

HALFJAARLIJKS VERSLAG

30.09.16

TREETOP SICAV

BEVEK

Openbare Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal (BEVEK)
naar Belgisch recht met verschillende compartimenten
Naamloze Vennootschap

ICB die geopteerd heeft voor beleggingen
die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG

INHOUDSOPGAVE

1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP	3
1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP	3
1.2. BEHEERVERSLAG	5
1.2.1. <i>Informatie aan de aandeelhouders</i>	5
1.2.2. <i>Algemeen overzicht van de markten</i>	5
1.3. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS	9
1.3.1. <i>Samenvatting van de regels</i>	9
1.3.2. <i>Wisselkoersen</i>	10
2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX	11
2.1. BEHEERVERSLAG	11
2.1.1. <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i>	11
2.1.2. <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i>	11
2.1.3. <i>Distributeurs</i>	13
2.1.4. <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i>	13
2.1.5. <i>Toekomstig beleid</i>	13
2.1.6. <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i>	13
2.2. BALANS	15
2.3. RESULTATENREKENING	16
2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS	17
2.4.1. <i>Samenstelling van de activa op 30.09.16</i>	17
2.4.2. <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i>	39
2.4.3. <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i>	41
2.4.4. <i>Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities</i>	41
2.4.5. <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i>	42
2.4.6. <i>Rendementen</i>	43
2.4.7. <i>Lopende kosten</i>	48
2.4.8. <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i>	49

1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

Benaming

TreeTop SICAV

Maatschappelijke zetel

Havenlaan 86C, bus 320
B - 1000 Brussel

Oprichtingsdatum

26 februari 2015

Rechtsvorm

Naamloze Vennootschap

Statuut

BEVEK naar Belgisch recht met verschillende compartimenten onderworpen aan de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG (de "Wet van 2012"). De rechten van de deelnemers en schuldeisers met betrekking tot een compartiment of die zijn ontstaan naar aanleiding van de introductie, het functioneren of de ontbinding van een compartiment, zijn beperkt tot de activa van dit compartiment.

Raad van bestuur

Jacques BERGHMANS, Voorzitter van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg, Niet-uitvoerend bestuurder
Olivier DE VINCK, Afgevaardigd bestuurder van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg, Effectief bestuurder
Claire CORNIL, Hoofd internationale structurering AMUNDI ASSET MANAGEMENT, Effectief bestuurder (tot 21/09/2016)
Eric VAN EYKEN, Algemeen Directeur AMUNDI ASSET MANAGEMENT BELGIUM, Niet-uitvoerend bestuurder
Paul MESTAG, Onafhankelijk bestuurder

Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding

Olivier DE VINCK, Afgevaardigd bestuurder van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg
Claire CORNIL, Hoofd internationale structurering AMUNDI ASSET MANAGEMENT (tot 21/09/2016)

Beheertype

BEVEK aangewijst aan instellingen voor collectieve belegging Amundi Asset Management S.A., 90, Boulevard Pasteur, 75015 Parijs - Frankrijk

Uitbesteding van de administratie door de Beheervenootschap

CACEIS Belgium N.V., beursvennootschap - Havenlaan 86C, bus 320 - 1000 Brussel

Financiële dienst

De financiële dienstverlening van de BEVEK en van elk compartiment wordt verzorgd door CACEIS Belgium N.V., Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel.

Door de Beheervenootschap aangewezen distributeur

TreeTop Asset Management Belgium N.V., Frankenstraat 79 te 1040 Brussel

Bewaarder

CACEIS Bank Luxembourg N.V., vennootschap naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel te Allée Scheffer 5, L-2520 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, handelend via zijn Belgisch filiaal, CACEIS Bank Luxembourg Brussels Branch, gevestigd te Havenlaan 86C bus 320 - 1000 Brussel, met ondernemingsnummer 0539.791.736 (RPR Brussel).

CACEIS Bank Luxembourg N.V. is een kredietinstelling opgericht naar het recht van een andere lidstaat uit de Europese Economische Ruimte, met een geregistreerd filiaal in België, waaraan vergunning is verleend door de NBB overeenkomstig artikel 312 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

De activiteit van de Depothouder van de BEVEK bestaat uit het uitvoeren van de taken zoals bedoeld in artikel 10 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging ("het Koninklijk Besluit 2012").

Commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door dhr. Maurice Vrolix, bedrijfsrevisor en erkend revisor, Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem.

Promotor

TreeTop Asset Management Belgium N.V., naamloze vennootschap naar Belgisch recht, waaraan vergunning verleend werd om de volgende beleggingsdiensten en -activiteiten te verrichten (het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot één of meer financiële instrumenten, portefeuillebeheer, beleggingsadvies en het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie), ingeschreven in de Kruispuntbank voor Ondernemingen onder het nummer 0838.480.272. De maatschappelijke zetel van TreeTop Asset Management Belgium nv is gevestigd aan de Frankenlaan 79, 1040 Brussel.

Lijst van de compartimenten en aandelenklassen gecommmercialiseerd door de BEVEK

TreeTop World Equity Index (Klassen A-AH-I-IH-P-PH)

1.2. BEHEERVERSLAG

1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders

a) Informatiebronnen

De statuten zijn in bijlage van het prospectus.

Op verzoek kunnen het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten, de jaarverslagen en desgevallend de halfjaarverslagen kosteloos worden verkregen, voor of na de intekening op de aandelen, bij CACEIS Belgium N.V. of bij de distributeur.

De volgende documenten en informatie kunnen worden geraadpleegd op de website van de promotor www.treetopam.com: het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en het laatst verschenen halfjaar- of jaarverslag.

De lopende kosten en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden kunnen opgevraagd worden bij CACEIS Belgium N.V.

De uitkeringen aan aandeelhouders, terugkopen en conversies van aandelen worden uitgevoerd via de distributeur. Alle informatie over de bevek wordt gepubliceerd in twee Belgische kranten. Tot nader bericht zijn dit L'Echo en De Tijd.

b) Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering vindt plaats op de maatschappelijke zetel of op het adres dat in het oproepingsbericht wordt vermeld op de derde dinsdag van juli om 15.30 uur.

c) Bevoegde autoriteit

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14 - 1000 Brussel.

Het prospectus en de essentiële beleggersinformatie worden na goedkeuring door de FSMA gepubliceerd overeenkomstig artikel 60, § 1 van de Wet 2012. Deze goedkeuring houdt geen enkele beoordeling in over de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch over de situatie van degene die dit aanbod uitbrengt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel in Brussel.

d) Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen

Bijkomende inlichtingen over de bevek en de compartimenten ervan kunnen indien nodig worden verkregen bij de "Service Desk" van TreeTop Asset Management Belgium N.V. op het telefoonnummer 0800 59 001, elke bankwerkdag in België, tussen 9 uur en 18 uur.

e) Verantwoordelijke persoon (personen) voor de inhoud van het prospectus en voor de essentiële beleggersinformatie

Amundi Asset Management S.A.. Voor zover hem bekend zijn de gegevens in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

1.2.2. Algemeen overzicht van de markten

Tweede kwartaal 2016:

De bezorgdheid die sinds het jaarbegin was ontstaan over de situatie van de opkomende landen nam bij het begin van het 2e kwartaal verder af. Hebben hiertoe vooral bijgedragen: het herstel van de olieprijs, de publicatie van geruststellende Chinese statistieken en de verklaringen en aankondigingen van de grote centrale banken van de ontwikkelde wereld aan het einde van het 1e kwartaal 2016. In de loop van de maand juni leidde het wachten op en vooral het resultaat van het Britse referendum, waarbij de kiezers zich uitspraken voor een uitstap van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie, tot een nieuwe periode van sterke onzekerheid. Op de markten waren de prestaties van aandelen zeer verschillend van de ene regio tot de andere, terwijl de rendementen van staatsleningen van de grote ontwikkelde landen fors daalden.

Verenigde Staten

In de Verenigde Staten zette het economische herstel zich door met als belangrijkste steunfactor de stijging van de koopkracht van de gezinnen. Het feit dat eind mei een tweede raming van de bbp-groei voor het 1e kwartaal 2016 een zwakke groei aangaf (+1,1% op jaarbasis), was vooral toe te schrijven aan volatiele componenten (buitenlandse handel, investeringen en voorraden). Voor het 2e kwartaal 2016 wordt een positieve compensatie verwacht. De gunstige dynamiek van het inkomen van de gezinnen rust echter in de eerste plaats op een verbetering van de arbeidsmarkt en in dat opzicht wekte de lage jobcreatie van mei (slechts 38000 nieuwe arbeidsplaatsen) heel wat vragen op, ook al werd die deels verklaard door eenmalige elementen. Om verschillende redenen (moeizame aangroei van de beroepsbevolking, afbrokkelende bedrijfswinsten) zou de economie het voor het volledige jaar 2016 moeilijk kunnen hebben om een even sterke tewerkstellingsdynamiek als in 2015 aan te houden, wat een negatieve weerslag op de groei zou hebben. Wellicht zullen de tekenen van herstel in de industrie, terwijl die het in 2015 nog erg moeilijk had, niet volstaan om deze tendens te compenseren. In deze context voerde de Federal Reserve een nog voorzichtiger discours en verklaarde ze te blijven

wachten om de beleidsrente op te trekken. Ze gaf enkel aan dat die “waarschijnlijk de komende maanden” zou plaatsvinden.

Eurozone

De tijdens het 2e kwartaal 2016 gepubliceerde economische cijfers waren in hun geheel vrij geruststellend en wezen op een herstel dat geleidelijk aan kracht en kwaliteit won. De economische groei tijdens het 1e kwartaal bedroeg +0,6% (tegenover +0,4% tijdens Q4 2015). De componenten in detail bekeken wezen op een herstel van de bedrijfsinvesteringen in Duitsland, Frankrijk en in mindere mate in Italië. De indicatoren voor de kredietverstrekking (met name de driemaandelijke enquête van de ECB) bleven bemoedigend, zowel wat het aanbod door de banken betrof als de vraag van bedrijven en huishoudens. De eerste cijfers over het 2e kwartaal (PMI-index, IFO-index, conjunctuurstudie van het Insee) wijzen op een verdere verbetering van de situatie, althans in Frankrijk en Duitsland, terwijl de signalen minder gunstig zijn voor Italië en vooral Spanje, beide ten prooi aan sterkere politieke onzekerheid. De ECB van haar kant kondigde geen nieuwe maatregelen aan en beperkte zich tot de start van het aankoopprogramma van bedrijfsobligaties uit de niet-financiële sector, zoals aangekondigd in maart. Het waren echter vooral de politieke risico's die de actualiteit overheersten: op 26 juni luidde het verdict van de Britse kiezers in het voordeel van een uitstap van hun land uit de Europese Unie het begin in van een nieuwe periode van onzekerheid, met op korte termijn een mogelijke schok voor de Britse economie en minstens een lichte afremming van het herstel in de eurozone.

Opkomende landen

Bij het begin van het kwartaal bevestigden meerdere Chinese cijfers (met name de indicatoren over het zakenklimaat en de wisselreserves, alsook de economische groei tijdens het 1e kwartaal) dat de politieke verantwoordelijken in staat zijn om de onvermijdelijke vertraging van de economie gecontroleerd te laten verlopen. De forse opvering van de olieprijs betekende voor de producerende landen een belangrijke zuurstofinjectie. Vanuit politiek oogpunt stond het 2e kwartaal ook in het teken van belangrijke politieke veranderingen in Brazilië (schorsing voor zes maanden van de president van de republiek in het kader van een afzettingsprocedure) en het begin van een politieke crisis in Zuid-Afrika (opstart zonder succes van een afzettingsprocedure tegen de president van de republiek). Aan het einde van het kwartaal wezen de groeicijfers van het 1e kwartaal op het begin van verbetering, vanuit een erg verslechterde situatie, in Rusland en op een licht bedarend tempo van de recessie in Brazilië. In China daarentegen gingen een aantal indicatoren er weer licht op achteruit.

Aandelenmarkten

Na een relatief stabiele periode van april tot eind mei werden de aandelenmarkten opnieuw nerveuzer in de aanloop naar het Britse referendum van 23 juni. Tijdens de eerste helft van juni leidde de toename in de peilingen van de voorstanders van een terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie (EU) eerst tot een forse daling, voordat de mobilisatie van de voorstanders van een behoud in de EU de tendens omkeerde in de laatste rechte lijn (van 16 tot 23 juni). In de nasleep van het referendum zijn de markten opnieuw fors gedaald. Uiteindelijk bleef de MSCI World AC-index stabiel over het volledige tweede kwartaal (+0,5%), maar was de tendens zeer verschillend van land tot land. Het resultaat van het Britse referendum zorgde ervoor dat het verwachte tijdstip voor een verhoging van de Amerikaanse beleidsrente vooruit werd geschoven, waardoor Amerikaanse aandelen en aandelen van opkomende landen aantrekkelijker werden; de S&P en de Dow Jones wonnen tijdens het kwartaal respectievelijk +1,4% en +1,9%, terwijl de MSCI Emerging Markets in dollar slechts -0,3% verloor. De benadeelden waren Japan, als gevolg van de stijging van de yen, en de eurozone, als gevolg van de toenemende politieke en economische onzekerheid. De Nikkei verloor -7,1% tijdens het kwartaal, de EuroStoxx 50 ging -4,7% lager. De vergelijking tussen de landen toont dat de Duitse Dax (-2,9%) en de Franse CAC 40 (-3,4%) in zekere mate stand hielden, maar dat de daling scherper was voor Spanje (-6,4% voor de Ibex), waar de laatste parlementsverkiezingen nog steeds geen stabiele meerderheid opleverden. In Italië kelderde de MIB (-10,6%) als gevolg van de delicate situatie in de bankensector. De Britse FTSE won +5,3% en trok zich schijnbaar goed uit de slag. Toch is deze prestatie misleidend omdat tijdens dezelfde periode het Britse pond -7% inleverde tegenover de dollar. In sectoraal opzicht hielden in de eurozone energie en in mindere mate defensieve waarden goed stand, terwijl cyclische en vooral financiële waarden dan weer forse dalingen lieten optekenen.

Obligatiemarkten

De obligatierendementen van de grote ontwikkelde landen gingen er tijdens het 2e kwartaal duidelijk op achteruit. Deze beweging kwam er voornamelijk in juni, in een eerste fase als gevolg van de zeer teleurstellende werkgelegenheidscijfers in de Verenigde Staten, waardoor de markten hun verwachting van een verhoging van de Amerikaanse beleidsrente vooruitschoven in de tijd, en vervolgens aan het einde van de maand, omdat de politieke crisis naar aanleiding van het Britse referendum bijdroeg tot de appetijt van de beleggers voor activa met een laag risico. In de Verenigde Staten daalde het rendement van de staatslening op 10 jaar van ongeveer 1,80% eind december naar ongeveer 1,50% eind juni, wat het laagste niveau is sinds 2012. In de eurozone evolueerden de overeenkomstige rendementen van ongeveer 0,15% tot ongeveer -0,15% in het geval van Duitsland (voor het eerst in de negatieve zone), van ongeveer 0,40% tot 0,20% voor Frankrijk, van ongeveer 1,20% tot 1,35% voor Italië en van ongeveer 1,45% tot 1,10% voor Spanje. In de loop van het kwartaal nam het rendementsverschil op 10 jaar tussen Duitsland en Italië duidelijk toe, terwijl er slechts weinig verandering kwam in het overeenkomstige verschil tussen Duitsland en Spanje. Op de markt van de korte rente daalden de rendementen op 2 jaar eveneens in de grote ontwikkelde landen en ze bereikten nooit geziene dieptepunten in de eurozone. Op de markt van de bedrijfsobligaties waren de prestaties gemiddeld positief, zowel voor de categorie high yield als voor de minder riskante categorieën.

Derde kwartaal 2016:

Het 3e kwartaal 2016 verliep relatief rustig, zowel voor de economie als voor de markten, ondanks de onzekerheid naar aanleiding van de uitslag van het Britse referendum eind juni en meer in het algemeen de toenemende politieke onzekerheid in Europa en de Verenigde Staten. De economische indicatoren gaven aan dat het zakenklimaat in Europa, inclusief het Verenigd Koninkrijk, goed stand hield. In de Verenigde Staten waren de cijfers voor het merendeel minder goed dan verwacht, maar de arbeidsmarkt bleef het goed doen. In de opkomende landen bleef de situatie in een broos evenwicht voor China, terwijl het begin van een verbetering schijnbaar bevestigd werd in andere grote landen. Op de markten boekten aandelen vooruitgang en de obligatierendementen van de grote landen daalden in Europa en stegen in de Verenigde Staten.

Verenigde Staten

Het herstel zette zich door en daarvoor was de consumptie van de huishoudens de belangrijkste motor. Na een teleurstellend jaarbegin (een derde raming van de bbp-groei van het 2e kwartaal 2016 wees op een vooruitgang van 1,4%, wat een opwaartse bijstelling is maar nog steeds zwak) bleek uit de cijfers voor het begin van het 3e kwartaal geen sterke nieuwe tempoversnelling. De indicatoren betreffende de industrie bleven futloos (ondanks een lichte verbetering aan het einde van het kwartaal), die voor de vastgoedsector lasten een pauze in en zelfs de consumptiecijfers, die nog goed waren bij het begin van het kwartaal, verzwakten daarna. Ondanks de jobcreatie die in augustus licht onder de verwachtingen bleef, deed de arbeidsmarkt het over het volledige kwartaal goed. Het algemene beeld bleef dus dat van een groeicyclus die misschien wel duurzaam kan zijn, maar ook duurzaam teleurstellend. In het licht van deze verdeelde situatie liet de Federal Reserve haar monetaire beleid onveranderd. Ze liet enkel uitschijnen dat ze haar beleidsrente nog voor het einde van het jaar zou optrekken. Tijdens het kwartaal concentreerde de aandacht zich steeds meer op de presidentscampagne, waarbij de voorsprong in de peilingen van de democratische kandidaat Hillary Clinton meermaals bedreigd leek te worden door de opmars van de atypische republikeinse kandidaat Donald Trump.

Eurozone

In de eurozone, na een bbp-groei van het 2e kwartaal die moest onderdoen voor het 1e kwartaal (+0,3% na +0,5%), zij het dan grotendeels om tijdelijke redenen, waren de signalen voor het begin van het 3e kwartaal voor het merendeel geruststellend. Vooral indicatoren zoals de PMI, de index van het economisch sentiment van de Europese Commissie of de Duitse IFO-index toonden aan dat het herstel zich goed doorzet in een context van toenemende politieke risico's (uitdaging van de Brexit, vooruitzicht van het Italiaanse referendum in december en vervolgens verkiezingen in verschillende grote landen van de eurozone). De inflatie bleef echter zeer gering en de Europese Centrale Bank behield haar aankoopprogramma van activa zonder aan te kondigen of ze het de komende maanden zou wijzigen (volgens eerdere aankondigingen zou dit programma minstens tot maart 2017 duren). In het Verenigd Koninkrijk lijkt de economie eveneens goed bestand te zijn tegen het klimaat van sterke onzekerheid, ondanks de hoge volatiliteit van bepaalde indicatoren. Op politiek vlak kondigde de Britse regering, die lange tijd discreet was over haar onderhandelingsstrategie omtrent de Brexit, begin oktober aan dat ze Artikel 50 van het Verdrag van Lissabon zou invoeren (het begin van de officiële uitstapprocedure van een lidstaat van de Europese Unie) vóór eind maart 2017. In Italië kwam de eerste minister terug op zijn eerdere verklaringen dat hij ontslag zou nemen bij een overwinning van het nee-kamp na het referendum in december. In Spanje was er nog steeds geen oplossing voor de politieke impasse.

Opkomende landen

De gegevens uit China bevestigden het scenario van een stabilisering van de economie: de productieprijzen dalen niet langer, de industriële productie is gestegen, de bedrijfswinsten bleven groeien met meer dan 10% en tot slot kwam de invoer ook verrassend hoger uit. In Rusland en Brazilië werd de tendens minder negatief. De cijfers voor het 2e kwartaal wezen erop dat de recessie in hevigheid afneemt en dat de tot voor kort zeer hoge inflatiespanningen eveneens afzwakten. De beslissing van de Fed om haar beleidsrente ongewijzigd te laten, vertaalde zich in een toename van de kapitaalstromen naar de opkomende landen en een lichte stijging van enkele munten. De ondertekening van een akkoord tussen de OPEC-landen droeg ongetwijfeld bij tot deze rally doordat hiermee de vooruitzichten voor olie-uitvoerende landen verbeterden. Wat het monetaire beleid betreft, werd het discours van de opkomende centrale banken steeds inschikkelijker, ook al gingen de meeste onder hen niet over tot renteverlagingen.

Aandelenmarkten

Ondanks het resultaat van het Britse referendum bleef de markt tijdens de zomer van 2016 vrij rustig. Vier factoren droegen bij tot het herstel: zeer aanwezige centrale banken, een sterker dan verwachte economische veerkracht, een afnemende politieke stress en een beter dan voorzien resultaatseizoen. In het vooruitzicht van de vergadering van de centrale bankiers in Jackson Hole eind augustus werd de markt plots volatieler. De beleggers maakten zich met name zorgen over een mogelijke ommekeer van de lange rentevoeten, na hun duik in de negatieve zone sinds het Brexitreferendum. De Fed liet tijdens haar laatste FOMC de beleidsrente onveranderd, wat opnieuw rust bracht op de markten. Over het volledige kwartaal boekte de MSCI World AC +4,6% vooruitgang. We noteren in het bijzonder de sterke prestatie van de opkomende markten (+8,3% voor de MSCI EM \$), aangezwengeld door het behoud van de verzoenende houding van de Fed. Ook Japan (+5,6% voor de Nikkei) haalde voordeel uit de aankondiging van een nieuw steunplan van de overheid. In de eurozone gaan achter de prestatie van de Euro Stoxx 50 (+4,8%) gecontrasteerde realiteiten schuil met achteraan in het peloton de Italiaanse MIB (+1,3%), die onderuitgehaald werd door de banken, en op kop de Duitse Dax, die zich optrekt aan zijn blootstelling aan de opkomende markten. Bij de andere markten was het uitzicht op een politieke oplossing in Spanje goed nieuws voor de IBEX, die +7,5% hoger ging. De CAC 40 (+5,0%) evolueerde in lijn met de Euro Stoxx 50. De stijging van +6,1% voor de FTSE in het Verenigd Koninkrijk moet gerelativeerd worden gezien de koersdaling van het pond (-4% tegenover de euro). De Amerikaanse markten die sinds half augustus erg in de gunst lagen, ontspannen licht na de aankondigingen van de Fed-voorzitter eind

augustus. Over het volledige kwartaal klokken de Dow Jones en de S&P 500 respectievelijk +2,1% en +3,3% hoger af.

Obligatiemarkten

De obligatierendementen daalden licht in Europa tijdens het 3e kwartaal, nog steeds onder invloed van de aankoop van activa door de ECB en omdat de politieke onzekerheden (te beginnen met de Brexit) bijdroegen tot de appetijt van de beleggers voor staatsleningen, die als weinig riskant beschouwd worden. De daling was groter in het Verenigd Koninkrijk, als gevolg van de hernomen aankopen van activa door de Bank of England. In de Verenigde Staten gingen de rendementen daarentegen licht hoger door het vooruitzicht dat de Federal Reserve haar beleidsrente tegen het einde van het jaar zal optrekken. In totaal daalde het rendement van de staatslening op 10 jaar tussen eind juni en eind september van ongeveer -0,1% tot ongeveer -0,2% in Duitsland, van ongeveer 0,2% tot ongeveer 0,1% in Frankrijk, van ongeveer 1,4% tot ongeveer 1,2% in Italië, en van ongeveer 1,1% tot ongeveer 0,9% in Spanje. Globaal werden de rendementsverschillen tussen Duitsland en de grote perifere landen van de eurozone dus iets kleiner. In de Verenigde Staten steeg het rendement van de staatslening op 10 jaar van ongeveer 1,5% naar om en bij de 1,6%. Op de markt van de korte rente, evolueerden de rendementen op 2 jaar nauwelijks in de eurozone en gingen ze licht hoger in de Verenigde Staten.

De elementen die in de loop van de volgende kwartalen opgevolgd moeten worden, zijn:

- De nieuwe oriëntaties van het Amerikaanse monetaire beleid na de presidentsverkiezing
- De politieke risico's in Europa en in het bijzonder de evolutie van het eurosceptische klimaat
- De houding van de grote centrale banken (tempo van de monetaire verstrakking van de Federal Reserve, evolutie van de niet-conventionele maatregelen van de Europese Centrale Bank)
- De capaciteit van de Chinese overheid om het tempo van de economische vertraging te dempen
- De voortzetting van het economische herstelproces in andere grote opkomende landen, die zich tot voor kort in een moeilijke situatie bevonden (Rusland, Brazilië...)

1.3. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS

1.3.1. Samenvatting van de regels

Onderstaande waarderingsregels zijn opgesteld in navolging van het KB van 10 november 2006 betreffende de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Meer bepaald, zijn de bepalingen van Art. 7 t/m 19 van toepassing.

Kosten

Teneinde grote schommelingen in de netto-inventariswaarde te voorkomen op datum van de betaling van de kosten, zijn de kosten met een recurrent karakter geprovisioneerd prorata temporis. Het zijn voornamelijk de recurrente provisies en kosten zoals weergegeven in het prospectus (bijvoorbeeld de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, de administratie, de bewaarder, de commissaris, ...).

De oprichtingskosten worden lineair afgeschreven over een periode van één of meerdere jaren, met een maximum van 5 jaar.

Boeking van aan- en verkopen

De effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging en financiële derivaten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, worden bij aanschaffing en vervreemding in de boekhouding respectievelijk geboekt tegen de aankoopprijs en verkoopprijs. De bijkomende kosten zoals verhandelings- en leveringskosten, worden onmiddellijk ten laste gebracht van de resultatenrekening.

Vorderingen en schulden

De vorderingen en de schulden op korte termijn evenals de termijnplaatsingen worden in de balans opgenomen onder hun nominale waarde.

Indien het beleggingsbeleid van het compartiment hoofdzakelijk gericht is op het beleggen van haar/zijn middelen in deposito's, liquide middelen of geldmarktinstrumenten, worden de termijnplaatsingen gewaardeerd aan reële waarde.

Effecten, geldmarktinstrumenten en financiële derivaten

De effecten, geldmarktinstrumenten en financiële derivaten (optiecontracten, termijncontracten en swapcontracten) worden gewaardeerd tegen hun reële waarde overeenkomstig de volgende hiërarchie:

- Voor vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat die functioneert door toedoen van derde financiële instellingen, wordt de biedkoers (activa) en de laatkoers (passiva) weerhouden. In uitzonderlijke situaties, kunnen deze koersen niet beschikbaar zijn voor obligaties en andere schuldinstrumenten. In voorkomend geval, zal gebruik gemaakt worden van de middenkoers en zal deze werkwijze worden toegelicht in het (half) jaarverslag.
- Voor vermogensbestanddelen die op een actieve markt worden verhandeld zonder toedoen van derde financiële instellingen, wordt de slotkoers weerhouden.
- Gebruik van de prijs van de meeste recente transactie op voorwaarde dat de economische omstandigheden niet wezenlijk zijn gewijzigd sinds deze transactie.
- Gebruik van andere waarderingstechnieken die maximaal gebruik maken van marktgegevens, die consistent zijn met de algemeen aanvaarde economische methodes en die op regelmatig basis worden geijkt en de validiteit wordt getest.

De waardering van niet op de markt genoteerde rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming wordt gebaseerd op de netto-inventariswaarde van de deelbewijzen.

De waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden voortvloeiend uit de hogervernoemde regels, worden in de resultatenrekening opgenomen onder de desbetreffende subpost van de rubriek "I. Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden".

De waardeschommelingen ten gevolge de prorata temporis verwerking van de gelopen interesten met betrekking tot obligaties en andere schuldinstrumenten, wordt opgenomen in de resultatenrekening als bestanddeel van de post "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen - B. Interesten".

De reële waarde van de financiële derivaten (optiecontracten, termijncontracten en swapcontracten) wordt in de verschillende posten van de balans opgenomen in functie van het onderliggende instrument.

De onderliggende waarde (optiecontracten en warrants) en de notionele bedragen (termijn- en swapcontracten) worden in de posten

buiten-balanstelling opgenomen onder de respectievelijke rubrieken.

Bij uitoefening van de optiecontracten en warrants worden de premies gevoegd bij of afgetrokken van de aankoop- of verkoopprijs van de onderliggende vermogensbestanddelen. Tussentijdse betalingen en ontvangsten in gevolge swapcontracten worden in resultaat opgenomen onder de subpost "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen - D. Swap-contracten".

Verrichtingen in deviezen

De in buitenlandse valuta uitgedrukte vermogensbestanddelen worden omgezet in de munt van het compartiment op basis van de middenkoers op de contantmarkt en het saldo van de positieve en negatieve verschillen die resulteren uit de omzetting van de vermogensbestanddelen, wordt in de rubriek "I.H. Wisselposities en -verrichtingen" van de resultatenrekening opgenomen.

1.3.2. Wisselkoersen

	30.09.16		30.09.15	
1 EUR	1,4644	AUD	1,5891	AUD
	1,4733	CAD	1,4826	CAD
	1,0906	CHF	1,0924	CHF
	7,4437	DKK	7,4601	DKK
	0,8739	GBP	0,7394	GBP
	8,7009	HKD	8,6832	HKD
	4,2221	ILS	4,4033	ILS
	113,9917	JPY	134,0503	JPY
	8,9533	NOK	9,4394	NOK
	1,5448	NZD	1,7467	NZD
	9,6038	SEK	9,3485	SEK
	1,5322	SGD	1,6009	SGD
	1,1218	USD	1,1204	USD

2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX

2.1. BEHEERVERSLAG

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Oprichting 9 maart 2015.

De initiële inschrijvingskoers is 1.001,00 EUR.

2.1.2. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doelstelling van het compartiment

Het compartiment stelt zich tot doel om zo getrouw mogelijk de prestatie van de MSCI ACWI Index ("de Index") te weerspiegelen, zowel positief als negatief.

De Index vertegenwoordigt grote en middelgrote kapitalisaties uit 23 ontwikkelde landen en 23 opkomende landen en bestond op 30 september 2016 uit 2471 bedrijven.

Op 30 september 2016 was de Index in geografisch opzicht als volgt verdeeld: 52,68% Verenigde Staten, 7,89% Japan, 6,25% Verenigd Koninkrijk, 3,18% Canada, 3,22% Frankrijk en 26,79% andere landen.

Op 30 september 2016 was de sectorale verdeling van de Index als volgt: 16,90% financiële aandelen, 15,86% informatietechnologie, 12,28% discretionaire consumptie, 11,72% gezondheid, 10,42% industrie, 10,40% basisconsumptie, 6,84% energie, 5,13% materialen, 3,78% telecommunicatiediensten, 3,31% nutsvoorzieningen en 3,36% vastgoed.

Voor alle aandelenklassen beoogt de beheermaatschappij een afwijking ("tracking-error") tussen de evolutie van de waardering van de aandelen van het compartiment en die van de Index van minder dan 0,50% (zonder dat de beheerder in dit opzicht enige garantie biedt). De waardering van de aandelen die gehanteerd wordt voor deze berekening is die van de aandelen van het compartiment buiten afdekking van het wisselkoersrisico.

Voor de aandelenklassen met een afdekking van het wisselkoersrisico ("AH", "IH" en "PH") kan het niveau van de tracking-error tegenover de Index verschillend zijn, met name gezien de impact die de afdeckingsstrategie van het wisselkoersrisico kan hebben. Voor deze klassen met een afdekking van het wisselkoersrisico, zal het wisselkoersrisico worden verminderd door de gedeeltelijke afdekking, maar de tracking-error tegenover de niet-afgedekte MSCI ACWI Index zal hoger zijn. Op basis van de historische afwijkingen kan deze tracking-error worden geraamd op 5% (raming bij normale marktomstandigheden), maar dit niveau kan overschreden worden bij een sterke volatiliteit tussen de valuta's onderling.

De blootstelling aan de Index wordt verkregen door een fysieke replicatie met een rechtstreekse investering in alle componenten van de Index en kan gecombineerd worden met een kunstmatige replicatie via afgeleide instrumenten.

De fysieke-replicatiemethode bestaat erin de benchmark te weerspiegelen door het aanhouden van alle financiële instrumenten in de Index, in verhoudingen die deze van de Index zo dicht mogelijk benaderen. De beheermaatschappij behoudt zich de mogelijkheid voor om niet te beleggen in componenten van de Index waarvan het gewicht te gering zou zijn.

Indien de beheermaatschappij zou oordelen dat deze replicatiemethode niet meer aangepast is (wegens kosten, daling van de kwaliteit van de replicatie ...), dan kan ze gebruikmaken van andere replicatiemethoden. Ongeacht de replicatiemethode zal het compartiment permanent voor 100% blootgesteld zijn aan de Index.

Beleggingsbeleid van het compartiment

a) Toegestane activacategorieën

In het algemeen kan het compartiment beleggen in elk type instrument dat toegestaan wordt door het Koninklijk Besluit van 2012 voor beleggingsvennootschappen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG.

Het compartiment kan met name aandelen bezitten van bedrijven op de ontwikkelde en de opkomende markten wereldwijd, warrants, certificaten, Exchange Traded Funds ("ETF"), inschrijvingsrechten, monetaire fondsen, liquiditeiten, evenals elk ander actief met betrekking tot een verrichting op effecten van aandelen van bedrijven op de ontwikkelde en opkomende markten.

b) Benchmark

De benchmark van het compartiment is de MSCI ACWI Index, met herbelegde nettodividenden (net return), uitgedrukt in euro (code Bloomberg: NDEEWNR). De volledige methode voor de opbouw van de Index is terug te vinden op de website van MSCI: www.msci.com.

De Index is een aandelenindex die berekend en gepubliceerd wordt door de internationale leverancier van indexen MSCI Inc. ("MSCI"). De aandelen die opgenomen worden in de MSCI ACWI Index behoren tot de belangrijkste waarden van de aandelenmarkten van ontwikkelde en opkomende landen. Van deze benchmark wordt gebruikgemaakt in het kader van het beheer van het compartiment.

c) Effectenlening / lening van financiële instrumenten

Het compartiment kan financiële instrumenten lenen binnen de door de toepasselijke regelgeving voorgeschreven limieten. Een effectenlening gebeurt in het kader van een systeem voor effectenlening dat beheerd wordt door een 'principal' of een 'agent'. In het eerste geval onderhoudt het compartiment enkel relaties met de principal van het systeem voor effectenlening, die optreedt als tegenpartij en aan wie de eigendom van de beleende effecten wordt overgedragen. In het tweede geval onderhoudt het compartiment relaties met de agent (in zijn hoedanigheid als beheerder van het systeem) en een of meerdere tegenpartijen aan wie de eigendom van de beleende effecten wordt overgedragen. De agent treedt op als bemiddelaar tussen het compartiment en de tegenpartij(en).

d) Strategie voor afdekking van het wisselkoersrisico

Voor de aandelenklassen "AH", "PH" en "IH" vindt een gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico plaats. De kosten en de winsten of verliezen die inherent zijn aan afdekkingsoperaties worden gedragen door de betreffende aandelenklassen.

Voor de andere aandelenklassen waarvoor het wisselkoersrisico niet wordt afgedekt, worden de bedragen in geval van uitgifte, verandering van compartiment, afkoop of distributie berekend op basis van de wisselkoersen die van kracht zijn op het moment van deze operaties.

De afdekking van het wisselkoersrisico behelst het gebruik van wisselkoerscontracten Euro (EUR) tegenover de volgende af te dekken munten:

- Amerikaanse Dollar (USD) ;
- Pond Sterling (GBP) ;
- Yen (JPY) ;
- Canadese Dollar (CAD) ;
- Zwitserse Frank (CHF) ;
- Australische Dollar (AUD).

De afdekking van het wisselkoersrisico, wanneer het van toepassing is (aandelen "AH", "PH" en "IH"), zal gedeeltelijk zijn omdat enkel de blootstelling aan de bovenvermelde valuta afgedekt zal worden. Deze blootstelling zal 100% afgedekt worden, maar de blootstelling aan andere valuta's zal niet afgedekt worden, zelfs niet gedeeltelijk. Rekening houdend met de samenstelling van de als benchmark gehanteerde MSCI ACWI Index op 30 september 2016 betekent dit dat het wisselkoersrisico afgedekt zal zijn voor 76,41% van de portefeuille. Aangezien de component "euro" van de Index ongeveer 9,93% van de portefeuille vertegenwoordigt, zal het gedeelte van de portefeuille dat niet afgedekt is tegen het wisselkoersrisico ongeveer 13,60% bedragen. Deze informatie wordt ter indicatie gegeven en kan doorheen de tijd evolueren afhankelijk van de wijziging van het gewicht van de afgedekte valuta in de samenstelling van de Index.

De gebruikte wisselkoerscontracten zijn van het type:

- Spot;
- Forward;
- Swaps;

De hierboven beschreven afdekking van het wisselkoersrisico impliceert een grotere tracking-error tegenover de Index dan de tracking-error die wordt vastgesteld voor de aandelenklassen die niet het voorwerp uitmaken van een dergelijke gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico.

De kosten voor de afdekking van het wisselkoersrisico worden geraamd op minder dan 1,5 bp per jaar.

e) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

Futurecontracten op beursindexen en aandelen van de ontwikkelde en opkomende markten met het oog op het behalen van de beleggingsdoelstelling. Deze contracten worden enkel aanvullend gebruikt op de posities in aandelen en met de bedoeling volledig belegd te zijn zonder de structuur van de portefeuille te verstoren in geval van uitgiften en terugbetalingen.

Met het oog op afdekking van het wisselkoersrisico en binnen de limieten toegelicht onder punt d) hierboven, kan gebruikgemaakt worden van swap- en forward-wisselcontracten op de valuta's van de aandelen in de MSCI ACWI Index.

f) Opvolging van de Index

Het compartiment stelt zich tot doel de samenstelling van een aandelenindex te weerspiegelen in de zin van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 2012. Indien de Index niet meer voldoet aan de in het voormelde Koninklijk Besluit vastgelegde voorwaarden, wordt hij vervangen door een gelijksoortige index zoals de FTSE All World.

De blootstelling aan de Index wordt verkregen via een fysieke replicatie met een rechtstreekse belegging in alle componenten van de Index. Deze replicatie kan transactiekosten op de portefeuille met zich meebrengen die een mogelijk aanzienlijke impact op de rendementen kunnen hebben. Om de ingaande en uitgaande bewegingen te verwerken, evenals de specificiteiten van de lokale aandelenmarkten (toegang tot de markt, liquiditeit, lokale belasting) die een weerslag kunnen hebben op de opvolging van de prestaties van de Index, kan de beheermaatschappij echter de fysieke replicatie combineren met een kunstmatige replicatie aan de hand van afgeleide instrumenten, zoals onder meer termijncontracten. Ongeacht de gekozen replicatiemethode zal het compartiment permanent een volledige blootstelling aan de Index behouden. In geval van kunstmatige replicatie van de Index zal het tegenpartijrisico hoger zijn.

Het compartiment kan, overeenkomstig bovenbedoeld artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 2012, tot maximaal 20% van zijn activa beleggen in aandelen en/of schuldefecten uitgegeven door eenzelfde entiteit. Deze limiet kan op maximaal 35% worden gebracht voor eenzelfde uitgevende entiteit wanneer dit gerechtvaardigd blijkt door uitzonderlijke marktomstandigheden, met name op gereguleerde markten waar bepaalde roerende waarden of bepaalde instrumenten van de geldmarkt ruimschoots overheersend zijn.

Het compartiment wordt in geen geval gesponsord, onderschreven verkocht of gepromoot door Morgan Stanley Capital International Inc. ("MSCI"), noch door een filiaal van MSCI, noch door een entiteit die betrokken is bij de totstandkoming van de MSCI-indexen. De MSCI-indexen zijn exclusieve eigendom van MSCI en de MSCI-indexen zijn merken van MSCI of van de filialen van MSCI en beschikken over een licentie die voor bepaalde doeleinden wordt toegekend aan Amundi Asset Management. Noch MSCI, noch een filiaal van MSCI, noch een entiteit die betrokken is bij de totstandkoming of de berekening van de MSCI-indexen, doet enige verklaring of geeft enige garantie, uitdrukkelijk of impliciet, tegenover de houders van de aandelen van het compartiment of meer in het algemeen aan het publiek, betreffende de opportuniteit van een transactie op de aandelen van collectieve beleggingsinstellingen in het algemeen of aandelen van het compartiment in het bijzonder, of over de capaciteit van enige MSCI-index om de prestatie van de wereldwijde aandelenmarkt te repliceren. De volledige samenstelling van de strategische MSCI-indexen kan worden geraadpleegd bij MSCI. De MSCI-indexen zijn gedeponeerde handelsmerken van MSCI om de indexen aan te duiden die MSCI berekent en publiceert. MSCI garandeert noch de waarde van de Index op een bepaald moment, noch de resultaten of de prestatie van het op deze Index geïndexeerde product.

g) Contante leningen

Het compartiment kan leningen aangaan ten belope van 10% van zijn nettoactiva, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

h) Sociale, ethische en milieuaspecten

Bij het vastleggen van het beleggingsbeleid van het compartiment wordt geen rekening gehouden met sociale, ethische en milieuaspecten.

2.1.3. Distributeurs

TreeTop Asset Management Belgium NV, Frankenstraat 79 te 1040 Brussel

2.1.4. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Sinds de lancering van het compartiment maken de geïnitieerde transacties het mogelijk om de beheerdoelstelling te bereiken, namelijk een zo getrouw mogelijke weerspiegeling van de Index. Een deel van de beleggingen, goed voor ongeveer 11% van de totale activa, werd uitgevoerd op de ETF AMUNDI MSCI Emerging Markets met de bedoeling het compartiment in dezelfde verhoudingen als de benchmark bloot te stellen aan de opkomende markten. Voorts werden deviezertermijntransacties ingezet om de dekking van de belangrijkste munten te sturen.

2.1.5. Toekomstig beleid

Het toekomstige beleid van het compartiment zal erop gericht zijn alle transacties te ondernemen die vereist zijn om de beheerdoelstelling te bereiken.

2.1.6. Synthetische risico- en opbrengstindicator

Een synthetische risico -en rendementsindicator («SRRI») wordt bepaald op basis van de Verordening n°583/2010/EU van de Europese Commissie op 1 Juli 2010.

De initiële risicoklasse voor het compartiment TreeTop World Equity Index is 5. De huidige risicoklasse is 6.

De synthetische risico -en rendementsindicator geeft een indicatie van risico -en rendementsprofiel van het compartiment. Hij wordt regelmatig geëvalueerd en dit cijfer kan zowel naar boven als naar beneden evolueren in verloop van tijd. De historische gegevens, die gebruikt worden om de indicator te berekenen, bevatten niet altijd een betrouwbare indicatie voor toekomstige risicoprofielen.

TREETOP WORLD EQUITY INDEX**TREETOP SICAV**

Het laagste cijfer betekent niet dat het fonds geen enkel risico inhoudt, maar dat, in vergelijking met de hoogste cijfers, dit product een lager, maar ook meer voorspelbaar rendement biedt. Dit cijfer geeft zowel het potentiële rendement van het fonds weer als het risico dat gepaard gaat met dit rendement. Hoe hoger dit cijfer, hoe hoger het potentiële rendement, maar ook hoe moeilijker dit rendement te voorspellen valt. Ook verlies is mogelijk.

Dit cijfer wordt berekend voor een belegger in euro. De indicator situeert de risicoklasse op een schaal van één (laag risico, mogelijk lagere opbrengst) tot zeven (hoog risico, mogelijk hogere opbrengst).

2.2. BALANS

	Op 30.09.16 (in EUR)	Op 30.09.15 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSCHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	247.569.263,99	198.887.176,06
I. Vaste Activa	-5.121,03	
A. Oprichtings- en organisatiekosten	-5.121,03	
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	244.713.768,23	195.365.286,23
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	215.657.076,01	175.788.935,02
b. ICB's met een vast aantal rechten van deelneming		152.749,20
D. Andere effecten	12.332,44	235,98
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	28.631.027,79	19.250.873,21
F. Financiële derivaten		
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	407.613,12	217.018,71
m. Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten (+/-)	5.718,87	-44.525,89
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	-89.173.142,40	-67.301.170,42
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	38.386.442,13	343.802,52
b. Fiscale tegoeden	56.509,96	14.499,85
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-46.364.512,31	
c. Ontleningen (-)	-81.251.582,18	-67.659.472,79
V. Deposito's en liquide middelen	92.627.402,91	71.167.101,90
A. Banktegoeden op zicht	10.408.006,41	3.182.448,89
C. Andere	82.219.396,50	67.984.653,01
VI. Overlopende rekeningen	-593.643,72	-344.041,65
C. Toe te rekenen kosten (-)	-593.643,72	-344.041,65
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	247.569.263,99	198.887.176,06
A. Kapitaal	230.800.736,19	220.783.582,92
B. Deelneming in het resultaat	-1.730.270,95	2.486.559,48
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	18.498.798,75	-24.382.966,34
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)	244.274,04	229.445,11
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's	244.274,04	229.445,11
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	167.518.940,84	136.711.088,79
A. Gekochte termijncontracten	166.825.131,79	136.711.088,79
B. Verkochte termijncontracten	693.809,05	

2.3. RESULTATENREKENING

	Op 30.09.16 (in EUR)	Op 30.09.15 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	15.896.270,57	-25.910.106,26
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	10.530.759,99	-18.144.400,06
b. ICB's met een vast aantal rechten van deelneming		-27.117,87
D. Andere effecten	14.962,98	4.116,44
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	3.180.443,32	-4.205.344,97
F. Financiële derivaten		
I. Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten	342.342,94	-109.961,39
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	-988.664,84	4.011.846,49
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	2.816.426,18	-7.439.244,90
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	3.010.958,86	1.819.635,16
A. Dividenden	3.385.530,06	2.216.742,44
B. Intresten		
b. Deposito's en liquide middelen	107,48	8,66
C. Intresten in gevolge ontleningen (-)	-1.951,86	-8.422,92
E. Roerende voorheffingen (-)		
b. Van buitenlandse oorsprong	-372.726,82	-388.693,02
III. Andere opbrengsten	32.933,86	224.093,79
A. Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uittredingen en tot dekking van leveringskosten	32.933,86	224.093,79
IV. Exploitatiekosten	-441.364,54	-516.589,03
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-31.944,61	-135.321,05
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-33.507,54	-20.865,32
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer		
Aandeel Cap (A)	-20.709,30	-8.686,23
Aandeel Cap (AH)	-30.491,98	-16.553,01
Aandeel Cap (I)	-98.309,43	-73.489,49
Aandeel Cap (IH)	-49.507,84	-40.523,35
Aandeel Cap (P)	-10.296,23	-5.504,76
Aandeel Cap (PH)	-14.934,08	-17.192,45
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-59.606,94	-44.368,42
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-19.023,17	-8.642,03
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-2.500,00	-2.861,91
H. Diensten en diverse goederen (-)	-7.270,07	-8.674,51
J. Taksen		
Aandeel Cap (A)	-9.560,60	-3.373,12
Aandeel Cap (AH)	-12.204,57	-6.643,83
Aandeel Cap (I)	-5.229,36	-7.100,18
Aandeel Cap (H)	-3.533,64	-4.277,76
Aandeel Cap (P)	-7.644,72	-2.830,73
Aandeel Cap (PH)	-7.390,20	-8.961,70
K. Andere kosten (-)	-17.700,26	-100.719,18
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)	2.602.528,18	1.527.139,92
Subtotaal II + III + IV		
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	18.498.798,75	-24.382.966,34
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	18.498.798,75	-24.382.966,34

2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

2.4.1. Samenstelling van de activa op 30.09.16

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
<u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u>							
<u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN</u>							
<u>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE</u>							
<u>STELLEN MARKT</u>							
ABBOTT LABORATORIES LTD	10.119,00	USD	42,55	383.814,81	0,16%	0,16%	
ABBVIE INC WI	10.867,00	USD	63,23	612.515,97	0,25%	0,25%	
ACTIVISION BLIZZARD	3.594,00	USD	44,10	141.286,68	0,06%	0,06%	
ACUITY BRANDS	40,00	USD	263,52	9.396,33	0,00%	0,00%	
ADOBE SYSTEMS INC	3.652,00	USD	108,45	353.057,05	0,14%	0,14%	
ADVANCE AUTO PARTS	300,00	USD	146,94	39.295,77	0,02%	0,02%	
ADVANSIX INC	215,00	USD	16,41	3.145,08	0,00%	0,00%	
AES CORP	4.300,00	USD	12,47	47.799,07	0,02%	0,02%	
AETNA INC	2.559,00	USD	114,72	261.694,13	0,11%	0,11%	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	600,00	USD	146,40	78.302,73	0,03%	0,03%	
AFLAC INC	2.186,00	USD	71,57	139.465,16	0,06%	0,06%	
AGCO CORP	800,00	USD	49,29	35.150,65	0,01%	0,01%	
AGILENT TECHNOLOGIES	842,00	USD	47,14	35.382,31	0,01%	0,01%	
AGNC INVESTMENT CORP	2.400,00	USD	19,31	41.312,18	0,02%	0,02%	
AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	1.499,00	USD	140,57	187.836,00	0,08%	0,08%	
AKAMAI TECHNOLOGIES	500,00	USD	53,71	23.939,20	0,01%	0,01%	
ALBERMARLE CORPORATION	1.200,00	USD	84,83	90.743,45	0,04%	0,04%	
ALCOA INC	4.700,00	USD	10,12	42.399,71	0,02%	0,02%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE	539,00	USD	106,31	51.079,60	0,02%	0,02%	
ALEXION PHARMACEUTICALS	1.400,00	USD	122,14	152.430,02	0,06%	0,06%	
ALLEGHANY (DEL)	109,00	USD	518,99	50.427,80	0,02%	0,02%	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	600,00	USD	216,90	116.009,98	0,05%	0,05%	
ALLSTATE CORP	2.692,00	USD	68,40	164.140,49	0,07%	0,07%	
ALLY FINANCIAL INC	5.300,00	USD	19,67	92.931,90	0,04%	0,04%	
ALPHABET -C-	2.256,00	USD	772,56	1.553.659,62	0,63%	0,63%	
ALPHABET INC	2.144,00	USD	800,38	1.529.697,56	0,63%	0,62%	
ALTRIA GROUP	13.327,00	USD	62,85	746.658,90	0,31%	0,30%	
AMAZON.COM INC	2.928,00	USD	836,74	2.183.967,48	0,90%	0,89%	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1.600,00	USD	74,06	105.630,24	0,04%	0,04%	
AMEREN CORPORATION	1.729,00	USD	48,63	74.952,10	0,03%	0,03%	
AMERICAN AIRLINES	2.200,00	USD	37,70	73.934,75	0,03%	0,03%	
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	3.417,00	USD	63,51	193.451,30	0,08%	0,08%	
AMERICAN EXPRESS CO COM.	6.948,00	USD	63,81	395.214,73	0,16%	0,16%	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	8.169,00	USD	58,92	429.058,19	0,18%	0,17%	
AMERICAN TOWER CORP	2.566,00	USD	112,25	256.760,12	0,10%	0,10%	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1.400,00	USD	100,83	125.835,26	0,05%	0,05%	
AMERISOURCEBERGEN CORP	1.700,00	USD	80,12	121.415,58	0,05%	0,05%	
AMETEK INC	2.500,00	USD	47,43	105.700,66	0,04%	0,04%	
AMGEN INC	5.484,00	USD	167,34	818.053,63	0,33%	0,33%	
AMPHENOL -A-	2.200,00	USD	64,40	126.297,02	0,05%	0,05%	
ANADARKO PETROLEUM CORP	3.400,00	USD	63,42	192.216,08	0,08%	0,08%	
ANALOG DEVICES INC	2.961,00	USD	64,25	169.588,38	0,07%	0,07%	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	8.300,00	USD	10,37	76.725,80	0,03%	0,03%	
ANSYS INC	600,00	USD	91,87	49.137,10	0,02%	0,02%	
ANTHEM	1.700,00	USD	122,90	186.245,32	0,08%	0,08%	
A.O.SMITH CORP	543,00	USD	99,62	48.220,41	0,02%	0,02%	
APACHE CORP	3.700,00	USD	63,95	210.924,41	0,09%	0,09%	
APPLE INC	39.986,00	USD	112,52	4.010.719,13	1,65%	1,63%	
APPLIED MATERIALS INC	8.300,00	USD	29,92	221.372,79	0,09%	0,09%	
ARAMARK HOLDING CORP	2.800,00	USD	37,96	94.747,73	0,04%	0,04%	
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	4.500,00	USD	42,90	172.089,50	0,07%	0,07%	
ARROW ELECTRONICS INC	1.700,00	USD	63,10	95.623,11	0,04%	0,04%	
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	2.000,00	USD	50,46	89.962,56	0,04%	0,04%	
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	453,00	USD	114,65	46.297,42	0,02%	0,02%	
AT AND T INC	43.187,00	USD	40,77	1.569.561,41	0,64%	0,63%	
AUTODESK INC	700,00	USD	71,18	44.416,12	0,02%	0,02%	
AUTOLIV	800,00	USD	106,47	75.927,97	0,03%	0,03%	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	3.200,00	USD	87,63	249.969,69	0,10%	0,10%	
AUTOMATION	820,00	USD	48,84	35.700,48	0,01%	0,01%	
AUTOZONE INC	120,00	USD	760,71	81.373,86	0,03%	0,03%	

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
AVALONBAY COMMUN	1.200,00	USD	173,73	185.840,61		0,08%	0,08%
AVERY DENNISON CORP	1.200,00	USD	78,04	83.480,12		0,03%	0,03%
AVNET INC	2.100,00	USD	40,50	75.815,65		0,03%	0,03%
BAKER HUGHES INC	3.600,00	USD	50,03	160.552,68		0,07%	0,06%
BALL CORP	1.100,00	USD	80,85	79.278,84		0,03%	0,03%
BANK OF AMERICA CORP	70.997,00	USD	15,63	989.198,71		0,40%	0,40%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	8.578,00	USD	39,69	303.495,11		0,12%	0,12%
BARD INC	542,00	USD	223,77	108.114,94		0,04%	0,04%
BAXTER INTERNATIONAL INC	5.100,00	USD	47,64	216.584,06		0,09%	0,09%
BB AND T CORP	7.466,00	USD	37,61	250.308,66		0,10%	0,10%
BE AEROSPACE INC	746,00	USD	51,80	34.447,14		0,01%	0,01%
BECTON DICKINSON	1.460,00	USD	178,41	232.197,00		0,09%	0,09%
BED BATH AND BEYOND INC	800,00	USD	42,99	30.657,87		0,01%	0,01%
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	8.708,00	USD	143,76	1.115.940,52		0,46%	0,45%
BEST BUY CO	900,00	USD	38,18	30.631,13		0,01%	0,01%
BIOGEN IDEC INC	1.636,00	USD	311,59	454.413,66		0,19%	0,18%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1.400,00	USD	94,34	117.735,78		0,05%	0,05%
BLACKROCK INC	861,00	USD	360,07	276.359,66		0,11%	0,11%
BOEING CO COM.	4.735,00	USD	132,38	558.762,08		0,23%	0,23%
BORG WARNER	1.800,00	USD	35,19	56.464,61		0,02%	0,02%
BOSTON PROPERTIES INC	1.200,00	USD	133,39	142.688,54		0,06%	0,06%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9.100,00	USD	23,50	190.631,13		0,08%	0,08%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	11.101,00	USD	54,66	540.899,14		0,22%	0,22%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3.994,00	USD	27,17	96.734,69		0,04%	0,04%
BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	863,00	USD	67,58	51.989,25		0,02%	0,02%
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	800,00	USD	47,17	33.638,79		0,01%	0,01%
CA INC	1.000,00	USD	33,09	29.497,24		0,01%	0,01%
CABOT OIL AND GAS CORP -A-	519,00	USD	25,71	11.894,71		0,00%	0,00%
CALPINE CORP WHEN ISSUED	3.620,00	USD	12,50	40.336,96		0,02%	0,02%
CAMPBELL SOUP CO	1.509,00	USD	54,59	73.432,26		0,03%	0,03%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	4.396,00	USD	72,13	282.655,98		0,12%	0,11%
CARDINAL HEALTH INC	1.800,00	USD	75,79	121.609,91		0,05%	0,05%
CARMAX INC	900,00	USD	52,52	42.135,85		0,02%	0,02%
CATERPILLAR INC	4.262,00	USD	88,28	335.397,90		0,14%	0,14%
CBRE GROUP	3.400,00	USD	27,86	84.439,29		0,03%	0,03%
CBS -B-	4.100,00	USD	54,93	200.760,39		0,08%	0,08%
CELANESE CORP-A-	900,00	USD	65,59	52.621,68		0,02%	0,02%
CELGENE CORP	5.929,00	USD	104,27	551.093,63		0,23%	0,22%
CENTENE	1.077,00	USD	63,31	60.781,66		0,02%	0,02%
CENTERPOINT ENERGY	2.600,00	USD	22,90	53.075,41		0,02%	0,02%
CENTURYLINK SHS	4.028,00	USD	27,52	98.814,90		0,04%	0,04%
CERNER CORP	2.864,00	USD	61,42	156.807,70		0,06%	0,06%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1.000,00	USD	24,21	21.581,39		0,01%	0,01%
CHARLES SCHWAB CORP/THE	8.400,00	USD	31,48	235.721,16		0,10%	0,10%
CHARTER COMM -A-	1.695,00	USD	268,16	405.180,25		0,17%	0,16%
CHENIERE ENERGY INC	1.461,00	USD	42,11	54.842,85		0,02%	0,02%
CHEVRON CORP	13.149,00	USD	102,45	1.200.851,35		0,49%	0,49%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	200,00	USD	430,87	76.817,61		0,03%	0,03%
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	1.827,00	USD	70,50	114.818,60		0,05%	0,05%
CHURCH AND DWIGHT CO	800,00	USD	47,00	33.517,56		0,01%	0,01%
CIGNA CORP	1.890,00	USD	128,01	215.670,26		0,09%	0,09%
CIMAREX ENERGY CO	328,00	USD	134,65	39.369,94		0,02%	0,02%
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2.107,00	USD	74,46	139.853,11		0,06%	0,06%
CINTAS	900,00	USD	112,42	90.192,55		0,04%	0,04%
CISCO SYSTEMS INC	36.717,00	USD	31,50	1.031.008,65		0,42%	0,42%
CIT GROUP	2.500,00	USD	36,19	80.651,63		0,03%	0,03%
CITIGROUP	20.114,00	USD	47,03	843.253,18		0,34%	0,34%
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	847,00	USD	24,60	18.573,90		0,01%	0,01%
CITRIX SYSTEMS	1.300,00	USD	84,16	97.528,97		0,04%	0,04%
CLOROX CO	947,00	USD	124,32	104.948,33		0,04%	0,04%
CME GROUP -A-	2.472,00	USD	104,07	229.328,79		0,09%	0,09%
CMS ENERGY CORP	1.700,00	USD	41,40	62.738,46		0,03%	0,03%
COACH INC	3.100,00	USD	36,54	100.975,22		0,04%	0,04%
COCA-COLA CO	28.571,00	USD	42,03	1.070.457,42		0,44%	0,43%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	4.200,00	USD	50,40	188.696,74		0,08%	0,08%
COLGATE-PALMOLIVE CO	5.993,00	USD	73,62	393.300,64		0,16%	0,16%
COMCAST CORP	17.650,00	USD	66,19	1.041.409,79		0,43%	0,42%
COMERICA INC	2.300,00	USD	47,37	97.121,59		0,04%	0,04%
CONAGRA FOODS INC	2.978,00	USD	47,53	126.176,09		0,05%	0,05%
CONCHO RES	457,00	USD	137,66	56.080,07		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
CONOCOPHILLIPS CO	8.300,00	USD	43,43	321.330,90		0,13%	0,13%
CONSOLIDATED EDISON INC	2.042,00	USD	74,24	135.138,24		0,06%	0,05%
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	1.534,00	USD	165,51	226.325,85		0,09%	0,09%
COOPER COMPANIES INC	600,00	USD	177,75	95.070,42		0,04%	0,04%
CORNING INC	7.850,00	USD	23,66	165.565,16		0,07%	0,07%
COSTCO WHOLESALE CORP	3.068,00	USD	151,01	412.995,79		0,17%	0,17%
CROWN CASTLE REIT	1.835,00	USD	93,42	152.813,07		0,06%	0,06%
CROWN HOLDINGS INC	1.147,00	USD	56,72	57.994,15		0,02%	0,02%
CSX CORP	7.100,00	USD	30,43	192.594,94		0,08%	0,08%
CUMMINS INC	1.583,00	USD	127,86	180.426,44		0,07%	0,07%
CVS HEALTH	7.840,00	USD	87,09	608.651,81		0,25%	0,25%
DANAHER CORP	5.165,00	USD	77,99	359.082,14		0,15%	0,15%
DARDEN RESTAURANTS INC	1.500,00	USD	61,36	82.046,71		0,03%	0,03%
DAVITA	2.152,00	USD	64,10	122.965,95		0,05%	0,05%
DEERE AND CO	1.900,00	USD	85,35	144.557,85		0,06%	0,06%
DELTA AIR LINES	1.800,00	USD	39,98	64.150,47		0,03%	0,03%
DENTSPLY SIRONA INC	1.000,00	USD	59,04	52.629,70		0,02%	0,02%
DEVON ENERGY CORP	2.300,00	USD	44,20	90.622,21		0,04%	0,04%
DICK'S SPORTING GOOD INC	954,00	USD	55,93	47.563,93		0,02%	0,02%
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.026,00	USD	94,60	86.521,31		0,04%	0,03%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	4.000,00	USD	56,61	201.854,16		0,08%	0,08%
DISCOVERY COMM -C-	2.900,00	USD	26,84	69.384,92		0,03%	0,03%
DISH NETWORK -A-	2.200,00	USD	55,65	109.137,10		0,04%	0,04%
DOLLAR GENERAL	2.100,00	USD	69,70	130.477,80		0,05%	0,05%
DOLLAR TREE INC	2.200,00	USD	79,53	155.968,98		0,06%	0,06%
DOMINION RESOURCES INC	4.000,00	USD	73,28	261.294,35		0,11%	0,11%
DOVER CORP	1.700,00	USD	73,52	111.413,80		0,05%	0,05%
DOW CHEMICAL CO	8.197,00	USD	52,42	383.033,29		0,16%	0,15%
DR HORTON	4.100,00	USD	30,08	109.937,60		0,04%	0,04%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	1.386,00	USD	90,76	112.135,28		0,05%	0,05%
DTE ENERGY COMPANY	1.317,00	USD	92,84	108.994,72		0,04%	0,04%
DUKE ENERGY CORP	4.296,00	USD	79,09	302.879,87		0,12%	0,12%
DUKE REALTY	2.500,00	USD	26,82	59.770,01		0,02%	0,02%
EASTMAN CHEMICAL CO	700,00	USD	67,19	41.926,37		0,02%	0,02%
EBAY	7.700,00	USD	32,55	223.422,18		0,09%	0,09%
ECOLAB INC	1.900,00	USD	121,11	205.124,80		0,08%	0,08%
EDGEWELL PER	681,00	USD	79,25	48.109,51		0,02%	0,02%
EDISON INTERNATIONAL	2.272,00	USD	71,39	144.587,34		0,06%	0,06%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.600,00	USD	119,71	170.739,88		0,07%	0,07%
EI DU PONT DE NEMOURS & CO	6.436,00	USD	67,84	389.212,19		0,16%	0,16%
ELECTRONIC ARTS	2.000,00	USD	85,41	152.273,13		0,06%	0,06%
ELI LILLY & CO	7.317,00	USD	81,00	528.326,80		0,22%	0,21%
EMERSON ELECTRIC CO	3.526,00	USD	53,80	169.102,16		0,07%	0,07%
ENTERGY CORP	500,00	USD	75,76	33.767,16		0,01%	0,01%
ENVISION HEALTHCARE	2.200,00	USD	22,01	43.164,56		0,02%	0,02%
EOG RESOURCES INC	4.723,00	USD	96,11	404.642,12		0,17%	0,16%
EQT	2.217,00	USD	73,65	145.553,62		0,06%	0,06%
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	3.656,00	USD	63,09	205.613,34		0,08%	0,08%
EQUIFAX INC	934,00	USD	133,97	111.542,15		0,05%	0,05%
EQUINIX	513,00	USD	356,19	162.885,96		0,07%	0,07%
ESSEX PROPERTY TRUST	500,00	USD	217,90	97.120,70		0,04%	0,04%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	1.610,00	USD	88,07	126.397,49		0,05%	0,05%
EVERSOURCE EN	2.215,00	USD	53,54	105.715,01		0,04%	0,04%
EXELON CORP	6.900,00	USD	32,77	201.562,67		0,08%	0,08%
EXPEDIA WI	800,00	USD	117,02	83.451,60		0,03%	0,03%
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	2.300,00	USD	51,43	105.445,71		0,04%	0,04%
EXPRESS SCRIPTS	5.300,00	USD	69,96	330.529,51		0,14%	0,13%
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.600,00	USD	77,66	110.764,84		0,05%	0,04%
EXXON MOBIL CORP	30.271,00	USD	87,05	2.348.984,27		0,97%	0,96%
FACEBOOK -A-	16.877,00	USD	128,77	1.937.289,44		0,79%	0,79%
FASTENAL CO	2.800,00	USD	42,16	105.230,88		0,04%	0,04%
FED RLTY INV TR / SHS.OF BENEF.INTEREST	600,00	USD	148,08	79.201,28		0,03%	0,03%
FEDEX CORP	1.518,00	USD	174,30	235.859,69		0,10%	0,10%
FIDELITY NATIONAL	2.600,00	USD	76,91	178.254,59		0,07%	0,07%
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	2.800,00	USD	36,87	92.027,10		0,04%	0,04%
FIFTH THIRD BANCORP	7.818,00	USD	20,35	141.822,34		0,06%	0,06%
FIRST REPUBLIC BANK	1.800,00	USD	76,34	122.492,42		0,05%	0,05%
FIRSTENERGY CORP	5.101,00	USD	32,30	146.873,15		0,06%	0,06%
FISERV INC	1.500,00	USD	99,75	133.379,39		0,05%	0,05%
FLEETCOR TECHNOLOGIES	323,00	USD	172,71	49.728,41		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
FLOWERVE	1.300,00	USD	48,19	55.845,07		0,02%	0,02%
FLUOR CORP WHEN ISSUED	1.400,00	USD	50,48	62.998,75		0,03%	0,03%
FMC CORP	1.300,00	USD	48,11	55.752,36		0,02%	0,02%
FMC TECHNOLOGIES INC	1.400,00	USD	29,88	37.290,07		0,02%	0,02%
FOOT LOCKER INC	900,00	USD	67,52	54.170,08		0,02%	0,02%
FORD MOTOR	30.645,00	USD	12,10	330.544,21		0,14%	0,13%
FORTIVE WHEN ISSUED	2.582,00	USD	51,39	118.282,21		0,05%	0,05%
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	2.300,00	USD	57,02	116.906,76		0,05%	0,05%
FRANKLIN RESOURCES INC	4.000,00	USD	36,28	129.363,52		0,05%	0,05%
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	7.500,00	USD	10,69	71.469,96		0,03%	0,03%
F5 NETWORKS	400,00	USD	124,38	44.350,15		0,02%	0,02%
GAP INC	2.400,00	USD	21,82	46.682,12		0,02%	0,02%
GARTNER GROUP INC -A-	1.200,00	USD	88,66	94.840,44		0,04%	0,04%
GENERAL DYNAMICS CORP	1.505,00	USD	154,71	207.557,99		0,08%	0,08%
GENERAL ELECTRIC CO	67.129,00	USD	29,64	1.773.670,49		0,72%	0,72%
GENERAL GROWTH PROPERTIES	4.600,00	USD	27,06	110.960,96		0,05%	0,04%
GENERAL MILLS INC	4.200,00	USD	63,88	239.165,63		0,10%	0,10%
GENERAL MOTORS CO	10.117,00	USD	32,04	288.954,07		0,12%	0,12%
GENUINE PARTS CO	600,00	USD	99,83	53.394,54		0,02%	0,02%
GILEAD SCIENCES INC	8.976,00	USD	78,03	624.351,29		0,26%	0,25%
GLOBAL PAYMENTS WHEN ISSUED	1.676,00	USD	77,12	115.219,40		0,05%	0,05%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.955,00	USD	161,07	424.284,05		0,17%	0,17%
GOODYEAR TIRE RUBBER CO	2.482,00	USD	32,51	71.928,88		0,03%	0,03%
H & R BLOCK INC	1.700,00	USD	22,82	34.581,92		0,01%	0,01%
HALLIBURTON	6.000,00	USD	44,90	240.149,76		0,10%	0,10%
HANESBRANDS	3.700,00	USD	25,50	84.105,90		0,03%	0,03%
HARLEY DAVIDSON INC	2.441,00	USD	51,00	110.974,33		0,05%	0,04%
HARMAN INTL INDS	800,00	USD	84,82	60.488,50		0,02%	0,02%
HARRIS CORP	700,00	USD	91,50	57.095,74		0,02%	0,02%
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	3.800,00	USD	42,50	143.965,06		0,06%	0,06%
HASBRO INC	800,00	USD	80,54	57.436,26		0,02%	0,02%
HCA HOLDINGS INC	1.800,00	USD	74,55	119.620,25		0,05%	0,05%
HCP	3.000,00	USD	37,61	100.579,43		0,04%	0,04%
HELMERICH PAINE	1.800,00	USD	67,47	108.259,94		0,04%	0,04%
HENRY SCHEIN INC	608,00	USD	161,43	87.492,82		0,04%	0,04%
HERSHEY	301,00	USD	95,41	25.600,29		0,01%	0,01%
HESS CORP	3.478,00	USD	53,90	167.110,18		0,07%	0,07%
HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	12.860,00	USD	22,65	259.653,24		0,11%	0,10%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	5.100,00	USD	22,88	104.018,54		0,04%	0,04%
HOLLYFRONTIER	2.600,00	USD	24,61	57.038,69		0,02%	0,02%
HOLOGIC INC	1.881,00	USD	38,88	65.192,80		0,03%	0,03%
HOME DEPOT INC	9.081,00	USD	128,50	1.040.210,82		0,43%	0,42%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5.383,00	USD	116,05	556.870,34		0,23%	0,22%
HORMEL FOODS CORP	2.272,00	USD	38,04	77.043,04		0,03%	0,03%
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	6.100,00	USD	15,58	84.719,20		0,03%	0,03%
HP WHEN ISSUED	12.860,00	USD	15,65	179.407,20		0,07%	0,07%
HUMANA INC	800,00	USD	176,63	125.961,85		0,05%	0,05%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	10.100,00	USD	9,80	88.233,20		0,04%	0,04%
IBM CORP	6.657,00	USD	157,61	935.291,29		0,38%	0,38%
IDEXX LABS CORP	2,00	USD	113,12	201,68		0,00%	0,00%
ILLINOIS TOOL WORKS	1.850,00	USD	119,89	197.714,83		0,08%	0,08%
ILLUMINA INC	1.000,00	USD	182,23	162.444,29		0,07%	0,07%
INCYTE CORP	1.154,00	USD	95,54	98.282,37		0,04%	0,04%
INTEL CORP	35.997,00	USD	37,66	1.208.456,96		0,49%	0,49%
INTERCONEXCH GR INC WI	869,00	USD	267,67	207.350,00		0,08%	0,08%
INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	594,00	USD	141,96	75.168,69		0,03%	0,03%
INTERNATIONAL PAPER CO	3.400,00	USD	47,80	144.874,31		0,06%	0,06%
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	2.500,00	USD	22,38	49.875,20		0,02%	0,02%
INTUIT	2.200,00	USD	109,16	214.077,38		0,09%	0,09%
INTUITIVE SURGICAL	349,00	USD	717,94	223.356,27		0,09%	0,09%
IRON MOUNTAIN REIT INC	1.300,00	USD	36,52	42.321,27		0,02%	0,02%
JACOBS ENGIN GROUP	1.100,00	USD	51,96	50.950,26		0,02%	0,02%
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	600,00	USD	81,42	43.547,87		0,02%	0,02%
J.M. SMUCKER CO SHS	861,00	USD	135,39	103.914,06		0,04%	0,04%
JOHNSON AND JOHNSON	20.080,00	USD	118,81	2.126.675,70		0,87%	0,87%
JONES LANG LASALLE INC	600,00	USD	111,86	59.828,85		0,02%	0,02%
JPMORGAN CHASE CO	26.694,00	USD	66,51	1.582.651,04		0,65%	0,64%
JUNIPER NETWORKS INC	3.500,00	USD	24,07	75.098,06		0,03%	0,03%
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	1.137,00	USD	92,38	93.631,72		0,04%	0,04%
KELLOGG	1.846,00	USD	77,25	127.120,25		0,05%	0,05%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
KEYCORP	9.126,00	USD	12,15	98.841,95		0,04%	0,04%
KIMBERLY CLARK	2.500,00	USD	124,76	278.035,30		0,11%	0,11%
KIMCO REALTY	4.900,00	USD	28,10	122.740,24		0,05%	0,05%
KINDER MORGAN	11.084,00	USD	23,01	227.351,44		0,09%	0,09%
KLA-TENCOR CORP	1.400,00	USD	70,41	87.871,28		0,04%	0,04%
KROGER CO	6.495,00	USD	29,28	169.525,41		0,07%	0,07%
L BRANDS	2.300,00	USD	70,05	143.621,86		0,06%	0,06%
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	220,00	USD	136,33	26.736,14		0,01%	0,01%
LAM RESEARCH CORP	375,00	USD	94,59	31.619,94		0,01%	0,01%
LAS VEGAS SANDS CORP	2.600,00	USD	58,87	136.443,22		0,06%	0,06%
LEAR	995,00	USD	121,00	107.323,05		0,04%	0,04%
LEGGETT PLATT INC	1.800,00	USD	45,43	72.895,35		0,03%	0,03%
LENNAR CORP -A-	2.200,00	USD	42,10	82.563,74		0,03%	0,03%
LEUCADIA NATIONAL CORP	2.695,00	USD	18,94	45.501,25		0,02%	0,02%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	3.460,00	USD	46,01	141.909,97		0,06%	0,06%
LIBERTY INT QVC-A QVC GR -A-	5.100,00	USD	20,10	91.379,93		0,04%	0,04%
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.300,00	USD	39,68	45.983,24		0,02%	0,02%
LINCOLN NATIONAL CORP	2.500,00	USD	47,15	105.076,66		0,04%	0,04%
LINEAR TECHNOLOGY CORP	700,00	USD	59,32	37.015,51		0,02%	0,01%
LINKEDLN -A-	1.000,00	USD	191,95	171.108,93		0,07%	0,07%
LKQ CORP	2.069,00	USD	35,21	64.939,82		0,03%	0,03%
LOCKHEED MARTIN CORP	2.185,00	USD	240,58	468.592,71		0,19%	0,19%
LOEWS CORP	3.400,00	USD	40,92	124.022,11		0,05%	0,05%
LOWE'S COMPANIES INC	7.080,00	USD	72,19	455.611,70		0,19%	0,18%
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	1.500,00	USD	60,30	80.629,35		0,03%	0,03%
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	900,00	USD	151,03	121.168,66		0,05%	0,05%
MACERICH CO	1.500,00	USD	79,00	105.633,80		0,04%	0,04%
MACYS	2.100,00	USD	36,28	67.915,85		0,03%	0,03%
MARATHON OIL CORP	1.900,00	USD	15,98	27.065,43		0,01%	0,01%
MARATHON PETROLEUM	3.900,00	USD	40,96	142.399,71		0,06%	0,06%
MARKEL CORP	100,00	USD	930,97	82.988,95		0,03%	0,03%
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	900,00	USD	67,45	54.113,92		0,02%	0,02%
MARSH MC-LENNAN COS. INC.	3.805,00	USD	66,96	227.119,63		0,09%	0,09%
MARTIN MARIETTA	469,00	USD	176,90	73.958,01		0,03%	0,03%
MASCO	2.640,00	USD	33,96	79.920,13		0,03%	0,03%
MASTERCARD INC -A-	7.085,00	USD	101,88	643.447,85		0,26%	0,26%
MATTEL	2.100,00	USD	30,77	57.601,18		0,02%	0,02%
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	3.200,00	USD	39,76	113.417,72		0,05%	0,05%
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	600,00	USD	96,93	51.843,47		0,02%	0,02%
MCDONALD'S CORP	6.408,00	USD	114,64	654.852,13		0,27%	0,26%
MCKESSON CORP	1.700,00	USD	165,38	250.620,43		0,10%	0,10%
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	424,00	USD	79,08	29.889,39		0,01%	0,01%
MEDNAX INC	1.635,00	USD	65,89	96.033,29		0,04%	0,04%
MERCK AND CO	20.207,00	USD	62,52	1.126.173,69		0,46%	0,45%
METLIFE INC	6.729,00	USD	44,37	266.148,81		0,11%	0,11%
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	100,00	USD	418,86	37.338,21		0,02%	0,02%
MGM RESORTS INTL	4.400,00	USD	26,19	102.724,19		0,04%	0,04%
MICROCHIP TECHNOLOGY	600,00	USD	61,82	33.064,72		0,01%	0,01%
MICRON TECHNOLOGY	10.455,00	USD	17,73	165.240,82		0,07%	0,07%
MICROSOFT CORP	54.513,00	USD	57,42	2.790.280,32		1,15%	1,14%
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	1.216,00	USD	92,03	99.757,96		0,04%	0,04%
MOHAWK INDUSTRIES INC	500,00	USD	198,91	88.656,62		0,04%	0,04%
MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	1.362,00	USD	108,68	131.950,58		0,05%	0,05%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	12.000,00	USD	43,78	468.318,77		0,19%	0,19%
MONSANTO CO	3.424,00	USD	102,47	312.762,77		0,13%	0,13%
MONSTER BEVERAGE CORP	1.308,00	USD	145,79	169.988,70		0,07%	0,07%
MOODY S CORP	1.400,00	USD	109,28	136.380,82		0,06%	0,06%
MORGAN STANLEY	10.199,00	USD	31,95	290.477,85		0,12%	0,12%
MOSAIC	1.300,00	USD	24,89	28.843,82		0,01%	0,01%
MOTOROLA INC SHS EX-DISTRIBUTION	600,00	USD	75,25	40.247,82		0,02%	0,02%
M&T BANK CORPORATION	1.214,00	USD	115,20	124.668,21		0,05%	0,05%
MURPHY OIL CORP	1.337,00	USD	30,87	36.791,93		0,02%	0,01%
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2.700,00	USD	36,16	87.031,56		0,04%	0,04%
NAVIENT	2.700,00	USD	14,33	34.490,11		0,01%	0,01%
NETAPP	900,00	USD	35,36	28.368,69		0,01%	0,01%
NETFLIX INC	3.127,00	USD	102,63	286.079,52		0,12%	0,12%
NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	5.901,00	USD	14,06	73.959,76		0,03%	0,03%
NEWELL BRANDS	2.200,00	USD	52,25	102.469,25		0,04%	0,04%
NEWMONT MINING CORP	2.033,00	USD	38,10	69.047,33		0,03%	0,03%
NEXTERA ENERGY	3.894,00	USD	121,13	420.467,30		0,17%	0,17%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
NIKE INC	9.720,00	USD	52,67	456.366,91		0,19%	0,18%
NOBLE ENERGY INC	3.000,00	USD	36,09	96.514,53		0,04%	0,04%
NORDSTROM INC	400,00	USD	51,11	18.224,28		0,01%	0,01%
NORFOLK SOUTHERN CORP	1.900,00	USD	96,91	164.137,10		0,07%	0,07%
NORTHERN TRUST CORP	1.500,00	USD	68,15	91.125,87		0,04%	0,04%
NORTHROP GRUMMAN CORP	1.301,00	USD	215,10	249.460,78		0,10%	0,10%
NRG ENERGY WHEN ISSUED	3.100,00	USD	11,28	31.171,33		0,01%	0,01%
NUCOR CORP	1.300,00	USD	48,82	56.575,15		0,02%	0,02%
NVIDIA CORP	3.898,00	USD	68,45	237.848,19		0,10%	0,10%
O REILLY AUTO	700,00	USD	276,08	172.273,13		0,07%	0,07%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	5.434,00	USD	72,82	352.740,13		0,14%	0,14%
OMNICOM GROUP INC	2.300,00	USD	84,44	173.125,33		0,07%	0,07%
ONEOK INC (NEW)	1.800,00	USD	51,11	82.009,27		0,03%	0,03%
ORACLE CORP	22.721,00	USD	38,99	789.705,64		0,32%	0,32%
PACCAR INC	3.232,00	USD	58,77	169.321,31		0,07%	0,07%
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.200,00	USD	81,09	86.742,73		0,04%	0,04%
PALO ALTO NET	489,00	USD	159,08	69.344,02		0,03%	0,03%
PARKER-HANNIFIN CORP	1.430,00	USD	124,70	158.959,71		0,06%	0,06%
PATTERSON COS INC	1.200,00	USD	45,32	48.479,23		0,02%	0,02%
PAYCHEX INC	2.346,00	USD	57,46	120.165,06		0,05%	0,05%
PAYPAL HOLDINGS INC WI	7.594,00	USD	40,59	274.773,10		0,11%	0,11%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	5.891,00	USD	15,75	82.709,26		0,03%	0,03%
PEPSICO INC	9.982,00	USD	108,25	963.230,08		0,39%	0,39%
PFIZER INC	44.274,00	USD	33,68	1.329.246,14		0,54%	0,54%
PG AND E CORP	3.347,00	USD	60,16	179.493,24		0,07%	0,07%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	10.717,00	USD	97,42	930.691,87		0,38%	0,38%
PHILLIPS 66	3.800,00	USD	80,41	272.381,89		0,11%	0,11%
PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	900,00	USD	185,39	148.735,07		0,06%	0,06%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	2.959,00	USD	89,40	235.812,62		0,10%	0,10%
POLARIS INDUSTRIES INC	600,00	USD	77,50	41.451,24		0,02%	0,02%
PPG INDUSTRIES INC	1.942,00	USD	103,44	179.069,78		0,07%	0,07%
PPL CORP	5.952,00	USD	33,95	180.130,50		0,07%	0,07%
PRAXAIR INC	2.635,00	USD	121,24	284.781,07		0,12%	0,12%
PRICELINE GROUP	362,00	USD	1.486,72	479.758,10		0,20%	0,19%
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	2.900,00	USD	51,41	132.901,59		0,05%	0,05%
PROCTER AND GAMBLE CO	19.432,00	USD	88,66	1.535.782,78		0,63%	0,62%
PROGRESSIVE CORP	5.600,00	USD	31,14	155.450,17		0,06%	0,06%
PROLOGIS	4.900,00	USD	52,63	229.886,79		0,09%	0,09%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4.096,00	USD	81,43	297.323,30		0,12%	0,12%
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	2.400,00	USD	41,30	88.358,00		0,04%	0,04%
PUBLIC STORAGE INC	1.080,00	USD	216,56	208.490,64		0,09%	0,08%
PULTEGROUP	2.300,00	USD	20,04	41.087,54		0,02%	0,02%
PVH CORP	1.000,00	USD	111,54	99.429,49		0,04%	0,04%
QORVO INC	400,00	USD	54,15	19.308,25		0,01%	0,01%
QUALCOMM INC	11.368,00	USD	67,11	680.073,52		0,28%	0,27%
QUEST DIAGNOSTICS	400,00	USD	84,07	29.976,82		0,01%	0,01%
QUINTILES IMS HLDGS SHS	144,00	USD	80,20	10.294,88		0,00%	0,00%
RALPH LAUREN -A-	300,00	USD	100,93	26.991,44		0,01%	0,01%
RANGE RESOURCES CORP	1.053,00	USD	39,11	36.711,38		0,02%	0,01%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	800,00	USD	58,03	41.383,49		0,02%	0,02%
RAYTHEON CO	2.209,00	USD	137,17	270.109,23		0,11%	0,11%
REALOGY HOLDINGS CORP	1.281,00	USD	26,22	29.941,01		0,01%	0,01%
REALTY INCOME CORP	2.400,00	USD	65,38	139.875,20		0,06%	0,06%
RED HAT	500,00	USD	80,20	35.746,12		0,01%	0,01%
REGENCY CENTERS	700,00	USD	75,50	47.111,78		0,02%	0,02%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	516,00	USD	402,82	185.287,15		0,08%	0,07%
REGIONS FINANCIAL CORP	13.943,00	USD	9,92	123.296,99		0,05%	0,05%
REPUBLIC SERVICES -A-	800,00	USD	50,40	35.942,24		0,01%	0,01%
RESMED	992,00	USD	64,33	56.886,58		0,02%	0,02%
REYNOLDS AMERICAN	5.998,00	USD	46,93	250.923,64		0,10%	0,10%
RITE AID CORP	13.600,00	USD	7,68	93.107,51		0,04%	0,04%
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	900,00	USD	37,63	30.189,87		0,01%	0,01%
ROCKWELL AUTOMATION	1.200,00	USD	120,57	128.974,86		0,05%	0,05%
ROCKWELL COLLINS WHEN ISSUED	1.400,00	USD	83,77	104.544,48		0,04%	0,04%
ROPER TECHNOLOGIES	900,00	USD	182,09	146.087,54		0,06%	0,06%
ROSS STORES INC	3.300,00	USD	64,23	188.945,44		0,08%	0,08%
SALESFORCE COM.INC	4.708,00	USD	70,52	295.960,21		0,12%	0,12%
SBA COMMUNICATIONS	400,00	USD	111,78	39.857,37		0,02%	0,02%
SCANA	1.900,00	USD	71,53	121.150,83		0,05%	0,05%
SEALED AIR	1.200,00	USD	45,43	48.596,90		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
SEMPRA ENERGY	2.100,00	USD	105,08	196.708,86		0,08%	0,08%
SERVICENOW INC	1.100,00	USD	79,57	78.023,71		0,03%	0,03%
SHERWIN WILLIAMS CO	600,00	USD	275,84	147.534,32		0,06%	0,06%
SIGNATURE BANK	865,00	USD	117,37	90.501,92		0,04%	0,04%
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.259,00	USD	201,84	406.450,85		0,17%	0,16%
SIRIUS XM HOLDINGS INC	18.061,00	USD	4,19	67.459,07		0,03%	0,03%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.600,00	USD	75,33	107.441,61		0,04%	0,04%
SL GREEN REALTY CORPORATION	1.100,00	USD	107,03	104.950,08		0,04%	0,04%
SNAP ON INC	650,00	USD	150,67	87.302,10		0,04%	0,04%
SOUTHERN CO	5.722,00	USD	50,72	258.709,07		0,11%	0,10%
SOUTHWEST AIRLINES CO	1.200,00	USD	39,74	42.510,25		0,02%	0,02%
SOUTHWESTERN ENERGY	2.400,00	USD	13,90	29.737,92		0,01%	0,01%
S&P GLOBAL	1.700,00	USD	124,96	189.367,09		0,08%	0,08%
SPECTRA ENERGY - WHEN ISSUED	4.000,00	USD	42,52	151.613,48		0,06%	0,06%
SPLUNK	1.300,00	USD	61,18	70.898,56		0,03%	0,03%
ST JUDE MEDICAL INC	2.619,00	USD	80,16	187.144,80		0,08%	0,08%
STANLEY BLCK DECK	1.603,00	USD	122,76	175.418,33		0,07%	0,07%
STAPLES	1.800,00	USD	8,45	13.558,57		0,01%	0,01%
STARBUCKS CORP	10.780,00	USD	53,84	517.378,50		0,21%	0,21%
STATE STREET CORP	2.890,00	USD	69,82	179.871,46		0,07%	0,07%
STERICYCLE INC	200,00	USD	79,76	14.220,00		0,01%	0,01%
STRYKER CORP	2.483,00	USD	116,45	257.751,25		0,11%	0,10%
SUNTRUST BANKS INC	4.724,00	USD	43,77	184.319,38		0,08%	0,07%
SYMANTEC CORP	2.000,00	USD	25,11	44.767,34		0,02%	0,02%
SYNCHRONY FINANCIAL	8.273,00	USD	27,58	203.395,74		0,08%	0,08%
SYNOPSIS	1.100,00	USD	58,91	57.765,20		0,02%	0,02%
SYSCO CORP	4.141,00	USD	48,92	180.582,74		0,07%	0,07%
T MOBILE US INC	1.500,00	USD	46,88	62.684,97		0,03%	0,03%
T ROWE PRICE GROUP INC	2.100,00	USD	66,45	124.393,83		0,05%	0,05%
TARGET CORP	4.800,00	USD	68,68	293.870,57		0,12%	0,12%
TD AMERITRADE HOLDING CORP	2.900,00	USD	35,05	90.608,84		0,04%	0,04%
TESLA MOTORS INC	700,00	USD	213,70	133.348,19		0,05%	0,05%
TESORO CORP	400,00	USD	79,43	28.322,34		0,01%	0,01%
TEXAS INSTRUMENTS INC	7.255,00	USD	69,66	450.511,05		0,18%	0,18%
TEXTRON INC	3.300,00	USD	39,88	117.315,03		0,05%	0,05%
THE KRAFT HEINZ	4.154,00	USD	89,08	329.861,22		0,13%	0,13%
THE WESTERN UNION COMPANY	1.500,00	USD	20,61	27.558,39		0,01%	0,01%
THERMO FISHER SCIEN SHS	3.300,00	USD	159,12	468.083,44		0,19%	0,19%
TIFFANY CO	400,00	USD	71,71	25.569,62		0,01%	0,01%
TIME WARNER SHS	5.741,00	USD	79,32	405.933,43		0,17%	0,16%
TJX COS INC	4.913,00	USD	74,35	325.620,92		0,13%	0,13%
TOLL BROTHERS INC	2.700,00	USD	29,53	71.074,17		0,03%	0,03%
TORCHMARK CORP	1.700,00	USD	63,77	96.638,44		0,04%	0,04%
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1.700,00	USD	47,82	72.467,46		0,03%	0,03%
TRACTOR SUPPLY CO	946,00	USD	67,03	56.525,57		0,02%	0,02%
TRANSDIGM GROUP	500,00	USD	289,86	129.194,15		0,05%	0,05%
TRAVELERS COS INC/THE	2.636,00	USD	113,00	265.526,83		0,11%	0,11%
TRIMBLE	3.300,00	USD	28,38	83.485,47		0,03%	0,03%
TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	1.200,00	USD	63,35	67.766,09		0,03%	0,03%
TWITTER INC	3.600,00	USD	24,00	77.019,08		0,03%	0,03%
TYSON FOODS INC -A-	1.759,00	USD	75,10	117.757,98		0,05%	0,05%
UDR	1.700,00	USD	35,11	53.206,45		0,02%	0,02%
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE INC	300,00	USD	237,60	63.540,74		0,03%	0,03%
UNDER ARMOUR INC -A-	1.700,00	USD	38,63	58.540,74		0,02%	0,02%
UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	1.712,00	USD	34,05	51.964,34		0,02%	0,02%
UNION PACIFIC CORP	6.569,00	USD	97,35	570.058,97		0,23%	0,23%
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	700,00	USD	53,25	33.227,85		0,01%	0,01%
UNITED PARCEL SERVICE INC	4.900,00	USD	109,18	476.896,06		0,19%	0,19%
UNITED RENTALS INC	1.600,00	USD	78,93	112.576,22		0,05%	0,05%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5.804,00	USD	102,43	529.955,18		0,22%	0,21%
UNITED THERAPEUTICS CORP	600,00	USD	118,34	63.294,70		0,03%	0,03%
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.424,00	USD	138,49	793.064,50		0,32%	0,32%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	300,00	USD	120,77	32.297,20		0,01%	0,01%
UNUM SHS	1.600,00	USD	35,10	50.062,40		0,02%	0,02%
US BANCORP	14.302,00	USD	42,66	543.878,87		0,22%	0,22%
VALERO ENERGY	3.600,00	USD	52,90	169.762,88		0,07%	0,07%
VALSPAR CORP	1.184,00	USD	105,93	111.803,46		0,05%	0,05%
VANTIV INC -A-	2.300,00	USD	56,46	115.758,60		0,05%	0,05%
VARIAN MEDICAL SYTEMS	900,00	USD	99,43	79.770,90		0,03%	0,03%
VENTAS INC	2.600,00	USD	69,19	160.361,92		0,07%	0,06%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
VEREIT	5.700,00	USD	10,27	52.183,10		0,02%	0,02%
VERISIGN INC	800,00	USD	78,83	56.216,79		0,02%	0,02%
VERISK ANALYTICS INC	400,00	USD	81,23	28.964,16		0,01%	0,01%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	28.372,00	USD	51,88	1.312.122,80		0,54%	0,53%
VERSUM MATERIALS WI	749,00	USD	28,00	18.694,95		0,01%	0,01%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.700,00	USD	86,79	131.523,44		0,05%	0,05%
VF CORP	1.704,00	USD	55,98	85.032,91		0,03%	0,03%
VIACOM -B-	2.200,00	USD	37,69	73.915,14		0,03%	0,03%
VISA INC -A-	13.905,00	USD	82,86	1.027.071,05		0,42%	0,41%
VORNADO REALTY TRUST SHS OF BENEF.INT	1.300,00	USD	99,46	115.259,40		0,05%	0,05%
VOYA FINANCIAL INC	1.629,00	USD	28,88	41.937,53		0,02%	0,02%
VULCAN MATERIALS CO	1.600,00	USD	110,70	157.889,11		0,06%	0,06%
W R GRACE AND COMPANY (W.ISS)	1.427,00	USD	72,80	92.606,17		0,04%	0,04%
WABCO HOLDINGS WHEN ISSUED	900,00	USD	112,68	90.401,14		0,04%	0,04%
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5.957,00	USD	80,38	426.835,14		0,17%	0,17%
WAL-MART STORES INC	12.314,00	USD	72,01	790.453,86		0,32%	0,32%
WALT DISNEY CO	11.252,00	USD	92,49	927.703,23		0,38%	0,37%
WASTE MANAGEMENT INC	2.700,00	USD	63,46	152.738,46		0,06%	0,06%
WATERS	400,00	USD	159,05	56.712,43		0,02%	0,02%
WEC ENERGY GR	2.316,00	USD	59,03	121.869,75		0,05%	0,05%
WELLS FARGO AND CO	33.869,00	USD	43,83	1.323.300,29		0,54%	0,53%
WELLTOWER INC	2.892,00	USD	73,79	190.230,59		0,08%	0,08%
WESTERN DIGITAL CORP	783,00	USD	58,86	41.083,42		0,02%	0,02%
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	1.300,00	USD	81,16	94.052,42		0,04%	0,04%
WESTROCK	2.300,00	USD	48,21	98.843,82		0,04%	0,04%
WEYERHAEUSER CO	6.200,00	USD	31,80	175.753,25		0,07%	0,07%
WHIRLPOOL CORP	600,00	USD	162,07	86.683,90		0,04%	0,04%
WHITEWAVE FOODS -A-	2.000,00	USD	54,65	97.432,70		0,04%	0,04%
WHOLE FOODS MARKET	1.000,00	USD	28,21	25.147,09		0,01%	0,01%
WILLIAMS COS INC	4.800,00	USD	30,63	131.060,80		0,05%	0,05%
WMWARE	500,00	USD	73,61	32.808,88		0,01%	0,01%
WORKDAY -A-	600,00	USD	91,18	48.768,05		0,02%	0,02%
WW GRAINGER INC	600,00	USD	226,30	121.037,62		0,05%	0,05%
WYNDHAM WORLDWIDE	400,00	USD	66,90	23.854,52		0,01%	0,01%
WYNN RESORTS LTD	400,00	USD	99,28	35.400,25		0,01%	0,01%
XCEL ENERGY INC	3.535,00	USD	40,58	127.875,11		0,05%	0,05%
XEROX CORP	3.100,00	USD	10,12	27.965,77		0,01%	0,01%
XILINX INC	800,00	USD	53,93	38.459,62		0,02%	0,02%
XYLEM WHEN ISSUED	1.400,00	USD	52,47	65.482,26		0,03%	0,03%
YAHOO INC	6.300,00	USD	43,13	242.216,97		0,10%	0,10%
YUM BRANDS INC	3.164,00	USD	90,92	256.436,87		0,10%	0,10%
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	1.207,00	USD	129,88	139.744,30		0,06%	0,06%
ZOETIS INC -A-	3.000,00	USD	52,36	140.024,96		0,06%	0,06%
ZOHL'S CORP	600,00	USD	42,87	22.929,22		0,01%	0,01%
21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	8.805,00	USD	24,73	194.105,59		0,08%	0,08%
21ST CENTURY -B-	4.400,00	USD	25,17	98.723,48		0,04%	0,04%
3M CO	4.428,00	USD	175,04	690.922,73		0,28%	0,28%
Verenigde Staten				120.540.236,52		49,25%	48,70%
AEON CO LTD	7.300,00	JPY	1.508,00	96.571,94		0,04%	0,04%
AEON FINANCIAL SERVICE CO LTD	1.831,00	JPY	1.755,00	28.189,82		0,01%	0,01%
AISIN SEIKI CO LTD	2.700,00	JPY	4.630,00	109.665,88		0,04%	0,04%
AJINOMOTO CO INC	5.569,00	JPY	2.263,00	110.557,58		0,05%	0,04%
AOZORA BANK SHS	11.000,00	JPY	343,00	33.098,90		0,01%	0,01%
ASAHI GLASS CO LTD	17.000,00	JPY	654,00	97.533,42		0,04%	0,04%
ASAHI GROUP HD	4.200,00	JPY	3.798,00	139.936,50		0,06%	0,06%
ASAHI KASEI CORPORATION	8.187,00	JPY	802,30	57.622,00		0,02%	0,02%
ASTELLAS PHARMA	15.400,00	JPY	1.571,00	212.238,26		0,09%	0,09%
BANK OF KYOTO	5.000,00	JPY	740,00	32.458,50		0,01%	0,01%
BRIDGESTONE CORP	5.069,00	JPY	3.721,00	165.465,99		0,07%	0,07%
CANON INC	9.388,00	JPY	2.933,00	241.552,71		0,10%	0,10%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1.104,00	JPY	17.395,00	168.469,11		0,07%	0,07%
CHIBA BANK	6.000,00	JPY	571,00	30.054,82		0,01%	0,01%
CHUGAI PHARMACEUTICAL	3.200,00	JPY	3.660,00	102.744,32		0,04%	0,04%
CONCORDIA FIN GRP	8.000,00	JPY	441,20	30.963,66		0,01%	0,01%
CREDIT SAISON CO LTD	4.500,00	JPY	1.675,00	66.123,24		0,03%	0,03%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	8.000,00	JPY	996,00	69.899,83		0,03%	0,03%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	6.206,00	JPY	1.363,50	74.232,43		0,03%	0,03%
DAIICHI SANKYO CO LTD	4.700,00	JPY	2.435,50	100.418,28		0,04%	0,04%
DAIKIN INDUSTRIES LTD	2.000,00	JPY	9.534,00	167.275,34		0,07%	0,07%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	500,00	JPY	16.195,00	71.035,87		0,03%	0,03%
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	4.900,00	JPY	2.765,00	118.855,14		0,05%	0,05%
DAIWA SECURITIES GROUP INC	17.000,00	JPY	574,90	85.736,94		0,04%	0,03%
DENSO CORP	1.800,00	JPY	3.986,00	62.941,42		0,03%	0,03%
DENTSU	2.400,00	JPY	5.170,00	108.850,03		0,04%	0,04%
EAST JAPAN RAILWAY CO	2.605,00	JPY	9.127,00	208.575,14		0,09%	0,08%
EISAI	1.700,00	JPY	6.392,00	95.326,24		0,04%	0,04%
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	2.500,00	JPY	2.432,00	53.337,22		0,02%	0,02%
FANUC CORP SHS	1.139,00	JPY	17.265,00	172.511,11		0,07%	0,07%
FAST RETAILING CO LTD	579,00	JPY	32.980,00	167.515,88		0,07%	0,07%
FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	3.700,00	JPY	3.748,00	121.654,47		0,05%	0,05%
FUJIFILM HOLDINGS CORP	3.100,00	JPY	3.709,00	100.866,12		0,04%	0,04%
FUJITSU LTD	23.654,00	JPY	541,70	112.406,18		0,05%	0,05%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	7.000,00	JPY	418,00	25.668,54		0,01%	0,01%
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	4.900,00	JPY	1.183,00	50.851,95		0,02%	0,02%
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	1.600,00	JPY	3.500,00	49.126,38		0,02%	0,02%
HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO INC	900,00	JPY	5.440,00	42.950,50		0,02%	0,02%
HITACHI LTD	40.000,00	JPY	464,80	163.099,59		0,07%	0,07%
HONDA MOTOR CO LTD	11.641,00	JPY	2.930,50	299.266,97		0,12%	0,12%
HOYA CORP	3.294,00	JPY	4.144,00	119.748,51		0,05%	0,05%
IDEMITSU KOSAN	3.900,00	JPY	2.087,00	71.402,57		0,03%	0,03%
INPEX	12.178,00	JPY	899,20	96.063,64		0,04%	0,04%
SETAN MITSUKOSHI	5.200,00	JPY	1.017,00	46.392,85		0,02%	0,02%
ISUZU MOTORS LTD	2.700,00	JPY	1.193,50	28.269,16		0,01%	0,01%
ITOCHU CORP	13.000,00	JPY	1.257,00	143.352,54		0,06%	0,06%
JAPAN AIRLINES CO LTD	2.600,00	JPY	2.975,00	67.855,82		0,03%	0,03%
JAPAN POST BANK	6.800,00	JPY	1.193,00	71.166,58		0,03%	0,03%
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	21,00	JPY	460.500,00	84.835,12		0,03%	0,03%
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	27,00	JPY	247.100,00	58.527,95		0,02%	0,02%
JAPAN TOBACCO	9.800,00	JPY	4.141,00	356.006,62		0,15%	0,14%
JFE HOLDINGS INC	4.400,00	JPY	1.471,50	56.798,87		0,02%	0,02%
JP REAL ESTATE INVESTMENT	6,00	JPY	597.000,00	31.423,34		0,01%	0,01%
JX HOLDINGS INC	32.800,00	JPY	402,10	115.700,35		0,05%	0,05%
KAJIMA CORP	16.000,00	JPY	701,00	98.393,13		0,04%	0,04%
KANSAI ELECTRIC POWER	9.800,00	JPY	929,40	79.901,61		0,03%	0,03%
KAO CORP	2.434,00	JPY	5.860,00	125.125,25		0,05%	0,05%
KDDI CORP	13.900,00	JPY	3.140,00	382.887,53		0,16%	0,16%
KEIO	12.000,00	JPY	876,00	92.217,24		0,04%	0,04%
KEYENCE CORP	300,00	JPY	75.000,00	197.382,79		0,08%	0,08%
KINTETSU HLDG SHS	13.000,00	JPY	428,00	48.810,57		0,02%	0,02%
KIRIN HOLDINGS CO LTD	9.500,00	JPY	1.707,00	142.260,36		0,06%	0,06%
KOBE STEEL	5.800,00	JPY	910,00	46.301,62		0,02%	0,02%
KOMATSU LTD	8.000,00	JPY	2.318,50	162.713,60		0,07%	0,07%
KONAMI HLDG SHS	2.400,00	JPY	4.035,00	84.953,55		0,03%	0,03%
KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	6.000,00	JPY	853,00	44.898,01		0,02%	0,02%
KUBOTA CORP	7.000,00	JPY	1.520,50	93.370,83		0,04%	0,04%
KYOCERA CORP	3.361,00	JPY	4.839,00	142.675,99		0,06%	0,06%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	5.000,00	JPY	1.591,00	69.785,78		0,03%	0,03%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	7.600,00	JPY	933,00	62.204,53		0,03%	0,03%
MAKITA CORP	800,00	JPY	7.190,00	50.459,81		0,02%	0,02%
MARUBENI CORP	7.200,00	JPY	517,00	32.655,01		0,01%	0,01%
MAZDA MOTOR CORP	2.300,00	JPY	1.539,50	31.062,35		0,01%	0,01%
MEIJI HLDGS	1.200,00	JPY	10.290,00	108.323,68		0,04%	0,04%
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	18.000,00	JPY	631,20	99.670,41		0,04%	0,04%
MITSUBISHI CORP	13.600,00	JPY	2.298,00	274.167,33		0,11%	0,11%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	12.000,00	JPY	1.293,00	136.115,17		0,06%	0,05%
MITSUBISHI ESTATE	8.922,00	JPY	1.874,00	146.675,84		0,06%	0,06%
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	23.000,00	JPY	412,10	83.149,04		0,03%	0,03%
MITSUBISHI MOTORS CORP	14.100,00	JPY	466,00	57.641,04		0,02%	0,02%
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	2.300,00	JPY	2.159,00	43.561,94		0,02%	0,02%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	90.638,00	JPY	507,20	403.288,96		0,16%	0,17%
mitsui and co ltd	7.096,00	JPY	1.390,00	86.527,70		0,04%	0,03%
mitsui fudosan co ltd	5.000,00	JPY	2.128,50	93.362,06		0,04%	0,04%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	133.400,00	JPY	168,70	197.422,97		0,08%	0,08%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	3.500,00	JPY	2.787,50	85.587,37		0,03%	0,03%
MURATA MANUFACTURING CO LTD	1.600,00	JPY	12.975,00	182.118,52		0,07%	0,07%
NEC CORP	24.000,00	JPY	257,00	54.109,20		0,02%	0,02%
NIDEC CORP	2.100,00	JPY	9.281,00	170.978,24		0,07%	0,07%
NINTENDO CO LTD	804,00	JPY	26.445,00	186.520,42		0,08%	0,08%
NIPPON BUILDING FD	11,00	JPY	634.000,00	61.179,89		0,03%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	3.200,00	JPY	3.425,00	96.147,35		0,04%	0,04%
NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	6.535,00	JPY	2.075,50	118.985,79		0,05%	0,05%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	3.500,00	JPY	4.688,00	143.940,30		0,06%	0,06%
NIPPON YUSEN KK	38.000,00	JPY	191,00	63.671,30		0,03%	0,03%
NISSAN MOTOR CO LTD	19.407,00	JPY	983,00	167.355,00		0,07%	0,07%
NITORI	1.100,00	JPY	12.310,00	118.789,35		0,05%	0,05%
NITTO DENKO CORP	1.400,00	JPY	6.542,00	80.346,20		0,03%	0,03%
NOMURA HOLDINGS INC	22.000,00	JPY	459,00	88.585,40		0,04%	0,04%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	68,00	JPY	166.900,00	99.561,63		0,04%	0,04%
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	1.476,00	JPY	3.520,00	45.578,06		0,02%	0,02%
NSK LTD	6.400,00	JPY	1.025,00	57.548,05		0,02%	0,02%
NTT DATA CORP	1.200,00	JPY	5.070,00	53.372,31		0,02%	0,02%
NTT DOCOMO INC	10.100,00	JPY	2.552,00	226.114,71		0,09%	0,09%
OBAYASHI CORP	12.000,00	JPY	998,00	105.060,28		0,04%	0,04%
OBIC	1.800,00	JPY	5.350,00	84.479,83		0,03%	0,03%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	2.826,00	JPY	2.250,00	55.780,38		0,02%	0,02%
OLYMPUS CORP	3.200,00	JPY	3.550,00	99.656,38		0,04%	0,04%
OMRON CORP	900,00	JPY	3.595,00	28.383,65		0,01%	0,01%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4.700,00	JPY	2.790,00	115.034,69		0,05%	0,05%
ORIENTAL LAND CO LTD	2.100,00	JPY	6.132,00	112.966,12		0,05%	0,05%
ORIX CORP	11.000,00	JPY	1.444,00	139.343,48		0,06%	0,06%
OSAKA GAS CY	13.000,00	JPY	423,20	48.263,16		0,02%	0,02%
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	3.600,00	JPY	1.595,00	50.372,09		0,02%	0,02%
OTSUKA HOLDINGS	4.200,00	JPY	4.600,00	169.486,02		0,07%	0,07%
PANASONIC CORP	19.300,00	JPY	1.002,50	169.733,85		0,07%	0,07%
PARK24 CO	2.600,00	JPY	3.320,00	75.724,81		0,03%	0,03%
RAKUTEN	8.500,00	JPY	1.329,50	99.136,60		0,04%	0,04%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1.606,00	JPY	4.150,00	58.468,29		0,02%	0,02%
RESONA HOLDINGS INC	19.100,00	JPY	425,70	71.328,61		0,03%	0,03%
RICOH CO LTD	7.100,00	JPY	895,00	55.745,29		0,02%	0,02%
ROHM CO LTD	1.400,00	JPY	5.320,00	65.338,09		0,03%	0,03%
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	400,00	JPY	21.350,00	74.917,74		0,03%	0,03%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	3.000,00	JPY	1.493,00	39.292,33		0,02%	0,02%
SECOM CO LTD	1.900,00	JPY	7.620,00	127.009,25		0,05%	0,05%
SEIKO EPSON CORP	4.000,00	JPY	1.934,00	67.864,59		0,03%	0,03%
SEKISUI HOUSE LTD	5.000,00	JPY	1.708,50	74.939,67		0,03%	0,03%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	4.000,00	JPY	4.756,00	166.889,34		0,07%	0,07%
SHIMADZU CORPORATION	6.000,00	JPY	1.535,00	80.795,36		0,03%	0,03%
SHIMANO INC	915,00	JPY	15.140,00	121.527,27		0,05%	0,05%
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	3.701,00	JPY	7.141,00	231.848,82		0,09%	0,09%
SHINOBI CO LTD	2.400,00	JPY	5.214,00	109.776,41		0,04%	0,04%
SHINSEI BANK LTD	40.000,00	JPY	153,00	53.688,12		0,02%	0,02%
SHISEIDO	4.800,00	JPY	2.692,00	113.355,62		0,05%	0,05%
SHIZUOKA BANK LTD	4.000,00	JPY	803,00	28.177,49		0,01%	0,01%
SHOEI CO LTD	9.300,00	JPY	1.027,00	83.787,68		0,03%	0,03%
SHOWA SHELL SEKIYU KK	8.500,00	JPY	941,00	70.167,39		0,03%	0,03%
SMC CORP	400,00	JPY	28.805,00	101.077,53		0,04%	0,04%
SOFTBANK GROUP	6.713,00	JPY	6.478,00	381.491,06		0,16%	0,15%
SOHGO SECURITY SERVICES CO	900,00	JPY	5.440,00	42.950,50		0,02%	0,02%
SOMP JP NIPKOA	1.400,00	JPY	2.976,50	36.556,17		0,01%	0,01%
SONY CORP	10.500,00	JPY	3.335,00	307.193,42		0,13%	0,12%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	5.100,00	JPY	1.355,00	60.622,83		0,02%	0,02%
SUMI DAI PHARMA	1.200,00	JPY	1.979,00	20.833,10		0,01%	0,01%
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	15.000,00	JPY	444,00	58.425,31		0,02%	0,02%
SUMITOMO CORP	4.600,00	JPY	1.125,00	45.398,04		0,02%	0,02%
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	3.300,00	JPY	1.423,50	41.209,58		0,02%	0,02%
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	6.000,00	JPY	1.391,00	73.215,86		0,03%	0,03%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	10.600,00	JPY	3.379,00	314.210,60		0,13%	0,13%
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	2.039,00	JPY	3.264,00	58.384,04		0,02%	0,02%
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	3.209,00	JPY	2.598,50	73.150,83		0,03%	0,03%
SUNTORY	1.600,00	JPY	4.390,00	61.618,52		0,03%	0,02%
SURUGA BANK LTD	2.266,00	JPY	2.411,00	47.927,40		0,02%	0,02%
SUZUKI MOTOR CORP	3.700,00	JPY	3.393,00	110.131,70		0,05%	0,04%
SYSMEX	1.119,00	JPY	7.540,00	74.016,44		0,03%	0,03%
T AND D HOLDING INC	9.281,00	JPY	1.128,50	91.880,45		0,04%	0,04%
TAISEI	17.000,00	JPY	755,00	112.595,92		0,05%	0,05%
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	500,00	JPY	10.450,00	45.836,67		0,02%	0,02%
TAKEDA PHARMA CO LTD	3.900,00	JPY	4.827,00	165.146,23		0,07%	0,07%
TDK CORP	800,00	JPY	6.760,00	47.442,05		0,02%	0,02%
TERUMO CORP.	3.100,00	JPY	3.945,00	107.284,13		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
TOHOKU ELECTRIC POWER	5.100,00	JPY	1.313,00	58.743,75		0,02%	0,02%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5.980,00	JPY	3.838,00	201.341,33		0,08%	0,08%
TOKYO EL HLDG	14.485,00	JPY	427,00	54.259,17		0,02%	0,02%
TOKYO ELECTRON LTD	340,00	JPY	8.898,00	26.539,83		0,01%	0,01%
TOKYO GAS CO LTD	18.000,00	JPY	450,80	71.184,13		0,03%	0,03%
TOKYU CORP	8.000,00	JPY	777,00	54.530,29		0,02%	0,02%
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	13.200,00	JPY	542,00	62.762,46		0,03%	0,03%
TONENGENERAL SEKIYU	6.000,00	JPY	1.013,00	53.319,67		0,02%	0,02%
TOPPAN PRINTING	6.442,00	JPY	920,00	51.991,86		0,02%	0,02%
TORAY INDUSTRIES INC	9.487,00	JPY	970,90	80.803,50		0,03%	0,03%
TOSHIBA CORP	39.000,00	JPY	338,00	115.640,00		0,05%	0,05%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	700,00	JPY	4.695,00	28.831,05		0,01%	0,01%
TOYOTA MOTOR CORP	18.303,00	JPY	5.791,00	929.827,99		0,37%	0,39%
TREND MICRO INC	2.400,00	JPY	3.535,00	74.426,47		0,03%	0,03%
UNI CHARM	5.000,00	JPY	2.639,00	115.754,04		0,05%	0,05%
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	1.500,00	JPY	6.325,00	83.229,74		0,03%	0,03%
YAHOO JAPAN CORP	11.100,00	JPY	402,00	39.144,96		0,02%	0,02%
YAKULT HONSHA CO LTD	1.400,00	JPY	4.660,00	57.232,24		0,02%	0,02%
YAMATO HOLDINGS CO LTD	2.200,00	JPY	2.357,00	45.489,28		0,02%	0,02%
Japan				19.143.635,77		7,82%	7,74%
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	4.267,00	GBP	3,43	16.728,16		0,01%	0,01%
ANGLO AMERICAN PLC	11.617,00	GBP	9,95	132.321,34		0,05%	0,05%
AON	1.395,00	USD	112,01	139.288,60		0,06%	0,06%
ASHTED GROUP	3.160,00	GBP	12,87	46.537,59		0,02%	0,02%
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3.362,00	GBP	26,03	100.140,59		0,04%	0,04%
ASTRAZENECA PLC	9.817,00	GBP	50,41	566.283,29		0,23%	0,23%
AUTO TRADER GROUP PLC	7.308,00	GBP	4,10	34.294,67		0,01%	0,01%
AVIVA PLC	28.610,00	GBP	4,45	145.521,74		0,06%	0,06%
BAE SYSTEMS PLC	32.358,00	GBP	5,32	196.799,14		0,08%	0,08%
BARCLAYS PLC	112.965,00	GBP	1,68	217.424,34		0,09%	0,09%
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	6.918,00	GBP	5,01	39.660,35		0,02%	0,02%
BHP BILLITON PLC	16.984,00	GBP	11,83	229.912,71		0,09%	0,09%
BP PLC	125.382,00	GBP	4,58	657.685,19		0,27%	0,27%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	13.609,00	GBP	49,83	775.988,64		0,32%	0,31%
BRITISH LAND CO PLC REIT	13.431,00	GBP	6,29	96.671,23		0,04%	0,04%
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	10.211,00	GBP	9,14	106.795,45		0,04%	0,04%
BT GROUP PLC	58.191,00	GBP	3,85	256.429,27		0,10%	0,10%
BUNZL PLC	3.301,00	GBP	23,34	88.162,65		0,04%	0,04%
BURBERRY GROUP PLC	1.273,00	GBP	13,97	20.349,94		0,01%	0,01%
CAPITA GROUP	6.334,00	GBP	6,68	48.416,43		0,02%	0,02%
CARNIVAL PLC	1.161,00	GBP	38,29	50.869,31		0,02%	0,02%
CENTRICA PLC	29.176,00	GBP	2,31	76.988,05		0,03%	0,03%
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	1.325,00	EUR	35,03	46.414,75		0,02%	0,02%
COMPASS GRP PLC	11.994,00	GBP	15,23	209.026,91		0,09%	0,08%
DIAGEO PLC	18.375,00	GBP	22,45	472.043,43		0,19%	0,19%
DIRECT LINE INS GR PLC NI	5.620,00	GBP	3,69	23.730,18		0,01%	0,01%
DIXONS CARPHONE PLC	13.120,00	GBP	3,71	55.683,81		0,02%	0,02%
GKN	19.781,00	GBP	3,24	73.315,78		0,03%	0,03%
GLAXOSMITHKLINE PLC	35.562,00	GBP	16,65	677.545,83		0,28%	0,27%
GROUP 4 SECURICOR	10.949,00	GBP	2,33	29.192,32		0,01%	0,01%
HERGREAVES LANS SHS	5.008,00	GBP	12,96	74.269,00		0,03%	0,03%
HSBC HOLDINGS PLC	144.633,00	GBP	5,88	972.495,15		0,40%	0,39%
IMPERIAL BRANDS	7.920,00	GBP	40,43	366.364,57		0,15%	0,15%
INMARSAT	5.357,00	GBP	7,09	43.461,64		0,02%	0,02%
INVESTEC	8.927,00	GBP	4,82	49.277,78		0,02%	0,02%
ITV PLC	10.971,00	GBP	1,84	23.074,38		0,01%	0,01%
J SAINSBURY PLC	7.764,00	GBP	2,45	21.766,56		0,01%	0,01%
JOHNSON MATTHEY	2.146,00	GBP	33,72	82.804,81		0,03%	0,03%
KINGFISHER PLC	1.462,00	GBP	3,79	6.333,83		0,00%	0,00%
LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	7.002,00	GBP	10,58	84.770,75		0,03%	0,03%
LEGAL GENERAL GROUP PLC	40.405,00	GBP	2,17	100.145,59		0,04%	0,04%
LIBERTY GLB PLC	610,00	USD	28,36	15.421,29		0,01%	0,01%
LIBERTY GLOBAL -A-	1.100,00	USD	34,03	33.368,69		0,01%	0,01%
LIBERTY GLOBAL -C-	4.893,00	USD	33,00	143.937,42		0,06%	0,06%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	475.487,00	GBP	0,55	297.675,87		0,12%	0,12%
LSE GROUP	3.069,00	GBP	28,80	101.141,09		0,04%	0,04%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	4.683,00	GBP	3,26	17.469,48		0,01%	0,01%
MONDI PLC	4.649,00	GBP	16,49	87.724,01		0,04%	0,04%
MORRISON SUPERMARKETS PLC	10.331,00	GBP	2,20	25.972,32		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
NATIONAL GRID PLC	27.569,00	GBP	11,02	347.648,91		0,14%	0,14%
NEXT PLC	1.253,00	GBP	47,43	68.005,25		0,03%	0,03%
NIELSEN HOLDINGS PLC	3.827,00	USD	53,65	183.025,99		0,07%	0,07%
OLD MUTUAL PLC	42.990,00	GBP	2,04	100.206,69		0,04%	0,04%
PEARSON PLC	2.348,00	GBP	7,63	20.500,33		0,01%	0,01%
PERSIMMON PLC	1.225,00	GBP	18,21	25.526,09		0,01%	0,01%
PRUDENTIAL PLC	19.001,00	GBP	13,95	303.311,53		0,12%	0,12%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4.633,00	GBP	72,90	386.480,95		0,16%	0,16%
REED ELSEVIER PLC	9.368,00	GBP	14,85	159.188,47		0,07%	0,06%
RIO TINTO PLC	10.752,00	GBP	26,07	320.689,87		0,13%	0,13%
ROLLS ROYCE HOLDINGS	14.605,00	GBP	7,38	123.254,24		0,05%	0,05%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	44.799,00	GBP	1,79	91.915,10		0,04%	0,04%
ROYAL MAIL	6.382,00	GBP	4,92	35.893,73		0,01%	0,01%
RSA INSURANCE GROUP PLC	17.682,00	GBP	5,52	111.688,57		0,05%	0,05%
SABMILLER PLC	7.485,00	GBP	44,95	384.999,14		0,16%	0,16%
SAGE GROUP	8.964,00	GBP	7,52	77.136,15		0,03%	0,03%
SCHRODERS	610,00	GBP	27,70	19.335,16		0,01%	0,01%
SEVERN TRENT PLC	1.988,00	GBP	24,99	56.848,75		0,02%	0,02%
SMITH AND NEPHEW PLC	9.345,00	GBP	12,69	135.699,79		0,06%	0,05%
SMITHS GROUP -SHS-	6.720,00	GBP	14,96	115.037,42		0,05%	0,05%
SSE PLC	9.201,00	GBP	15,73	165.615,89		0,07%	0,07%
ST JAME'S PLACE CAPITAL	8.315,00	GBP	9,70	92.246,17		0,04%	0,04%
STANDARD CHARTERED PLC	23.960,00	GBP	6,34	173.880,67		0,07%	0,07%
STANDARD LIFE NEW	5.604,00	GBP	3,47	22.271,07		0,01%	0,01%
TATE LYLE PLC	7.955,00	GBP	7,69	70.001,09		0,03%	0,03%
TAYLOR WIMPEY PLC	22.688,00	GBP	1,56	40.396,53		0,02%	0,02%
TESCO PLC	60.484,00	GBP	1,85	128.249,06		0,05%	0,05%
THE BERKELEY GR	2.331,00	GBP	25,70	68.550,98		0,03%	0,03%
TRAVIS PERKINS	1.663,00	GBP	15,92	30.295,18		0,01%	0,01%
UNILEVER PLC	10.545,00	GBP	37,08	447.429,45		0,18%	0,18%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	6.551,00	GBP	10,00	74.962,81		0,03%	0,03%
VODAFONE GROUP	212.103,00	GBP	2,25	545.851,53		0,22%	0,22%
WHITBREAD	1.291,00	GBP	39,53	58.397,10		0,02%	0,02%
WORLDPAY GROUP	29.224,00	GBP	3,01	100.489,90		0,04%	0,04%
3I GROUP PLC	6.650,00	GBP	6,52	49.614,37		0,02%	0,02%
Verenigd Koninkrijk				13.312.339,85		5,44%	5,38%
ABB LTD REG SHS	17.288,00	CHF	21,98	348.423,11		0,14%	0,14%
ACTELION LTD NAMEN	333,00	CHF	168,10	51.327,07		0,02%	0,02%
ADECCO REG.SHS	2.334,00	CHF	54,65	116.956,81		0,05%	0,05%
ARYZTA	615,00	CHF	44,58	25.139,10		0,01%	0,01%
BALOISE HOLDING REG.SHS	632,00	CHF	117,20	67.917,11		0,03%	0,03%
BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	10,00	CHF	1.291,00	11.837,52		0,00%	0,00%
CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	2,00	CHF	5.490,00	10.067,85		0,00%	0,00%
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	1,00	CHF	65.345,00	59.916,56		0,02%	0,02%
CHUBB - NAMEN AKT	3.954,00	USD	124,21	437.802,05		0,18%	0,18%
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	3.640,00	CHF	59,30	197.920,41		0,08%	0,08%
COCA COLA HBC NAMEN	3.329,00	GBP	18,09	68.911,33		0,03%	0,03%
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	10.402,00	CHF	12,81	122.180,10		0,05%	0,05%
DUFREY GROUP	893,00	CHF	121,50	99.486,06		0,04%	0,04%
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	95,00	CHF	525,00	45.731,71		0,02%	0,02%
GALENICA AG NAMEN AKT	31,00	CHF	1.056,00	30.016,50		0,01%	0,01%
GEBERIT AG	304,00	CHF	428,30	119.386,76		0,05%	0,05%
GIVAUDAN SA REG.SHS	52,00	CHF	1.991,00	94.931,23		0,04%	0,04%
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	1.480,00	CHF	39,51	53.617,09		0,02%	0,02%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	354,00	CHF	141,10	45.799,93		0,02%	0,02%
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	3.798,00	CHF	52,50	182.830,55		0,07%	0,07%
LONZA GROUP (CHF)	615,00	CHF	186,50	105.169,17		0,04%	0,04%
NESTLE SA REG SHS	22.358,00	CHF	76,80	1.574.449,29		0,65%	0,64%
NOVARTIS AG REG SHS	15.555,00	CHF	76,90	1.096.808,64		0,46%	0,44%
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	146,00	CHF	494,50	66.199,34		0,03%	0,03%
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	4.888,00	CHF	241,70	1.083.284,06		0,44%	0,44%
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	60,00	CHF	184,70	10.161,38		0,00%	0,00%
SGS SA REG SHS	39,00	CHF	2.163,00	77.349,17		0,03%	0,03%
SIKA	26,00	CHF	4.761,00	113.502,66		0,05%	0,05%
SONOVA HOLDING NAM-AKT	585,00	CHF	139,20	74.667,16		0,03%	0,03%
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	182,00	CHF	252,40	42.120,67		0,02%	0,02%
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	1.312,00	CHF	85,20	102.496,24		0,04%	0,04%
SWISS RE NAMEN AKT	2.501,00	CHF	86,90	199.281,95		0,08%	0,08%
SWISSCOM SHS NOM	330,00	CHF	458,70	138.796,08		0,06%	0,06%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
SYNGENTA NAMEN	701,00	CHF	427,70	274.910,78		0,11%	0,11%
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	3.700,00	USD	63,59	209.737,03		0,09%	0,08%
THE SWATCH GROUP	342,00	CHF	272,00	85.296,17		0,03%	0,03%
UBS GROUP NAMEN-AKT	24.445,00	CHF	13,25	296.989,04		0,12%	0,12%
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	1.161,00	CHF	250,60	266.776,64		0,11%	0,11%
Zwitserland				8.008.194,32		3,27%	3,23%
AGNICO EAGLE MINES	2.600,00	CAD	69,12	121.979,23		0,05%	0,05%
AGRIUM	853,00	CAD	117,79	68.197,16		0,03%	0,03%
ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	2.900,00	CAD	64,47	126.900,83		0,05%	0,05%
ARC RESOURCES	2.500,00	CAD	23,85	40.470,37		0,02%	0,02%
ATCO CLASS 1 NON VOTING	1.500,00	CAD	46,63	47.475,06		0,02%	0,02%
BANK OF MONTREAL	4.500,00	CAD	85,83	262.156,38		0,11%	0,11%
BANK OF NOVA SCOTIA	9.100,00	CAD	69,43	428.842,06		0,18%	0,17%
BARRICK GOLD	9.800,00	CAD	22,78	151.526,51		0,06%	0,06%
BCE INC	2.554,00	CAD	60,51	104.895,50		0,04%	0,04%
BLACKBERRY LTD	11.042,00	CAD	10,28	77.045,92		0,03%	0,03%
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	6.066,00	CAD	46,40	191.042,15		0,08%	0,08%
CAMECO CORP	3.100,00	CAD	11,06	23.271,57		0,01%	0,01%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.900,00	CAD	101,01	198.825,09		0,08%	0,08%
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	4.555,00	CAD	86,42	267.184,62		0,11%	0,11%
CANADIAN NATURAL RESOURCES	10.160,00	CAD	42,20	291.014,73		0,12%	0,12%
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	802,00	CAD	200,36	109.067,21		0,04%	0,04%
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	225,00	CAD	132,27	20.200,06		0,01%	0,01%
CANADIAN UTILITIES -A- NON VOTING	3.275,00	CAD	36,82	81.847,21		0,03%	0,03%
CENOVUS ENERGY INC	7.000,00	CAD	18,84	89.513,34		0,04%	0,04%
CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	2.200,00	CAD	62,03	92.626,08		0,04%	0,04%
CI FINANCIAL	4.100,00	CAD	25,00	69.571,71		0,03%	0,03%
CONSTELLATION SOFTWARE	256,00	CAD	604,81	105.091,54		0,04%	0,04%
CRESCENT POINT ENERGY CORP	7.698,00	CAD	17,53	91.594,34		0,04%	0,04%
DOLLARAMA INC	1.400,00	CAD	102,30	97.210,34		0,04%	0,04%
ENBRIDGE INC	7.312,00	CAD	57,70	286.365,57		0,12%	0,12%
ENCANA CORP	4.600,00	CAD	14,00	43.711,40		0,02%	0,02%
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	100,00	CAD	762,45	51.751,17		0,02%	0,02%
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4.200,00	CAD	10,74	30.616,98		0,01%	0,01%
FRANCO-NEVADA CORP	288,00	CAD	90,30	17.651,80		0,01%	0,01%
GEORGE WESTON	500,00	CAD	109,13	37.035,91		0,02%	0,01%
GILDAN ACTIVEWEAR	3.930,00	CAD	36,41	97.122,99		0,04%	0,04%
GOLDCORP	5.300,00	CAD	20,68	74.393,54		0,03%	0,03%
GREAT WEST LIFECO INC	1.900,00	CAD	32,24	41.577,41		0,02%	0,02%
H&R REIT - UNITS	3.300,00	CAD	22,23	49.792,30		0,02%	0,02%
HUSKY ENERGY	2.349,00	CAD	16,06	25.605,74		0,01%	0,01%
IMPERIAL OIL	800,00	CAD	41,33	22.442,14		0,01%	0,01%
INTACT FINANCIAL CORP	400,00	CAD	95,42	25.906,47		0,01%	0,01%
INTER PIPELINE	2.100,00	CAD	27,89	39.753,61		0,02%	0,02%
KEYERA	1.900,00	CAD	41,79	53.893,30		0,02%	0,02%
LOBLAW COMPANIES	2.600,00	CAD	67,40	118.943,87		0,05%	0,05%
MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	4.228,00	CAD	56,23	161.365,94		0,07%	0,07%
MANULIFE FINANCIAL CORP	13.700,00	CAD	18,45	171.563,84		0,07%	0,07%
METHANEX CORP	1.400,00	CAD	45,93	43.644,88		0,02%	0,02%
METRO -A- SUB VTG	1.800,00	CAD	42,86	52.364,08		0,02%	0,02%
NATIONAL BK CANADA COMMON	900,00	CAD	46,46	28.381,19		0,01%	0,01%
OPEN TEXT	1.687,00	CAD	84,73	97.019,96		0,04%	0,04%
PEMBINA PIPELINE CORP	5.010,00	CAD	40,02	136.089,19		0,06%	0,05%
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	5.900,00	CAD	21,20	84.897,85		0,03%	0,03%
POWER CORP DU CANADA SUB.	1.100,00	CAD	27,60	20.606,80		0,01%	0,01%
POWER FINANCIAL	1.700,00	CAD	30,23	34.881,56		0,01%	0,01%
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	203,00	CAD	27,65	3.809,78		0,00%	0,00%
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	3.219,00	CAD	57,77	126.221,16		0,05%	0,05%
RIOCAN REIT (UNITS)	1.700,00	CAD	26,68	30.785,31		0,01%	0,01%
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	2.213,00	CAD	55,58	83.485,06		0,03%	0,03%
ROYAL BANK OF CANADA	11.857,00	CAD	80,95	651.479,09		0,26%	0,25%
SAPUTO	3.171,00	CAD	45,26	97.413,60		0,04%	0,04%
SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	2.400,00	CAD	26,82	43.689,68		0,02%	0,02%
SILVER WHEATON	2.600,00	CAD	34,42	60.742,55		0,02%	0,02%
SNC-LAVALIN GROUP	2.757,00	CAD	51,05	95.530,34		0,04%	0,04%
SUN LIFE FINANCIAL INC	2.900,00	CAD	42,35	83.360,48		0,03%	0,03%
SUNCOR ENERGY INC	13.089,00	CAD	36,27	322.227,67		0,13%	0,13%
TECK RESOURCES LTD -B-	3.700,00	CAD	23,57	59.192,97		0,02%	0,02%
TELUS CORP	3.377,00	CAD	43,31	99.272,29		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
THOMSON REUTERS	2.445,00	CAD	54,33	90.162,80		0,04%	0,04%
TORONTO DOMINION BANK	12.162,00	CAD	58,28	481.097,78		0,19%	0,19%
TOURMALINE OIL CORP	4.060,00	CAD	36,80	101.410,44		0,04%	0,04%
TRANSCANADA CORP	5.700,00	CAD	62,26	240.875,59		0,10%	0,10%
VALEANT PHARMA	2.100,00	CAD	32,01	45.626,15		0,02%	0,02%
WASTE CONNECTIONS INC	1.377,00	USD	74,33	91.239,45		0,04%	0,04%
WEST FRASER TIMBER CO	1.400,00	CAD	40,00	38.009,91		0,02%	0,02%
Canada				7.850.560,60		3,21%	3,17%
ACCOR SA	1.677,00	EUR	35,52	59.558,66		0,02%	0,02%
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	741,00	EUR	86,97	64.444,77		0,03%	0,03%
AIR LIQUIDE SA	1.853,00	EUR	96,63	179.055,39		0,07%	0,07%
ALSTOM SA	1.046,00	EUR	23,59	24.675,14		0,01%	0,01%
ARKEMA SA	515,00	EUR	82,99	42.739,85		0,02%	0,02%
ATOS	666,00	EUR	96,94	64.562,04		0,03%	0,03%
AXA SA	16.341,00	EUR	18,74	306.148,64		0,12%	0,12%
BNP PARIBAS SA	6.322,00	EUR	45,62	288.378,03		0,12%	0,12%
BOUYGUES	2.310,00	EUR	29,42	67.960,20		0,03%	0,03%
CAP GEMINI SA	1.303,00	EUR	88,91	115.849,73		0,05%	0,05%
CARREFOUR SA	4.805,00	EUR	23,01	110.539,03		0,05%	0,04%
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	1.233,00	EUR	42,68	52.618,28		0,02%	0,02%
CHRISTIAN DIOR	156,00	EUR	159,85	24.936,60		0,01%	0,01%
CIE DE SAINT-GOBAIN	4.148,00	EUR	38,63	160.216,50		0,07%	0,06%
CNP ASSURANCES	2.244,00	EUR	14,94	33.514,14		0,01%	0,01%
CREDIT AGRICOLE SA	283,00	EUR	8,78	2.484,46		0,00%	0,00%
DANONE	4.606,00	EUR	67,16	309.338,96		0,12%	0,12%
DASSAULT SYSTEMES SA	1.259,00	EUR	77,23	97.232,57		0,04%	0,04%
EDENRED SA	1.749,00	EUR	21,11	36.912,65		0,02%	0,01%
EDF SA	2.304,00	EUR	10,82	24.929,28		0,01%	0,01%
ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.815,00	EUR	115,25	209.178,75		0,09%	0,08%
EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	4.845,00	EUR	18,15	87.936,75		0,04%	0,04%
GDF SUEZ	9.451,00	EUR	13,68	129.289,68		0,05%	0,05%
GROUPE EUROTUNNEL SA	4.453,00	EUR	9,54	42.472,71		0,02%	0,02%
HERMES INTERNATIONAL SA	120,00	EUR	361,25	43.350,00		0,02%	0,02%
IMERYS SA	1.182,00	EUR	64,53	76.274,46		0,03%	0,03%
KERING	217,00	EUR	180,80	39.233,60		0,02%	0,02%
KLEPIERRE SA	1.108,00	EUR	40,45	44.818,60		0,02%	0,02%
LEGRAND SA	2.645,00	EUR	52,46	138.756,70		0,06%	0,06%
L'OREAL SA	1.831,00	EUR	168,25	308.065,75		0,12%	0,12%
LVMH	1.948,00	EUR	152,00	296.096,00		0,11%	0,12%
MICHELIN SA REG SHS	1.299,00	EUR	98,29	127.678,71		0,05%	0,05%
ORANGE	13.415,00	EUR	13,80	185.127,00		0,08%	0,07%
PERNOD RICARD SA	1.885,00	EUR	106,45	200.658,25		0,08%	0,08%
PEUGEOT SA	2.774,00	EUR	13,42	37.227,08		0,02%	0,02%
PUBLICIS GROUPE	1.339,00	EUR	67,30	90.114,70		0,04%	0,04%
REMY COINTREAU	682,00	EUR	76,26	52.009,32		0,02%	0,02%
RENAULT SA	1.865,00	EUR	73,50	137.077,50		0,06%	0,06%
SAFRAN	2.098,00	EUR	64,42	135.153,16		0,06%	0,05%
SANOFI	9.373,00	EUR	68,24	639.613,52		0,25%	0,27%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	5.016,00	EUR	61,86	310.289,76		0,12%	0,13%
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	1.318,00	EUR	27,38	36.080,25		0,01%	0,01%
SOCIETE GENERALE SA	5.061,00	EUR	30,47	154.183,37		0,06%	0,06%
SODEXHO SA	418,00	EUR	107,25	44.830,50		0,02%	0,02%
SUEZ ACT.	4.218,00	EUR	14,60	61.561,71		0,03%	0,02%
TECHNIP-COFLEXIP	1.905,00	EUR	54,48	103.784,40		0,04%	0,04%
TOTAL SA	14.184,00	EUR	42,33	600.337,80		0,24%	0,24%
UNIBAIL-RODAMCO SE	815,00	EUR	239,70	195.355,50		0,08%	0,08%
VALEO SA	648,00	EUR	51,82	33.579,36		0,01%	0,01%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	5.522,00	EUR	20,40	112.648,80		0,05%	0,05%
VINCI SA	3.801,00	EUR	68,06	258.696,06		0,11%	0,10%
VIVENDI SA	9.569,00	EUR	17,66	168.940,70		0,07%	0,07%
Frankrijk				7.166.515,37		2,93%	2,89%
ADIDAS NAMEN AKT	1.375,00	EUR	154,50	212.437,50		0,09%	0,09%
ALLIANZ SE REG SHS	3.336,00	EUR	132,10	440.685,60		0,18%	0,18%
BASF - NAMEN AKT	7.245,00	EUR	76,11	551.416,95		0,22%	0,21%
BAYER AG REG SHS	5.929,00	EUR	89,43	530.230,47		0,22%	0,21%
BEIERSDORF AG	454,00	EUR	83,95	38.113,30		0,02%	0,02%
BMW AG	2.299,00	EUR	74,81	171.988,19		0,07%	0,07%
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	589,00	EUR	65,62	38.650,18		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
BRENNTAG - NAMEN AKT	1.138,00	EUR	48,61	55.312,49		0,02%	0,02%
COMMERZBK	13.859,00	EUR	5,74	79.522,94		0,03%	0,03%
CONTINENTAL AG	977,00	EUR	187,15	182.845,55		0,07%	0,07%
DAIMLER AG REG SHS	7.522,00	EUR	62,71	471.704,62		0,19%	0,19%
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	14.397,00	EUR	11,57	166.573,29		0,07%	0,07%
DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	532,00	EUR	72,15	38.383,80		0,02%	0,02%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	2.698,00	EUR	9,91	26.723,69		0,01%	0,01%
DEUTSCHE POST NAMEN	5.135,00	EUR	27,82	142.855,70		0,06%	0,06%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	25.749,00	EUR	14,92	384.175,08		0,16%	0,16%
DEUTSCHE WOHNEN AG	3.984,00	EUR	32,36	128.902,32		0,05%	0,05%
E.ON AG REG SHS	12.437,00	EUR	6,31	78.527,22		0,03%	0,03%
FRESENIUS AG	3.344,00	EUR	71,01	237.457,44		0,10%	0,10%
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1.442,00	EUR	77,76	112.129,92		0,05%	0,05%
GEA GROUP AG	824,00	EUR	49,41	40.713,84		0,02%	0,02%
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	426,00	EUR	95,34	40.614,84		0,02%	0,02%
HEIDELBERGCEMENT AG	404,00	EUR	84,09	33.972,36		0,01%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	1.122,00	EUR	121,00	135.762,00		0,06%	0,05%
HENKEL KGAA	745,00	EUR	103,60	77.182,00		0,03%	0,03%
HUGO BOSS AG	527,00	EUR	49,23	25.941,58		0,01%	0,01%
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	8.261,00	EUR	15,88	131.184,68		0,05%	0,05%
K+S	2.460,00	EUR	16,89	41.537,10		0,02%	0,02%
LINDE AG	1.356,00	EUR	151,30	205.162,80		0,08%	0,08%
MERCK KGAA	1.001,00	EUR	95,91	96.005,91		0,04%	0,04%
METRO AG	2.807,00	EUR	26,49	74.357,43		0,03%	0,03%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	1.223,00	EUR	166,00	203.018,00		0,08%	0,08%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	910,00	EUR	45,44	41.345,85		0,02%	0,02%
PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	627,00	EUR	38,12	23.901,24		0,01%	0,01%
RWE AG	4.487,00	EUR	15,34	68.808,15		0,03%	0,03%
SAP AG	7.175,00	EUR	80,92	580.601,00		0,23%	0,22%
SIEMENS AG REG	5.585,00	EUR	104,20	581.957,00		0,23%	0,23%
SYMRISE AG	826,00	EUR	65,23	53.879,98		0,02%	0,02%
TELEFONICA NAMEN AKT	8.346,00	EUR	3,58	29.887,03		0,01%	0,01%
THYSSENKRUPP AG	1.297,00	EUR	21,22	27.522,34		0,01%	0,01%
TUI AG REG SHS	2.951,00	GBP	11,09	37.448,90		0,02%	0,02%
UNITED INTERNET AG REG SHS	1.014,00	EUR	39,39	39.936,39		0,02%	0,02%
VOLKSWAGEN AG	530,00	EUR	129,15	68.449,50		0,03%	0,03%
VOLKSWAGEN VORZ.AKT	1.313,00	EUR	116,95	153.555,35		0,06%	0,06%
VONOVIA SE	3.402,00	EUR	33,71	114.664,41		0,05%	0,05%
ZALANDO SE	631,00	EUR	37,15	23.441,65		0,01%	0,01%
Duitsland				7.039.487,58		2,88%	2,84%
AGL ENERGY LTD	9.266,00	AUD	19,12	120.981,92		0,05%	0,05%
AMCOR LTD	7.570,00	AUD	15,10	78.057,22		0,03%	0,03%
AMP LIMITED	8.471,00	AUD	5,33	30.832,03		0,01%	0,01%
ANZ BANKING GROUP LTD	22.686,00	AUD	27,94	432.837,23		0,18%	0,18%
APA GROUP STAPLED SECURITY	18.717,00	AUD	8,58	109.663,93		0,04%	0,04%
ASX LTD	1.438,00	AUD	48,53	47.655,11		0,02%	0,02%
AURIZON HOLDINGS LTD	25.437,00	AUD	4,71	81.813,90		0,03%	0,03%
AUSNET SVCS - STAPLED SECURITY	37.708,00	AUD	1,64	42.229,66		0,02%	0,02%
BANK OF QUEENSLAND LTD	4.682,00	AUD	11,46	36.640,07		0,01%	0,01%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	4.247,00	AUD	10,88	31.553,78		0,01%	0,01%
BHP BILLITON LTD	24.663,00	AUD	22,75	383.148,90		0,16%	0,15%
BRAMBLES	16.964,00	AUD	12,03	139.358,73		0,06%	0,06%
CALTEX AUSTRALIA LTD	4.533,00	AUD	34,82	107.784,12		0,04%	0,04%
COCA-COLA AMATIL LTD	6.326,00	AUD	10,25	44.278,54		0,02%	0,02%
COCHLEAR	346,00	AUD	140,49	33.194,17		0,01%	0,01%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	13.412,00	AUD	73,50	673.164,44		0,29%	0,28%
COMPUTERSHARE LIMITED	10.333,00	AUD	10,35	73.030,97		0,03%	0,03%
CROWN RESORTS	3.238,00	AUD	13,20	29.187,11		0,01%	0,01%
CSL LTD	3.967,00	AUD	106,57	288.693,79		0,12%	0,12%
DUET GROUP QUADRUPLE STAPLED SECURITY	27.730,00	AUD	2,51	47.529,57		0,02%	0,02%
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	2.056,00	AUD	7,33	10.291,23		0,00%	0,00%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	16.817,00	AUD	5,31	60.979,43		0,02%	0,02%
HEALTHSCOPE LTD	28.671,00	AUD	3,10	60.693,87		0,02%	0,02%
INCITEC PIVOT LTD	39.588,00	AUD	2,84	76.775,42		0,03%	0,03%
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	6.707,00	AUD	5,48	25.098,58		0,01%	0,01%
MACQUARIE GROUP	2.759,00	AUD	82,28	155.019,48		0,06%	0,06%
NAT. AUSTRALIA BANK	21.306,00	AUD	28,08	408.544,44		0,17%	0,18%
NEWCREST MINING LTD	5.013,00	AUD	22,22	76.064,50		0,03%	0,03%
ORIGIN ENERGY LTD	10.310,00	AUD	5,52	38.863,15		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
PLATINUM ASSET MGMT	6.624,00	AUD	5,01	22.662,00		0,01%	0,01%
QBE INSURANCE GROUP	6.492,00	AUD	9,34	41.406,23		0,02%	0,02%
REA GROUP LTD	940,00	AUD	56,80	36.459,98		0,01%	0,01%
RIO TINTO	2.371,00	AUD	51,90	84.030,93		0,03%	0,03%
SANTOS LTD	12.054,00	AUD	3,70	30.456,02		0,01%	0,01%
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	41.881,00	AUD	4,76	136.133,27		0,06%	0,05%
SEEK LTD	6.862,00	AUD	15,62	73.193,42		0,03%	0,03%
SONIC HEALTHCARE LTD	3.616,00	AUD	21,81	53.854,79		0,02%	0,02%
STOCKLAND	15.559,00	AUD	4,78	50.786,68		0,02%	0,02%
SUNCORP GROUP	3.685,00	AUD	12,15	30.574,13		0,01%	0,01%
SYDNEY AIRPORT STAPLED SECURITY	20.859,00	AUD	6,90	98.284,01		0,04%	0,04%
TATTS GROUP	13.520,00	AUD	3,68	33.975,42		0,01%	0,01%
TELSTRA CORP	38.609,00	AUD	5,20	137.098,33		0,06%	0,06%
TRANSURBAN GROUP	14.633,00	AUD	11,22	112.115,72		0,05%	0,05%
TREASURY WINE ESTATES LTD	10.132,00	AUD	11,23	77.698,96		0,03%	0,03%
VICINITY CENTRES	24.141,00	AUD	3,19	52.587,95		0,02%	0,02%
WESFARMERS	6.872,00	AUD	44,34	208.074,62		0,09%	0,08%
WESTFIELD CORP - STAPLED	20.566,00	AUD	9,83	138.052,29		0,06%	0,06%
WESTPAC BANKING CORP	25.237,00	AUD	30,03	517.527,39		0,22%	0,22%
WOODSIDE PETROLEUM	6.194,00	AUD	28,86	122.069,68		0,05%	0,05%
WOOLWORTHS LTD	9.189,00	AUD	23,37	146.644,99		0,06%	0,06%
Australië				5.947.652,10		2,43%	2,40%
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	5.003,00	EUR	18,30	91.554,90		0,04%	0,04%
AEGON NV	5.189,00	EUR	3,41	17.678,92		0,01%	0,01%
AIRBUS GROUP	4.633,00	EUR	53,74	248.977,42		0,10%	0,10%
AKZO NOBEL NV	1.606,00	EUR	60,72	97.516,32		0,04%	0,04%
ALTICE SERIES -B-	523,00	EUR	15,97	8.352,31		0,00%	0,00%
ALTICE-A-EUR	1.569,00	EUR	15,89	24.923,57		0,01%	0,01%
ASML HLDG	2.027,00	EUR	97,36	197.348,72		0,08%	0,08%
CNH INDUSTRIAL NV	6.324,00	EUR	6,41	40.505,22		0,02%	0,02%
CORE LABORATORIES	800,00	USD	112,16	79.985,74		0,03%	0,03%
DSM KONINKLIJKE	760,00	EUR	60,39	45.896,40		0,02%	0,02%
FERRARI	863,00	EUR	46,47	40.103,61		0,02%	0,02%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	8.641,00	EUR	5,72	49.426,52		0,02%	0,02%
GEMALTO NV	1.387,00	EUR	56,35	78.157,45		0,03%	0,03%
HEINEKEN HOLDING	704,00	EUR	72,47	51.018,88		0,02%	0,02%
HEINEKEN NV	2.136,00	EUR	80,36	171.648,96		0,07%	0,07%
ING GROEP	26.936,00	EUR	10,88	293.063,68		0,12%	0,12%
KONINKLIJKE AHOLD NV	12.188,00	EUR	20,30	247.416,40		0,10%	0,10%
KONINKLIJKE KPN NV	3.370,00	EUR	2,94	9.894,32		0,00%	0,00%
KONINKLIJKE VOPAK	728,00	EUR	46,48	33.833,80		0,01%	0,01%
LYONDELLBASELL -A-	2.648,00	USD	80,84	190.822,18		0,08%	0,08%
MYLAN NV	3.000,00	USD	38,20	102.157,25		0,04%	0,04%
NN GROUP NV	3.171,00	EUR	27,15	86.092,65		0,04%	0,03%
NXP SEMICONDUCTORS	3.005,00	USD	102,76	275.266,36		0,11%	0,11%
QIAGEN NV	3.051,00	EUR	24,51	74.764,76		0,03%	0,03%
RANDSTAD HOLDING	1.971,00	EUR	40,79	80.397,09		0,03%	0,03%
RELX NV	8.005,00	EUR	16,04	128.360,18		0,05%	0,05%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	33.505,00	GBP	19,53	748.581,22		0,31%	0,30%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	24.932,00	GBP	20,44	583.144,62		0,24%	0,24%
ROYAL PHILIPS	6.253,00	EUR	26,24	164.047,46		0,07%	0,07%
SENSATA TECHNOLOGIES	1.500,00	USD	38,83	51.921,02		0,02%	0,02%
STMICROELECTRONICS NV	6.210,00	EUR	7,20	44.718,21		0,02%	0,02%
UNILEVER NV	12.739,00	EUR	41,28	525.865,92		0,21%	0,21%
WOLTERS KLUWER	489,00	EUR	38,12	18.640,68		0,01%	0,01%
Nederland				4.902.082,74		2,00%	1,98%
ACCENTURE - SHS CLASS A	4.600,00	USD	120,86	495.592,80		0,20%	0,20%
ALKERMES	1.300,00	USD	46,94	54.396,51		0,02%	0,02%
ALLERGAN	2.893,00	USD	232,75	600.236,90		0,26%	0,24%
BANK OF IRELAND (GOV&CO)	78.790,00	EUR	0,18	14.497,36		0,01%	0,01%
CRH PLC	5.809,00	EUR	29,55	171.626,91		0,07%	0,07%
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	2.600,00	USD	65,87	152.667,14		0,06%	0,06%
ENDO INTERNATIONAL	500,00	USD	20,57	9.168,30		0,00%	0,00%
INGERSOLL-RAND	2.400,00	USD	67,74	144.924,23		0,06%	0,06%
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	7.110,00	AUD	20,37	98.901,05		0,04%	0,04%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	200,00	USD	121,91	21.734,71		0,01%	0,01%
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	5.827,00	USD	46,34	240.705,28		0,10%	0,10%
KERRY GROUP -A-	453,00	EUR	74,87	33.916,11		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
MALLINCKRODT	300,00	USD	71,17	19.032,80		0,01%	0,01%
MEDTRONIC HLD	10.790,00	USD	86,39	830.939,65		0,35%	0,35%
PADDY POWER	594,00	EUR	101,25	60.142,50		0,02%	0,02%
PENTAIR PLC	2.300,00	USD	64,00	131.217,69		0,05%	0,05%
PERRIGO COMPANY PLC	1.300,00	USD	93,78	108.677,13		0,04%	0,04%
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	900,00	USD	38,41	30.815,65		0,01%	0,01%
WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	5.469,00	USD	5,55	27.057,36		0,01%	0,01%
WILLIS TOWERS	1.230,00	USD	132,11	144.852,29		0,06%	0,06%
Ierland				3.391.102,37		1,39%	1,37%
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	2.408,00	EUR	13,79	33.206,32		0,01%	0,01%
ACS	2.142,00	EUR	26,73	57.244,95		0,02%	0,02%
AENA	384,00	EUR	131,90	50.649,60		0,02%	0,02%
AMADEUS IT -A-	1.996,00	EUR	44,65	89.111,42		0,04%	0,04%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG	47.254,00	EUR	5,29	249.879,15		0,10%	0,10%
BANCO SABADELL REG.SHS	21.163,00	EUR	1,14	24.062,33		0,01%	0,01%
BANCO SANTANDER SA REG SHS	112.934,00	EUR	3,95	445.524,63		0,19%	0,19%
CAIXABANK	6.793,00	EUR	2,24	15.189,15		0,01%	0,01%
DIA	5.586,00	EUR	5,54	30.918,51		0,01%	0,01%
ENAGAS	2.738,00	EUR	26,51	72.584,38		0,03%	0,03%
ENDESA	4.143,00	EUR	19,02	78.799,86		0,03%	0,03%
FERROVIAL SA	2.710,00	EUR	18,90	51.219,00		0,02%	0,02%
GAS NATURAL SDG	5.966,00	EUR	18,18	108.461,88		0,04%	0,04%
GRIFOLS SA -A-	2.304,00	EUR	18,97	43.695,36		0,02%	0,02%
IBERDROLA SA	45.614,00	EUR	6,04	275.326,10		0,11%	0,11%
INDITEX SHARE FROM SPLIT	9.740,00	EUR	32,77	319.131,10		0,14%	0,13%
INTL CONS AIRLINES GROUP	5.830,00	EUR	4,55	26.538,16		0,01%	0,01%
MAPFRE REG-SHS	33.054,00	EUR	2,49	82.238,35		0,03%	0,03%
REPSOL SA	2.682,00	EUR	12,05	32.304,69		0,01%	0,01%
TELEFONICA SA	32.806,00	EUR	9,09	298.206,54		0,12%	0,12%
ZARDOYA OTIS SPLIT ISSUE	5.033,00	EUR	8,55	43.032,15		0,02%	0,02%
Spanje				2.427.323,63		0,99%	0,98%
ALFA LAVAL	645,00	SEK	134,10	9.006,33		0,00%	0,00%
ASSA ABLOY -B- NEW I	4.777,00	SEK	173,30	86.201,13		0,04%	0,03%
ATLAS COPCO AB -A-	4.683,00	SEK	256,20	124.928,76		0,05%	0,05%
ATLAS COPCO AB -B-	1.118,00	SEK	231,20	26.914,65		0,01%	0,01%
BOLIDEN AB	2.750,00	SEK	202,40	57.956,53		0,02%	0,02%
ELECTROLUX -B- FREE	3.307,00	SEK	213,10	73.379,85		0,03%	0,03%
GETINGE -B-	3.997,00	SEK	166,30	69.212,66		0,03%	0,03%
HENNES AND MAURITZ AB	7.683,00	SEK	242,00	193.600,00		0,09%	0,09%
HEXAGON -B-	2.916,00	SEK	371,70	112.859,79		0,05%	0,05%
ICA GRUPPEN AB	1.526,00	SEK	283,80	45.094,76		0,02%	0,02%
INVESTOR -B- FREE	3.176,00	SEK	315,00	104.171,81		0,04%	0,04%
KINNEVIK AB -B-	591,00	SEK	219,10	13.483,08		0,01%	0,01%
LUNDIN PETROL	3.200,00	SEK	157,50	52.479,50		0,02%	0,02%
NORDEA BANK	20.641,00	SEK	87,50	188.060,65		0,08%	0,08%
SANDVIK AB	3.054,00	SEK	94,40	30.019,27		0,01%	0,01%
SHB -A-	10.442,00	SEK	120,60	131.126,40		0,05%	0,05%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	10.593,00	SEK	87,00	95.961,58		0,04%	0,04%
SKANSKA -B- FREE	1.722,00	SEK	199,10	35.699,62		0,01%	0,01%
SKF AB -B-	1.714,00	SEK	148,00	26.413,85		0,01%	0,01%
SVENSKA CELLULOOSA SCA AB-SHS-B-	5.778,00	SEK	255,40	153.658,85		0,06%	0,06%
SWEDBANK -A-	6.315,00	SEK	202,50	133.155,02		0,05%	0,05%
SWEDISH MATCH	653,00	SEK	314,30	21.370,60		0,01%	0,01%
TELEFON AB L.M.ERICSSON	14.755,00	SEK	61,35	94.256,85		0,04%	0,04%
TELE2 AB	7.131,00	SEK	74,10	55.020,91		0,02%	0,02%
TELIA COMPANY AB	20.609,00	SEK	38,62	82.875,92		0,03%	0,03%
VOLVO -B- FREE	9.688,00	SEK	97,00	97.850,94		0,04%	0,04%
Zweden				2.114.759,31		0,86%	0,85%
AIA GROUP LTD	88.000,00	HKD	52,50	530.979,55		0,23%	0,22%
BANK OF EAST ASIA LTD	8.871,00	HKD	32,55	33.186,34		0,01%	0,01%
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	10.500,00	HKD	26,25	31.677,76		0,01%	0,01%
CHINA L&P HLDGS	10.924,00	HKD	80,30	100.816,84		0,04%	0,04%
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	30.000,00	HKD	30,05	103.609,97		0,04%	0,04%
HANG SENG BANK LTD	2.200,00	HKD	139,50	35.272,21		0,01%	0,01%
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	4.878,00	HKD	46,30	25.957,25		0,01%	0,01%
HONG KONG CHINA GAS	21.780,00	HKD	14,68	36.746,82		0,02%	0,01%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	8.441,00	HKD	205,80	199.652,66		0,08%	0,09%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
MTR CORP LTD	12.087,00	HKD	42,80	59.456,33		0,02%	0,02%
NEW WORLD DEVELOPMENT	43.000,00	HKD	10,10	49.914,38		0,02%	0,02%
POWER ASSETS HOLDINGS	4.000,00	HKD	76,10	34.984,89		0,01%	0,01%
SJM HOLDINGS LTD	27.000,00	HKD	5,74	17.811,95		0,01%	0,01%
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	15.000,00	HKD	116,90	201.530,88		0,09%	0,09%
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	4.000,00	HKD	84,75	38.961,49		0,02%	0,02%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	24.000,00	HKD	30,25	83.439,64		0,03%	0,03%
THE LINK REIT UNITS	16.000,00	HKD	57,90	106.471,74		0,04%	0,04%
WHARF HOLDINGS	4.000,00	HKD	56,85	26.135,23		0,01%	0,01%
WHEELLOCK COMPANY LTD	10.000,00	HKD	46,00	52.868,09		0,02%	0,02%
Hong-Kong				1.769.474,02		0,72%	0,71%
BROADCOM LTD	2.800,00	USD	170,07	424.492,78		0,17%	0,18%
COMFORTDELGRO CORP	20.100,00	SGD	2,85	37.388,64		0,02%	0,02%
DBS GROUP HOLDINGS	12.892,00	SGD	15,35	129.159,81		0,05%	0,05%
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	4.100,00	USD	13,57	49.596,18		0,02%	0,02%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2.000,00	SGD	42,86	55.947,52		0,02%	0,02%
KEPPEL CORPORATION LTD	12.630,00	SGD	5,30	43.689,59		0,02%	0,02%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	23.881,00	SGD	8,65	134.824,04		0,06%	0,05%
SINGAPORE AIRLINES LTD	4.900,00	SGD	10,51	33.612,24		0,01%	0,01%
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	53.968,00	SGD	4,01	141.247,06		0,06%	0,06%
S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	14.300,00	SGD	3,83	35.746,50		0,01%	0,01%
STARHUB	30.300,00	SGD	3,47	68.623,18		0,03%	0,03%
UNITED OVERSEAS BANK	11.141,00	SGD	18,80	136.703,85		0,06%	0,06%
WILMAR INTERNATIONAL LTD	29.200,00	SGD	3,21	61.176,78		0,02%	0,02%
Singapore				1.352.208,17		0,55%	0,55%
A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	48,00	DKK	9.660,00	62.291,60		0,03%	0,03%
CARLSBERG AS -B-	86,00	DKK	633,00	7.313,30		0,00%	0,00%
DANSKE BANK	3.666,00	DKK	193,40	95.248,92		0,04%	0,04%
DSV	2.310,00	DKK	329,50	102.253,58		0,04%	0,04%
GENMAB AS	446,00	DKK	1.142,00	68.424,57		0,03%	0,03%
ISS A/S	2.918,00	DKK	276,80	108.508,19		0,04%	0,04%
NOVO NORDISK	14.518,00	DKK	271,50	529.526,58		0,22%	0,21%
NOVOZYMES -B-	1.612,00	DKK	289,20	62.628,85		0,03%	0,03%
PANDORA	1.222,00	DKK	792,50	130.101,29		0,05%	0,05%
TDC	6.823,00	DKK	39,32	36.041,26		0,01%	0,01%
VESTAS WIND SYSTEMS AS	1.076,00	DKK	548,00	79.214,37		0,03%	0,03%
WILLIAM DEMANT HOLDINGS A/S	3.450,00	DKK	136,90	63.450,30		0,03%	0,03%
Denemarken				1.345.002,81		0,55%	0,54%
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	11.681,00	EUR	10,81	126.271,61		0,05%	0,05%
ATLANTIA SPA	3.367,00	EUR	22,29	75.050,43		0,03%	0,03%
ENEL SPA	53.328,00	EUR	3,91	208.512,48		0,09%	0,09%
ENI SPA	19.806,00	EUR	12,89	255.299,34		0,11%	0,11%
EXOR SPA	651,00	EUR	35,76	23.279,76		0,01%	0,01%
FINMECCANICA SPA	3.227,00	EUR	9,97	32.173,19		0,01%	0,01%
INTESA SANPAOLO SPA	91.406,00	EUR	1,93	176.230,77		0,07%	0,07%
LUXOTTICA GROUP SPA	483,00	EUR	41,20	19.899,60		0,01%	0,01%
PRYSMIAN SPA	1.423,00	EUR	23,14	32.928,22		0,01%	0,01%
SNAM SPA	20.067,00	EUR	4,90	98.248,03		0,04%	0,04%
TELECOM ITALIA SPA	145.486,00	EUR	0,73	106.495,75		0,04%	0,04%
TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	38.523,00	EUR	0,60	23.229,37		0,01%	0,01%
TERNA SPA	17.613,00	EUR	4,55	80.103,92		0,03%	0,03%
UNICREDIT SPA	35.244,00	EUR	2,03	71.615,81		0,03%	0,03%
Italië				1.329.338,28		0,54%	0,54%
AGEAS NOM	1.048,00	EUR	32,43	33.986,64		0,01%	0,01%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	6.325,00	EUR	115,30	729.272,50		0,29%	0,28%
COLRUYT	827,00	EUR	49,73	41.122,58		0,02%	0,02%
GBL	571,00	EUR	78,88	45.040,48		0,02%	0,02%
KBC	1.748,00	EUR	51,56	90.126,88		0,04%	0,04%
PROXIMUS	2.569,00	EUR	26,53	68.155,57		0,03%	0,03%
SOLVAY	949,00	EUR	103,05	97.794,45		0,04%	0,04%
TELENET GROUP HOLDING	1.134,00	EUR	46,52	52.748,01		0,02%	0,02%
UCB	559,00	EUR	68,85	38.487,15		0,02%	0,02%
UMICORE	1.709,00	EUR	55,81	95.379,29		0,04%	0,04%
België				1.292.113,55		0,53%	0,52%
ARCH CAPITAL GROUP LTD	800,00	USD	78,92	56.280,98		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
AXALTA COATING SYSTEMS	1.900,00	USD	28,09	47.576,22		0,02%	0,02%
BUNGE LTD	400,00	USD	59,39	21.176,68		0,01%	0,01%
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS	8.000,00	HKD	67,10	61.694,77		0,03%	0,02%
EVEREST REINSURANCE GROUP	200,00	USD	188,15	33.544,30		0,01%	0,01%
FIRST PACIFIC CO LTD	86.000,00	HKD	5,59	55.251,76		0,02%	0,02%
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	10.600,00	USD	7,12	67.277,59		0,03%	0,03%
IHS MARKIT	627,00	USD	37,52	20.970,80		0,01%	0,01%
INVESCO LTD	3.800,00	USD	31,46	106.568,02		0,04%	0,05%
JARDINE MATHESON HLD	1.800,00	USD	60,82	97.589,59		0,04%	0,04%
LI FUNG	48.456,00	HKD	4,00	22.276,32		0,01%	0,01%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	2.300,00	USD	13,02	26.694,60		0,01%	0,01%
NORVERGIAN CRUISE LINE LTD	2.550,00	USD	37,78	85.878,94		0,04%	0,03%
SIGNET JEWELERS LTD	400,00	USD	75,72	26.999,47		0,01%	0,01%
XL GROUP	3.400,00	USD	33,28	100.866,46		0,04%	0,05%
Bermuda-eilanden				830.646,50		0,34%	0,34%
ELISA CORPORATION -A-	1.249,00	EUR	32,54	40.642,46		0,02%	0,02%
FORTUM CORP	7.219,00	EUR	14,41	104.025,79		0,04%	0,04%
KONE -B-	2.752,00	EUR	44,84	123.399,68		0,05%	0,04%
NESTE	2.485,00	EUR	38,14	94.777,90		0,04%	0,04%
NOKIA OYJ	41.391,00	EUR	5,13	212.128,88		0,08%	0,08%
ORION CORPORATION (NEW) -B-	1.887,00	EUR	35,05	66.139,35		0,03%	0,03%
SAMPO OYJ -A-	1.680,00	EUR	39,89	67.015,20		0,03%	0,03%
STORA ENSO -R-	7.929,00	EUR	7,96	63.114,84		0,03%	0,03%
UPM KYMMENE CORP	440,00	EUR	19,01	8.364,40		0,00%	0,00%
WARTSILA CORPORATION -B-	1.100,00	EUR	40,10	44.110,00		0,02%	0,02%
Finland				823.718,50		0,34%	0,33%
EXPERIAN GROUP	7.949,00	GBP	15,69	142.716,34		0,06%	0,06%
RANDGOLD RESSOURCES LTD	676,00	GBP	77,90	60.259,07		0,02%	0,02%
SHIRE	6.560,00	GBP	50,63	380.058,13		0,16%	0,15%
WPP 2012 PLC	10.402,00	GBP	18,32	218.062,30		0,09%	0,09%
Jersey				801.095,84		0,33%	0,32%
SCHLUMBERGER LTD	10.477,00	USD	78,90	736.882,96		0,30%	0,30%
De Nederlandse Antillen				736.882,96		0,30%	0,30%
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	9.200,00	HKD	66,20	69.997,36		0,03%	0,03%
CK HUTCHISON	22.104,00	HKD	99,45	252.645,45		0,09%	0,09%
CK PROPERTY HOLDINGS LTD	18.604,00	HKD	57,10	122.089,49		0,05%	0,05%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	26.400,00	HKD	13,82	41.932,21		0,02%	0,02%
SANDS CHINA LTD	17.499,00	HKD	34,25	68.882,62		0,03%	0,03%
WH GROUP 144A/REGS	56.000,00	HKD	6,30	40.547,53		0,02%	0,02%
WYNN MACAU LTD	16.400,00	HKD	12,46	23.485,39		0,01%	0,01%
Kaaiman Eilanden				619.580,05		0,25%	0,25%
DNB	10.085,00	NOK	105,40	118.723,26		0,06%	0,06%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	573,00	NOK	149,70	9.580,67		0,00%	0,00%
MARINE HARVEST	6.747,00	NOK	143,50	108.138,89		0,04%	0,04%
NORSK HYDRO ASA	20.611,00	NOK	34,63	79.720,65		0,03%	0,03%
ORKLA ASA	2.360,00	NOK	82,40	21.719,93		0,01%	0,01%
SCHIBSTED -B-	2.845,00	NOK	207,30	65.872,00		0,03%	0,03%
STATOIL ASA	3.521,00	NOK	134,00	52.697,51		0,02%	0,02%
TELENOR AS	7.174,00	NOK	134,90	108.091,77		0,04%	0,04%
YARA INTERNATIONAL ASA	796,00	NOK	266,10	23.657,96		0,01%	0,01%
Noorwegen				588.202,64		0,24%	0,24%
DELPHI AUTOMITVE PLC	2.685,00	USD	71,22	170.463,27		0,07%	0,07%
GLENCORE PLC	89.320,00	GBP	2,15	219.697,15		0,09%	0,09%
PETROFAC LTD	4.769,00	GBP	9,08	49.523,61		0,02%	0,02%
WOLSELEY	1.531,00	GBP	44,19	77.417,20		0,03%	0,03%
Jersey				517.101,23		0,21%	0,21%
BEZEQ THE ISRAEL TELECOMMUNICATION	33.185,00	ILS	7,07	55.561,16		0,02%	0,02%
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	1.794,00	USD	77,57	124.051,15		0,05%	0,05%
TEVA PHARMACEUTICAL IND.UNITS 1 UT =1SH	7.616,00	ILS	179,90	324.511,12		0,14%	0,13%
Israël				504.123,43		0,21%	0,20%
ARCELORMITTAL SA REG SHS	23.074,00	EUR	5,48	126.330,15		0,05%	0,05%
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA-SDR-	1.064,00	SEK	444,00	49.190,78		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
RTL GROUP	414,00	EUR	74,00	30.636,00		0,01%	0,01%
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	4.182,00	EUR	21,72	90.812,13		0,04%	0,04%
Luxemburg				296.969,06		0,12%	0,12%
EDP-ENERGIAS REG.SHS	37.701,00	EUR	2,92	110.162,32		0,05%	0,05%
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	4.580,00	EUR	12,19	55.807,30		0,02%	0,02%
JERONIMO MARTINS SGPS SA	4.792,00	EUR	15,78	75.617,76		0,03%	0,03%
Portugal				241.587,38		0,10%	0,10%
ANDRITZ AG	697,00	EUR	48,84	34.038,00		0,01%	0,01%
ERSTE GROUP BANK AG	2.742,00	EUR	26,24	71.950,08		0,03%	0,04%
OMV AG	2.429,00	EUR	25,35	61.563,01		0,03%	0,02%
VOESTALPINE AG	1.441,00	EUR	31,12	44.836,72		0,02%	0,02%
Oostenrijk				212.387,81		0,09%	0,09%
FLETCHER BUILDING LTD	9.456,00	NZD	10,58	64.764,19		0,02%	0,02%
MERIDIAN ENERGY LTD	25.411,00	NZD	2,68	44.085,76		0,02%	0,02%
RYMAN HEALTHCARE GROUP LTD	10.073,00	NZD	9,58	62.469,23		0,03%	0,03%
Nieuw-Zeeland				171.319,18		0,07%	0,07%
CARNIVAL CORP	3.000,00	USD	49,13	131.387,06		0,05%	0,05%
Panama				131.387,06		0,05%	0,05%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	1.800,00	USD	74,57	119.652,34		0,05%	0,05%
Liberia				119.652,34		0,05%	0,05%
GOLDEN AGRI-RESOURCES	232.400,00	SGD	0,36	53.847,21		0,02%	0,02%
Mauritius				53.847,21		0,02%	0,02%
OIL SEARCH	8.047,00	AUD	7,15	39.289,85		0,02%	0,02%
Papoea Nieuw-Guinea				39.289,85		0,02%	0,02%
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	900,00	USD	46,44	37.257,98		0,02%	0,02%
Maagdeneilanden (GB)				37.257,98		0,02%	0,02%
AANDELEN				215.657.076,01		88,12%	87,12%
AIR LIQUIDE 28.09.16 RIGHT	3.285,00	EUR	2,59	8.504,87		0,01%	0,00%
Frankrijk				8.504,87		0,01%	0,00%
BBVA 17.10.16 RIGHT	47.254,00	EUR	0,08	3.827,57		0,00%	0,00%
Spanje				3.827,57		0,00%	0,00%
ANDERE EFFECTEN				12.332,44		0,01%	0,00%
DJ EURO STOXX 50	17,00	EUR		-280,00		0,00%	0,00%
FTSE 100 IND /201612	7,00	GBP		19.401,53		0,01%	0,01%
MINI MSCI EMG MKT	-17,00	USD		-1.693,71		0,00%	0,00%
S&P 500 EMINI INDEX	28,00	USD		-12.542,34		-0,01%	-0,01%
TOPIX INDEX (TSE)	5,00	JPY		833,39		0,00%	0,00%
FUTURES				5.718,87		0,00%	0,00%
AMUNDI ETF MSCI EMERGING MKT FCP -B- CAP	8.345.292,00	EUR	3,43	28.631.027,79	1,08%	11,70%	11,56%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				28.631.027,79		11,70%	11,56%
AANDELEN-ICB'S				28.631.027,79		11,70%	11,56%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				28.631.027,79		11,70%	11,56%
A/EUR/AUD/20161005S2				-30,97		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20161005S2				-131,07		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20161005S2				-7.338,43		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20161005S2				-19,25		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20161005S4				-5.071,88		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20161005S6				-22.479,75		-0,01%	-0,01%
A/EUR/AUD/20161102S2				-1.506,11		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20161102S4				-706,01		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20161102S6				-4.565,04		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161004S2				148,88		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161004S2				57,95		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161004S2				4.896,46		0,00%	0,00%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
A/EUR/CAD/20161004S2				-21,15		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161004S2				-25,96		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161004S4				3.384,74		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161004S6				14.974,63		0,01%	0,01%
A/EUR/CAD/20161102S2				-1.852,17		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161102S4				-448,32		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20161102S6				-1.987,02		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161004S2				-14,83		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161004S2				30,00		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161004S2				-7,61		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161004S2				-1.708,43		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161004S4				-1.178,22		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161004S6				-5.231,32		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161102S2				344,77		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161102S4				320,44		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20161102S6				805,99		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20161004S2				412,60		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20161004S2				138,41		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20161004S2				494,27		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20161004S2				37.658,83		0,02%	0,02%
A/EUR/GBP/20161004S2				410,05		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20161004S4				25.890,45		0,01%	0,01%
A/EUR/GBP/20161004S6				114.545,61		0,05%	0,05%
A/EUR/GBP/20161102S2				14.648,82		0,01%	0,01%
A/EUR/GBP/20161102S4				9.532,58		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20161102S6				40.723,47		0,02%	0,02%
A/EUR/JPY/20161004S2				-58,81		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20161004S2				-171,27		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20161004S2				-17.618,58		-0,01%	-0,01%
A/EUR/JPY/20161004S2				166,93		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20161004S2				-27,58		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20161004S4				-12.156,82		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20161004S6				-53.736,67		-0,02%	-0,02%
A/EUR/JPY/20161102S2				3.517,58		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20161102S4				2.179,09		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20161102S6				8.210,02		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S2				565,58		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S2				67.373,31		0,03%	0,03%
A/EUR/USD/20161004S2				-110,17		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S2				-466,66		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S2				208,92		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S2				725,10		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S4				156,69		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S4				46.603,72		0,02%	0,02%
A/EUR/USD/20161004S6				704,90		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161004S6				206.110,16		0,08%	0,08%
A/EUR/USD/20161102S2				-19.834,66		-0,01%	-0,01%
A/EUR/USD/20161102S4				-6.152,31		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20161102S6				-33.670,76		-0,01%	-0,01%
FORWARD EXCHANGES				407.613,12		0,17%	0,16%
TOTAAL PORTEFEUILLE				244.713.768,23		100,00%	98,85%
GOLDMAN SACHS		USD		36.521.661,61			14,75%
GOLDMAN SACHS		USD		12.408.628,98			5,01%
GOLDMAN SACHS		USD		8.254.590,83			3,33%
GOLDMAN SACHS		JPY		5.351.266,80			2,16%
GOLDMAN SACHS		GBP		4.176.679,25			1,69%
GOLDMAN SACHS		CAD		2.138.057,42			0,86%
GOLDMAN SACHS		CHF		2.035.576,74			0,82%
GOLDMAN SACHS		JPY		1.827.633,06			0,74%
GOLDMAN SACHS		AUD		1.652.553,94			0,67%
GOLDMAN SACHS		GBP		1.430.369,60			0,58%
GOLDMAN SACHS		JPY		1.210.614,45			0,49%
GOLDMAN SACHS		GBP		944.043,94			0,38%
GOLDMAN SACHS		CAD		729.654,51			0,29%
GOLDMAN SACHS		CHF		687.694,84			0,28%
GOLDMAN SACHS		USD		646.600,47			0,26%
GOLDMAN SACHS		AUD		556.541,92			0,22%
GOLDMAN SACHS		CAD		483.268,85			0,20%
GOLDMAN SACHS		CHF		458.463,23			0,19%
GOLDMAN SACHS		AUD		372.848,94			0,15%
GOLDMAN SACHS		EUR		141.312,37			0,06%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.16	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
GOLDMAN SACHS		GBP		120.989,72			0,05%
GOLDMAN SACHS		JPY		70.345,03			0,03%
Andere				82.219.396,50			33,21%
CACEIS		EUR		4.079.788,60			1,65%
CACEIS		USD		2.555.930,31			1,03%
CACEIS		GBP		1.644.040,69			0,66%
CACEIS		CHF		817.159,51			0,33%
CACEIS		HKD		368.260,61			0,15%
CACEIS		SEK		301.557,66			0,12%
CACEIS		DKK		251.441,20			0,10%
CACEIS		NZD		109.797,76			0,04%
CACEIS		JPY		86.060,65			0,03%
CACEIS		AUD		67.816,61			0,03%
CACEIS		NOK		64.937,60			0,03%
CACEIS		SGD		27.256,81			0,01%
CACEIS		ILS		20.887,90			0,01%
CACEIS		CAD		13.070,50			0,01%
Banktegoeden op zicht				10.408.006,41			4,20%
DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN				92.627.402,91			37,41%
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN				-89.173.142,40			-36,02%
ANDERE				-598.764,75			-0,24%
TOTAAL NETTO-ACTIEF				247.569.263,99			100,00%

2.4.2. Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)

Per land	
Australië	2,41%
België	0,53%
Bermuda-eilanden	0,34%
Canada	3,22%
De Nederlandse Antillen	0,30%
Denemarken	0,55%
Duitsland	2,88%
Finland	0,34%
Frankrijk	14,63%
Hong-Kong	0,72%
Ierland	1,39%
Israël	0,21%
Italië	0,54%
Japan	7,79%
Jersey	0,21%
Jersey	0,33%
Kaaiman Eilanden	0,25%
Liberia	0,05%
Luxemburg	0,12%
Maagdeneilanden (GB)	0,02%
Mauritius	0,02%
Nederland	2,00%
Nieuw-Zeeland	0,07%
Noorwegen	0,24%
Oostenrijk	0,09%
Panama	0,05%
Papoea Nieuw-Guinea	0,02%
Portugal	0,10%
Singapore	0,55%
Spanje	0,99%
Verenigd Koninkrijk	5,54%
Verenigde Staten	49,37%
Zweden	0,86%
Zwitserland	3,27%
TOTAAL	100,00%

Per munt	
AUD	2,49%
CAD	3,18%
CHF	2,98%
DKK	0,55%
EUR	21,52%
GBP	6,28%
HKD	1,03%
ILS	0,16%
JPY	7,84%
NOK	0,24%
NZD	0,07%
SEK	0,89%
SGD	0,38%
USD	52,39%
TOTAAL	100,00%

Per sector	
Automobiellindustrie	2,10%
Banden en rubber	0,23%
Banken en financiële instellingen	8,36%
Biotechnologie	1,66%
Bosontginning en papier	0,39%
Bouw en bouwmaterialen	1,29%
Bouw van machines en toestellen	1,73%
Bureaubenodigheden en computers	3,08%
Chemie	2,52%
Distributie en detailhandel	4,26%
Diverse consumptiegoederen	2,04%
Diverse diensten	0,99%
Diverse handelsmaatschappijen	0,44%
Diverse investeringsgoederen	0,07%
Drank en tabak	2,50%
Edelstenen en metalen	0,31%
Elektronica en halfgeleiders	3,07%
Elektrotechniek en elektronica	1,88%
Energie en water	3,11%
Fotografie en optica	0,05%
Grafische kunst en uitgeverij	1,82%
Holdings en financiële maatschappijen	17,16%
Holdings en financiële maatschappijen	0,03%
Horeca	1,29%
Internet en Internetdiensten	6,38%
Landbouw en Visserij	0,08%
Landbouw- en voedingsindustrie	3,13%
Lucht- en ruimtevaartindustrie	1,63%
Milieu- en recyclagedienst	0,15%
Non-ferro metalen	0,31%
Petroleum	5,63%
Pharmaceutische en cosmetica-industrie	8,18%
Steenkoolindustrie	0,52%
Telecommunicatie	3,95%
Textiel en kleding	0,68%
Uurwerkindustrie	0,03%
Vastgoedmaatschappijen	3,02%
Verpakkingsindustrie	0,18%
Vervoer	1,87%
Verzekeringsmaatschappijen	2,99%
Volksgezondheids- en sociale diensten	0,89%
TOTAAL	100,00%

2.4.3. Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)

Omloopsnelheid

	1ste HALFJAAR
Aankopen	22.949.880,27
Verkopen	28.288.633,69
Totaal 1	51.238.513,96
Inschrijvingen	19.818.758,31
Terugbetalingen	26.219.079,64
Totaal 2	46.037.837,95
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	257.089.334,96
Omloopsnelheid	2,02%

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweege hebben gebracht.

De gedetailleerde lijst van de tijdens het boekjaar uitgevoerde transacties kan gratis schriftelijk aangevraagd worden bij CACEIS Belgium NV, Havenlaan 86C, b320 - 1000 Brussel, die instaat voor de financiële dienst.

2.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Verbintenissen op futures

In effecten	Valuta	In deviezen	In EUR	Lot-size	Realisatiedatum van de transactie
DJ EURO STOXX 50	EUR	507.220,00	507.220,00	10,00	13.09.16
FTSE 100 IND /201612	GBP	469.265,00	536.977,92	10,00	12.09.16
MINI MSCI EMG MKT	USD	-778.315,00	-693.809,06	50,00	28.09.16
S&P 500 EMINI INDEX	USD	3.028.550,00	2.699.723,66	50,00	08.09.16
TOPIX INDEX (TSE)	JPY	66.480.000,00	583.200,36	10.000,00	16.09.16

Verbintenissen op Forward Exchanges

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
A/EUR/AUD/20161005S2	3.414,37	-19,25	05.09.16
A/EUR/CHF/20161102S2	692.279,48	344,77	30.09.16
A/EUR/CHF/20161004S2	9.169,26	-14,83	16.09.16
A/EUR/GBP/20161004S2	22.885,91	412,60	22.09.16
A/EUR/CAD/20161102S6	2.171.994,83	-1.987,02	30.09.16
A/EUR/CAD/20161004S2	699.110,85	4.896,46	31.08.16
A/EUR/CHF/20161102S6	2.035.576,75	805,99	30.09.16
A/EUR/USD/20161004S2	178.284,90	208,92	01.09.16
A/EUR/CAD/20161102S4	490.056,34	-448,32	30.09.16
A/EUR/CHF/20161004S4	458.463,23	-1.178,22	31.08.16
A/EUR/USD/20161102S6	36.365.662,33	-33.670,76	30.09.16
A/EUR/AUD/20161005S2	539.470,09	-7.338,43	31.08.16
A/EUR/CAD/20161004S6	2.138.057,42	14.974,63	31.08.16
A/EUR/JPY/20161004S4	1.210.614,46	-12.156,82	31.08.16
A/EUR/AUD/20161005S6	1.652.553,95	-22.479,75	31.08.16
A/EUR/CHF/20161004S6	2.035.576,75	-5.231,32	31.08.16
A/EUR/CHF/20161004S2	9.169,26	30,00	22.09.16
A/EUR/USD/20161004S2	178.284,90	-466,66	22.09.16
A/EUR/JPY/20161004S6	5.351.266,81	-53.736,67	31.08.16
A/EUR/AUD/20161102S4	375.580,44	-706,01	30.09.16
A/EUR/CAD/20161004S2	10.181,23	-21,15	16.09.16
A/EUR/GBP/20161102S2	1.436.091,09	14.648,82	30.09.16
A/EUR/CAD/20161004S2	3.393,75	-25,96	14.09.16
A/EUR/AUD/20161005S4	372.848,95	-5.071,88	31.08.16
A/EUR/CHF/20161102S4	458.463,23	320,44	30.09.16
A/EUR/USD/20161004S6	35.915.492,96	206.110,16	31.08.16
A/EUR/USD/20161102S4	8.223.390,98	-6.152,31	30.09.16

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
A/EUR/GBP/20161102S4	952.054,01	9.532,58	30.09.16
A/EUR/CAD/20161004S2	10.181,22	57,95	22.09.16
A/EUR/AUD/20161102S6	1.664.845,68	-4.565,04	30.09.16
A/EUR/CHF/20161004S2	664.771,69	-1.708,43	31.08.16
A/EUR/JPY/20161102S4	1.223.773,31	2.179,09	30.09.16
A/EUR/GBP/20161004S2	11.442,96	494,27	05.09.16
A/EUR/USD/20161102S2	12.390.800,50	-19.834,66	30.09.16
A/EUR/JPY/20161004S2	25.966,80	-27,58	16.09.16
A/EUR/USD/20161004S6	606.168,66	704,90	01.09.16
A/EUR/CHF/20161004S2	4.584,63	-7,61	05.09.16
A/EUR/CAD/20161102S2	739.835,74	-1.852,17	30.09.16
A/EUR/GBP/20161004S2	1.373.154,82	37.658,83	31.08.16
A/EUR/GBP/20161004S2	5.721,48	138,41	14.09.16
A/EUR/GBP/20161004S2	17.164,44	410,05	16.09.16
A/EUR/JPY/20161004S2	1.754.513,71	-17.618,58	31.08.16
A/EUR/AUD/20161005S2	6.828,74	-131,07	16.09.16
A/EUR/USD/20161004S2	173.827,78	725,10	16.09.16
A/EUR/AUD/20161102S2	566.785,03	-1.506,11	30.09.16
A/EUR/GBP/20161004S4	944.043,94	25.890,45	31.08.16
A/EUR/AUD/20161005S2	6.828,73	-30,97	22.09.16
A/EUR/USD/20161004S4	8.120.877,15	46.603,72	31.08.16
A/EUR/CAD/20161004S2	6.787,49	148,88	05.09.16
A/EUR/JPY/20161004S2	4.868,78	-58,81	14.09.16
A/EUR/GBP/20161102S6	4.214.441,01	40.723,47	30.09.16
A/EUR/JPY/20161102S2	1.844.520,26	3.517,58	30.09.16
A/EUR/JPY/20161004S2	15.702,90	-171,27	05.09.16
A/EUR/CAD/20161004S4	483.268,85	3.384,74	31.08.16
A/EUR/USD/20161004S2	31.199,86	-110,17	14.09.16
A/EUR/USD/20161004S2	106.970,94	565,58	05.09.16
A/EUR/JPY/20161004S2	26.580,88	166,93	22.09.16
A/EUR/USD/20161004S2	11.740.060,62	67.373,31	31.08.16
A/EUR/GBP/20161004S6	4.176.679,25	114.545,61	31.08.16
A/EUR/USD/20161004S4	133.713,67	156,69	01.09.16
A/EUR/JPY/20161102S6	5.411.709,80	8.210,02	30.09.16

2.4.5. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde

Aandeel Cap (A)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		
09.03.15 - 31.03.16	10.005,56	390,21	9.615,36	9.584.083,46	347.522,88	8.767.826,58	911,86
01.04.16 - 30.09.16	7.519,04	198,54	16.935,86	6.964.789,54	190.638,90	16.668.923,59	984,24

Aandeel Cap (AH)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		
09.03.15 - 31.03.16	18.190,25	28,00	18.162,25	17.793.214,52	27.436,61	17.264.768,36	950,59
01.04.16 - 30.09.16	5.968,44	1.063,23	23.067,46	5.781.364,77	1.028.441,38	23.276.797,60	1.009,07

Aandeel Cap (I)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		
09.03.15 - 31.03.16	138.336,20	470,39	137.865,81	137.841.014,24	488.994,98	126.072.224,26	914,46
01.04.16 - 30.09.16		25.194,25	112.671,56		24.999.999,36	111.369.189,20	988,44

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		
09.03.15 - 31.03.16	67.399,05		67.399,05	68.241.196,54		64.261.585,70	953,45
01.04.16 - 30.09.16			67.399,05			68.291.232,14	1.013,24

Aandeel Cap (P)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		
09.03.15 - 31.03.16	4.995,00		4.995,00	4.995.000,00		4.560.961,25	913,11
01.04.16 - 30.09.16	7.700,00		12.695,00	7.072.604,00		12.518.144,06	986,07

Aandeel Cap (PH)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		
09.03.15 - 31.03.16	15.284,71		15.284,71	15.284.710,00		14.543.420,42	951,50
01.04.16 - 30.09.16			15.284,71			15.444.977,40	1.010,49

2.4.6. Rendementen

* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

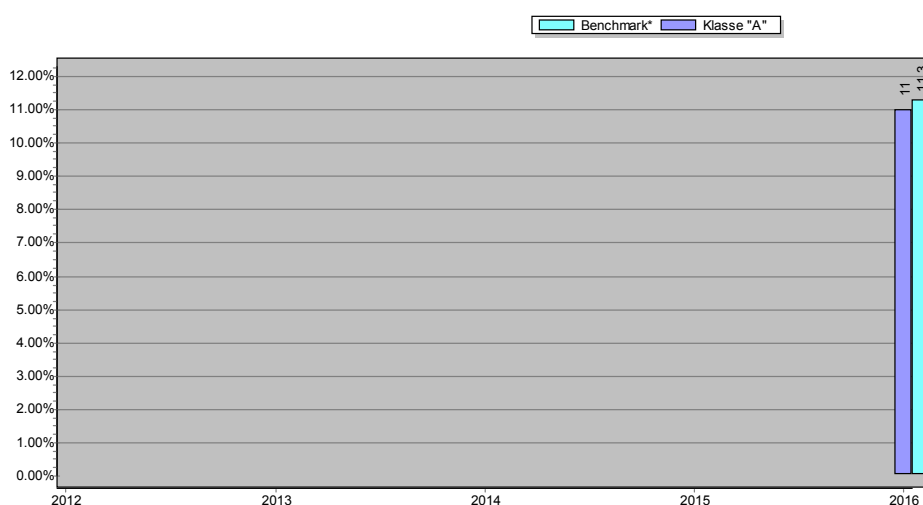
* De rendementscijfers worden vastgesteld op het einde van het boekjaar. Voor het halfjaarverslag wordt onder boekjaar verstaan de periode van 12 maanden voorafgaand aan de halfjaarafsluiting.

* Met jaarlijks rendement wordt het absoluut rendement behaald over één jaar bedoeld.

* Staafdiagram met jaarlijks rollend rendement over de laatste 5 jaar (in % en berekend in EUR):

Aandeel Cap (A)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "A"

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
11,03% (in EUR)	11,31% (in EUR)

* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkopen van rechten van deelneming.

* Het betreft de rendementscijfers van kapitalisatieaandelen. De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = \left(\frac{NIW_{t+n}}{NIW_t} \right)^{1/n} - 1$$

met

$P(t; t+n)$ de prestatie van t tot t+n

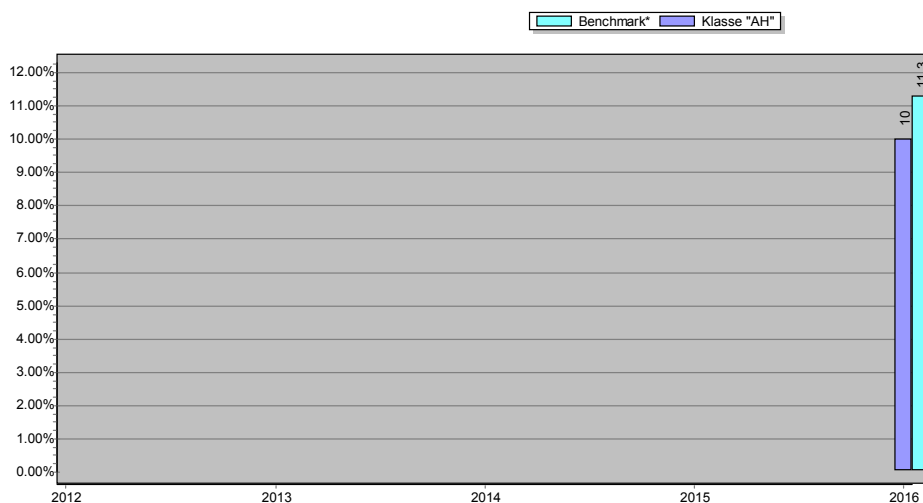
NIW_{t+n} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (AH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "AH"

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
10,01% (in EUR)	11,31% (in EUR)

* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkopen van rechten van deelneming.

* Het betreft de rendementscijfers van kapitalisatieaandelen. De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = \left(\frac{NIW_{t+n}}{NIW_t} \right)^{1/n} - 1$$

met

$P(t; t+n)$ de prestatie van t tot t+n

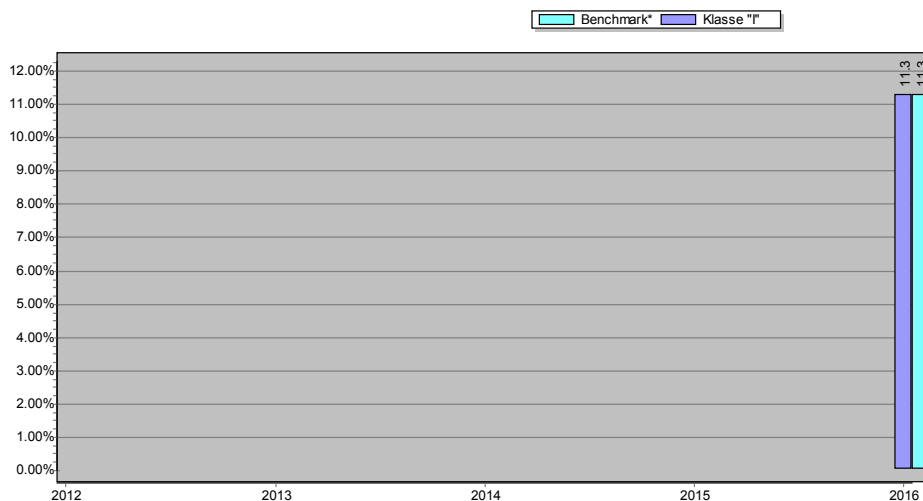
NIW_{t+n} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (I)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "I"

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
11,35% (in EUR)	11,31% (in EUR)

* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkopen van rechten van deelneming.

* Het betreft de rendementscijfers van kapitalisatieaandelen. De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = \left(\frac{NIW_{t+n}}{NIW_t} \right)^{1/n} - 1$$

met

$P(t; t+n)$ de prestatie van t tot t+n

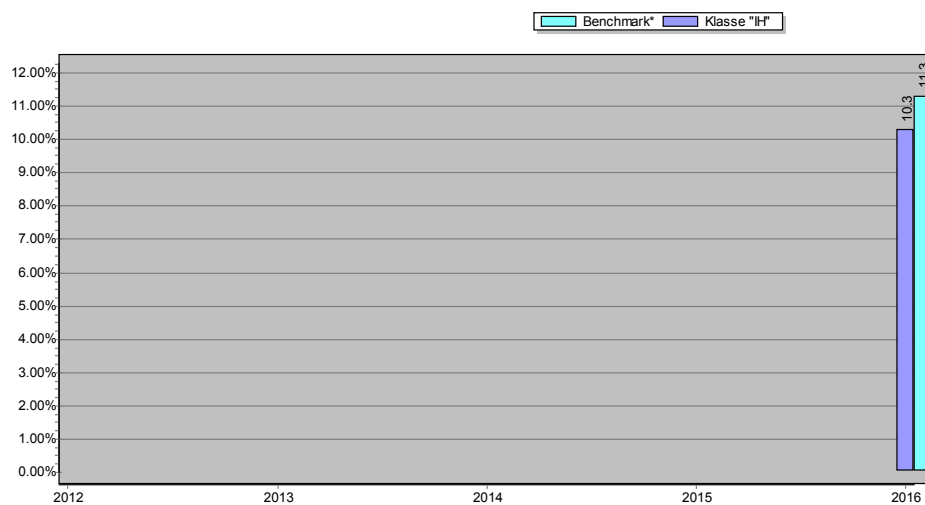
NIW_{t+n} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (IH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "IH"

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
10,25% (in EUR)	11,31% (in EUR)

* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkopen van rechten van deelneming.

* Het betreft de rendementscijfers van kapitalisatieaandelen. De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = \left(\frac{NIW_{t+n}}{NIW_t} \right)^{1/n} - 1$$

met

$P(t; t+n)$ de prestatie van t tot t+n

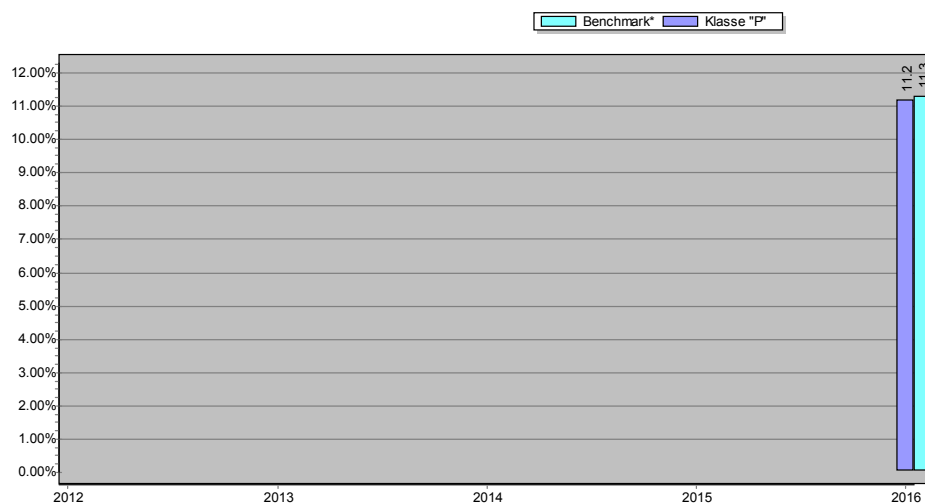
NIW_{t+n} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (P)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "P"

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
11,16% (in EUR)	11,31% (in EUR)

* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkopen van rechten van deelneming.

* Het betreft de rendementscijfers van kapitalisatieaandelen. De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = \left(\frac{NIW_{t+n}}{NIW_t} \right)^{\frac{1}{n}} - 1$$

met

$P(t; t+n)$ de prestatie van t tot t+n

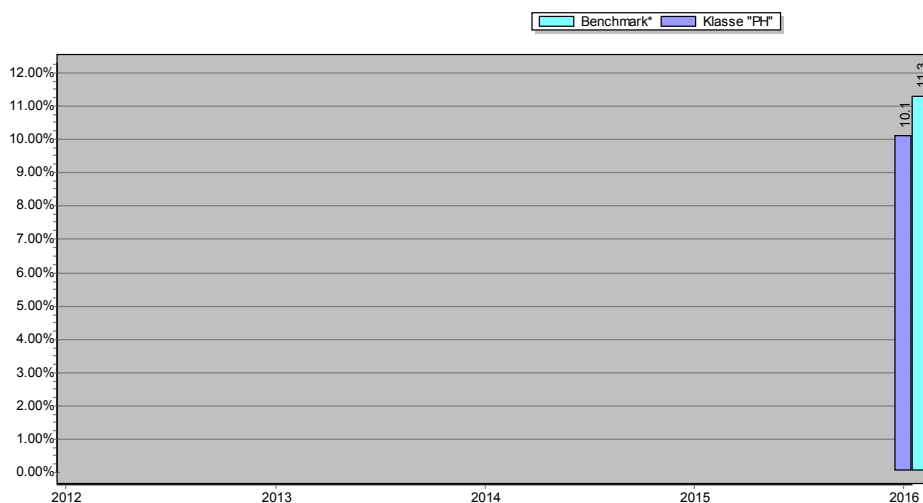
NIW_{t+n} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (PH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "PH"

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
10,11% (in EUR)	11,31% (in EUR)

* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkopen van rechten van deelneming.

* Het betreft de rendementscijfers van kapitalisatieaandelen. De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = \left(\frac{NIW_{t+n}}{NIW_t} \right)^{1/n} - 1$$

met

P (t; t+n) de prestatie van t tot t+n

NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

2.4.7. Lopende kosten

Lopende kosten :

- Kapitalisatie-aandeel klasse A : 0,56%
- Kapitalisatie-aandeel klasse AH : 0,55%
- Kapitalisatie-aandeel klasse I : 0,30%
- Kapitalisatie-aandeel klasse IH : 0,30%
- Kapitalisatie-aandeel klasse P : 0,45%
- Kapitalisatie-aandeel klasse PH : 0,44%

* Bovenstaand percentage wordt berekend op basis van de opgelopen kosten over de laatste 12 maanden.

* Het percentage kan van jaar tot jaar variëren. Het omvat niet de bemiddelingskosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het Fonds betaalt wanneer het rechten van deelneming van een ander Fonds koopt of verkoopt.

2.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens**NOTA 1 - Andere kosten**

De rubriek « IV. K. Andere kosten (-) » van de resultatenrekening bevat voornamelijk betaalde bijdrage in de werkingskosten van de FSMA.