30.000	102,1	100,0	30.615	0
0,57% Nykredit Re FRN 2016	EUR					0	6.830	100,6	746,3	51.486	207
4,00% Nordea Realkred 2017	DKK					0	92.500	104,2	100,0	96.366	0
2,00% DLR Kredit 2016	DKK					0	15.000	101,5	100,0	15.225	0
2,00% Nykredit Realkr 2017	DKK					0	50.000	102,6	100,0	51.315	0
7,00% Nykredit Realkr 2017	DKK				3	3	3	102,0	100,0	6	2
4,00% Kommunekredit 2037	DKK	6	102,0	100,0	6	0	6	102,0	100,0	7	0
6,00% Realkredit DK 2017	DKK	9	104,0	100,0	17	7	17	104,0	100,0	25	8
4,00% Kommunekredit 2034	DKK	29	104,0	100,0	31	1	30	103,9	100,0	35	4
7,00% Nykredit Realkr 2016	DKK	7	101,0	100,0	32	25	81	101,3	100,0	169	87
7,00% Realkredit DK 2016	DKK	11	101,0	100,0	48	37	110	101,3	100,0	207	96
6,00% DLR Kredit 2038	DKK	31	111,5	100,0	58	23	56	112,5	100,0	63	0
3,50% Realkredit DK 2022	DKK	80	102,8	100,0	82	0	107	103,3	100,0	110	0
4,00% Denmark 2017	DKK	100	106,3	100,0	106	0	100	108,1	100,0	108	0
6,00% DLR Kredit 2038	DKK	103	114,0	100,0	130	13	124	114,0	100,0	142	1
5,00% DLR Kredit 2038	DKK	113	110,0	100,0	132	8	132	109,5	100,0	158	13
6,00% BRFKredit 2041	DKK	138	111,0	100,0	167	14	164	115,5	100,0	219	29
5,00% Nykredit Realkr 2020	DKK	142	104,3	100,0	174	26	195	104,5	100,0	231	27
4,00% Realkredit DK 2023	DKK	300	104,0	100,0	336	24	324	106,0	100,0	412	68
5,00% BRFKredit 2017	DKK	259	102,5	100,0	373	107	473	102,7	100,0	609	123
5,00% DLR Kredit 2022	DKK	344	108,0	100,0	384	13	393	108,0	100,0	438	13
5,00% Realkredit DK 2019	DKK	380	105,5	100,0	454	53	492	106,0	100,0	581	59
7,00% BRFKredit 2019	DKK	342	105,0	100,0	468	109	545	103,8	100,0	658	92
7,00% Denmark 2024	DKK	300	160,3	100,0	481	0	300	154,7	100,0	464	0
5,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	407	105,3	100,0	488	60	521	106,0	100,0	612	60
5,00% DLR Kredit 2028	DKK	473	109,5	100,0	560	42	538	109,5	100,0	656	67
5,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	530	108,5	100,0	617	41	628	108,0	100,0	758	80
5,00% Realkredit DK 2020	DKK	485	104,0	100,0	625	121	717	104,7	100,0	911	161
4,00% Nordea Realkred 2028	DKK	585	107,3	100,0	699	72	709	107,6	100,0	836	74

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

5,00% BRFKredit 2020	DKK	786	104,3	100,0	945	126	1.046	104,5	100,0	1.305	212
4,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	837	106,0	100,0	966	78	916	106,0	100,0	1.051	80
6,00% Realkredit DK 2019	DKK	780	106,8	100,0	971	139	1.061	105,0	100,0	1.288	174
5,00% DLR Kredit 2041	DKK	1.036	109,0	100,0	1.206	76	1.161	109,0	100,0	1.267	2
5,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	977	105,5	100,0	1.216	184	1.341	106,0	100,0	1.608	186
5,00% BRFKredit 2019	DKK	1.191	105,5	100,0	1.399	143	1.495	106,0	100,0	1.753	169
3,00% Kommunekredit 2028	DKK	1.460	100,6	100,0	1.528	60	1.520	103,0	100,0	1.625	59
6,00% Realkredit DK 2041	DKK	1.464	111,0	100,0	1.740	115	1.728	115,5	100,0	2.096	100
6,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	1.621	114,0	100,0	1.953	105	1.845	113,0	100,0	2.204	119
4,000% DLR Kredit A/S 2031	DKK	1.797	107,5	100,0	1.999	68	2.072	107,0	100,0	2.380	163
4,00% Realkredit DK 2031	DKK	1.669	107,5	100,0	2.031	236	2.161	107,0	100,0	2.794	481
5,00% Nykredit Realkr 2022	DKK	1.759	106,0	100,0	2.052	187	2.094	105,8	100,0	2.405	189
4,00% Realkredit DK 2026	DKK	1.807	107,4	100,0	2.095	154	2.088	106,5	100,0	2.384	161
7,00% Realkredit DK 2026	DKK	1.800	119,3	100,0	2.257	111	1.966	120,0	100,0	2.438	79
4,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	2.229	108,7	100,0	2.594	172	2.533	107,1	100,0	2.863	150
5,00% DLR Kredit 2041	DKK	2.312	111,1	100,0	2.718	149	2.726	111,5	100,0	3.309	270
5,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	2.319	111,1	100,0	2.779	203	2.673	110,8	100,0	3.159	198
5,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	2.677	110,8	100,0	3.180	213	3.237	111,0	100,0	3.841	248
4,00% Nordea Realkred 2035	DKK	3.853	108,0	100,0	4.539	377	4.530	107,8	100,0	5.249	368
5,00% Nykredit Realkr 2025	DKK	3.841	110,5	100,0	4.598	353	4.488	111,0	100,0	5.463	482
4,00% Nykredit 05D. 2020	DKK	4.036	104,9	100,0	4.909	677	5.293	104,5	100,0	6.307	776
3,00% Nordea Realkred 2026	DKK	4.618	104,6	100,0	5.090	260	5.062	102,0	100,0	5.408	245
4,00% Nordea Realkred 2031	DKK	4.411	107,5	100,0	5.167	426	5.476	107,0	100,0	6.160	298
4,00% Nordea Realkred 2038	DKK	4.782	107,2	100,0	5.506	383	5.488	107,5	100,0	6.387	486
4,00% Nykredit Realkr 2035	DKK	4.830	107,8	100,0	5.624	416	5.592	107,8	100,0	6.453	427
4,00% Nykredit Realkr 2031	DKK	5.322	107,5	100,0	6.158	437	6.142	106,5	100,0	6.986	444
5,00% Nordea Realkred 2041	DKK	5.258	111,1	100,0	6.424	583	6.375	111,5	100,0	7.915	806
4,00% Nordea Realkred 2026	DKK	5.819	107,4	100,0	6.575	325	6.879	106,5	100,0	7.579	252
5,00% DLR Kredit 2019	DKK	5.587	105,5	100,0	6.621	726	6.976	106,0	100,0	8.304	909
4,00% DLR Kredit 2041	DKK	5.697	107,9	100,0	6.656	512	6.407	107,0	100,0	7.628	772
4,00% Nykredit Realkr 2026	DKK	5.761	107,4	100,0	6.688	501	6.773	107,0	100,0	8.016	769
4,00% DLR Kredit 2041	DKK	5.985	107,7	100,0	6.793	349	6.528	106,0	100,0	7.380	464
4,00% DLR Kredit 2044	DKK	6.048	106,3	100,0	6.888	458	6.664	105,5	100,0	7.079	48
6,00% Realkredit DK 2026	DKK	5.722	114,0	100,0	6.918	395	6.457	113,0	100,0	7.676	380
5,00% Nordea Realkred 2038	DKK	6.010	111,3	100,0	7.147	458	7.040	111,7	100,0	8.491	627
5,00% Realkredit DK 2035	DKK	6.664	113,5	100,0	7.985	422	7.427	112,3	100,0	8.824	487
1,00% LR Realkredit 2018	DKK	8.000	101,2	100,0	8.096	0	8.000	100,9	100,0	8.075	0
3,00% Nykredit Realkr 2029	DKK	7.186	105,1	100,0	8.394	839	8.467	103,7	100,0	9.398	617
4,00% Nordea Realkred 2041	DKK	7.829	108,3	100,0	9.312	836	9.191	107,0	100,0	10.464	630
5,00% Realkredit DK 2041	DKK	7.894	111,1	100,0	9.401	631	9.211	111,5	100,0	10.920	650
5,00% Realkredit DK 2038	DKK	7.835	112,8	100,0	9.415	581	8.927	111,7	100,0	10.591	620

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

0,58% Realkredit FRN 2041	DKK	9.416	105,0	100,0	9.973	86	9.576	105,3	100,0	10.273	191
4,00% Realkredit DK 2020	DKK	9.000	113,8	100,0	10.244	0	30.000	113,3	100,0	34.002	0
6,00% BRFKredit 2026	DKK	8.676	114,0	100,0	10.347	456	9.564	113,0	100,0	11.308	500
2,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	10.000	105,8	100,0	10.582	0	10.000	104,4	100,0	10.439	0
4,00% Realkredit DK 2038	DKK	8.937	108,9	100,0	10.587	855	10.492	107,5	100,0	11.873	594
2,00% Storebælt 2023	DKK	10.000	110,1	100,0	11.005	0	10.000	107,0	100,0	10.700	0
3,00% DLR Kredit 2031	DKK	11.024	101,2	100,0	11.406	250	12.391	101,2	100,0	13.171	631
0,93% BRFKredit FRN 2038	DKK	10.892	105,4	100,0	11.753	273	11.458	105,7	100,0	12.402	283
4,00% Realkredit DK 2041	DKK	10.040	108,5	100,0	11.888	999	11.900	107,0	100,0	13.305	571
4,00% Realkredit DK 2041	DKK	10.447	107,5	100,0	12.375	1145	12.123	106,0	100,0	13.473	623
4,00% Nordea Realkred 2041	DKK	10.422	107,4	100,0	12.420	1232	12.346	106,0	100,0	14.158	1077
3,00% Nordea Realkred 2044	DKK	12.011	103,6	100,0	12.950	513	12.835	100,7	100,0	13.159	237
4,00% DLR Kredit 2044	DKK	10.771	107,0	100,0	13.251	1724	13.243	105,5	100,0	14.392	417
5,00% Nordea Realkred 2035	DKK	12.246	111,3	100,0	14.557	933	14.185	110,8	100,0	16.782	1066
2,00% Realkredit DK 2023	DKK	13.500	109,2	100,0	14.741	0	13.500	104,1	100,0	14.059	0
3,00% Nordea Realkred 2026	DKK	13.685	103,6	100,0	14.976	798	15.384	103,6	100,0	16.812	874
4,00% Realkredit DK 2028	DKK	12.835	108,0	100,0	15.097	1232	15.302	107,6	100,0	17.498	1033
3,00% BRFKredit 2028	DKK	14.166	102,5	100,0	16.113	1593	16.162	103,3	100,0	17.374	687
4,00% Realkredit DK 2035	DKK	13.858	108,5	100,0	16.192	1159	15.911	107,3	100,0	18.139	1075
4,00% BRFKredit 2041	DKK	14.936	107,9	100,0	16.952	843	16.559	107,0	100,0	18.587	868
0,93% Nordea Real FRN 2038	DKK	15.902	104,6	100,0	17.455	819	17.865	104,7	100,0	20.449	1655
1,00% LR Realkredit 2020	DKK	18.000	100,2	100,0	18.041	0	18.000	100,2	100,0	18.041	0
4,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	15.735	107,7	100,0	18.263	1316	18.403	107,3	100,0	21.250	1513
2,00% Nordea Realkred 2032	DKK	18.878	102,5	100,0	20.153	803	0			0	0
2,00% BRFKredit 2032	DKK	19.339	102,2	100,0	20.155	386	0			0	0
4,00% Nykredit Realkr 2041	DKK	18.101	107,7	100,0	21.047	1557	20.796	106,0	100,0	23.271	1227
4,00% Nykredit Realkr 2038	DKK	18.032	108,3	100,0	21.063	1534	20.757	107,0	100,0	23.661	1451
2,00% Nordea Realkred 2020	DKK	20.000	106,9	100,0	21.375	0	20.000	105,7	100,0	21.139	0
3,50% Nordea Realkred 2044	DKK	19.814	104,6	100,0	21.928	1204	21.885	102,4	100,0	23.239	835
2,00% Nykredit Realkr 2029	DKK	20.360	103,3	100,0	22.206	1175	22.280	100,6	100,0	23.117	715
3,50% Realkredit DK 2044	DKK	20.212	105,0	100,0	23.174	1952	22.889	102,3	100,0	24.075	660
4,00% Nordea Realkred 2018	DKK	23.000	106,3	100,0	24.447	0	31.000	107,6	100,0	33.371	0
1,00% Realkredit DK 2032	DKK	25.011	98,0	100,0	24.905	394	25.837	94,3	100,0	24.804	440
4,00% Realkredit DK 2019	DKK	22.900	110,2	100,0	25.240	0	22.900	110,9	100,0	25.390	0
2,00% Realkredit DK 2020	DKK	25.000	106,9	100,0	26.730	0	25.000	105,7	100,0	26.415	0
2,00% BRFKredit 2020	DKK	27.000	107,5	100,0	29.012	0	27.000	105,8	100,0	28.556	0
1,50% Realkredit DK 2032	DKK	29.552	100,8	100,0	30.240	448	0			0	0
3,00% Realkredit DK 2034	DKK	28.842	104,9	100,0	32.078	1837	32.045	102,8	100,0	33.877	930
4,00% Nordea Realkred 2019	DKK	30.000	110,2	100,0	33.071	0	30.000	110,8	100,0	33.247	0
2,00% Realkredit DK 2022	DKK	36.000	109,0	100,0	39.255	0	36.000	105,5	100,0	37.980	0
0,02% Realkredit FRN 2019	DKK	39.497	100,4	100,0	39.862	210	39.888	99,8	100,0	39.911	86

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

1,00% LR Realkredit 2017	DKK	40.000	100,5	100,0	40.197	0	40.000	100,8	100,0	40.333	0
1,00% LR Realkredit 2021	DKK	40.000	100,6	100,0	40.256	0	40.000	99,2	100,0	39.670	0
4,50% Denmark 2039	DKK	22.000	189,8	100,0	41.758	0	22.000	158,9	100,0	34.957	0
3,00% Realkredit DK 2028	DKK	38.789	105,0	100,0	43.840	3112	45.583	103,3	100,0	50.997	3933
4,00% Nykredit Realkr 2022	DKK	38.000	119,9	100,0	45.551	0	38.000	117,2	100,0	44.536	0
2,00% Nykredit Realkr 2024	DKK	39.470	102,6	100,0	46.464	5967	48.968	102,0	100,0	53.987	4039
3,50% Nykredit Realkr 2044	DKK	41.340	104,8	100,0	46.532	3218	46.316	102,8	100,0	49.138	1525
2,00% Nordea Realkred 2037	DKK	46.669	100,5	100,0	47.399	508	47.688	96,4	100,0	46.524	533
0,00% Nykredit Re FRN 2017	DKK	47.087	100,1	100,0	47.666	522	48.129	99,6	100,0	48.463	521
2,00% BRFKredit 2024	DKK	45.000	107,4	100,0	48.308	0	45.000	104,2	100,0	46.896	0
3,00% Nykredit Realkr 2028	DKK	40.680	104,9	100,0	48.687	6034	50.854	103,8	100,0	55.502	2740
1,00% Realkredit DK 2024	DKK	50.000	101,8	100,0	50.887	0	0			0	0
1,00% Realkredit DK 2021	DKK	50.000	103,7	100,0	51.865	0	0			0	0
2,00% Kommunekredit 2024	DKK	53.000	106,1	100,0	56.206	0	53.000	104,5	100,0	55.385	0
3,00% Nykredit Realkr 2044	DKK	54.408	103,7	100,0	58.484	2063	57.704	100,3	100,0	58.555	707
3,00% Nykredit Realkr 2044	DKK	55.029	102,7	100,0	59.236	2749	58.465	99,0	100,0	58.238	343
2,00% Nordea Realkred 2020	DKK	60.000	107,1	100,0	64.246	0	0			0	0
3,50% DLR Kredit 2044	DKK	58.888	104,6	100,0	64.405	2813	63.228	102,1	100,0	65.721	1149
2,00% Dansk Skibskred 2019	DKK	63.500	104,7	100,0	66.453	0	63.500	103,8	100,0	65.881	0
2,50% BRFKredit 2047	DKK	68.957	99,3	100,0	68.483	43	0			0	0
3,00% Nordea Realkred 2034	DKK	63.507	104,4	100,0	69.479	3178	38.361	102,8	100,0	40.843	1411
3,50% Realkredit DK 2044	DKK	62.084	105,6	100,0	70.169	4639	68.988	103,0	100,0	73.565	2508
2,00% Nykredit Realkr 2037	DKK	69.261	100,7	100,0	70.485	739	0			0	0
3,00% Realkredit DK 2044	DKK	70.152	103,0	100,0	74.255	1999	73.131	100,2	100,0	74.478	1238
2,00% DLR Kredit 2020	DKK	70.000	106,8	100,0	74.788	0	70.000	105,7	100,0	73.963	0
4,00% BRFKredit 2019	DKK	70.000	110,3	100,0	77.198	0	70.000	110,9	100,0	77.623	0
2,00% Nykredit Realkr 2047	DKK	82.102	97,6	100,0	80.658	543	83.188	92,1	100,0	77.150	534
2,00% Nordea Realkred 2017	DKK	80.000	101,9	100,0	81.502	0	80.000	102,6	100,0	82.056	0
2,00% Dansk Skibskred 2017	DKK	81.650	101,1	100,0	82.548	0	711.650	101,6	100,0	722.965	0
2,00% Realkredit DK 2021	DKK	82.000	108,4	100,0	88.874	0	82.000	105,5	100,0	86.510	0
4,00% Nykredit Realkr 2019	DKK	83.000	110,2	100,0	91.505	0	83.000	110,9	100,0	92.072	0
2,00% Nykredit Realkr 2047	DKK	99.995	96,1	100,0	96.100	5	0			0	0
0,23% Nykredit Re FRN 2018	DKK	98.052	100,5	100,0	99.517	955	49.478	100,1	100,0	50.025	522
2,50% Nykredit Realkr 2047	DKK	104.116	100,9	100,0	105.649	622	105.359	95,9	100,0	101.635	649
4,00% Nordea Realkred 2020	DKK	94.200	113,8	100,0	107.204	0	94.200	113,3	100,0	106.682	0
1,00% BRFKredit 2025	DKK	110.000	100,0	100,0	109.945	0	50.000	93,8	100,0	46.878	0
3,00% Realkredit DK 2044	DKK	111.068	103,0	100,0	117.769	3369	115.968	99,2	100,0	115.614	574
4,00% Realkredit DK 2021	DKK	102.000	117,8	100,0	120.149	0	102.000	115,7	100,0	117.998	0
2,00% Nordea Realkred 2029	DKK	113.274	103,1	100,0	121.961	5148	123.124	100,9	100,0	128.591	4421
2,00% BRFKredit 2047	DKK	131.339	97,4	100,0	128.865	837	133.033	91,7	100,0	122.852	840
4,00% Realkredit DK 2020	DKK	115.500	114,7	100,0	132.432	0	115.500	114,0	100,0	131.677	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

4,00% Denmark 2019	DKK	119.500	115,4	100,0	137.855	0	119.500	115,6	100,0	138.106	0
2,00% Nykredit Realkr 2018	DKK	160.000	104,0	100,0	166.320	0	160.000	103,7	100,0	165.888	0
3,00% Denmark 2021	DKK	141.000	118,0	100,0	166.408	0	141.000	115,6	100,0	163.050	0
0,00% Nordea Real FRN 2018	DKK	293.523	100,0	100,0	297.091	3509	0			0	0
3,00% Nordea Realkred 2022	DKK	282.912	114,3	100,0	323.387	0	45.000	111,9	100,0	50.354	0
1,75% Denmark 2025	DKK	311.000	115,7	100,0	359.855	0	311.000	107,8	100,0	335.401	0
Total					5.471.004	94560				5.300.491	64407
DANSKE OBLIGATIONER MED UDENLANSKE					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
2,00% EIB 2026	DKK					0	41.500	103,5	100,0	42.952	0
Total					0					42.952	
Udenlandske noterede obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
1,75% Faroe Islands 2017	DKK	54.000	101,9	100,0	55.042	0	54.000	102,4	100,0	55.307	0
Total					55.042					55.307	
Totale kapitalandele					5.837.708	97283				5.706.928	68350
Mix Høj Risiko KL											
Danske noterede aktier					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Sparinvest Value Europa SC	DKK						14	164,7	100,0	2.378	
Sparinv INDEX Japan Sm Cap	DKK	6	111,7	100,0	639		4	111,4	100,0	415	
Sparinvest INDEX EM Markets	DKK	9	96,3	100,0	884		6	92,3	100,0	539	
Sparinv INDEX USA Small Cap	DKK	17	125,6	100,0	2.171		10	143,7	100,0	1.420	
Sparinvest Mellemlange	DKK	23	112,8	100,0	2.579		15	113,0	100,0	1.670	
Sparinvest Nye Obl.markeder	DKK	21	125,3	100,0	2.631		14	116,0	100,0	1.676	
Sparinvest Value Emerg.Mar.	DKK	26	117,4	100,0	3.070		18	109,8	100,0	1.925	
Sparinv INDEX Europa Sm Cap	DKK	26	137,9	100,0	3.567		17	152,7	100,0	2.587	
Sparinv INDEX Europa Growth	DKK	32	111,7	100,0	3.618		21	119,3	100,0	2.469	
Sparinvest Value Europa	DKK	56	76,2	100,0	4.297		12	81,9	100,0	946	
Sparinv INDEX Japan Value	DKK	50	89,5	100,0	4.474		30	102,5	100,0	3.094	
Sparinv INDEX Japan Growth	DKK	60	77,8	100,0	4.667		38	81,1	100,0	3.096	
Sparinv INDEX USA Value	DKK	58	85,0	100,0	4.950		32	100,8	100,0	3.207	
Sparinvest HY Value Bonds U	DKK	88	63,3	100,0	5.581		57	64,4	100,0	3.675	
Sparinvest IG V.Bonds Udb.	DKK	57	108,0	100,0	6.191		38	105,9	100,0	4.015	
Sparinv IDX GI Akt Min Risk	DKK	55	132,9	100,0	7.303		35	133,4	100,0	4.608	
Sparinvest Momentum Aktier	DKK	66	110,7	100,0	7.363		34	141,6	100,0	4.828	
Sparinvest Value Aktier	DKK	19	444,4	100,0	8.487		12	485,1	100,0	5.709	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Sparinv INDEX Europa Value	DKK	135	69,8	100,0	9.405	86	76,0	100,0	6.516
Sparinvest Lange	DKK	157	115,7	100,0	18.182	101	115,7	100,0	11.696
Total					100.060				66.469
Totale kapitalandele					100.060				66.469

1

Mix Lav Risiko KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Sparinvest Value Europa SC	DKK					33	164,7	100,0	5.385	
Sparinv INDEX Japan Sm Cap	DKK	12	111,7	100,0	1.310	9	111,4	100,0	965	
Sparinvest INDEX EM Markets	DKK	20	96,3	100,0	1.906	14	92,3	100,0	1.276	
Sparinv INDEX USA Small Cap	DKK	35	125,6	100,0	4.429	22	143,7	100,0	3.214	
Sparinvest Value Emerg.Mar.	DKK	52	117,4	100,0	6.124	39	109,8	100,0	4.316	
Sparinv INDEX Europa Sm Cap	DKK	57	137,9	100,0	7.924	38	152,7	100,0	5.864	
Sparinv INDEX Europa Growth	DKK	72	111,7	100,0	7.997	47	119,3	100,0	5.613	
Sparinvest Value Europa	DKK	123	76,2	100,0	9.390	26	81,9	100,0	2.110	
Sparinv INDEX Japan Value	DKK	108	89,5	100,0	9.655	68	102,5	100,0	6.979	
Sparinv INDEX Japan Growth	DKK	128	77,8	100,0	9.943	86	81,1	100,0	6.983	
Sparinv INDEX USA Value	DKK	122	85,0	100,0	10.349	72	100,8	100,0	7.301	
Sparinv IDX GI Akt Min Risk	DKK	113	132,9	100,0	15.042	78	133,4	100,0	10.420	
Sparinvest Momentum Aktier	DKK	141	110,7	100,0	15.560	77	141,6	100,0	10.952	
Sparinvest Value Aktier	DKK	41	444,4	100,0	18.196	27	485,1	100,0	12.978	
Sparinvest Lange	DKK	169	115,7	100,0	19.550	119	115,7	100,0	13.805	
Sparinv INDEX Europa Value	DKK	301	69,8	100,0	21.053	196	76,0	100,0	14.927	
Sparinvest Nye Obl.markeder	DKK	224	125,3	100,0	28.082	171	116,0	100,0	19.783	
Sparinvest HY Value Bonds U	DKK	523	63,3	100,0	33.068	367	64,4	100,0	23.671	
Sparinvest IG V.Bonds Udb.	DKK	309	108,0	100,0	33.321	224	105,9	100,0	23.702	
Indeks Stabile Obligationer	DKK	686	141,6	100,0	97.200	490	140,8	100,0	69.062	
Sparinvest Korte	DKK	858	113,4	100,0	97.261	609	113,4	100,0	69.086	
Sparinvest Mellemlange	DKK	864	112,8	100,0	97.439	611	113,0	100,0	69.015	
Total					544.799				387.407	
Totale kapitalandele					544.799				387.407	

Mix Mellem Risiko KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Sparinvest Value Europa SC	DKK					38	164,7	100,0	6.267	
Sparinv INDEX Japan Sm Cap	DKK	16	111,7	100,0	1.759	10	111,4	100,0	1.141	
Sparinvest INDEX EM Markets	DKK	24	96,3	100,0	2.304	17	92,3	100,0	1.546	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Sparinv INDEX USA Small Cap	DKK	46	125,6	100,0	5.832	26	143,7	100,0	3.720
Sparinvest Value Emerg.Mar.	DKK	69	117,4	100,0	8.137	47	109,8	100,0	5.141
Sparinv INDEX Europa Sm Cap	DKK	71	137,9	100,0	9.806	45	152,7	100,0	6.796
Sparinv INDEX Europa Growth	DKK	91	111,7	100,0	10.212	54	119,3	100,0	6.469
Sparinvest Value Europa	DKK	155	76,2	100,0	11.807	30	81,9	100,0	2.473
Sparinv INDEX Japan Value	DKK	141	89,5	100,0	12.585	80	102,5	100,0	8.177
Sparinv INDEX Japan Growth	DKK	167	77,8	100,0	12.989	101	81,1	100,0	8.178
Sparinv INDEX USA Value	DKK	159	85,0	100,0	13.499	84	100,8	100,0	8.427
Sparinvest Nye Obl.markeder	DKK	120	125,3	100,0	15.082	83	116,0	100,0	9.650
Sparinv IDX GI Akt Min Risk	DKK	147	132,9	100,0	19.582	91	133,4	100,0	12.107
Sparinvest Momentum Aktier	DKK	184	110,7	100,0	20.348	90	141,6	100,0	12.714
Sparinvest HY Value Bonds U	DKK	362	63,3	100,0	22.872	229	64,4	100,0	14.759
Sparinvest Value Aktier	DKK	53	444,4	100,0	23.588	31	485,1	100,0	15.013
Sparinvest IG V.Bonds Udb.	DKK	224	108,0	100,0	24.136	146	105,9	100,0	15.442
Sparinv INDEX Europa Value	DKK	372	69,8	100,0	25.994	227	76,0	100,0	17.247
Sparinvest Lange	DKK	348	115,7	100,0	40.264	222	115,7	100,0	25.742
Sparinvest Korte	DKK	494	113,4	100,0	56.057	318	113,4	100,0	36.044
Sparinvest Mellemlange	DKK	497	112,8	100,0	56.108	319	113,0	100,0	36.042
Total					392.962				253.095
Totale kapitalandele					392.962				253.095

Momentum Aktier Akk. KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Novo Nordisk B	DKK						2	399,9	100,0	730	
Genmab A/S	DKK						0	917,5	100,0	439	
Danske Bank A/S	DKK						6	185,2	100,0	1.204	
Bavarian Nordic Researc Ins	DKK						1	357,5	100,0	429	
Dfds	DKK	1	293,1	100,0	167		5	267,0	100,0	1.207	
ISS A/S	DKK	2	251,2	100,0	502		0			0	
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1	452,5	100,0	594		0			0	
Christian Hansen Holding A/	DKK	2	437,9	100,0	744		0			0	
Total					2.008					4.009	

Udenlandske unoterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Sparinvest Holding A	DKK		2.931,0	100,0	1.237		1	3.725,0	100,0	2.131	
Selskab: Sparinvest Holdings SE, 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg											
Ejerandel for foreningen er 10,5 % ud fra seneste offentliggjorte regnskab pr. 2015											
Total					1.237					2.131	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015			
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr
Pinnacle Foods Inc	USD					4	42,5	687,0	1.021	
Greggs PLC	GBP					7	13,1	1.012,5	976	
Skyworks Solutions Inc	USD					3	76,8	687,0	1.825	
Teva Pharmaceutical ADR	USD					2	65,6	687,0	676	
Blackbaud Inc	USD					1	65,9	687,0	588	
Eli Lilly & Co	USD					1	84,3	687,0	842	
Deutsche Boerse Ag	EUR					2	81,4	746,3	1.518	
Dialog Semiconductor PLC	EUR					3	31,1	746,3	669	
Bank of The Ozarks	USD					2	49,5	687,0	766	
Nobia AB	SEK					15	106,0	81,5	1.302	
Pinnacle Financial Partners	USD					2	51,4	687,0	772	
L'Oreal	EUR					0	155,3	746,3	464	
Macquarie Bank Ltd	AUD					2	82,8	499,8	1.007	
Merit Medical Systems Inc	USD					4	18,6	687,0	490	
Orix	JPY					4	1.715,5	5,7	441	
Metsa Serla B	EUR					10	6,9	746,3	512	
Amerisourcebergen Corp	USD					3	103,7	687,0	2.357	
Andritz Ag	EUR					1	45,1	746,3	427	
Dassault Systemes Sa	EUR					2	73,8	746,3	1.101	
Redrow Plc	GBP					18	4,7	1.012,5	839	
Zebra Technologies Corp-CL	USD					2	69,7	687,0	861	
Qantas Airways Ltd	AUD					23	4,1	499,8	480	
Ixia	USD					6	12,4	687,0	470	
Yamaha Corp	JPY					2	2.949,0	5,7	320	
Innospec Inc	USD					2	54,3	687,0	672	
Bofi Holding Inc	USD					2	21,1	687,0	289	
RED HAT Inc	USD					0	82,8	687,0	260	
Deutsche Wohnen Ag-Br	EUR					2	25,6	746,3	478	
Bic	EUR					1	151,7	746,3	1.395	
Beazley PLC	GBP					9	3,9	1.012,5	369	
Ellie MAE Inc	USD					1	60,2	687,0	422	
UDG Healthcare PLC	GBP					8	6,0	1.012,5	505	
Marriott Vacations World	USD					1	57,0	687,0	544	
Bellway Plc	GBP					4	28,4	1.012,5	1.091	
Sartorius Stedim Biotech	EUR					0	353,4	746,3	404	
Ferrovial SA	EUR					6	20,9	746,3	856	
Skechers U.S.A. Inc	USD					5	30,2	687,0	1.076	
Hologic	USD					6	38,7	687,0	1.496	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Credit Acceptance Corp	USD	1	214,0	687,0	882
Sealed Air Corp	USD	5	44,6	687,0	1.655
Global Payments Inc	USD	3	64,5	687,0	1.197
Deutsche Euroshop Ag	EUR	2	40,5	746,3	453
BRF - Brasil Foods SA	USD	4	13,8	687,0	380
Electronic Arts Inc	USD	1	68,7	687,0	472
Tui Ag	EUR	9	16,8	746,3	1.127
Foot Locker Inc	USD	3	65,1	687,0	1.492
Melia Hotels International	EUR	4	12,2	746,3	353
Itochu Corp	JPY	4	1.442,0	5,7	329
Vontobel Holding AG-REG	CHF	1	47,5	686,3	359
Carter'S Inc	USD	2	89,0	687,0	1.223
Interface Inc	USD	4	19,1	687,0	526
Boliden Ab	SEK	6	142,9	81,5	747
Apple Computer	USD	3	105,3	687,0	1.827
The Walt Disney Co	USD	2	105,1	687,0	1.223
Constellation Software Inc	CAD	1	576,9	494,6	1.558
Marketaxess Holdings Inc	USD	0	111,6	687,0	143
Heartland Financial Usa Inc	USD	2	31,4	687,0	353
Nike Inc -Cl B	USD	6	62,5	687,0	2.564
Domino's Pizza Group PLC	GBP	0	10,5	1.012,5	42
Premium Brands Holdings Cor	CAD	2	38,2	494,6	285
Mohawk Industries Inc	USD	0	189,4	687,0	390
Saras Spa	EUR	35	1,8	746,3	466
Unite Group PLC	GBP	2	6,6	1.012,5	115
Ramsay Health Care Ltd	AUD	4	67,9	499,8	1.324
Banca Generali Spa	EUR	5	29,2	746,3	1.026
Securitas Ab-B Shs	SEK	12	130,0	81,5	1.271
KBC Groep NV	EUR	4	57,7	746,3	1.569
Interpump Group Spa	EUR	5	14,3	746,3	534
Chemed Corp	USD	1	149,8	687,0	926
Accell Group	EUR	1	21,1	746,3	104
Luxottica Group SpA	EUR	2	60,4	746,3	901
Star Entertainment Group Lt	AUD	29	5,1	499,8	736
Abiomed Inc	USD	1	90,3	687,0	620
Aaron's Inc	USD	1	22,4	687,0	215
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	3	88,7	494,6	1.447
Bio-Rad Laboratories-Cl A	USD	0	138,7	687,0	329
ROSS STORES INC	USD	4	53,8	687,0	1.405
Broadridge Financial Sol-W	USD	1	53,7	687,0	443
Viscofan Sa	EUR	3	55,6	746,3	1.398

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Dycom Industries Inc	USD				1	70,0	687,0	403
Service Corp International	USD				9	26,0	687,0	1.534
Tempur Sealy International	USD				2	70,5	687,0	726
G-III Apparel Group Ltd	USD				2	44,3	687,0	578
Cigna Corp	USD				1	146,3	687,0	1.106
Mitsubishi Materials Corp	JPY				14	384,0	5,7	307
China Life Insurance co	HKD				14	25,1	88,6	311
Ariake Japan Co Ltd	JPY				2	6.710,0	5,7	690
Allegiant Travel Co	USD				0	167,8	687,0	576
Severstal GDR	USD				11	8,4	687,0	644
Assa Abloy Ab-B	SEK				10	178,0	81,5	1.450
Scor Se	EUR				3	34,5	746,3	877
Ageas	EUR				7	42,8	746,3	2.236
Universal Health Services-B	USD				1	119,5	687,0	864
Leggett & Platt Inc	USD				1	42,0	687,0	211
Meiji Holdings Co Ltd	JPY				1	10.050,0	5,7	574
Lowe'S Cos Inc	USD				3	76,0	687,0	1.672
Yara International Asa	NOK				3	382,9	77,6	892
Flughafen Zuerich Ag-Reg	CHF				0	753,5	686,3	517
Insperty Inc	USD				2	48,2	687,0	600
Ping An Insurance Group Co-	HKD				18	43,0	88,6	686
Shimizu Corp	JPY				12	990,0	5,7	678
It Holdings Corp	JPY				1	2.783,0	5,7	95
Coca-Cola Bottling Co Conso	USD				0	182,5	687,0	413
Euronav SA	EUR				5	12,7	746,3	473
Walker & Dunlop Inc	USD				6	28,8	687,0	1.128
New York Community Bancorp	USD				15	16,3	687,0	1.682
Sotetsu Holdings Inc	JPY				9	706,0	5,7	363
Four Corners Property Trust	USD				1	24,2	687,0	119
Pacific Industrial Co Ltd	JPY				7	1.342,0	5,7	513
Amer Sports OYJ	EUR				2	27,0	746,3	313
Ipsen SA	EUR				1	61,0	746,3	364
SS&C Technologies Holdings	USD				1	68,3	687,0	657
Dollarama Inc	CAD				2	79,9	494,6	988
American Financial Group In	USD				4	72,1	687,0	1.800
Paltac Corp	JPY				2	2.161,0	5,7	296
Billerud AB	SEK				9	157,2	81,5	1.153
Trigano SA	EUR				1	56,3	746,3	314
Man Group PLC	GBP				55	1,8	1.012,5	977
First American Financial	USD				5	35,9	687,0	1.255
Innergex Renewable Energy	CAD	14,5	515,7	3	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Cia de Saneamento Basico do	USD		9,0	669,7	8	0			0
Bank of America Corp	USD		13,3	669,7	16	2	16,8	687,0	286
Pnm Resources Inc	USD		35,4	669,7	23	0			0
Citigroup Inc	USD		42,4	669,7	28	1	51,8	687,0	462
Applied Materials Inc	USD		24,0	669,7	38	0			0
Tyler Technologies Inc	USD		166,7	669,7	49	0	174,3	687,0	53
Public Storage	USD		255,6	669,7	50	0			0
Retail Opportunity Investme	USD		21,7	669,7	51	0			0
Post Holding Shs when issue	USD		82,7	669,7	54	0			0
McCormick & Co Inc/MD	USD		106,7	669,7	59	0			0
Advanced Energy Industries	USD		38,0	669,7	70	0			0
Brady Corporation - CL A	USD		30,6	669,7	73	0			0
Littelfuse Inc	USD		118,2	669,7	74	0			0
I2 Global Inc	USD		63,2	669,7	83	0	82,3	687,0	111
Manitoba Telecom Svcs Inc	CAD		37,9	515,7	86	0			0
Johnson & Johnson	USD		121,3	669,7	86	0			0
Tyson Foods Inc	USD		66,8	669,7	93	0			0
Dolby Laboratories Inc-CL A	USD		47,9	669,7	101	0			0
Snam Rete Gas	EUR	3	5,4	744,0	124	0			0
Toyota Boshoku Corp	JPY	1	2.116,0	6,5	124	5	2.454,0	5,7	659
Omv Ag	EUR	1	25,2	744,0	136	4	26,1	746,3	706
PLY GEM Holdings Inc	USD	2	14,6	669,7	146	0			0
Mizuho Financial Group Inc	JPY	17	148,3	6,5	165	70	243,5	5,7	973
Tompkins Financial Corp	USD		65,0	669,7	174	0			0
Masimo Corp	USD		52,5	669,7	176	1	41,5	687,0	285
Hollyfrontier Corp	USD	1	23,8	669,7	177	4	39,9	687,0	959
Anglogold Ashanti Ltd	ZAR	1	267,6	45,7	179	0			0
Casey's General Stores Inc	USD		131,5	669,7	182	1	120,5	687,0	1.076
Fisher & Paykel Healthcare	NZD	4	10,1	476,9	196	0			0
Tesoro Corp	USD		74,9	669,7	201	2	105,4	687,0	1.086
Federal Agric MTG Corp-CL C	USD	1	34,8	669,7	210	0			0
Bechtle AG	EUR		95,1	744,0	212	0			0
Daiwa House Industry 1925	JPY	1	2.982,0	6,5	214	3	3.503,0	5,7	680
Amn Healthcare Services Inc	USD	1	40,0	669,7	214	3	31,1	687,0	640
Leroey Seafood Group ASA	NOK	1	393,0	80,0	220	0			0
Nissan Motor 7222	JPY	4	917,9	6,5	222	10	1.279,5	5,7	731
Superior Industries Intl	USD	1	26,8	669,7	237	0			0
O'Reilly Automotive Inc	USD		271,1	669,7	238	0	253,4	687,0	750
Nokian Renkaat OYJ	EUR	1	32,0	744,0	238	2	33,1	746,3	519
Fibria Celulose SA-Spon ADR	USD	5	6,8	669,7	240	8	12,7	687,0	741
Photronics Inc	USD	4	8,9	669,7	240	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Diamondback Energy Inc	USD		91,2	669,7	244	0	66,9	687,0	184
Kroger Co	USD	1	36,8	669,7	250	3	41,8	687,0	952
Dollar General Corp	USD		94,0	669,7	252	0			0
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	6	9,2	498,6	253	0			0
Swedish Match AB	SEK	1	292,5	79,0	254	0			0
Arkema	EUR		69,1	744,0	257	0			0
Ebro Puleva Sa	EUR	2	20,6	744,0	262	0			0
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	15	3,5	498,6	262	0			0
Western Alliance Bancorp	USD	1	32,7	669,7	262	0			0
Volvo B	SEK	4	83,0	79,0	262	0			0
li-Vi Inc	USD	2	18,8	669,7	264	0			0
Erie Indemnity Company-CI A	USD		99,3	669,7	266	0			0
New Flyer Industries Inc	CAD	1	40,2	515,7	274	0			0
Acs Actividades Cons Y Serv	EUR	2	24,4	744,0	275	0			0
Aflac Inc	USD	1	72,2	669,7	278	0			0
UPM-Kymmene OYJ	EUR	2	16,4	744,0	281	4	17,2	746,3	514
WH Smith PLC	GBP	2	15,7	895,2	282	2	17,7	1.012,5	358
DCC PLC	GBP		65,9	895,2	295	0			0
AO Smith Corp	USD		88,1	669,7	295	2	76,6	687,0	789
Saputo Inc	CAD	2	38,4	515,7	297	0			0
Ulta Salon Cosmetics & Frag	USD		243,6	669,7	300	1	185,0	687,0	806
Icu Medical Inc	USD		112,8	669,7	302	1	112,8	687,0	542
Beazley	GBP	9	3,6	895,2	304	0			0
KOC Holding AS	USD	2	22,7	669,7	304	0			0
Nolato AB-B SHS	SEK	2	221,5	79,0	308	0			0
Owens Corning Inc	USD	1	51,5	669,7	311	0			0
Ak Steel Holding Corp	USD	10	4,7	669,7	312	0			0
Markel Corp.	USD		952,8	669,7	313	0			0
Pool Corp	USD		94,0	669,7	315	0			0
Mitsubishi Ufj Financial Gr	JPY	11	455,9	6,5	318	33	757,1	5,7	1.427
Regions Financial Corp	USD	6	8,5	669,7	319	0			0
American Woodmark Corp	USD	1	66,4	669,7	321	1	80,0	687,0	616
LGI Homes Inc	USD	2	31,9	669,7	321	3	24,3	687,0	485
Fabrinet	USD	1	37,1	669,7	321	0			0
Patrick Industries Inc	USD	1	60,3	669,7	323	0			0
Bluescope Steel Limited	AUD	10	6,4	498,6	324	0			0
Avery Dennison Corp	USD	1	74,8	669,7	325	0			0
T Mobile US Inc	USD	1	43,3	669,7	330	2	39,1	687,0	601
Rightmove Plc	GBP	1	36,5	895,2	333	2	41,3	1.012,5	835
Total System Services Inc	USD	1	53,1	669,7	334	2	49,8	687,0	834
Persimmon Plc	GBP	3	14,5	895,2	337	6	20,3	1.012,5	1.231

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Cascades Inc	CAD	7	9,2	515,7	338	0			0
Thor Industries Inc	USD	1	64,7	669,7	347	0			0
Singapore Airport Services	SGD	17	4,1	497,6	348	30	3,8	484,2	558
NN Group NV	EUR	2	24,8	744,0	350	0			0
Nibe Industrier AB-B SHS	SEK	6	69,8	79,0	353	0			0
Geberit AG-REG	CHF		368,0	687,4	354	0			0
Darden Restaurants Inc	USD	1	63,3	669,7	357	2	63,6	687,0	936
Bakkafrost P/F	NOK	1	314,6	80,0	359	0			0
One GAS Inc	USD	1	66,6	669,7	359	0			0
Flagstar Bancorp Inc	USD	2	24,4	669,7	360	4	23,1	687,0	556
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	1	67,2	669,7	360	1	101,2	687,0	973
Hannover Rueckversicheru-Re	EUR	1	94,5	744,0	362	2	105,7	746,3	1.971
Ingredion INC	USD		129,4	669,7	367	0			0
Molson Coors Brewing Co -B	USD	1	101,1	669,7	372	0			0
Valero Energy Corp	USD	1	51,0	669,7	376	3	70,7	687,0	1.360
Veolia Environnement	EUR	3	19,5	744,0	377	5	21,9	746,3	816
AZA SpA	EUR	43	1,2	744,0	377	50	1,3	746,3	468
United Healthcare, usd 0,01	USD		141,2	669,7	378	0			0
Air France-Klm	EUR	9	5,7	744,0	383	0			0
SIX Flags Entertainment Cor	USD	1	58,0	669,7	388	0			0
Cogent Communications Holdi	USD	1	40,1	669,7	390	0			0
Thales SA	EUR	1	75,0	744,0	391	0			0
Grupo Aeroportuario ADR	USD		159,6	669,7	391	1	140,7	687,0	547
Coeur d'Alene Mines Corp	USD	6	10,7	669,7	393	0			0
Becton Dickinson & Co	USD		169,6	669,7	397	0			0
Activision Blizzard Inc	USD	1	39,6	669,7	398	0	38,7	687,0	18
Bright Horizons Family Solu	USD	1	66,3	669,7	400	0			0
Vulcan Materials Co	USD		120,4	669,7	403	0			0
John Bean Technologies Corp	USD	1	61,2	669,7	410	0			0
Adelaide Brighton Ltd	AUD	15	5,6	498,6	417	0			0
Coresite Realty Corp	USD	1	88,7	669,7	418	1	56,7	687,0	469
Cintas Corp	USD	1	98,1	669,7	423	1	91,1	687,0	841
Barrick Gold Corp	CAD	3	27,6	515,7	427	0			0
Mondelez Int Wi	USD	1	45,5	669,7	427	4	44,8	687,0	1.386
Boyd Gaming Corp	USD	4	18,4	669,7	431	0			0
British American Tobacco Pl	GBP	1	48,4	895,2	434	0			0
Arch Capital Group Ltd	USD	1	72,0	669,7	434	2	69,8	687,0	767
Northwest Natural GAS Co	USD	1	64,8	669,7	434	0			0
Park24 Co Ltd	JPY	2	3.515,0	6,5	436	0			0
Carnival PLC	GBP	2	33,1	895,2	444	0			0
Amerco	USD		374,6	669,7	457	0	389,5	687,0	487

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Bruker Corp	USD	3	22,7	669,7	457	0			0
Software Ag	EUR	2	30,8	744,0	458	0			0
Rli Corp	USD	1	68,8	669,7	461	2	61,8	687,0	764
Elisa OYJ A	EUR	2	34,4	744,0	461	0			0
Sohgo Security Services Co	JPY	1	5.050,0	6,5	462	1	5.700,0	5,7	456
Assurant Inc	USD	1	86,3	669,7	462	2	80,5	687,0	830
Provident Financial PLC	GBP	2	23,0	895,2	464	3	33,7	1.012,5	1.125
Terna Rete Elettrica Nazion	EUR	13	5,0	744,0	483	0			0
Thomson Reuters Corp	CAD	2	52,3	515,7	485	3	52,4	494,6	829
AGL Energy Ltd	AUD	5	19,3	498,6	500	0			0
OZ Minerals Ltd	AUD	18	5,7	498,6	507	0			0
Sysco Corp	USD	2	50,7	669,7	510	0			0
Chunghwa Telecom Co Ltd-Adr	USD	2	36,3	669,7	510	0			0
Adidas AG	EUR	1	128,8	744,0	517	0			0
Gerresheimer AG	EUR	1	69,1	744,0	519	0	72,2	746,3	168
Global Brass & Copper Holdi	USD	3	27,3	669,7	522	3	21,3	687,0	418
Campbell Soup Co Cap USD 0,	USD	1	66,5	669,7	527	0			0
Amerisafe Inc	USD	1	61,2	669,7	533	2	50,9	687,0	699
Cubesmart	USD	3	30,9	669,7	538	4	30,6	687,0	883
Maxlinear Inc-Class A	USD	4	18,0	669,7	542	0			0
Honeywell International Inc	USD	1	116,3	669,7	545	0			0
Renault	EUR	1	68,4	744,0	553	1	92,6	746,3	760
Edwards Lifesciences Corp	USD	1	99,7	669,7	562	0			0
Newfield Exploration Co	USD	2	44,2	669,7	562	3	32,6	687,0	671
Hanover Insurance Group Inc	USD	1	84,6	669,7	567	2	81,3	687,0	838
Maple Leaf Foods Inc	CAD	4	27,6	515,7	569	0			0
Amazon.Com Inc	USD		715,6	669,7	575	0	675,9	687,0	557
Teck Resources Ltd-CLS B	CAD	7	17,0	515,7	579	0			0
CCL Industries Inc - CL B	CAD		224,8	515,7	580	1	224,4	494,6	777
Home Depot Inc	USD	1	127,7	669,7	599	0			0
Accenture PLC-CL A	USD	1	113,3	669,7	599	1	104,5	687,0	926
Imperial Tobacco Group PLC	GBP	2	40,5	895,2	602	0			0
Kone OYJ	EUR	2	41,3	744,0	614	0			0
Extra Space Storage Inc	USD	1	92,5	669,7	620	2	88,2	687,0	909
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	USD	2	62,3	669,7	626	0			0
Marine Harvest ASA	NOK	6	139,5	80,0	636	0			0
STURM RUGER & CO INC	USD	2	64,0	669,7	643	0			0
Acuity Brands Inc	USD		248,0	669,7	644	1	233,8	687,0	1.033
Sberbank Pao -Sponsored Adr	USD	11	8,7	669,7	653	0			0
Korea Elec Power Corp ADR	USD	4	25,9	669,7	660	0			0
Constellation Brands Inc-A	USD	1	165,4	669,7	665	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Beacon Roofing Supply Inc	USD	2	45,5	669,7	670	0			0
Reynolds American Inc	USD	2	53,9	669,7	681	2	46,2	687,0	598
Southern Co	USD	2	53,6	669,7	682	0			0
Braskem SA	USD	9	11,9	669,7	682	0			0
NTT Docomo Inc	JPY	4	2.766,5	6,5	686	4	2.484,0	5,7	539
AutoZone Inc	USD		793,8	669,7	691	0	741,9	687,0	1.172
Mattel Inc.	USD	3	31,3	669,7	691	0			0
NEXTERA ENERGY INC	USD	1	130,4	669,7	699	0			0
Ebix Inc	USD	2	47,9	669,7	701	3	32,8	687,0	717
Stamps.com Inc	USD	1	87,4	669,7	703	0			0
Toro Co	USD	1	88,2	669,7	709	0			0
Universal Forest Products	USD	1	92,7	669,7	726	0			0
Koninklijke Ahold NV	EUR	5	19,9	744,0	735	0			0
Waste Management	USD	2	66,3	669,7	754	0			0
Vantiv Inc - CL A	USD	2	56,6	669,7	758	3	47,4	687,0	912
Travelers Cos Inc/The	USD	1	119,0	669,7	759	2	112,9	687,0	1.203
Rheinmetall AG	EUR	2	53,5	744,0	768	0			0
EQUIFAX INC	USD	1	128,4	669,7	774	1	111,4	687,0	918
General Electric Co	USD	4	31,5	669,7	777	4	31,2	687,0	749
Rogers Communications Inc-B	CAD	3	52,3	515,7	782	6	47,7	494,6	1.322
National Grid Plc	GBP	8	11,0	895,2	788	0			0
Kellogg Co	USD	2	81,7	669,7	821	0			0
Brembo Spa	EUR	2	49,4	744,0	830	3	44,7	746,3	1.109
Clorox Company	USD	1	138,4	669,7	834	0			0
Northrop Grumman Corp	USD	1	222,3	669,7	837	1	188,8	687,0	1.378
McDonald's Corp	USD	1	120,3	669,7	841	0			0
Nvidia Corp	USD	3	47,0	669,7	850	0			0
Orkla Asa A	NOK	14	73,9	80,0	851	8	70,1	77,6	435
Fiserv Inc	USD	1	108,7	669,7	859	2	91,5	687,0	1.181
Gibraltar Industries Inc	USD	4	31,6	669,7	862	0			0
AT & T Inc	USD	3	43,2	669,7	868	0			0
Hormel Foods Corp	USD	4	36,6	669,7	882	0			0
Stella-Jones Inc	CAD	4	48,1	515,7	890	0			0
Microsoft Corp	USD	3	51,2	669,7	891	3	55,5	687,0	1.220
Metro Inc	CAD	4	45,0	515,7	902	7	38,7	494,6	1.396
JM Smucker Co	USD	1	152,4	669,7	919	0			0
Obayashi Corp	JPY	13	1.085,0	6,5	921	13	1.119,0	5,7	831
Old Rep Intl Corp	USD	8	19,3	669,7	1.000	0			0
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	SEK	6	212,9	79,0	1.010	0			0
Facebook Inc-A	USD	1	114,3	669,7	1.071	2	104,7	687,0	1.438
Neste Oil OYJ	EUR	4	32,1	744,0	1.076	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Cincinnati Financial Corp	USD	2	74,9	669,7	1.204	0			0
Nasdaq Stock Market Inc	USD	3	64,7	669,7	1.213	4	58,2	687,0	1.399
Total					91.787				160.233
Totale kapitalandele					95.031				166.373

Momentum Aktier KL

Danske noterede aktier

				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Danske Bank A/S	DKK						27	185,2	100,0	4.926	
Genmab A/S	DKK						2	917,5	100,0	1.594	
Novo Nordisk B	DKK						7	399,9	100,0	2.871	
Bavarian Nordic Researc Ins	DKK						2	357,5	100,0	894	
Dfds	DKK	6	293,1	100,0	1.718		16	267,0	100,0	4.217	
ISS A/S	DKK	11	251,2	100,0	2.875		0			0	
Christian Hansen Holding A/	DKK	7	437,9	100,0	3.249		0			0	
Vestas Wind Systems A/S	DKK	12	452,5	100,0	5.593		0			0	
Total					13.436					14.502	

Udenlandske noterede aktier

				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Sparinvest Holding A	DKK	3	2.931,0	100,0	8.488		2	3.725,0	100,0	8.068	
Selskab: Sparinvest Holdings SE, 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg											
Ejerandel for foreningen er 10,5 % ud fra seneste offentliggjorte regnskab pr. 2015											
Total					8.488					8.068	

Udenlandske noterede aktier

				30-06-2016			31-12-2015				
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
G-III Apparel Group Ltd	USD						8	44,3	687,0	2.432	
Service Corp International	USD						36	26,0	687,0	6.354	
Bank of The Ozarks	USD						9	49,5	687,0	3.065	
Broadridge Financial Sol-W	USD						2	53,7	687,0	923	
ROSS STORES INC	USD						12	53,8	687,0	4.436	
Bio-Rad Laboratories-CI A	USD						2	138,7	687,0	1.504	
Teva Pharmaceutical ADR	USD						8	65,6	687,0	3.607	
Deutsche Boerse Ag	EUR						10	81,4	746,3	5.952	
Blackbaud Inc	USD						6	65,9	687,0	2.488	
Ariake Japan Co Ltd	JPY						7	6.710,0	5,7	2.836	
Assa Abloy Ab-B	SEK						35	178,0	81,5	5.077	
Skyworks Solutions Inc	USD						14	76,8	687,0	7.253	
Deutsche Euroshop Ag	EUR						3	40,5	746,3	1.027	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

BRF - Brasil Foods SA	USD	16	13,8	687,0	1.519
Electronic Arts Inc	USD	4	68,7	687,0	2.030
Carter'S Inc	USD	8	89,0	687,0	4.587
Vontobel Holding AG-REG	CHF	5	47,5	686,3	1.654
Boliden Ab	SEK	19	142,9	81,5	2.178
Interface Inc	USD	17	19,1	687,0	2.235
Foot Locker Inc	USD	13	65,1	687,0	5.885
Melia Hotels International	EUR	16	12,2	746,3	1.499
Constellation Software Inc	CAD	2	576,9	494,6	5.575
Marketaxess Holdings Inc	USD	1	111,6	687,0	624
Merit Medical Systems Inc	USD	16	18,6	687,0	2.103
Apple Computer	USD	10	105,3	687,0	6.995
Greggs PLC	GBP	28	13,1	1.012,5	3.776
Pinnacle Foods Inc	USD	14	42,5	687,0	4.142
Eli Lilly & Co	USD	6	84,3	687,0	3.464
Pinnacle Financial Partners	USD	9	51,4	687,0	3.207
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	11	88,7	494,6	4.956
Abiomed Inc	USD	4	90,3	687,0	2.357
Dialog Semiconductor PLC	EUR	8	31,1	746,3	1.939
Macquarie Bank Ltd	AUD	10	82,8	499,8	3.935
Andritz Ag	EUR	3	45,1	746,3	1.075
Star Entertainment Group Lt	AUD	150	5,1	499,8	3.809
Chemed Corp	USD	4	149,8	687,0	3.705
L'Oreal	EUR	1	155,3	746,3	1.043
KBC Groep NV	EUR	15	57,7	746,3	6.270
Securitas Ab-B Shs	SEK	38	130,0	81,5	4.025
Nippon Tel & Tel Corp.	JPY	0	4.836,0	5,7	28
Ramsay Health Care Ltd	AUD	12	67,9	499,8	4.075
Ageas	EUR	27	42,8	746,3	8.720
China Life Insurance co	HKD	29	25,1	88,6	644
Scor Se	EUR	14	34,5	746,3	3.701
Universal Health Services-B	USD	4	119,5	687,0	3.492
Leggett & Platt Inc	USD	3	42,0	687,0	859
Man Group PLC	GBP	170	1,8	1.012,5	3.021
Interpump Group Spa	EUR	15	14,3	746,3	1.603
Trigano SA	EUR	3	56,3	746,3	1.310
Severstal GDR	USD	46	8,4	687,0	2.663
Paltac Corp	JPY	17	2.161,0	5,7	2.098
American Financial Group In	USD	15	72,1	687,0	7.509
Dollarama Inc	CAD	10	79,9	494,6	3.953
Aaron's Inc	USD	6	22,4	687,0	1.000

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Byggmax Group AB	SEK	11	87,0	81,5	751
Flughafen Zuerich Ag-Reg	CHF	0	753,5	686,3	1.293
Insperty Inc	USD	7	48,2	687,0	2.364
Meiji Holdings Co Ltd	JPY	4	10.050,0	5,7	2.411
It Holdings Corp	JPY	3	2.783,0	5,7	493
Ping An Insurance Group Co-	HKD	70	43,0	88,6	2.668
Shimizu Corp	JPY	49	990,0	5,7	2.770
Coca-Cola Bottling Co Conso	USD	1	182,5	687,0	741
Walker & Dunlop Inc	USD	23	28,8	687,0	4.513
Sotetsu Holdings Inc	JPY	40	706,0	5,7	1.613
Euronav SA	EUR	22	12,7	746,3	2.082
First American Financial	USD	20	35,9	687,0	5.023
Billerud AB	SEK	36	157,2	81,5	4.576
Amer Sports OYJ	EUR	3	27,0	746,3	673
Tui Ag	EUR	37	16,8	746,3	4.635
Viscofan Sa	EUR	11	55,6	746,3	4.564
Saras Spa	EUR	175	1,8	746,3	2.330
Premium Brands Holdings Cor	CAD	10	38,2	494,6	1.830
Nike Inc -Cl B	USD	23	62,5	687,0	9.891
Banca Generali Spa	EUR	19	29,2	746,3	4.167
The Walt Disney Co	USD	7	105,1	687,0	4.862
Accell Group	EUR	3	21,1	746,3	519
Domino's Pizza Group PLC	GBP	2	10,5	1.012,5	188
Heartland Financial Usa Inc	USD	7	31,4	687,0	1.510
Unite Group PLC	GBP	8	6,6	1.012,5	498
Mohawk Industries Inc	USD	1	189,4	687,0	1.821
Cigna Corp	USD	4	146,3	687,0	4.323
Luxtistica Group SpA	EUR	6	60,4	746,3	2.704
Metsa Serla B	EUR	33	6,9	746,3	1.702
Amerisourcebergen Corp	USD	13	103,7	687,0	8.947
Dassault Systemes Sa	EUR	8	73,8	746,3	4.514
Redrow Plc	GBP	73	4,7	1.012,5	3.461
Qantas Airways Ltd	AUD	89	4,1	499,8	1.824
Zebra Technologies Corp-CL	USD	7	69,7	687,0	3.349
Bofi Holding Inc	USD	9	21,1	687,0	1.273
RED HAT Inc	USD	2	82,8	687,0	935
UDG Healthcare PLC	GBP	29	6,0	1.012,5	1.743
Ixia	USD	24	12,4	687,0	2.049
Yamaha Corp	JPY	8	2.949,0	5,7	1.381
Tyler Technologies Inc	USD	0	174,3	687,0	187
Bellway Plc	GBP	15	28,4	1.012,5	4.307

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Hologic	USD					22	38,7	687,0	5.734
Skechers U.S.A. Inc	USD					19	30,2	687,0	4.041
Sartorius Stedim Biotech	EUR					1	353,4	746,3	1.949
Ferrovial SA	EUR					24	20,9	746,3	3.657
Four Corners Property Trust	USD					3	24,2	687,0	485
Beazley PLC	GBP					38	3,9	1.012,5	1.508
New York Community Bancorp	USD					59	16,3	687,0	6.615
Ellie MAE Inc	USD					4	60,2	687,0	1.819
Marriott Vacations World	USD					5	57,0	687,0	2.073
Ipsen SA	EUR					4	61,0	746,3	1.821
Sealed Air Corp	USD					22	44,6	687,0	6.833
Deutsche Wohnen Ag-Br	EUR					6	25,6	746,3	1.051
Credit Acceptance Corp	USD					2	214,0	687,0	3.676
Lowe'S Cos Inc	USD					10	76,0	687,0	5.224
Bic	EUR					4	151,7	746,3	4.980
Yara International Asa	NOK					9	382,9	77,6	2.793
Cia de Saneamento Basico do	USD		9,0	669,7	16	0			0
Ponsse OYJ	EUR		22,9	744,0	68	0			0
J2 Global Inc	USD	1	63,2	669,7	297	1	82,3	687,0	398
Applied Materials Inc	USD	2	24,0	669,7	332	0			0
Mitsubishi Materials Corp	JPY	21	243,0	6,5	333	56	384,0	5,7	1.228
Post Holding Shs when issue	USD	1	82,7	669,7	336	0			0
Bank of America Corp	USD	4	13,3	669,7	338	9	16,8	687,0	1.017
Nobia AB	SEK	7	73,0	79,0	387	60	106,0	81,5	5.178
Innergex Renewable Energy	CAD	5	14,5	515,7	400	0			0
Advanced Energy Industries	USD	2	38,0	669,7	557	0			0
Manitoba Telecom Svcs Inc	CAD	3	37,9	515,7	559	0			0
Citigroup Inc	USD	2	42,4	669,7	596	5	51,8	687,0	1.706
Public Storage	USD		255,6	669,7	635	0			0
Brady Corporation - CL A	USD	3	30,6	669,7	636	0			0
Johnson & Johnson	USD	1	121,3	669,7	645	0			0
Global Payments Inc	USD	1	71,4	669,7	669	10	64,5	687,0	4.210
Pnm Resources Inc	USD	3	35,4	669,7	689	0			0
Mitsui Chemicals Inc	JPY	31	372,0	6,5	753	0			0
Retail Opportunity Investme	USD	5	21,7	669,7	756	0			0
KOC Holding AS	USD	5	22,7	669,7	760	0			0
Littelfuse Inc	USD	1	118,2	669,7	796	0			0
Ube Industries Ltd	JPY	75	168,0	6,5	822	0			0
Diamondback Energy Inc	USD	1	91,2	669,7	845	2	66,9	687,0	1.011
Orix	JPY	10	1.308,0	6,5	854	15	1.715,5	5,7	1.470
McCormick & Co Inc/MD	USD	1	106,7	669,7	870	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Pacific Industrial Co Ltd	JPY	14	933,0	6,5	877	23	1.342,0	5,7	1.793
Tyson Foods Inc	USD	2	66,8	669,7	893	0			0
Dolby Laboratories Inc-CL A	USD	3	47,9	669,7	912	0			0
Dycom Industries Inc	USD	2	89,8	669,7	939	4	70,0	687,0	1.808
WH Smith PLC	GBP	7	15,7	895,2	986	9	17,7	1.012,5	1.612
Photronics Inc	USD	17	8,9	669,7	1.035	0			0
Altri SGPS SA	EUR	48	2,9	744,0	1.049	0			0
li-Vi Inc	USD	9	18,8	669,7	1.122	0			0
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	65	3,5	498,6	1.134	0			0
Casey's General Stores Inc	USD	1	131,5	669,7	1.181	6	120,5	687,0	4.551
Masimo Corp	USD	3	52,5	669,7	1.196	6	41,5	687,0	1.711
Itochu Corp	JPY	15	1.239,5	6,5	1.214	15	1.442,0	5,7	1.235
TRANSDIGM GROUP INC	USD	1	263,7	669,7	1.236	0			0
Beazley	GBP	38	3,6	895,2	1.242	0			0
Federal Agric MTG Corp-CL C	USD	5	34,8	669,7	1.281	0			0
Ulta Salon Cosmetics & Frag	USD	1	243,6	669,7	1.410	3	185,0	687,0	3.386
Holmen AB	SEK	7	269,8	79,0	1.493	0			0
Hollyfrontier Corp	USD	9	23,8	669,7	1.504	13	39,9	687,0	3.480
Integrated Device Tech Inc	USD	11	20,1	669,7	1.537	0			0
Toyota Boshoku Corp	JPY	11	2.116,0	6,5	1.547	18	2.454,0	5,7	2.523
PLY GEM Holdings Inc	USD	16	14,6	669,7	1.553	0			0
Fisher & Paykel Healthcare	NZD	33	10,1	476,9	1.571	0			0
Nokian Renkaat OYJ	EUR	7	32,0	744,0	1.573	7	33,1	746,3	1.630
Fibria Celulose SA-Spon ADR	USD	35	6,8	669,7	1.584	35	12,7	687,0	3.051
American Woodmark Corp	USD	4	66,4	669,7	1.615	5	80,0	687,0	2.490
Cascades Inc	CAD	34	9,2	515,7	1.615	0			0
Swedish Match AB	SEK	7	292,5	79,0	1.618	0			0
Allegiant Travel Co	USD	2	151,5	669,7	1.623	2	167,8	687,0	2.306
Snam Rete Gas	EUR	42	5,4	744,0	1.678	0			0
One GAS Inc	USD	4	66,6	669,7	1.720	0			0
Icu Medical Inc	USD	2	112,8	669,7	1.737	3	112,8	687,0	2.324
Innospec Inc	USD	6	46,0	669,7	1.756	6	54,3	687,0	2.127
DCC PLC	GBP	3	65,9	895,2	1.769	0			0
Sohgo Security Services Co	JPY	5	5.050,0	6,5	1.780	5	5.700,0	5,7	1.758
Mizuho Financial Group Inc	JPY	184	148,3	6,5	1.781	260	243,5	5,7	3.616
Tempur Sealy International	USD	5	55,3	669,7	1.815	6	70,5	687,0	2.904
Amerco	USD	1	374,6	669,7	1.829	1	389,5	687,0	1.951
UPM-Kymmene OYJ	EUR	15	16,4	744,0	1.830	15	17,2	746,3	1.929
First Republic Bank/CA	USD	4	70,0	669,7	1.875	0			0
SS&C Technologies Holdings	USD	10	28,1	669,7	1.880	5	68,3	687,0	2.345
Leroey Seafood Group ASA	NOK	6	393,0	80,0	1.887	0			0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Park24 Co Ltd	JPY	8	3.515,0	6,5	1.904	0			0
Skanska AB	SEK	14	175,4	79,0	1.941	0			0
Tesoro Corp	USD	4	74,9	669,7	1.957	6	105,4	687,0	4.343
Nolato AB-B SHS	SEK	11	221,5	79,0	1.973	0	257,5	81,5	78
Ingredion INC	USD	2	129,4	669,7	1.979	0			0
Superior Industries Intl	USD	11	26,8	669,7	2.052	0			0
Amn Healthcare Services Inc	USD	8	40,0	669,7	2.061	11	31,1	687,0	2.325
H.B. FULLER CO.	USD	7	44,0	669,7	2.062	0			0
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	45	9,2	498,6	2.071	0			0
Anglogold Ashanti Ltd	ZAR	17	267,6	45,7	2.119	0			0
Daiwa House Industry 1925	JPY	11	2.982,0	6,5	2.122	11	3.503,0	5,7	2.181
Bechtle AG	EUR	3	95,1	744,0	2.123	0			0
Erie Indemnity Company-CI A	USD	3	99,3	669,7	2.129	0			0
T Mobile US Inc	USD	7	43,3	669,7	2.130	9	39,1	687,0	2.406
LGI Homes Inc	USD	10	31,9	669,7	2.139	10	24,3	687,0	1.671
Terna Rete Elettrica Nazion	EUR	58	5,0	744,0	2.152	0			0
Patrick Industries Inc	USD	5	60,3	669,7	2.156	0			0
Nissan Motor 7222	JPY	36	917,9	6,5	2.157	36	1.279,5	5,7	2.631
Rightmove Plc	GBP	7	36,5	895,2	2.162	8	41,3	1.012,5	3.341
Omv Ag	EUR	12	25,2	744,0	2.162	12	26,1	746,3	2.248
Software Ag	EUR	9	30,8	744,0	2.168	0			0
Saputo Inc	CAD	11	38,4	515,7	2.176	0			0
Ebro Puleva Sa	EUR	14	20,6	744,0	2.180	0			0
Total System Services Inc	USD	6	53,1	669,7	2.218	11	49,8	687,0	3.604
Carnival PLC	GBP	8	33,1	895,2	2.222	0			0
Provident Financial PLC	GBP	11	23,0	895,2	2.240	12	33,7	1.012,5	4.262
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	5	67,2	669,7	2.248	5	101,2	687,0	3.476
Singapore Airport Services	SGD	111	4,1	497,6	2.274	100	3,8	484,2	1.860
Barrick Gold Corp	CAD	16	27,6	515,7	2.275	0			0
Nibe Industrier AB-B SHS	SEK	42	69,8	79,0	2.295	0			0
Thor Industries Inc	USD	5	64,7	669,7	2.298	0			0
Northwest Natural GAS Co	USD	5	64,8	669,7	2.301	0			0
Arkema	EUR	4	69,1	744,0	2.312	0			0
NN Group NV	EUR	13	24,8	744,0	2.317	0			0
Aflac Inc	USD	5	72,2	669,7	2.321	0			0
Air France-Klm	EUR	55	5,7	744,0	2.333	0			0
Flagstar Bancorp Inc	USD	14	24,4	669,7	2.338	10	23,1	687,0	1.635
Hannover Rueckversicheru-Re	EUR	3	94,5	744,0	2.341	10	105,7	746,3	7.727
AO Smith Corp	USD	4	88,1	669,7	2.360	6	76,6	687,0	3.368
Volvo B	SEK	36	83,0	79,0	2.362	0			0
Global Brass & Copper Holdi	USD	13	27,3	669,7	2.394	9	21,3	687,0	1.259

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Veolia Environnement	EUR	17	19,5	744,0	2.405	20	21,9	746,3	3.263
Western Alliance Bancorp	USD	11	32,7	669,7	2.405	0			0
Bakkafrost P/F	NOK	10	314,6	80,0	2.424	0			0
Maxlinear Inc-Class A	USD	20	18,0	669,7	2.432	0			0
Bruker Corp	USD	16	22,7	669,7	2.448	0			0
Tompkins Financial Corp	USD	6	65,0	669,7	2.481	0			0
Bright Horizons Family Solu	USD	6	66,3	669,7	2.487	0			0
Bluescope Steel Limited	AUD	79	6,4	498,6	2.523	0			0
Acs Actividades Cons Y Serv	EUR	14	24,4	744,0	2.541	0			0
Regions Financial Corp	USD	45	8,5	669,7	2.576	0			0
Kone OYJ	EUR	8	41,3	744,0	2.583	0			0
Activision Blizzard Inc	USD	10	39,6	669,7	2.601	0	38,7	687,0	62
Persimmon Plc	GBP	20	14,5	895,2	2.604	24	20,3	1.012,5	5.028
Korea Elec Power Corp ADR	USD	15	25,9	669,7	2.605	0			0
Pool Corp	USD	4	94,0	669,7	2.645	0			0
STURM RUGER & CO INC	USD	6	64,0	669,7	2.658	0			0
O'Reilly Automotive Inc	USD	1	271,1	669,7	2.667	2	253,4	687,0	3.080
Fabrinet	USD	11	37,1	669,7	2.671	0			0
Stamps.com Inc	USD	5	87,4	669,7	2.693	0			0
NTT Docomo Inc	JPY	15	2.766,5	6,5	2.727	15	2.484,0	5,7	2.142
Arch Capital Group Ltd	USD	6	72,0	669,7	2.748	6	69,8	687,0	2.731
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	USD	7	62,3	669,7	2.752	0			0
Avery Dennison Corp	USD	6	74,8	669,7	2.753	0			0
Adelaide Brighton Ltd	AUD	100	5,6	498,6	2.777	0			0
Geberit AG-REG	CHF	1	368,0	687,4	2.783	0			0
Ak Steel Holding Corp	USD	90	4,7	669,7	2.809	0			0
Mitsubishi Ufj Financial Gr	JPY	94	455,9	6,5	2.809	125	757,1	5,7	5.405
OZ Minerals Ltd	AUD	100	5,7	498,6	2.817	0			0
Markel Corp.	USD		952,8	669,7	2.820	0			0
Coresite Realty Corp	USD	5	88,7	669,7	2.830	3	56,7	687,0	975
Dollar General Corp	USD	4	94,0	669,7	2.833	0			0
Renault	EUR	6	68,4	744,0	2.845	4	92,6	746,3	2.765
Assurant Inc	USD	5	86,3	669,7	2.890	5	80,5	687,0	2.766
Campbell Soup Co Cap USD 0,	USD	7	66,5	669,7	2.904	0			0
SIX Flags Entertainment Cor	USD	8	58,0	669,7	2.911	0			0
Molson Coors Brewing Co -B	USD	4	101,1	669,7	2.912	0			0
Owens Corning Inc	USD	8	51,5	669,7	2.933	0			0
New Flyer Industries Inc	CAD	14	40,2	515,7	2.941	0			0
Cintas Corp	USD	4	98,1	669,7	2.947	5	91,1	687,0	3.305
Newfield Exploration Co	USD	10	44,2	669,7	2.959	10	32,6	687,0	2.237
Reynolds American Inc	USD	8	53,9	669,7	2.967	6	46,2	687,0	2.034

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Elisa OYJ A	EUR	12	34,4	744,0	2.979	0			0
Rli Corp	USD	6	68,8	669,7	2.994	6	61,8	687,0	2.757
AZA SpA	EUR	345	1,2	744,0	3.024	215	1,3	746,3	2.012
Kroger Co	USD	12	36,8	669,7	3.027	12	41,8	687,0	3.531
Darden Restaurants Inc	USD	7	63,3	669,7	3.041	9	63,6	687,0	3.834
Thales SA	EUR	6	75,0	744,0	3.069	0			0
Cogent Communications Holdi	USD	12	40,1	669,7	3.122	0			0
British American Tobacco Pl	GBP	7	48,4	895,2	3.123	0			0
Grupo Aeroportuario ADR	USD	3	159,6	669,7	3.206	2	140,7	687,0	2.281
Thomson Reuters Corp	CAD	12	52,3	515,7	3.234	12	52,4	494,6	3.110
Chunghwa Telecom Co Ltd-Adr	USD	13	36,3	669,7	3.250	0			0
Edwards Lifesciences Corp	USD	5	99,7	669,7	3.251	0			0
AGL Energy Ltd	AUD	34	19,3	498,6	3.263	0			0
Valero Energy Corp	USD	10	51,0	669,7	3.268	10	70,7	687,0	4.648
Koninklijke Ahold NV	EUR	22	19,9	744,0	3.283	0			0
Mondelez Int Wi	USD	11	45,5	669,7	3.292	20	44,8	687,0	6.007
Gerresheimer AG	EUR	7	69,1	744,0	3.365	1	72,2	746,3	808
Adidas AG	EUR	4	128,8	744,0	3.371	0			0
Vulcan Materials Co	USD	4	120,4	669,7	3.385	0			0
Accenture PLC-CL A	USD	4	113,3	669,7	3.388	4	104,5	687,0	3.206
Becton Dickinson & Co	USD	3	169,6	669,7	3.407	0			0
Extra Space Storage Inc	USD	6	92,5	669,7	3.408	6	88,2	687,0	3.333
Maple Leaf Foods Inc	CAD	24	27,6	515,7	3.414	0			0
CCL Industries Inc - CL B	CAD	3	224,8	515,7	3.478	3	224,4	494,6	3.329
Amerisafe Inc	USD	8	61,2	669,7	3.485	7	50,9	687,0	2.448
Waste Management	USD	8	66,3	669,7	3.506	0			0
Cubsmart	USD	17	30,9	669,7	3.516	15	30,6	687,0	3.155
NEXTERA ENERGY INC	USD	4	130,4	669,7	3.518	0			0
Marine Harvest ASA	NOK	32	139,5	80,0	3.525	0			0
Coeur d'Alene Mines Corp	USD	50	10,7	669,7	3.569	0			0
United Healthcare, usd 0,01	USD	4	141,2	669,7	3.593	0			0
Boyd Gaming Corp	USD	29	18,4	669,7	3.610	0			0
Kellogg Co	USD	7	81,7	669,7	3.663	0			0
Sysco Corp	USD	11	50,7	669,7	3.738	0			0
Home Depot Inc	USD	4	127,7	669,7	3.763	0			0
Southern Co	USD	11	53,6	669,7	3.900	0			0
Imperial Tobacco Group PLC	GBP	11	40,5	895,2	3.919	0			0
John Bean Technologies Corp	USD	10	61,2	669,7	3.920	0			0
Universal Forest Products	USD	6	92,7	669,7	3.930	0			0
Mattel Inc.	USD	19	31,3	669,7	3.960	0			0
Ebix Inc	USD	13	47,9	669,7	4.063	11	32,8	687,0	2.534

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Toro Co	USD	7	88,2	669,7	4.135				0
AutoZone Inc	USD	1	793,8	669,7	4.253		741,9	687,0	4.587
Vantiv Inc - CL A	USD	11	56,6	669,7	4.283	11	47,4	687,0	3.583
EQUIFAX INC	USD	5	128,4	669,7	4.299		111,4	687,0	3.825
Constellation Brands Inc-A	USD	4	165,4	669,7	4.320				0
Gibraltar Industries Inc	USD	21	31,6	669,7	4.364				0
Braskem SA	USD	56	11,9	669,7	4.424				0
Honeywell International Inc	USD	6	116,3	669,7	4.518				0
Rheinmetall AG	EUR	11	53,5	744,0	4.522				0
Acuity Brands Inc	USD	3	248,0	669,7	4.593	3	233,8	687,0	4.165
Travelers Cos Inc/The	USD	6	119,0	669,7	4.703	6	112,9	687,0	4.652
Beacon Roofing Supply Inc	USD	15	45,5	669,7	4.719				0
Hanover Insurance Group Inc	USD	8	84,6	669,7	4.760	6	81,3	687,0	3.073
Brembo Spa	EUR	13	49,4	744,0	4.784	13	44,7	746,3	4.339
Teck Resources Ltd-CLS B	CAD	55	17,0	515,7	4.824				0
JM Smucker Co	USD	5	152,4	669,7	4.989				0
Rogers Communications Inc-B	CAD	19	52,3	515,7	5.016	21	47,7	494,6	4.956
Obayashi Corp	JPY	71	1.085,0	6,5	5.043	47	1.119,0	5,7	3.003
Clorox Company	USD	6	138,4	669,7	5.097				0
National Grid Plc	GBP	52	11,0	895,2	5.114				0
Northrop Grumman Corp	USD	3	222,3	669,7	5.162	4	188,8	687,0	5.017
Hormel Foods Corp	USD	21	36,6	669,7	5.172				0
Amazon.Com Inc	USD	1	715,6	669,7	5.176		675,9	687,0	1.300
Fiserv Inc	USD	7	108,7	669,7	5.188	7	91,5	687,0	4.100
Stella-Jones Inc	CAD	21	48,1	515,7	5.238				0
Metro Inc	CAD	23	45,0	515,7	5.295	23	38,7	494,6	4.485
Sberbank Pao -Sponsored Adr	USD	93	8,7	669,7	5.406				0
Orkla Asa A	NOK	93	73,9	80,0	5.496	22	70,1	77,6	1.197
McDonald's Corp	USD	7	120,3	669,7	5.542				0
Microsoft Corp	USD	16	51,2	669,7	5.654	12	55,5	687,0	4.574
AT & T Inc	USD	21	43,2	669,7	5.961				0
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	SEK	36	212,9	79,0	6.010				0
Cincinnati Financial Corp	USD	12	74,9	669,7	6.018				0
General Electric Co	USD	29	31,5	669,7	6.062	12	31,2	687,0	2.568
Facebook Inc-A	USD	8	114,3	669,7	6.276	8	104,7	687,0	5.392
Old Rep Intl Corp	USD	50	19,3	669,7	6.454				0
Nvidia Corp	USD	22	47,0	669,7	6.957				0
Nasdaq Stock Market Inc	USD	17	64,7	669,7	7.406	13	58,2	687,0	5.195
Neste Oil OYJ	EUR	34	32,1	744,0	8.170				0
Total					620.695				609.918
Totale kapitalandele					642.619				632.489

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Nye Obligationsmarkeder KL

Udenlandske noterede obligationer

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
4,38% Colombia 2021	USD					0	1.100	100,8	687,0	7.613	0
6,13% Lithuania 2021	USD					0	1.000	115,1	687,0	7.908	0
4,88% Russia 2023	USD					0	400	101,8	687,0	2.797	0
5,88% South Africa 2025	USD					0	1.000	102,6	687,0	7.047	0
5,25% Petroleos de Ve 2017	USD					0	1.500	50,0	687,0	5.154	0
4,13% Mongolia 2018	USD					0	300	92,6	687,0	1.909	0
8,25% Tunisia 2027	USD					0	1.175	104,8	687,0	8.455	0
5,55% Mexico 2045	USD					0	500	102,6	687,0	3.525	0
5,13% Petroleos de Ve 2016	USD					0	500	68,1	687,0	2.340	0
5,75% Development Ban 2017	USD					0	450	96,0	687,0	2.967	0
4,88% Turkey 2043	USD					0	500	88,3	687,0	3.033	0
6,25% Turkey 2022	USD					0	500	109,0	687,0	3.746	0
9,00% Lebanon 2017	USD					0	800	104,9	687,0	5.764	0
4,85% Govt of Bermuda 2024	USD					0	500	103,3	687,0	3.550	0
5,13% Mongolia 2022	USD					0	300	80,9	687,0	1.667	0
4,37% GAZPROM NEFT (G 2022	USD					0	1.000	88,6	687,0	6.083	0
6,30% Ojsc Russ Agric 2017	USD					0	500	101,8	687,0	3.495	0
9,38% Panama 2029	USD	50	152,5	669,7	511	0	50	144,5	687,0	496	0
8,50% Ghana 2017	USD	100	101,3	669,7	678	0	100	98,3	687,0	675	0
0,00% Ukraine 2040	USD	320	32,9	669,7	705	0	320	40,1	687,0	881	0
7,75% Ukraine 2024	USD	113	96,4	669,7	729	0	113	89,0	687,0	691	0
7,75% Ukraine 2022	USD	113	97,1	669,7	735	0	113	91,0	687,0	706	0
6,88% Arab Republic o 2040	USD	170	83,8	669,7	953	0	170	81,8	687,0	955	0
9,63% Oschadbank (SSB 2025	USD	200	95,8	669,7	1.282	0	0			0	0
5,88% Republic of Ken 2019	USD	200	99,4	669,7	1.331	0	200	94,5	687,0	1.298	0
7,16% Costa Rica Gove 2045	USD	200	100,5	669,7	1.346	0	0			0	0
2,88% State Grid Over 2026	USD	200	101,5	669,7	1.359	0	0			0	0
4,38% Republic of Tri 2024	USD	200	102,5	669,7	1.373	0	200	105,5	687,0	1.450	0
5,10% Ojsc Russ Agric 2018	USD	200	103,4	669,7	1.385	0	200	99,3	687,0	1.364	0
5,50% Kingdom of Moro 2042	USD	200	107,5	669,7	1.440	0	200	96,7	687,0	1.328	0
7,88% Ghana 2023	USD	250	88,0	669,7	1.473	0	250	79,8	687,0	1.370	0
8,97% Republic of Zam 2027	USD	250	88,1	669,7	1.475	0	0			0	0
7,00% REP of Angola (2019	USD	250	100,9	669,7	1.688	0	0			0	0
7,15% Republic of Arm 2025	USD	250	102,3	669,7	1.712	0	0			0	0
5,25% Serbia 2017	USD	280	103,2	669,7	1.936	0	280	103,8	687,0	1.997	0
9,38% Oschadbank 2023	USD	298	97,3	669,7	1.941	0	298	89,1	687,0	1.825	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

4,88% Republic of Gua 2028	USD	300	103,5	669,7	2.079	0	1.000	96,0	687,0	6.595	0
4,38% Romania 2023	USD	300	107,4	669,7	2.157	0	0			0	0
6,75% Serbia 2024	USD	1.100	103,2	669,7	2.222	0	800	102,3	687,0	1.741	0
7,75% Ukraine 2021	USD	347	97,7	669,7	2.270	0	347	91,5	687,0	2.181	0
3,95% Philippines 2040	USD	300	115,2	669,7	2.314	0	0			0	0
10,50% Mozambique Int. 2023	USD	500	70,9	669,7	2.372	0	0			0	0
6,88% Islamic REP of 2017	USD	350	102,5	669,7	2.403	0	250	102,5	687,0	1.760	0
8,00% Uruguay 2022	USD	289	127,0	669,7	2.455	0	289	124,3	687,0	2.464	0
6,00% Petroleos De Ve 2026	USD	1.100	35,1	669,7	2.587	0	1.000	37,3	687,0	2.559	0
4,13% Banco Del Estad 2020	USD	400	107,3	669,7	2.873	0	0			0	0
6,90% Vnesheconombank 2020	USD	400	108,6	669,7	2.908	0	400	101,5	687,0	2.789	0
7,25% Majapahit Holdi 2017	USD	415	105,3	669,7	2.927	0	415	106,5	687,0	3.035	0
9,63% Ukreximbank(BIZ 2022	USD	450	97,8	669,7	2.946	0	0			0	0
7,95% Ecuador 2024	USD	500	88,0	669,7	2.947	0	0			0	0
4,88% Romania 2024	USD	410	110,8	669,7	3.043	0	310	107,6	687,0	2.291	0
6,27% EP Petroecu FRN 2019	USD	750	94,4	669,7	3.247	0	0			0	0
5,75% Eskom Holdings 2021	USD	500	98,8	669,7	3.308	0	500	87,3	687,0	2.999	0
6,75% Nigeria Governm 2021	USD	500	100,4	669,7	3.361	0	300	93,1	687,0	1.919	0
6,13% Romania 2044	USD	400	125,8	669,7	3.368	0	300	117,4	687,0	2.419	0
8,00% Jamaica Governm 2019	USD	470	108,6	669,7	3.420	0	270	107,8	687,0	1.999	0
4,38% Slovak Republic 2022	USD	450	114,0	669,7	3.436	0	250	110,9	687,0	1.904	0
5,75% Arab Republic o 2020	USD	530	101,0	669,7	3.585	0	330	97,7	687,0	2.214	0
9,75% Petro Co Trin/T 2019	USD	490	109,5	669,7	3.593	0	490	104,5	687,0	3.518	0
2,63% FED REPUBLIC OF 2023	USD	600	91,4	669,7	3.673	0	0			0	0
6,25% Hungary 2020	USD	500	111,2	669,7	3.725	0	500	111,9	687,0	3.844	0
9,75% Petroleos De Ve 2035	USD	1.375	40,7	669,7	3.752	0	0			0	0
7,125% Brazil 20-01-2037	USD	500	113,0	669,7	3.784	0	0			0	0
5,75% Republic of Gua 2022	USD	510	111,5	669,7	3.808	0	0			0	0
7,25% Serbia 2021	USD	500	114,9	669,7	3.846	0	300	113,4	687,0	2.338	0
4,20% Philippines 2024	USD	500	114,9	669,7	3.848	0	1.000	108,6	687,0	7.459	0
4,88% FED Republic of 2021	USD	550	105,6	669,7	3.890	0	0			0	0
6,03% Vnesheconombank 2022	USD	550	106,1	669,7	3.909	0	0			0	0
7,00% Turkey 2019	USD	550	110,8	669,7	4.081	0	400	109,6	687,0	3.011	0
7,63% Hungary 2041	USD	420	145,5	669,7	4.092	0	450	136,0	687,0	4.204	0
3,00% Petrobras Globa 2019	USD	667	92,4	669,7	4.127	0	300	76,8	687,0	1.584	0
5,00% FED Republic of 2045	USD	700	89,6	669,7	4.201	0	0			0	0
5,75% Tunisia 2025	USD	700	91,4	669,7	4.283	0	0			0	0
8,50% Petroleos de Ve 2017	USD	1.375	70,3	669,7	4.317	0	0			0	0
5,38% Republic of Zam 2022	USD	825	79,0	669,7	4.365	0	0			0	0
6,70% Panama 26-01-2036	USD	500	132,7	669,7	4.442	0	0			0	0
6,10% Republic of Par 2044	USD	626	106,0	669,7	4.444	0	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

7,63% Government of J 2025	USD	600	111,3	669,7	4.470	0	400	106,5	687,0	2.927	0
4,63% Kazagro Natl Mg 2023	USD	725	92,8	669,7	4.503	0	500	86,4	687,0	2.968	0
7,75% Indonesia 2038	USD	500	136,1	669,7	4.558	0	0			0	0
9,38% Trad & DEV Bank 2020	USD	700	98,8	669,7	4.629	0	0			0	0
6,75% Eskom Holdings 2023	USD	700	99,2	669,7	4.648	0	0			0	0
9,50% Republic of Ang 2025	USD	700	99,3	669,7	4.653	0	750	93,0	687,0	4.792	0
6,85% Dominican Repub 2045	USD	675	103,0	669,7	4.656	0	500	95,3	687,0	3.272	0
6,00% Russian Agricul 2021	USD	700	100,1	669,7	4.691	0	0			0	0
6,85% Sri Lanka 2025	USD	720	97,6	669,7	4.708	0	0			0	0
5,00% Poland 2022	USD	628	113,0	669,7	4.752	0	453	110,7	687,0	3.445	0
6,38% Gabonese Republ 2024	USD	825	86,5	669,7	4.779	0	800	80,0	687,0	4.397	0
5,75% Comision FED De 2042	USD	700	103,8	669,7	4.864	0	2.500	89,3	687,0	15.328	0
5,00% Colombia 2045	USD	700	104,0	669,7	4.875	0	0			0	0
6,95% Instit Costa De 2021	USD	700	104,0	669,7	4.875	0	0			0	0
3,50% Petronas Capita 2025	USD	700	104,9	669,7	4.918	0	0			0	0
6,75% Croatia 2019	USD	675	109,0	669,7	4.927	0	500	107,4	687,0	3.688	0
7,25% Islamic REP of 2019	USD	700	105,4	669,7	4.939	0	500	103,0	687,0	3.539	0
6,88% Republic of Ken 2024	USD	800	93,0	669,7	4.982	0	500	88,4	687,0	3.036	0
3,88% Chile 2021	USD	700	106,3	669,7	4.984	0	0			0	0
5,25% Indonesia 2042	USD	700	106,7	669,7	5.004	0	500	90,7	687,0	3.115	0
5,63% Pertamina Perse 2043	USD	770	97,4	669,7	5.020	0	500	79,0	687,0	2.713	0
4,50% Uruguay 2024	USD	700	108,8	669,7	5.098	0	0			0	0
6,38% Poland 2019	USD	675	113,8	669,7	5.144	0	0			0	0
0,00% Peru Enhanced P 2025	USD	1.000	78,8	669,7	5.274	0	0			0	0
8,75% Republic of Hon 2020	USD	700	113,8	669,7	5.332	0	500	111,0	687,0	3.813	0
10,75% Ghana 2030	USD	750	106,6	669,7	5.353	0	200	102,0	687,0	1.401	0
6,38% Lebanon 2020	USD	825	101,7	669,7	5.619	0	600	101,4	687,0	4.179	0
8,50% Republic of Zam 2024	USD	950	88,5	669,7	5.630	0	600	80,0	687,0	3.298	0
7,88% Petronas Capita 2022	USD	675	129,2	669,7	5.840	0	500	124,7	687,0	4.282	0
5,63% Peru 2050	USD	700	124,8	669,7	5.848	0	0			0	0
7,75% Ukraine 2020	USD	890	98,1	669,7	5.848	0	390	92,5	687,0	2.478	0
9,13% KazMunaiGaz Fin 2018	USD	800	110,8	669,7	5.933	0	600	110,3	687,0	4.544	0
4,25% Kingdom of Moro 2022	USD	850	105,6	669,7	6.012	0	600	99,3	687,0	4.092	0
9,50% Republic of Cam 2025	USD	900	101,0	669,7	6.087	0	0			0	0
5,63% Russia 2042	USD	800	113,8	669,7	6.097	0	400	95,1	687,0	2.614	0
7,75% Ukraine 2025	USD	950	96,0	669,7	6.104	0	0			0	0
7,38% Colombia 2037	USD	700	130,5	669,7	6.118	0	0			0	0
6,55% Peru 2037	USD	700	135,0	669,7	6.328	0	0			0	0
8,25% Lebanon 2021	USD	890	107,9	669,7	6.428	0	640	109,5	687,0	4.814	0
4,75% Indonesia 2026	USD	890	109,3	669,7	6.514	0	0			0	0
5,88% Dominican Repub 2024	USD	950	104,6	669,7	6.656	0	700	100,3	687,0	4.821	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

6,63% Lithuania 2022	USD	825	121,3	669,7	6.700	0	400	119,4	687,0	3.282	0
7,75% Ukraine 2023	USD	1.038	96,8	669,7	6.725	0	613	89,8	687,0	3.780	0
7,50% Russia 2030	USD	1.550	122,4	669,7	7.177	0	0			0	0
6,75% Vietnam Governm 2020	USD	1.005	111,2	669,7	7.483	0	730	109,9	687,0	5.510	0
5,50% Dominican Repub 2025	USD	1.100	102,0	669,7	7.514	0	500	97,0	687,0	3.332	0
6,75% Romania 2022	USD	950	118,7	669,7	7.552	0	700	117,8	687,0	5.662	0
8,75% Peru 2033	USD	732	157,6	669,7	7.727	0	532	141,0	687,0	5.153	0
4,65% Wakala Global S 2021	USD	1.050	111,3	669,7	7.829	0	500	108,1	687,0	3.713	0
3,75% Indonesia 2022	USD	1.150	103,6	669,7	7.977	0	750	96,2	687,0	4.957	0
7,88% Uruguay 2033	USD	877	136,4	669,7	8.006	0	627	125,0	687,0	5.381	0
6,38% Philippines 2034	USD	825	145,5	669,7	8.041	0	0			0	0
2,25% Chile 2022	USD	1.200	101,0	669,7	8.117	0	1.850	96,8	687,0	12.296	0
6,88% South Africa 2019	USD	1.100	111,5	669,7	8.214	0	800	107,3	687,0	5.898	0
4,13% Development Ban 2022	USD	1.250	98,5	669,7	8.245	0	800	89,0	687,0	4.891	0
6,95% Kazakhstan Temi 2042	USD	1.200	103,2	669,7	8.293	0	500	88,2	687,0	3.028	0
4,75% STATE OIL CO OF 2023	USD	1.300	96,5	669,7	8.401	0	950	85,3	687,0	5.564	0
5,13% Sri Lanka 2019	USD	1.275	100,2	669,7	8.559	0	1.050	95,9	687,0	6.917	0
8,28% Argentina 31-12-2033	USD	850	112,0	669,7	8.979	0	0			0	0
4,25% Turkey 2026	USD	1.350	101,8	669,7	9.201	0	500	94,1	687,0	3.233	0
7,13% Eskom Holdings 2025	USD	1.375	100,0	669,7	9.208	0	0			0	0
3,88% Republic of Kaz 2024	USD	1.375	100,9	669,7	9.289	0	1.000	94,4	687,0	6.488	0
5,63% Chile 2035	USD	1.250	111,5	669,7	9.332	0	900	93,1	687,0	5.753	0
10,50% Ecuador 2020	USD	1.420	99,5	669,7	9.462	0	1.000	81,5	687,0	5.599	0
4,13% State Grid Over 2024	USD	1.300	110,3	669,7	9.605	0	0			0	0
3,13% Chile 2026	USD	1.375	104,6	669,7	9.634	0	0			0	0
4,13% Indonesia 2025	USD	1.400	104,3	669,7	9.774	0	1.000	95,2	687,0	6.540	0
8,875% NSB 2018	USD	1.366	106,9	669,7	9.778	0	500	102,8	687,0	3.529	0
6,25% Argentina 2019	USD	1.400	104,4	669,7	9.783	0	0			0	0
7,75% Ukraine 2019	USD	1.500	98,9	669,7	9.932	0	0			0	0
6,00% FED Republic of 2026	USD	1.375	108,7	669,7	10.005	0	0			0	0
5,10% Uruguay 2050	USD	1.500	99,8	669,7	10.020	0	600	86,4	687,0	3.560	0
6,00% Croatia 2024	USD	1.375	109,4	669,7	10.074	0	0			0	0
7,50% Argentina 2026	USD	1.400	108,4	669,7	10.158	0	0			0	0
4,13% Mexico 2026	USD	1.400	108,7	669,7	10.187	0	0			0	0
5,94% Vnesheconombank 2023	USD	1.450	105,0	669,7	10.196	0	0			0	0
5,63% Colombia 2044	USD	1.400	111,5	669,7	10.454	0	0			0	0
11,00% Russia 2018	USD	1.350	118,6	669,7	10.725	0	1.000	117,6	687,0	8.079	0
9,50% Philippin. 02-02-2030	USD	950	171,6	669,7	10.917	0	700	157,8	687,0	7.588	0
11,75% Colombia 2020	USD	1.290	132,4	669,7	11.436	0	1.440	130,0	687,0	12.860	0
5,13% Indonesia 2045	USD	1.635	106,6	669,7	11.670	0	685	90,4	687,0	4.253	0
7,50% Dominican Repub 2021	USD	1.575	111,2	669,7	11.726	0	1.300	107,8	687,0	9.623	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

3,88% Panama 2028	USD	1.650	106,3	669,7	11.740	0	0			0	0
3,63% Mexico 2022	USD	1.700	105,8	669,7	12.039	0	800	100,9	687,0	5.543	0
6,30% Sinochem Overse 2040	USD	1.400	132,1	669,7	12.381	0	1.000	122,0	687,0	8.383	0
5,75% Ivory Coast 2032	USD	2.050	93,9	669,7	12.760	0	1.500	89,4	687,0	9.210	0
7,35% Peru 2025	USD	1.450	136,6	669,7	13.267	0	950	125,5	687,0	8.191	0
5,75% Hungary 2023	USD	1.750	114,4	669,7	13.404	0	1.500	112,0	687,0	11.542	0
5,80% Iraq 2028	USD	2.600	77,0	669,7	13.407	0	900	67,6	687,0	4.181	0
4,25% FED Republic of 2025	USD	2.075	98,5	669,7	13.687	0	2.500	80,8	687,0	13.868	0
6,00% Turkey 2041	USD	1.900	112,5	669,7	14.308	0	500	102,5	687,0	3.520	0
8,88% Panama 2027	USD	1.474	146,5	669,7	14.461	0	1.574	139,0	687,0	15.030	0
4,00% Poland 2024	USD	2.050	108,4	669,7	14.885	0	1.000	104,9	687,0	7.207	0
6,88% Georgia 2021	USD	2.050	110,8	669,7	15.204	0	500	104,1	687,0	3.574	0
5,50% Philippines 2026	USD	1.800	127,0	669,7	15.305	0	800	118,6	687,0	6.518	0
6,25% Hungarian Devel 2020	USD	2.250	110,8	669,7	16.693	0	1.550	110,7	687,0	11.787	0
7,38% Turkey 2025	USD	2.050	123,7	669,7	16.975	0	1.500	117,1	687,0	12.069	0
8,28% Argentina 2033	USD	2.469	106,8	669,7	24.865	0	2.469	110,3	687,0	25.621	0
4,75% Mexico 2044	USD	4.100	107,7	669,7	29.578	0	0			0	0
Total					1.019.222					553.184	
Totale kapitalandele					1.019.222					553.184	

Value Aktier KL

Danske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Danske Bank A/S	DKK	474	175,4	100,0	83.074		594	185,2	100,0	109.994	
A.P. Møller-Mærsk B	DKK	12	8.705,0	100,0	101.970		12	8.975,0	100,0	105.133	
Total					185.045					215.127	

Udenlandske unoterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Sparinvest Holding A	DKK	27	2.931,0	100,0	80.503		28	3.725,0	100,0	104.043	

Selskab: Sparinvest Holdings SE, 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Ejerandel for foreningen er 10,5 % ud fra seneste offentliggjorte regnskab pr. 2015

Total					80.503					104.043	
--------------	--	--	--	--	--------	--	--	--	--	---------	--

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Fyffes Plc	EUR						2.542	1,5	746,3	28.643	
Micronas Semiconductor	CHF						944	7,4	686,3	47.829	
Esprit Holdings Ltd	HKD						4.257	8,6	88,6	32.302	
Bellway Plc	GBP						97	28,4	1.012,5	27.975	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

BEKAERT NV	EUR					184	28,4	746,3	38.926
Kuoni Reisen Holding	CHF					27	279,5	686,3	51.676
Tidewater Inc	USD	140	4,4	669,7	4.126	140	7,0	687,0	6.680
Vallourec	EUR	317	3,2	744,0	7.580	317	8,6	746,3	20.344
Noble Corp plc	USD	189	8,2	669,7	10.406	189	10,6	687,0	13.668
Savencia SA	EUR	29	55,1	744,0	11.918	171	59,7	746,3	76.271
Cleanup Corp	JPY	295	754,0	6,5	14.525	295	750,0	5,7	12.639
Arcelormittal	EUR	528	4,1	744,0	16.079	528	3,9	746,3	15.364
Oil States International In	USD	88	32,9	669,7	19.460	88	27,3	687,0	16.544
Citizen Holdings Co Ltd	JPY	670	496,0	6,5	21.683	670	874,0	5,7	33.426
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	249	1.541,0	6,5	25.037	249	2.744,0	5,7	39.004
Maezawa Kasei Industries	JPY	391	1.007,0	6,5	25.715	391	1.142,0	5,7	25.513
Autoneum Holding AG	CHF	17	228,0	687,4	25.872	26	202,4	686,3	36.124
Aida Eng. Ltd. (6118)	JPY	543	834,0	6,5	29.559	543	1.255,0	5,7	38.914
Valero Energy Corp	USD	89	51,0	669,7	30.432	89	70,7	687,0	43.283
Cheung Kong Proberly Hold.	HKD	761	48,4	86,3	31.794	1.112	50,4	88,6	49.656
J.C Penney Co Inc	USD	537	8,9	669,7	31.959	537	6,7	687,0	24.589
NKSJ Holdings Inc	JPY	183	2.698,5	6,5	32.315	214	4.011,0	5,7	49.099
Micron Technology Inc	USD	353	13,8	669,7	32.527	353	14,2	687,0	34.337
Hewlett Packard Enterpris	USD	268	18,3	669,7	32.773	0			0
Inpex Holdings Inc	JPY	667	793,4	6,5	34.560	819	1.185,5	5,7	55.427
Iridium Communications Inc	USD	603	8,9	669,7	35.851	603	8,4	687,0	34.830
Sony Corporation	JPY	187	2.988,0	6,5	36.435	187	3.002,0	5,7	32.025
Conzzeta AG	CHF	9	623,5	687,4	36.980	9	639,0	686,3	37.837
Ascena Retail Group Inc	USD	798	7,0	669,7	37.345	798	9,9	687,0	53.984
Fuji Film Holdings Corp.	JPY	145	3.944,0	6,5	37.449	172	5.080,0	5,7	49.916
Eurazeo	EUR	97	53,5	744,0	38.726	109	63,5	746,3	51.537
Coca-Cola Central Japan Co	JPY	309	1.957,0	6,5	39.525	309	1.953,0	5,7	34.508
Toyota Industries Corp	JPY	152	4.035,0	6,5	39.922	152	6.530,0	5,7	56.522
Eni Spa	EUR	379	14,5	744,0	40.956	379	13,8	746,3	39.045
Mitsui OSK Lines 9104	JPY	2.949	216,0	6,5	41.581	2.949	307,0	5,7	51.702
Patterson-Uti Energy Inc	USD	306	21,3	669,7	43.664	306	15,1	687,0	31.682
Tenma Corp (7958)	JPY	445	1.520,0	6,5	44.164	445	2.368,0	5,7	60.192
UPM-Kymmene OY]	EUR	364	16,4	744,0	44.418	416	17,2	746,3	53.496
Hochtief Ag	EUR	54	115,7	744,0	46.357	105	85,9	746,3	67.138
Peugeot SA	EUR	577	10,8	744,0	46.432	577	16,2	746,3	69.787
International Speedway Corp	USD	218	33,5	669,7	48.838	218	33,7	687,0	50.504
Cewe Color Holding	EUR	100	65,5	744,0	48.894	100	54,6	746,3	40.918
Renault	EUR	98	68,4	744,0	50.009	98	92,6	746,3	67.892
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	241	3.367,0	6,5	53.024	260	4.712,0	5,7	70.085
CKH Holdings	HKD	728	84,6	86,3	53.097	728	104,6	88,6	67.453

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Clariant AG	CHF	478	16,4	687,4	53.980	535	19,0	686,3	69.864
Fraport AG	EUR	151	48,0	744,0	54.064	151	58,9	746,3	66.555
Sekisui House Ltd	JPY	466	1.779,5	6,5	54.143	466	2.046,5	5,7	54.474
Gap Inc	USD	389	21,2	669,7	55.254	389	24,7	687,0	65.976
L.M. Ericsson B	SEK	1.091	64,3	79,0	55.432	1.173	82,3	81,5	78.648
Mitsubishi Ufj Financial Gr	JPY	1.895	455,9	6,5	56.392	2.686	757,1	5,7	116.124
Singapore Airlines Ltd	SGD	1.073	10,7	497,6	56.892	1.219	11,2	484,2	66.108
Mosaic Co/The	USD	326	26,2	669,7	57.128	326	27,6	687,0	61.760
Millennium & Copthorne	GBP	1.613	4,0	895,2	57.805	1.613	4,6	1.012,5	75.686
ING Groep NV	EUR	856	9,2	744,0	58.463	1.219	12,5	746,3	113.254
Rieter Holding AG	CHF	44	199,4	687,4	60.718	53	188,0	686,3	68.235
Gilead Sciences Inc	USD	109	83,4	669,7	60.905	0			0
Terex Corp	USD	457	20,3	669,7	62.206	515	18,5	687,0	65.327
Astrazeneca Plc	GBP	156	44,7	895,2	62.247	0			0
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	126	7.920,0	6,5	64.986	134	8.310,0	5,7	63.450
Metlife Inc	USD	255	39,8	669,7	67.912	255	48,2	687,0	84.324
Triumph Group Inc	USD	287	35,5	669,7	68.256	287	39,8	687,0	78.401
Leucadia National Corp	USD	596	17,3	669,7	69.115	596	17,4	687,0	71.145
Philips Electronic NV	EUR	435	22,4	744,0	72.499	453	23,6	746,3	79.598
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	EUR	396	24,7	744,0	72.764	452	21,1	746,3	71.165
Whirlpool Corp	USD	67	166,6	669,7	74.647	67	146,9	687,0	67.491
Bluescope Steel Limited	AUD	2.472	6,4	498,6	78.527	3.327	4,4	499,8	73.657
Sainsbury Plc (I)	GBP	3.843	2,3	895,2	79.929	4.115	2,6	1.012,5	107.824
Nippon Tel & Tel Corp.	JPY	259	4.800,0	6,5	81.027	370	4.836,0	5,7	102.157
Vodafone Group Plc	GBP	3.989	2,3	895,2	81.285	4.298	2,2	1.012,5	96.173
Rio Tinto Plc	GBP	396	22,9	895,2	81.356	431	19,8	1.012,5	86.356
Koninklijke DSM	EUR	216	52,0	744,0	83.589	231	46,3	746,3	79.798
Citigroup Inc	USD	311	42,4	669,7	88.148	311	51,8	687,0	110.392
ConocoPhillips	USD	305	43,6	669,7	88.955	305	46,7	687,0	97.720
Scholastic Corp	USD	338	39,6	669,7	89.526	338	38,6	687,0	89.404
JP Morgan Chase & Co	USD	221	62,1	669,7	91.824	221	66,0	687,0	100.093
Exxon Mobil Corp	USD	148	93,7	669,7	92.877	148	78,0	687,0	79.228
American Eagle Outfitters	USD	884	15,9	669,7	94.330	884	15,5	687,0	94.155
Discover Financial - W/I	USD	271	53,6	669,7	97.415	271	53,6	687,0	99.987
Zurich Insurance Group AG	CHF	59	239,4	687,4	97.547	62	258,4	686,3	110.677
Intel Corp	USD	455	32,8	669,7	100.031	455	34,5	687,0	107.777
Pulte Homes Inc	USD	776	19,5	669,7	101.219	776	17,8	687,0	94.937
Canadian Tire Corp Ltd	CAD	140	140,8	515,7	101.360	147	118,2	494,6	85.930
Vishay Intertechnology Inc	USD	1.226	12,4	669,7	101.709	1.297	12,1	687,0	107.332
Delhaize Group SA	EUR	149	94,5	744,0	104.882	168	89,8	746,3	112.314
Archer Daniels Midland Co	USD	427	42,9	669,7	122.506	427	36,7	687,0	107.475

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Estee Lauder Cos Inc/The	USD	217	91,0	669,7	132.182	177	88,1	687,0	107.127
Procter & Gamble Co	USD	243	84,7	669,7	137.686	199	79,4	687,0	108.662
Pfizer Inc	USD	607	35,2	669,7	143.154	516	32,3	687,0	114.443
Johnson & Johnson	USD	180	121,3	669,7	146.488	157	102,7	687,0	110.797
Corning Inc	USD	1.099	20,5	669,7	150.699	1.099	18,3	687,0	137.985
Regions Financial Corp	USD	2.823	8,5	669,7	160.860	2.823	9,6	687,0	186.152
Microsoft Corp	USD	500	51,2	669,7	171.412	612	55,5	687,0	233.277
Travelers Cos Inc/The	USD	245	119,0	669,7	194.973	257	112,9	687,0	199.190
Total					5.693.290				6.397.891
Totale kapitalandele					5.958.837				6.717.061

Value Bonds 2016 Udb.

Danske noterede obligationer

	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
5,00% Arla Foods Amba 2016	SEK					0	4.000	102,1	81,5	3.327	0
11,00% Trigon Agri A/S 2015	SEK	7.000	31,0	79,0	1.715	0	7.000	35,0	81,5	1.996	0
4,38% AP Moeller - Ma 2017	EUR	300	106,1	744,0	2.367	0	300	107,4	746,3	2.405	0
7,25% Carlsberg Brews 2016	GBP	396	102,4	895,2	3.630	0	0			0	0
Total					7.712					7.729	

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Norwegian Energy	NOK	1	84,0	80,0	34		1	26,6	77,6	10	
Total					34					10	

Udenlandske noterede obligationer

	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016			31-12-2015				
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
5,38% STATS CHIPPA L 2016	USD					0	500	99,9	687,0	3.431	0
10,63% Kerling PLC 2017	EUR					0	100	100,8	746,3	752	0
F	EUR					0	600	100,6	746,3	4.504	0
10,63% ArcelorMittal 2016	EUR					0	85	102,8	746,3	652	0
4,25% GEA GROUP AG 2016	EUR					0	350	101,2	746,3	2.642	0
6,21% Generali Financ PERP	GBP					0	200	101,3	1.012,5	2.052	0
5,12% Teekay Offs FRN 2016	NOK					0	5.000	99,8	77,6	3.871	0
2,43% Amer Sports FRN 2016	SEK					0	1.000	100,5	81,5	819	0
5,25% Swiss Reinsuran PERP	EUR					0	50	101,9	746,3	380	0
0,61% Volvo Treas FRN 2016	EUR					0	200	100,2	746,3	1.496	0
4,58% Swedish Orp FRN 2017	SEK					0	1.000	102,8	81,5	837	0
3,88% Porsche Intl Fi 2016	EUR					0	500	100,2	746,3	3.740	0
7,25% CNH America LLC 2016	USD					0	1.050	100,1	687,0	7.222	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

6,13% Masco Corp 2016	USD					0	500	103,0	687,0	3.539	0
8,00% Akzo Nobel NV 2016	GBP					0	200	101,8	1.012,5	2.061	0
5,13% Petroleos de Ve 2016	USD					0	200	68,1	687,0	936	0
1,88% Husqvarna A FRN 2017	SEK					0	2.000	102,7	81,5	1.674	0
4,00% Heidelbergcemen 2016	EUR					0	900	100,7	746,3	6.763	0
4,25% Zijin Internati 2016	USD					0	950	101,1	687,0	6.595	0
7,13% Freenet AG 2016	EUR					0	500	102,0	746,3	3.806	0
11,00% GLOBAL YATIRIM 2017	USD					0	300	80,0	687,0	1.649	0
10,38% Ferrexpo Financ 2019	USD					0	750	57,1	687,0	2.940	0
4,63% Santander Inter 2016	EUR					0	200	101,0	746,3	1.507	0
7,00% RAIZEN ENERGY F 2017	USD					0	800	102,1	687,0	5.613	0
3,13% Intesa Sanpaolo 2016	USD					0	200	100,0	687,0	1.375	0
10,75% Ceagro Agricola 2016	USD					0	100	6,3	687,0	43	0
2,24% Petrobras G FRN 2016	USD					0	600	98,0	687,0	4.041	0
0,00% AIR Liquide FRN 2016	EUR					0	400	100,0	746,3	2.985	0
5,33% Novatek OAO via 2016	USD					0	700	100,3	687,0	4.821	0
12,00% Chloe Marine Co 2016	USD					0	200	2,5	687,0	34	0
11,96% Oceanteam S FRN 2017	USD					0	124	60,5	687,0	515	0
7,75% China Automatio 2016	USD					0	1.000	100,9	687,0	2.606	0
5,13% EMIRATES AIRLIN 2016	USD					0	200	101,3	687,0	1.392	0
7,63% Texhong Textile 2016	USD					0	900	100,2	687,0	6.193	0
6,13% SOC Quimica Y M 2016	USD					0	1.400	100,6	687,0	9.675	0
13,50% PA Resources AB 2016	SEK	2.000	0,0	79,0		0	2.000	0,9	81,5	14	0
11,00% Northland Resou 2014	USD	1.215	0,0	669,7		0	1.215	0,0	687,0	0	0
9,42% Viking Supp FRN 2017	NOK	2.536	4,0	80,0	81	0	2.500	40,0	77,6	776	0
4,85% Havila Ship FRN 2016	NOK	397	41,5	80,0	132	0	397	61,0	77,6	188	0
6,50% Norwegian Energ 2016	NOK	806	74,0	80,0	477	0	1.060	77,5	77,6	638	0
7,02% Electromagn FRN 2016	NOK	1.938	40,5	80,0	628	0	1.938	60,8	77,6	915	0
7,64% RB of Scotland PERP	USD	100	94,8	669,7	635	0	100	104,7	687,0	719	0
7,09% RB of Scotland PERP	EUR	100	97,8	744,0	728	0	100	105,5	746,3	787	0
4,75% CNP Assurances PERP	EUR	100	101,0	744,0	751	0	100	102,0	746,3	761	0
5,13% Telemar Norte L 2017	EUR	500	24,4	744,0	908	0	500	56,2	746,3	2.096	0
5,71% Havila Ship FRN 2017	NOK	3.554	38,0	80,0	1.081	0	3.554	55,0	77,6	1.517	0
5,77% Muenchener Ruec PERP	EUR	150	104,0	744,0	1.161	0	150	106,2	746,3	1.188	0
7,75% World Wide Supp 2017	USD	1.200	15,0	669,7	1.205	0	1.200	33,0	687,0	2.720	0
5,75% Turkiye Vakifla 2017	USD	200	102,8	669,7	1.377	0	200	102,8	687,0	1.412	0
4,00% Celesio Finance 2016	EUR	200	101,0	744,0	1.503	0	0			0	0
7,51% Volstad Sub FRN 2016	NOK	2.769	68,5	80,0	1.518	0	2.815	70,5	77,6	1.540	0
10,25% Bertin SA / Ber 2016	USD	225	101,6	669,7	1.531	0	225	103,8	687,0	1.605	0
3,63% Bord Gais Eirea 2017	EUR	200	105,2	744,0	1.565	0	200	106,4	746,3	1.588	0
4,625% AIRFP 12/8 2016	EUR	210	100,5	744,0	1.570	0	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

9,00% TiZir Ltd 2017	USD	300	79,0	669,7	1.587	0	300	84,0	687,0	1.731	0
5,00% Peugeot SA 2016	EUR	250	101,5	744,0	1.888	0	0			0	0
6,38% Pemex Proj FDG 2016	EUR	300	100,5	744,0	2.244	0	300	102,8	746,3	2.301	0
2,88% Allied Irish Ba 2016	EUR	300	101,0	744,0	2.255	0	0			0	0
4,38% Gas Natural Cap 2016	EUR	300	101,4	744,0	2.264	0	300	103,5	746,3	2.317	0
5,93% Western Union C 2016	USD	350	101,1	669,7	2.370	0	350	103,1	687,0	2.478	0
2,16% PEAB FINANS AB 2016	SEK	3.000	100,5	79,0	2.384	0	0			0	0
5,85% Time Warner Cab 2017	USD	350	103,5	669,7	2.425	0	350	104,6	687,0	2.515	0
4,13% Heathrow Fundin 2016	EUR	350	101,1	744,0	2.633	0	0			0	0
6,38% IRPC PCL 2017	USD	400	102,1	669,7	2.734	0	400	102,3	687,0	2.810	0
6,63% AVNET INC 2016	USD	410	101,0	669,7	2.773	0	0			0	0
10,00% Bank of Ireland 2016	EUR	400	100,5	744,0	2.992	0	100	104,2	746,3	778	0
5,88% Taqa ABU Dhabi 2016	USD	450	101,5	669,7	3.059	0	450	103,3	687,0	3.192	0
4,75% Repsol Internat 2017	EUR	400	102,9	744,0	3.061	0	400	104,7	746,3	3.125	0
5,63% Clariant Financ 2017	EUR	400	103,1	744,0	3.068	0	400	105,2	746,3	3.140	0
4,00% Enel Finance In 2016	EUR	450	100,8	744,0	3.375	0	0			0	0
0,50% Netherlands 2017	EUR	450	100,9	744,0	3.377	0	0			0	0
4,75% Hutch Whampoa F 2016	EUR	450	101,7	744,0	3.404	0	0			0	0
2,75% Securitas AB 2017	EUR	450	101,8	744,0	3.408	0	450	102,7	746,3	3.450	0
5,74% Russian Railway 2017	USD	500	102,7	669,7	3.439	0	500	102,0	687,0	3.502	0
4,25% FRANCE (GOVT OF 2017	EUR	450	106,3	744,0	3.560	0	0			0	0
3,50% NXP BV/NXP Fund 2016	USD	534	100,1	669,7	3.580	0	700	100,1	687,0	4.815	0
9,91% Millicom In FRN 2017	SEK	5.000	102,5	79,0	4.052	0	5.000	102,0	81,5	4.155	0
8,00% Heidelbergcemen 2017	EUR	531	104,3	744,0	4.122	0	531	107,8	746,3	4.270	0
5,00% VOLVO TREASURY 2016	SEK	5.200	102,1	79,0	4.198	0	1.000	104,2	81,5	849	0
2,13% Vonovia Finance 2016	EUR	600	100,1	744,0	4.470	0	0			0	0
6,50% UBM PLC 2016	GBP	500	101,9	895,2	4.562	0	500	104,3	1.012,5	5.280	0
9,00% Continental Air 2016	USD	1.100	100,3	669,7	4.827	0	0			0	0
7,40% Evraz Group SA 2017	USD	700	104,8	669,7	4.913	0	700	103,1	687,0	4.959	0
6,13% London Stock Ex 2016	GBP	550	100,1	895,2	4.926	0	550	102,3	1.012,5	5.696	0
4,88% Amadeus CAP Mar 2016	EUR	680	100,1	744,0	5.066	0	400	102,4	746,3	3.058	0
2,50% Leaseplan Corpo 2016	EUR	689	100,5	744,0	5.153	0	0			0	0
3,63% KINROSS GOLD CO 2016	USD	780	100,1	669,7	5.227	0	530	99,8	687,0	3.633	0
5,75% UCB SA 2016	EUR	690	102,4	744,0	5.258	0	350	104,9	746,3	2.740	0
6,00% NESTE OIL OYJ 2016	EUR	700	101,2	744,0	5.270	0	700	103,7	746,3	5.419	0
7,50% Rosneft Finance 2016	USD	800	100,3	669,7	5.375	0	800	102,5	687,0	5.632	0
9,00% NAVIGATOR HLGs 2017	USD	800	101,2	669,7	5.421	0	800	102,6	687,0	5.637	0
6,21% Gazprom OAO Via 2016	USD	800	101,9	669,7	5.460	0	800	102,8	687,0	5.650	0
6,00% Sprint Communic 2016	USD	900	100,7	669,7	6.071	0	900	100,0	687,0	6.180	0
9,63% Marfrig Oversea 2016	USD	895	102,0	669,7	6.112	0	200	102,2	687,0	1.404	0
5,25% LS Finance 2017	USD	900	101,8	669,7	6.138	0	900	102,6	687,0	6.342	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

5,25% Nan Fung Treasu 2017	USD	900	101,8	669,7	6.138	0	900	102,9	687,0	6.361	0
5,13% Buzzi Unicem Sp 2016	EUR	825	101,9	744,0	6.253	0	350	104,0	746,3	2.716	0
6,25% CNH Industrial 2016	USD	925	101,6	669,7	6.295	0	0			0	0
5,88% Tesco PLC 2016	EUR	850	101,0	744,0	6.387	0	450	103,5	746,3	3.476	0
5,38% Davide Campari- 2016	EUR	850	101,4	744,0	6.413	0	600	103,5	746,3	4.635	0
7,13% Brakes Capital 2018	GBP	700	103,7	895,2	6.496	0	0			0	0
7,75% Fiat Finance & 2016	EUR	870	102,0	744,0	6.601	0	400	105,0	746,3	3.133	0
2,25% Korea GAS Corp 2017	USD	1.000	101,0	669,7	6.761	0	1.000	100,6	687,0	6.912	0
6,75% Air France-KLM 2016	EUR	900	101,9	744,0	6.826	0	250	104,5	746,3	1.949	0
5,25% CAP GEMINI SOGE 2016	EUR	900	102,1	744,0	6.838	0	500	104,5	746,3	3.898	0
1,60% HJ Heinz Co 2017	USD	1.080	100,4	669,7	7.261	0	1.080	99,8	687,0	7.403	0
1,25% Hella Kgaa Huec 2017	EUR	1.050	101,4	744,0	7.924	0	1.050	101,2	746,3	7.932	0
3,63% Svenska Cellulo 2016	EUR	1.250	100,5	744,0	9.350	0	1.250	102,2	746,3	9.537	0
3,15% Rosneft Oil Co 2017	USD	1.400	100,5	669,7	9.424	0	1.400	98,6	687,0	9.487	0
8,50% British Telecom 2016	GBP	1.025	103,1	895,2	9.461	0	0			0	0
8,88% Lafarge SA 2016	EUR	1.310	103,0	744,0	10.043	0	830	106,7	746,3	6.606	0
6,38% Dubai Electricri 2016	USD	1.500	101,6	669,7	10.203	0	650	103,8	687,0	4.633	0
4,25% Coca-Cola HBC F 2016	EUR	1.375	101,6	744,0	10.393	0	0			0	0
6,50% Bank of America 2016	USD	1.550	100,4	669,7	10.420	0	1.500	102,9	687,0	10.604	0

Total											
Unoterede udenl. obligationer											
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
5,00% PA Resources 2016	USD	800	0,0	669,7		0	800	50,0	687,0	2.748	0
Total					0					2.748	
Totale kapitalandele					332.586					328.452	

1 Value Bonds 2017 Udb. KL

Danske noterede obligationer											
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
5,00% Arla Foods Amba 2016	SEK					0	6.000	102,1	81,5	4.991	0
11,00% Trigon Agri A/S 2015	SEK	4.500	31,0	79,0	1.103	0	1.500	35,0	81,5	428	0
3,38% Carlsberg Brewre 2017	EUR	700	104,3	744,0	5.433	0	700	105,4	746,3	5.507	0
Total					6.535					10.925	

Udenlandske noterede aktier											
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Polarcus Ltd	NOK	3.846	0,7	80,0	2.216		0			0	
Total					2.216					0	

Udenlandske noterede obligationer											
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
5,84% DOF ASA FRN 2018	NOK					0	2.500	65,9	77,6	1.279	0
9,75% Thompson Creek 2017	USD					0	500	86,8	687,0	2.980	0
10,75% Ceagro Agricola 2016	USD					0	760	6,3	687,0	330	0
8,65% Dolphin Gro FRN 2019	NOK					0	2.000	1,0	77,6	16	0
5,85% Masco Corp 2017	USD					0	500	103,7	687,0	3.562	0
10,38% Ferrexpo Financ 2019	USD					0	225	57,1	687,0	882	0
6,21% Generali Financ PERP	GBP					0	250	101,3	1.012,5	2.566	0
8,00% Polarcus Ltd 2018	USD					0	1.000	13,3	687,0	915	0
7,88% Aguila 3 SA 2018	USD					0	1.000	101,4	687,0	6.964	0
10,75% Cobre Del Mayo 2018	USD					0	250	22,5	687,0	386	0
7,63% Texhong Textile 2016	USD					0	1.000	100,2	687,0	6.881	0
7,25% CNH America LLC 2016	USD					0	1.050	100,1	687,0	7.221	0
7,75% China Automatio 2016	USD					0	1.200	100,9	687,0	3.128	0
6,13% SOC Quimica Y M 2016	USD					0	600	100,6	687,0	4.147	0
8,41% Golden Ener FRN 2017	NOK					0	5.774	39,0	77,6	1.748	0
5,88% Arcelormittal 2017	EUR					0	200	97,4	746,3	1.453	0
2,25% ADT Corp 2017	USD					0	810	100,3	687,0	5.580	0
4,63% Alcatel-Lucent 2017	USD					0	200	102,8	687,0	1.412	0
8,00% Akzo Nobel NV 2016	GBP					0	300	101,8	1.012,5	3.091	0
11,00% Northland Resou 2014	USD	1.008	0,0	669,7		0	1.008	0,0	687,0	0	0
8,75% Cobre Del Mayo	USD	148	30,0	669,7	298	0	0			0	0
11,75% Pso Finance Lt 2018	USD	79	70,0	669,7	370	0	99	55,0	687,0	374	0
7,51% Volstad Sub FRN 2016	NOK	842	68,5	80,0	462	0	0			0	0
0,00% Polarcus Ltd 2022	USD	995	7,5	669,7	500	0	0			0	0
3,42% Island Offs FRN 2016	NOK	1.668	38,5	80,0	514	0	3.000	70,5	77,6	1.642	0
6,51% Boa Sbl AS FRN 2018	NOK	2.175	39,0	80,0	679	0	2.239	42,0	77,6	730	0
7,75% World Wide Supp 2017	USD	800	15,0	669,7	804	0	300	33,0	687,0	680	0
2,63% Electrolux AB 2017	SEK	1.100	103,5	79,0	900	0	1.100	103,8	81,5	931	0
8,88% Santa Maria Off 2018	USD	267	57,0	669,7	1.018	0	280	84,5	687,0	1.623	0
4,25% RCI Banque SA 2017	EUR	150	103,5	744,0	1.155	0	0			0	0
7,00% Euro Direct FRN 2018	EUR	299	52,5	744,0	1.167	0	398	76,5	746,3	2.274	0
7,50% Rosneft Finance 2016	USD	200	100,3	669,7	1.344	0	200	102,5	687,0	1.408	0
9,50% Iona Energy Co 2018	USD	5.506	4,0	669,7	1.475	0	452	17,6	687,0	50	0
6,00% NESTE OIL OYJ 2016	EUR	200	101,2	744,0	1.506	0	200	103,7	746,3	1.548	0
1,88% Volkswagen Intl 2017	EUR	220	101,6	744,0	1.663	0	0			0	0
5,00% CIT Group Inc 2017	USD	250	102,0	669,7	1.708	0	0			0	0
6,50% Norwegian Energ 2016	NOK	3.000	74,0	80,0	1.777	0	0			0	0
10,00% IGAS ENERGY PLC 2018	USD	397	70,0	669,7	1.861	0	409	70,5	687,0	1.979	0
6,88% Schaeffler Hldg 2018	EUR	700	102,6	744,0	2.009	0	700	103,7	746,3	5.415	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

4,20% PHOSAGRO OAO 2018	USD	300	102,5	669,7	2.059	0	300	99,3	687,0	2.046	0
9,875% MARFRIG HOLDING 2017	USD	300	104,2	669,7	2.094	0	300	100,9	687,0	2.080	0
7,25% Constellation B 2017	USD	300	104,7	669,7	2.103	0	0			0	0
6,30% Groupama SA PERP	EUR	300	96,4	744,0	2.152	0	300	101,3	746,3	2.268	0
Rexam Plc 6,75% 2067	EUR	300	100,2	744,0	2.235	0	300	100,9	746,3	2.260	0
2,75% Securitas AB 2017	EUR	300	101,8	744,0	2.272	0	300	102,7	746,3	2.300	0
7,01% Hoegh LNG H FRN 2017	NOK	3.000	102,7	80,0	2.465	0	3.000	102,4	77,6	2.385	0
4,00% Neste OIL OYJ 2017	EUR	350	102,6	744,0	2.672	0	350	103,7	746,3	2.708	0
6,00% Outerwall Inc 2019	USD	430	93,8	669,7	2.702	0	500	89,0	687,0	3.057	0
9,00% NAVIGATOR HLGS 2017	USD	400	101,2	669,7	2.711	0	400	102,6	687,0	2.818	0
8,88% EDU UK Bondco P 2018	GBP	316	96,1	895,2	2.719	0	216	98,5	1.012,5	2.153	0
6,25% Vale Overseas L 2017	USD	400	102,2	669,7	2.738	0	0			0	0
6,75% Aircastle Ltd 2017	USD	400	103,3	669,7	2.767	0	0			0	0
6,38% Nord Gold NV 2018	USD	400	105,2	669,7	2.817	0	400	101,0	687,0	2.776	0
6,63% Vivacom 2018	EUR	373	101,9	744,0	2.829	0	373	101,4	746,3	2.824	0
9,5% Evraz Group Sa 2018	USD	400	108,8	669,7	2.915	0	400	105,4	687,0	2.898	0
5,88% Tesco PLC 2016	EUR	410	101,0	744,0	3.081	0	0			0	0
7,63% Ridgebury Crude 2017	USD	457	102,0	669,7	3.121	0	457	101,9	687,0	3.200	0
3,63% Bord Gais Eirea 2017	EUR	400	105,2	744,0	3.130	0	400	106,4	746,3	3.175	0
4,38% Repsol Intl Fin 2018	EUR	400	106,8	744,0	3.179	0	400	107,3	746,3	3.202	0
4,50% Marine Harv FRN 2018	NOK	4.000	102,1	80,0	3.269	0	7.000	102,5	77,6	5.569	0
6,54% Gaslog Ltd FRN 2018	NOK	4.000	102,7	80,0	3.287	0	4.000	101,5	77,6	3.151	0
1,25% Hella Kgaa Huec 2017	EUR	450	101,4	744,0	3.396	0	450	101,2	746,3	3.400	0
5,77% Muenchener Ruec PERP	EUR	450	104,0	744,0	3.482	0	0			0	0
6,90% Dean Holding Co 2017	USD	500	104,4	669,7	3.496	0	0			0	0
8,25% Frontier Commun 2017	USD	500	104,8	669,7	3.510	0	0			0	0
7,75% Smithfield Food 2017	USD	500	105,8	669,7	3.543	0	0			0	0
6,00% Grupo Televisa 2018	USD	500	107,8	669,7	3.611	0	500	107,6	687,0	3.697	0
7,88% Rosneft Finance 2018	USD	500	108,5	669,7	3.634	0	500	107,0	687,0	3.675	0
7,25% Taqa ABU Dhabi 2018	USD	500	110,8	669,7	3.711	0	500	111,3	687,0	3.822	0
4,38% Vale SA 2018	EUR	500	102,6	744,0	3.818	0	500	93,3	746,3	3.483	0
7,00% Awilco Drilling 2019	USD	700	84,3	669,7	3.949	0	0			0	0
0,69% Electrolux FRN 2017	SEK	5.000	100,8	79,0	3.982	0	5.000	100,8	81,5	4.108	0
5,85% Time Warner Cab 2017	USD	575	103,5	669,7	3.984	0	0			0	0
4,38% Thyssenkrupp AG 2017	EUR	580	102,4	744,0	4.418	0	0			0	0
6,70% PPL Capital Fun 2067	USD	800	82,5	669,7	4.420	0	800	78,0	687,0	4.287	0
3,50% RCI Banque SA 2018	USD	650	103,3	669,7	4.495	0	650	102,2	687,0	4.564	0
6,88% Fresenius MED C 2017	USD	650	104,7	669,7	4.556	0	0			0	0
1,45% Hyundai Cap FRN 2017	USD	700	100,0	669,7	4.688	0	700	99,9	687,0	4.806	0
3,15% Rosneft Oil Co 2017	USD	700	100,5	669,7	4.712	0	700	98,6	687,0	4.743	0
2,75% Sinopec GRP Ove 2017	USD	700	101,2	669,7	4.745	0	0			0	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

7,75% Bank of Georgia 2017	USD	705	103,9	669,7	4.903	0	705	103,8	687,0	5.030	0
Asml Holding Nv 5.75% 2017	EUR	650	105,4	744,0	5.099	0	0			0	0
6,13% US Airways Grou 2018	USD	750	103,7	669,7	5.210	0	750	102,6	687,0	5.285	0
7,13% Heathrow Financ 2017	GBP	570	103,1	895,2	5.263	0	320	105,6	1.012,5	3.423	0
1,00% Volkswagen Leas 2017	EUR	700	101,1	744,0	5.267	0	700	99,8	746,3	5.212	0
9,00% Continental Air 2016	USD	1.250	100,3	669,7	5.485	0	950	103,9	687,0	4.642	0
5,44% Gazprom (GAZ Ca 2017	EUR	700	105,5	744,0	5.493	0	700	103,4	746,3	5.402	0
6,90% L Brands Inc 2017	USD	790	105,5	669,7	5.584	0	0			0	0
5,38% Davide Campari- 2016	EUR	750	101,4	744,0	5.659	0	750	103,5	746,3	5.793	0
6,50% Bank of America 2016	USD	850	100,4	669,7	5.714	0	100	102,9	687,0	707	0
6,63% FIAT CHRYSLER F. 2018	EUR	750	107,4	744,0	5.990	0	750	108,9	746,3	6.098	0
4,75% CNP Assurances PERP	EUR	800	101,0	744,0	6.011	0	800	102,0	746,3	6.091	0
6,00% Sprint Communic 2016	USD	900	100,7	669,7	6.071	0	0			0	0
8,88% Finnair OYJ PERP	EUR	800	103,1	744,0	6.134	0	800	105,0	746,3	6.269	0
6,25% Vimpelcom Holdi 2017	USD	910	102,8	669,7	6.264	0	0			0	0
9,00% TiZir Ltd 2017	USD	1.200	79,0	669,7	6.349	0	1.200	84,0	687,0	6.925	0
3,00% BG Energy Capit 2018	EUR	800	107,1	744,0	6.375	0	800	107,2	746,3	6.402	0
7,38% PEUGOT SA 2018	EUR	775	111,4	744,0	6.424	0	675	112,7	746,3	5.677	0
8,88% Lafarge SA 2016	EUR	850	103,0	744,0	6.516	0	850	106,7	746,3	6.766	0
2,40% Teva Pharmaceut 2016	USD	1.000	100,5	669,7	6.729	0	1.000	100,7	687,0	6.915	0
2,00% Tencent Holding 2017	USD	1.000	100,5	669,7	6.730	0	1.000	100,1	687,0	6.875	0
6,38% Dubai Electrici 2016	USD	1.000	101,6	669,7	6.802	0	1.000	103,8	687,0	7.126	0
5,88% Petrobras Intl 2018	USD	1.000	102,3	669,7	6.854	0	1.000	89,4	687,0	6.140	0
4,38% Heathrow Fundin 2017	EUR	900	102,4	744,0	6.857	0	900	104,3	746,3	7.006	0
2,88% Korea GAS Corp 2018	USD	1.000	102,7	669,7	6.877	0	1.000	101,6	687,0	6.981	0
3,71% PTT Explor & Pr 2018	USD	1.000	103,8	669,7	6.948	0	1.000	102,8	687,0	7.060	0
5,25% Alliance Data S 2017	USD	1.025	101,8	669,7	6.984	0	1.025	101,0	687,0	7.112	0
5,00% Volvo Treasury 2017	EUR	900	104,6	744,0	7.004	0	0			0	0
1,00% BMW US Capital 2017	EUR	950	101,2	744,0	7.149	0	0			0	0
3,88% Ei Towers SpA 2018	EUR	1.000	106,0	744,0	7.887	0	1.000	106,8	746,3	7.967	0
2,13% SK Telecom Co L 2018	USD	1.500	101,1	669,7	10.154	0	1.500	99,7	687,0	10.272	0
Total					353.461					317.826	
Unoterede udenl. obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
5,00% PA Resources 2016	USD	800	0,0	669,7		0	800	50,0	687,0	2.748	0
Total					0					2.748	
Totale kapitalandele					362.212					331.499	
Value Bonds 2018 Udb. KL											
Danske noterede obligationer					30-06-2016					31-12-2015	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
8,00% LM Group Holdin 2019	EUR	200	103,6	744,0	1.542	0	300	101,5	746,3	2.272	0
Total					1.542					2.272	
Udenlandske noterede obligationer					30-06-2016					31-12-2015	
	Valuta	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominal beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
2,75% Kesko OYJ 2018	EUR					0	100	104,2	746,3	778	0
10,63% Kerling PLC 2017	EUR					0	220	100,8	746,3	1.654	0
5,50% SM Investments 2017	USD					0	250	104,6	687,0	1.796	0
7,00% Diamorph AB 2019	SEK					0	2.000	105,9	81,5	1.725	0
4,00% Heidelbergcemen 2016	EUR					0	200	100,7	746,3	1.503	0
2,25% ADT Corp 2017	USD					0	370	100,3	687,0	2.549	0
7,50% Jarden Corp 2017	USD					0	299	102,3	687,0	2.100	0
9,50% Kuwait Energy 2019	USD					0	225	91,8	687,0	1.419	0
7,63% Texhong Textile 2016	USD					0	250	100,2	687,0	1.720	0
7,25% CNH America LLC 2016	USD					0	50	100,1	687,0	344	0
7,88% Aguila 3 SA 2018	USD					0	300	101,4	687,0	2.089	0
7,51% Volstad Sub FRN 2016	NOK	562	68,5	80,0	308	0	0			0	0
6,75% Alcoa Inc 2018	USD	50	108,5	669,7	363	0	50	107,3	687,0	368	0
9,50% Iona Energy Co 2018	USD	2.200	4,0	669,7	589	0	0			0	0
6,50% Norwegian Energ 2016	NOK	1.000	74,0	80,0	592	0	0			0	0
6,88% Schaeffler Hldg 2018	EUR	225	102,6	744,0	646	0	225	103,7	746,3	1.741	0
11,50% Midwest Vanadiu 2018	USD	1.200	8,5	669,7	683	0	0			0	0
2,88% CA Inc 2018	USD	100	102,0	669,7	683	0	100	100,9	687,0	693	0
9,13% Vimpelcom (VIP 2018	USD	100	110,9	669,7	742	0	100	108,5	687,0	746	0
3,13% K+S AG 2018	EUR	100	106,9	744,0	795	0	100	106,2	746,3	793	0
4,50% Marine Harv FRN 2018	NOK	1.000	102,1	80,0	817	0	2.000	102,5	77,6	1.591	0
BUZZI UNICEM SP 6.250% 2018	EUR	100	111,6	744,0	830	0	100	111,4	746,3	832	0
6,90% Dean Holding Co 2017	USD	129	104,4	669,7	902	0	129	105,2	687,0	933	0
6,01% DNB Bank ASA PERP	GBP	100	101,0	895,2	904	0	100	102,9	1.012,5	1.042	0
1,23% John Deere FRN 2019	USD	150	100,6	669,7	1.011	0	0			0	0
7,50% Genel Energy Fi 2019	USD	200	75,6	669,7	1.013	0	200	71,5	687,0	982	0
2,05% Roper Technolog 2018	USD	150	101,3	669,7	1.018	0	150	99,5	687,0	1.025	0
0,005% Volkswagen FRN 2018	EUR	150	99,2	744,0	1.107	0	0			0	0
5,25% Play Finance 2 2019	EUR	160	102,5	744,0	1.220	0	160	102,7	746,3	1.226	0
5,78% Stolt-Niels FRN 2018	NOK	1.500	102,5	80,0	1.230	0	1.500	101,7	77,6	1.184	0
7,00% Jacktel 2019	EUR	200	87,5	744,0	1.302	0	200	90,8	746,3	1.354	0
7,38% PEUGOT SA 2018	EUR	160	111,4	744,0	1.326	0	0			0	0
7,38% Morgan Stanley 2018	AUD	250	106,9	498,6	1.332	0	250	107,5	499,8	1.344	0
1,50% Vodafone Group 2018	USD	200	100,2	669,7	1.342	0	200	99,2	687,0	1.363	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

9,00% NAVIGATOR HLGS 2017	USD	200	101,2	669,7	1.355	0	0			0	0
2,75% QNB Finance Ltd 2018	USD	200	101,9	669,7	1.364	0	200	100,9	687,0	1.386	0
3,63% D.R. Horton Inc 2018	USD	200	102,1	669,7	1.367	0	0			0	0
4,75% UBS AG 2023	USD	200	102,6	669,7	1.374	0	200	101,7	687,0	1.397	0
6,25% Vimpelcom Holdi 2017	USD	200	102,8	669,7	1.377	0	0			0	0
7,00% Awilco Drilling 2019	USD	248	84,3	669,7	1.398	0	0			0	0
5,00% Best BUY Co Inc 2018	USD	200	105,3	669,7	1.410	0	200	104,9	687,0	1.441	0
8,13% Credit Agricole 2033	USD	200	107,5	669,7	1.440	0	200	110,7	687,0	1.520	0
8,25% Barclays Bank P PERP	USD	220	98,1	669,7	1.445	0	220	106,6	687,0	1.612	0
9,5% Evraz Group Sa 2018	USD	200	108,8	669,7	1.458	0	200	105,4	687,0	1.449	0
4,73% Innovia Gro FRN 2020	EUR	200	99,6	744,0	1.482	0	200	100,1	746,3	1.494	0
3,63% Svenska Cellulo 2016	EUR	200	100,5	744,0	1.496	0	200	102,2	746,3	1.526	0
4,75% CNP Assurances PERP	EUR	200	101,0	744,0	1.503	0	200	102,0	746,3	1.523	0
7,88% Zobebe Holding 2018	EUR	200	101,5	744,0	1.511	0	0			0	0
6,63% Vivacom 2018	EUR	200	101,9	744,0	1.517	0	200	101,4	746,3	1.514	0
5,75% UCB SA 2016	EUR	200	102,4	744,0	1.524	0	200	104,9	746,3	1.566	0
3,88% Volkswagen Intl PERP	EUR	200	102,8	744,0	1.530	0	200	97,2	746,3	1.451	0
6,75% Vpii Escrow Cor 2018	USD	240	97,0	669,7	1.559	0	240	99,1	687,0	1.634	0
9,00% Sprint Communic 2018	USD	220	106,4	669,7	1.568	0	220	105,3	687,0	1.591	0
9,88% Agrokor D.D 2019	EUR	200	105,8	744,0	1.574	0	200	107,4	746,3	1.602	0
10,60% Arcelormittal 2019	USD	200	117,9	669,7	1.579	0	200	93,6	687,0	1.286	0
5,98% Norlandia C FRN 2018	NOK	2.000	100,0	80,0	1.601	0	2.000	100,5	77,6	1.560	0
7,63% Ridgebury Crude 2017	USD	238	102,0	669,7	1.622	0	238	101,9	687,0	1.663	0
7,38% Petroleum GEO-S 2018	USD	330	73,5	669,7	1.624	0	330	77,3	687,0	1.751	0
3,10% Cloetta AB FRN 2018	SEK	2.000	103,7	79,0	1.639	0	2.000	103,9	81,5	1.694	0
6,54% Gaslog Ltd FRN 2018	NOK	2.000	102,7	80,0	1.643	0	2.000	101,5	77,6	1.575	0
6,63% Lafarge SA 2018	EUR	200	112,2	744,0	1.669	0	200	113,5	746,3	1.694	0
4,63% TBG Global PTE 2018	USD	250	101,7	669,7	1.703	0	250	97,5	687,0	1.674	0
2,38% AT&T Inc 2018	USD	250	102,2	669,7	1.712	0	250	100,9	687,0	1.733	0
6,46% T-Mobile USA In 2019	USD	250	102,3	669,7	1.713	0	250	102,8	687,0	1.766	0
8,88% EDU UK Bondco P 2018	GBP	200	96,1	895,2	1.721	0	100	98,5	1.012,5	997	0
3,50% RCI Banque SA 2018	USD	250	103,3	669,7	1.729	0	250	102,2	687,0	1.755	0
7,88% Rosneft Finance 2018	USD	240	108,5	669,7	1.744	0	240	107,0	687,0	1.764	0
9,38% GCL Holdings SC 2018	EUR	230	102,3	744,0	1.751	0	230	104,5	746,3	1.794	0
8,25% Frontier Commun 2017	USD	250	104,8	669,7	1.755	0	250	105,8	687,0	1.817	0
6,38% United Continen 2018	USD	250	104,9	669,7	1.757	0	250	104,5	687,0	1.794	0
6,90% L Brands Inc 2017	USD	250	105,5	669,7	1.767	0	0			0	0
7,88% Case New Hollan 2017	USD	250	107,1	669,7	1.794	0	250	106,2	687,0	1.823	0
6,00% Outerwall Inc 2019	USD	290	93,8	669,7	1.823	0	335	89,0	687,0	2.048	0
4,25% Hertz Corp 2018	USD	275	101,6	669,7	1.871	0	275	101,8	687,0	1.922	0
10,38% Cabot Financial 2019	GBP	200	105,7	895,2	1.892	0	200	107,7	1.012,5	2.181	0

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

3,38% Tesco PLC 2018	EUR	250	105,1	744,0	1.954	0	250	103,2	746,3	1.925	0
3,02% Petrobras G FRN 2017	USD	300	100,0	669,7	2.009	0	300	92,2	687,0	1.900	0
2,38% Coca-Cola Femsa 2018	USD	300	101,9	669,7	2.047	0	300	100,2	687,0	2.066	0
2,75% Crane Co 2018	USD	300	102,3	669,7	2.056	0	300	100,5	687,0	2.071	0
5,65% Dell Inc 2018	USD	300	103,9	669,7	2.086	0	300	103,3	687,0	2.130	0
3,88% Ei Towers SpA 2018	EUR	280	106,0	744,0	2.208	0	0			0	0
0,50% Sinopec GRP Ove 2018	EUR	300	100,5	744,0	2.244	0	0			0	0
6,75% RPG Byty SRO 2020	EUR	300	103,4	744,0	2.308	0	300	104,5	746,3	2.339	0
7,13% Heathrow Financ 2017	GBP	250	103,1	895,2	2.308	0	150	105,6	1.012,5	1.604	0
7,00% FIAT FINANCE & 2017	EUR	300	104,1	744,0	2.324	0	300	106,1	746,3	2.376	0
3,70% Gazprom OAO via 2018	EUR	300	104,2	744,0	2.326	0	200	100,0	746,3	1.492	0
2,40% Teva Pharmaceut 2016	USD	350	100,5	669,7	2.355	0	350	100,7	687,0	2.420	0
5,25% Alliance Data S 2017	USD	350	101,8	669,7	2.385	0	350	101,0	687,0	2.428	0
8,00% HCA Inc 2018	USD	325	112,2	669,7	2.442	0	75	111,8	687,0	576	0
3,65% Verizon Communi 2018	USD	350	105,2	669,7	2.466	0	200	105,0	687,0	1.443	0
7,75% Smithfield Food 2017	USD	350	105,8	669,7	2.480	0	350	107,4	687,0	2.583	0
9,75% Salamander Ener 2020	USD	400	93,3	669,7	2.498	0	200	104,2	687,0	1.431	0
0,17% FCE Bank PL FRN 2018	EUR	350	100,0	744,0	2.603	0	350	99,1	746,3	2.588	0
1,88% EMC Corp/MA 2018	USD	400	98,2	669,7	2.632	0	200	93,7	687,0	1.288	0
Total					129.848					124.554	
Totale kapitalandele					131.390					126.826	

Value Emerging Markets KL

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016		Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	31-12-2015		Heraf udtrukne
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	
Petroleo Brasileiro SA ADR	USD					78	3,4	687,0	1.825		
Haitong International Secur	HKD	228	4,7	86,3	915	180	4,8	88,6	761		
Usinas Siderurgicas de Mina	BRL	254	2,0	209,0	1.048	167	1,6	173,6	450		
BBMG CORPORATION-H	HKD	563	2,3	86,3	1.123	192	5,3	88,6	899		
Oriental Watch Holdings	HKD	1.596	0,9	86,3	1.267	1.596	1,2	88,6	1.627		
Gujarat GAS Ltd	INR	31	557,7	9,9	1.689	26	624,7	10,4	1.675		
Naim Holdings Berhad	MYR	590	1,8	166,1	1.764	351	2,5	160,0	1.381		
AFK Sistema GDR	USD	37	7,5	669,7	1.847	37	5,9	687,0	1.485		
Türkiye Halk Bankasi AS	TRY	94	8,5	232,9	1.875	64	10,4	235,4	1.569		
Engineers India Ltd	INR	103	203,7	9,9	2.082	72	241,4	10,4	1.794		
Harbin Power Equipment Co-H	HKD	882	2,9	86,3	2.170	612	3,7	88,6	1.991		
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	HKD	169	14,9	86,3	2.174	117	12,8	88,6	1.323		
Dongfeng Motor Grp Co Ltd-H	HKD	314	8,1	86,3	2.190	298	10,4	88,6	2.737		
China Shengmu Organic Milk	HKD	1.583	1,6	86,3	2.200	620	1,8	88,6	1.006		
Thoresen Thai Agencies PCL	THB	1.323	9,1	19,1	2.282	1.099	7,8	19,1	1.626		

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Turkcell Iletisim Hizmet	TRY	98	10,6	232,9	2.418	67	9,9	235,4	1.568
Xingda Int'L Holdings	HKD	1.753	1,8	86,3	2.694	1.271	1,6	88,6	1.780
Supermax Corp BHD	MYR	800	2,2	166,1	2.856	873	3,2	160,0	4.526
Akbank	TRY	161	8,2	232,9	3.084	110	6,7	235,4	1.734
Soho China Ltd	HKD	976	3,7	86,3	3.136	672	3,8	88,6	2.241
VALE SA-SP PREF ADR	USD	124	4,0	669,7	3.331	90	2,6	687,0	1.572
Shougang Fushan Res. Grou.	HKD	2.804	1,4	86,3	3.340	1.960	1,0	88,6	1.737
PTT Global Chem	THB	298	59,3	19,1	3.365	298	50,0	19,1	2.845
Posco ADR	USD	11	44,5	669,7	3.387	10	35,4	687,0	2.388
Halla Holding Corp	KRW	10	61.000,0	0,6	3.396	4	64.400,0	0,6	1.413
Orient Overseas Internation	HKD	156	26,4	86,3	3.537	106	37,3	88,6	3.516
Kossan Rubber Industries	MYR	312	6,9	166,1	3.550	244	9,3	160,0	3.631
Gazprom (Rao) Ads	USD	123	4,3	669,7	3.551	100	3,7	687,0	2.531
Hyundai Motor Co	KRW	5	135.500,0	0,6	3.553	3	149.000,0	0,6	2.697
Arcelik AS	TRY	81	18,9	232,9	3.556	57	14,0	235,4	1.859
BYD Electronic Internationa	HKD	954	4,4	86,3	3.589	645	4,2	88,6	2.378
Barclays Africa Group Ltd	ZAR	55	144,1	45,7	3.644	12	143,5	44,3	732
Anhui Expressway Co	HKD	690	6,1	86,3	3.645	474	6,6	88,6	2.773
Shoprite Holdings Ltd	ZAR	51	166,3	45,7	3.860	14	143,3	44,3	899
Qingling Motors Co Ltd	HKD	1.970	2,4	86,3	4.081	1.766	2,4	88,6	3.773
China Merchants Hlds Int	HKD	230	20,6	86,3	4.090	160	24,7	88,6	3.496
Lukoil Hldgs Adr	USD	15	41,7	669,7	4.131	12	32,5	687,0	2.651
Ginko International Co Ltd	TWD	60	335,0	20,8	4.173	46	435,0	20,9	4.185
Hong Leong Bank Berhad	MYR	191	13,2	166,1	4.184	0			0
Mando Corp. NEW	KRW	3	217.500,0	0,6	4.206	2	165.500,0	0,6	2.251
Coretronic Corp	TWD	703	29,4	20,8	4.291	413	27,3	20,9	2.358
First Philippine Holdings C	PHP	446	67,9	14,2	4.308	407	65,1	14,6	3.865
Sintex Industries Ltd	INR	557	81,0	9,9	4.475	388	101,8	10,4	4.099
Banco do Brasil SA	BRL	127	17,2	209,0	4.557	87	14,7	173,6	2.219
KB Financial Group Inc	KRW	24	32.600,0	0,6	4.619	17	33.150,0	0,6	3.273
OTP Bank PLC	HUF	31	6.350,0	2,4	4.664	22	6.000,0	2,4	3.049
Magyar Telekom Telecommunic	HUF	446	446,0	2,4	4.687	311	406,0	2,4	2.981
Minas Buenavent Adr	USD	60	12,0	669,7	4.820	46	4,3	687,0	1.347
MR Price Group Ltd	ZAR	52	206,3	45,7	4.884	11	200,0	44,3	931
Ternium SA	USD	38	19,1	669,7	4.894	32	12,4	687,0	2.716
Bank Of China Ltd - H	HKD	1.858	3,1	86,3	4.956	1.406	3,5	88,6	4.312
Axis Bank Ltd- GDR REG S	USD	19	38,8	669,7	5.045	17	33,7	687,0	4.044
Asustek Computer Inc	TWD	96	265,5	20,8	5.291	79	272,0	20,9	4.494
LG Electronics Inc	KRW	17	53.900,0	0,6	5.349	13	53.800,0	0,6	4.094
China Construction Bank Cor	HKD	1.218	5,1	86,3	5.383	894	5,3	88,6	4.208
YES Bank Ltd	INR	49	1.107,1	9,9	5.410	24	725,8	10,4	1.818

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Tata Motors Ltd. ADR (US)	USD	24	34,7	669,7	5.477	18	29,5	687,0	3.682
Daelim Industrial Co Ltd	KRW	13	76.000,0	0,6	5.718	10	67.100,0	0,6	3.929
SK Hynix Inc	KRW	30	32.400,0	0,6	5.721	0			0
Samsung Electronics GDR	USD	1	621,0	669,7	5.897	1	531,5	687,0	3.878
Bank Negara Indonesia Perse	IDR	2.274	5.200,0	0,1	5.992	1.753	4.990,0	0,0	4.360
China Mobile Ltd	HKD	78	88,7	86,3	6.007	61	87,5	88,6	4.731
Hon Hai Precision Industry	TWD	363	82,5	20,8	6.220	292	80,8	20,9	4.938
SK Telecom Co Ltd ADR	USD	46	20,9	669,7	6.395	31	20,2	687,0	4.278
Gruma SAB de CV	MXN	70	263,8	36,3	6.672	64	241,8	39,8	6.202
CIA Brasileira De DIS-Pref	BRL	69	46,7	209,0	6.708	32	41,9	173,6	2.290
Creditcorp	USD	7	154,3	669,7	6.924	5	97,3	687,0	3.035
Sberbank Pao -Sponsored Adr	USD	122	8,7	669,7	7.115	87	5,9	687,0	3.531

Total 265.462 175.987

Udenlandske noterede aktier 30-06-2016 31-12-2015

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
BGP HOLDING	EUR	216	0,0	744,0	0		216	0,0	746,3	0	
TGK-5 GDR	USD	2	0,0	669,7	0		2	0,0	687,0	0	
Total					0					0	

Warrants 30-06-2016 31-12-2015

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
PDG Realty SA Empeen.warr.	BRL	151	0,0	209,0	3		151	0,0	173,6	3	
Thoresen Thai Wts 2017	THB	130	0,9	19,1	22		130	1,1	19,1	27	
Thoresen Thai Wts 2017	THB	167	1,4	19,1	45		167	1,2	19,1	39	
Total					70					68	

Totale kapitalandele 265.532 176.056

Value Europa KL

Danske noterede aktier 30-06-2016 31-12-2015

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Danske Andelskassers Bank	DKK						200	2,7	100,0	530	
Danske Bank A/S	DKK	83	175,4	100,0	14.630		94	185,2	100,0	17.344	
A.P. Møller-Mærsk B	DKK	2	8.705,0	100,0	15.547		1	8.975,0	100,0	12.682	
Total					30.178					30.556	

Udenlandske noterede aktier 30-06-2016 31-12-2015

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Sparinvest Holding B	DKK		2.931,0	100,0	686		0	3.725,0	100,0	872	
Sparinvest Holding A	DKK	2	2.931,0	100,0	6.375		2	3.725,0	100,0	7.171	

Selskab: Sparinvest Holdings SE, 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Ejerandel for foreningen er 10,5 % ud fra seneste offentliggjorte regnskab pr. 2015

	30-06-2016				31-12-2015						
	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	Heraf udtrukne
Total					7.061					8.042	
Udenlandske noterede aktier											
Kuoni Reisen Holding	CHF						5	279,5	686,3	8.868	
Fortis CP42	EUR	12	0,0	744,0		12	0,0	746,3		0	
Pescanova SA	EUR	70	0,0	744,0		0				0	
Kontron Ag	EUR	1	2,8	744,0	19	0				0	
KSB AG Pfd	EUR		311,2	744,0	500	0				0	
Vallourec	EUR	57	3,2	744,0	1.352	57	8,6	746,3		3.628	
Petroleum Geo-Services ASA	NOK	196	19,7	80,0	3.095	196	36,4	77,6		5.533	
Arcelormittal	EUR	158	4,1	744,0	4.823	87	3,9	746,3		2.531	
TT Electronics Plc	GBP	421	1,3	895,2	4.867	421	1,6	1.012,5		6.678	
Zehnder Group Ag-Br	CHF	21	37,8	687,4	5.361	8	38,5	686,3		2.037	
Cewe Color Holding	EUR	11	65,5	744,0	5.377	11	54,6	746,3		4.500	
Home Retail Group	GBP	433	1,5	895,2	5.932	0				0	
Conzzeta AG	CHF	1	623,5	687,4	6.009	1	639,0	686,3		3.789	
Rieter Holding AG	CHF	6	199,4	687,4	7.764	3	188,0	686,3		4.353	
Salzgitter AG	EUR	44	23,8	744,0	7.802	24	22,7	746,3		4.034	
Danieli & Co	EUR	66	16,0	744,0	7.919	30	17,6	746,3		3.952	
Helvetia Holding Ag	CHF	2	506,5	687,4	8.252	0				0	
Dairy Crest Group PLC	GBP	178	5,4	895,2	8.581	78	6,8	1.012,5		5.401	
Heijmans NV	EUR	163	7,6	744,0	9.263	116	8,2	746,3		7.059	
Haulotte Group	EUR	92	13,7	744,0	9.382	92	13,9	746,3		9.493	
Millennium & Copthorne	GBP	262	4,0	895,2	9.397	207	4,6	1.012,5		9.701	
DEUTZ AG	EUR	389	3,7	744,0	10.773	247	3,7	746,3		6.793	
BEKAERT NV	EUR	38	39,0	744,0	10.971	42	28,4	746,3		8.882	
Peugeot SA	EUR	137	10,8	744,0	11.051	115	16,2	746,3		13.923	
L.D.C. Sa	EUR	9	169,4	744,0	11.848	9	178,0	746,3		12.488	
Jungheinrich - Prfd	EUR	58	27,7	744,0	11.920	11	76,2	746,3		6.400	
Buzzi Unicem SpA	EUR	104	15,7	744,0	12.102	74	16,6	746,3		9.203	
Hochtief Ag	EUR	14	115,7	744,0	12.107	26	85,9	746,3		16.540	
Renault	EUR	24	68,4	744,0	12.149	24	92,6	746,3		16.493	
Fraport AG	EUR	34	48,0	744,0	12.172	34	58,9	746,3		14.984	
Barclays Plc	GBP	993	1,4	895,2	12.318	637	2,2	1.012,5		14.115	
Clariant AG	CHF	111	16,4	687,4	12.590	66	19,0	686,3		8.632	
Omv Ag	EUR	70	25,2	744,0	13.060	70	26,1	746,3		13.575	
Nobia AB	SEK	229	73,0	79,0	13.190	123	106,0	81,5		10.631	
L.M. Ericsson B	SEK	266	64,3	79,0	13.503	202	82,3	81,5		13.553	
Rio Tinto Plc	GBP	66	22,9	895,2	13.603	52	19,8	1.012,5		10.499	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Bellway Plc	GBP	81	19,0	895,2	13.732	46	28,4	1.012,5	13.137
Sainsbury Plc (I)	GBP	682	2,3	895,2	14.188	547	2,6	1.012,5	14.342
Vodafone Group Plc	GBP	748	2,3	895,2	15.240	574	2,2	1.012,5	12.839
Eni Spa	EUR	142	14,5	744,0	15.313	118	13,8	746,3	12.134
UPM-Kymmene OYJ	EUR	127	16,4	744,0	15.467	146	17,2	746,3	18.713
Eurazeo	EUR	40	53,5	744,0	16.070	19	63,5	746,3	9.015
Astrazeneca Plc	GBP	41	44,7	895,2	16.274	13	46,2	1.012,5	6.077
ING Groep NV	EUR	240	9,2	744,0	16.411	191	12,5	746,3	17.710
HSBC Holdings USD 0,50	GBP	393	4,7	895,2	16.412	187	5,4	1.012,5	10.149
Roche Holding Ag-Genusschei	CHF	9	256,1	687,4	16.497	5	276,4	686,3	8.879
Philips Electronic NV	EUR	102	22,4	744,0	16.943	81	23,6	746,3	14.190
Delhaize Group SA	EUR	24	94,5	744,0	16.963	27	89,8	746,3	18.290
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	EUR	97	24,7	744,0	17.869	88	21,1	746,3	13.883
Devro PLC	GBP	782	2,6	895,2	18.139	526	2,9	1.012,5	15.458
Koninklijke DSM	EUR	47	52,0	744,0	18.240	44	46,3	746,3	15.053
Aareal Bank Ag	EUR	86	28,6	744,0	18.275	70	29,1	746,3	15.235
Zurich Insurance Group AG	CHF	12	239,4	687,4	20.220	10	258,4	686,3	18.200
Grammer Ag	EUR	76	36,8	744,0	20.806	63	27,3	746,3	12.883
Total					592.109				504.458
Totale kapitalandele					629.347				543.056

Value USA KL

Udenlandske noterede aktier

	Valuta	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	30-06-2016		Heraf udtrukne	Nominel beh. i 1.000 stk	Kurs	31-12-2015		Heraf udtrukne
				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr				Valuta kurs	kursværdi i 1.000 kr	
Hess Corp	USD						4	48,5	687,0	1.251	
ACCO Brands Corp	USD						6	7,1	687,0	280	
Ingevity Corp	USD		34,0	669,7	114		0			0	
Tidewater Inc	USD	8	4,4	669,7	224		8	7,0	687,0	362	
Noble Corp plc	USD	10	8,2	669,7	564		10	10,6	687,0	741	
Ascena Retail Group Inc	USD	12	7,0	669,7	580		27	9,9	687,0	1.817	
Oil States International In	USD	3	32,9	669,7	594		5	27,3	687,0	897	
Valero Energy Corp	USD	2	51,0	669,7	627		3	70,7	687,0	1.341	
Phillips 66	USD	1	79,3	669,7	628		2	81,8	687,0	913	
WestRock Company	USD	3	38,9	669,7	781		6	45,6	687,0	1.839	
CSRA Inc	USD	5	23,4	669,7	808		8	30,0	687,0	1.666	
Terex Corp	USD	6	20,3	669,7	830		14	18,5	687,0	1.827	
J.C Penney Co Inc	USD	14	8,9	669,7	857		29	6,7	687,0	1.310	
Micron Technology Inc	USD	9	13,8	669,7	857		9	14,2	687,0	905	
Metlife Inc	USD	3	39,8	669,7	881		3	48,2	687,0	1.094	
Patterson-Uti Energy Inc	USD	6	21,3	669,7	900		12	15,1	687,0	1.227	

Investeringsforeningen Sparinvest - Beholdningsoversigt til halvårsrapport 2016

Gap Inc	USD	6	21,2	669,7	902	6	24,7	687,0	1.077
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	2	91,0	669,7	919	2	88,1	687,0	912
Hewlett Packard Enterpris	USD	8	18,3	669,7	1.014	0			0
ConocoPhillips	USD	3	43,6	669,7	1.018	5	46,7	687,0	1.716
American National Insurance	USD	1	113,2	669,7	1.031	5	102,3	687,0	3.716
Triumph Group Inc	USD	4	35,5	669,7	1.053	6	39,8	687,0	1.748
Mosaic Co/The	USD	6	26,2	669,7	1.087	16	27,6	687,0	2.942
Leucadia National Corp	USD	10	17,3	669,7	1.112	10	17,4	687,0	1.145
Iridium Communications Inc	USD	19	8,9	669,7	1.135	19	8,4	687,0	1.102
KORN/FERRY INTERNATIONAL	USD	8	20,7	669,7	1.173	11	33,2	687,0	2.501
National Western Life Ins	USD	1	195,3	669,7	1.469	2	251,9	687,0	2.809
Vishay Intertechnology Inc	USD	18	12,4	669,7	1.503	39	12,1	687,0	3.251
Intel Corp	USD	7	32,8	669,7	1.503	7	34,5	687,0	1.620
Whirlpool Corp	USD	1	166,6	669,7	1.523	1	146,9	687,0	1.377
Discover Financial - W/I	USD	4	53,6	669,7	1.566	4	53,6	687,0	1.608
Loews Corp	USD	6	41,1	669,7	1.570	9	38,4	687,0	2.398
Regions Financial Corp	USD	28	8,5	669,7	1.580	36	9,6	687,0	2.346
Pulte Homes Inc	USD	14	19,5	669,7	1.811	14	17,8	687,0	1.699
Ingram Micro Inc-CI A	USD	8	34,8	669,7	1.844	13	30,4	687,0	2.786
Scholastic Corp	USD	7	39,6	669,7	1.852	9	38,6	687,0	2.419
Agco Corp	USD	6	47,1	669,7	1.866	12	45,4	687,0	3.758
Computer Sciences Corp	USD	6	49,7	669,7	1.926	8	32,7	687,0	1.815
Citigroup Inc	USD	7	42,4	669,7	1.935	10	51,8	687,0	3.692
Corning Inc	USD	15	20,5	669,7	2.010	30	18,3	687,0	3.800
Archer Daniels Midland Co	USD	7	42,9	669,7	2.033	9	36,7	687,0	2.304
American Eagle Outfitters	USD	19	15,9	669,7	2.068	32	15,5	687,0	3.416
International Speedway Corp	USD	9	33,5	669,7	2.087	15	33,7	687,0	3.568
Exxon Mobil Corp	USD	4	93,7	669,7	2.212	4	78,0	687,0	1.887
Procter & Gamble Co	USD	4	84,7	669,7	2.213	4	79,4	687,0	2.415
Weis Markets Inc	USD	7	50,6	669,7	2.347	11	44,3	687,0	3.445
Travelers Cos Inc/The	USD	3	119,0	669,7	2.465	5	112,9	687,0	3.756
Microsoft Corp	USD	8	51,2	669,7	2.817	12	55,5	687,0	4.763
Johnson & Johnson	USD	3	121,3	669,7	2.821	4	102,7	687,0	3.042
JP Morgan Chase & Co	USD	7	62,1	669,7	2.851	9	66,0	687,0	4.023
Pfizer Inc	USD	12	35,2	669,7	2.867	18	32,3	687,0	3.987
Total					70.427				106.310
Totale kapitalandele					70.427				106.310