

**HALFJAARLIJKS VERSLAG**

**30.09.17**

# 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

<b>INHOUDSOPGAVE</b>
----------------------

<b>1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP</b>	<b>3</b>
<b>1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP</b>	<b>3</b>
<b>1.2. BEHEERVERSLAG</b>	<b>6</b>
1.2.1. <i>Informatie aan de aandeelhouders</i>	6
1.2.2. <i>Algemeen overzicht van de markten</i>	6
<b>1.3. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS</b>	<b>10</b>
1.3.1. <i>Samenvatting van de regels</i>	10
1.3.2. <i>Wisselkoersen</i>	11
<b>2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX</b>	<b>12</b>
<b>2.1. BEHEERVERSLAG</b>	<b>12</b>
2.1.1. <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i>	12
2.1.2. <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i>	12
2.1.3. <i>Distributeur</i>	15
2.1.4. <i>Index en benchmark</i>	15
2.1.5. <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i>	15
2.1.6. <i>Toekomstig beleid</i>	16
2.1.7. <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i>	16
<b>2.2. BALANS</b>	<b>17</b>
<b>2.3. RESULTATENREKENING</b>	<b>18</b>
<b>2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS</b>	<b>19</b>
2.4.1. <i>Samenstelling van de activa op 30.09.17</i>	19
2.4.2. <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i>	41
2.4.3. <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i>	43
2.4.4. <i>Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities</i>	43
2.4.5. <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i>	44
2.4.6. <i>Rendementen</i>	46
2.4.7. <i>Lopende kosten</i>	52
2.4.8. <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i>	52

# 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  
Mehdi BALAFREJ, Hoofd productontwikkeling ETF's, Indexing & Smart Beta van AMUNDI ASSET MANAGEMENT, Effectief bestuurder  
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  
Mehdi BALAFREJ, Hoofd productontwikkeling ETF's, Indexing & Smart Beta van AMUNDI ASSET MANAGEMENT

### Beheertype

Beheervenootschap

### Beheervenootschap

De door de BEVEK aangestelde Beheervenootschap van de instelling voor collectieve belegging

Amundi Asset Management  
Naamloze vennootschap naar Frans recht  
Vennootschap voor vermogensbeheer erkend door de AMF onder het nummer GP 04000036

Maatschappelijke zetel : 90, Boulevard Pasteur, 75015 Parijs - Frankrijk

Oprichting : 23 april 2001

Looptijd : 99 jaar

Andere BEVEK's of Belgische fondsen waarvoor zij als Beheervenootschap werd aangesteld : Geen

Raad van Bestuur :

CEO :  
Yves Perrier

Afgevaardigd directeuren - bestuurders :  
Pascal Blanqué  
Fathi Jerfel  
Bernard de Wit  
Guillaume Lesage

**Bestuurder :**

Alix Lefebvre Caudrillier

**Bestuurders belast met de effectieve leiding :**

Yves Perrier, Voorzitter van de Raad van Bestuur en Algemeen Directeur  
 Pascal Blanqué, Afgevaardigd Bestuurder  
 Fathi Jerfel, Afgevaardigd Bestuurder,  
 Bernard de Wit, Afgevaardigd Bestuurder  
 Guillaume Lesage, Afgevaardigd Bestuurder

**Aangestelde accountants :**

Ernst & Young et Autres, vertegenwoordigd door dhr. Olivier Drion  
 Maatschappelijke zetel: 41 rue Ybry 92200 Neuilly Sur Seine - Frankrijk

PriceWaterhouse Coopers Audit, vertegenwoordigd door dhr. Emmanuel Benoist  
 Maatschappelijke zetel: 32 rue Guersant, 75017 Parijs-Frankrijk

**Plaatsvervangende accountants :**

Picarle et Associés, vertegenwoordigd door dhr. Denis Picarle  
 Maatschappelijke zetel: Faubourg de l'Arche, 11 allée de l'Arche, 92400  
 Courbevoie - Frankrijk  
 Etienne Boris  
 Adres: 1 rue de la Croix du Val, 92190 Meudon - Frankrijk

**Maatschappelijk kapitaal (geplaatst en volgestort) :** EUR 746.262.615,00

**Beloningsbeleid van de Beheervenootschap**

De beheervenootschap heeft het beloningsbeleid van de Amundi groep, waar zij deel van uitmaakt, overgenomen.

De Amundi groep past een beloningsbeleid toe dat is aangepast aan zijn organisatie en zijn activiteiten. Dit beleid dient als kader voor de beloningen van werknemers die binnen de groep bevoegd zijn tot het nemen van beslissingen, het uitvoeren van controletaken en het nemen van risico's.

Bij het bepalen van dit beloningsbeleid is rekening gehouden met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de groep, van de beheervenootschappen die deel uitmaken van de groep, de ICBE's die worden beheerd door de ondernemingen van de groep en hun aandeelhouders. De doelstelling van dit beleid is het nemen van buitensporig hoge risico's te vermijden, met name door rekening te houden met het risicoprofiel van de beheerde ICBE's.

De beheervenootschap heeft bovendien maatregelen genomen om belangenconflicten te vermijden.

Het beloningsbeleid wordt aangenomen en gecontroleerd door de Raad van Bestuur van Amundi, de moedermaatschapp van de Amundi groep.

Het beloningsbeleid is beschikbaar op de website van de Amundi groep, <http://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>, en kan kosteloos worden verkregen door middel van een schriftelijk verzoek aan de beheermaatschappij.

**Uitbesteding van de administratie door de Beheervenootschap**

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

**Financiële dienst**

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

**Door de Beheervenootschap aangewezen distributeur**

TreeTop Asset Management Belgium NV, Frankenstraat 79 te 1040 Brussel

**Bewaarder**

CACEIS BANK is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.273.376.994,56 euro en met maatschappelijke zetel in 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736.

**Accountant**

Deloitte Accountants BV o.v.v. CVBA, vertegenwoordigd door dhr. Maurice Vrolix, accountant, Gateway building - Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem.

**Promotor**

TreeTop Asset Management Belgium NV, 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),

## **TREETOP SICAV**

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 gecommmercialiseerde compartimenten en de aandelenklassen door de BEVEK**  
TreeTop World Equity Index (Klassen "A"- "AH"- "C"- "CH"- "I"- "IH"- "P"- "PH")

De beschrijving van de verschillende klassen is terug te vinden in het prospectus.

## 1.2. BEHEERVERSLAG

---

### 1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders

#### a) Informatiebronnen

De statuten vindt u in de bijlage bij het prospectus.

Op verzoek zijn het prospectus, het document met essentiële beleggersinformatie, de statuten, het jaarverslag en het halfjaarverslag, voor of na inschrijving op deelbewijzen, kosteloos verkrijgbaar bij CACEIS Belgium NV of bij de distributeur.

Op de website van promotor [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com) kunnen de volgende documenten en informatie geraadpleegd worden: het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en het laatst verschenen halfjaarverslag of jaarverslag.

De lopende kosten en de omloopsnelheid van de portefeuille over voorgaande periodes kunnen bij CACEIS Belgium NV worden opgevraagd.

Betalingen aan aandeelhouders, en inkopen en conversies van deelbewijzen worden door de tussenpersoon van de Distributeur verricht. Alle informatie omtrent de BEVEK die gepubliceerd moet worden, wordt gepubliceerd in de dagbladen L'Echo en De Tijd of in een andere gelijkwaardige, door de FSMA goedgekeurde of krachtens de geldende regelgeving toegestane publicatie.

#### b) Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers

De derde dinsdag van juli om 15.30 uur op het hoofdkantoor of op het adres zoals vermeld in de uitnodiging.

#### c) Bevoegde autoriteit

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

Het prospectus en de essentiële beleggersinformatie worden gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, conform artikel 60, § 1 van de wet van 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de geschiktheid en de kwaliteit van het aanbod, noch van de situatie van degene die dit verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is ter griffie van de handelsrechtbank van Brussel gedeponneerd.

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

Aanvullende informatie over de BEVEK en de compartimenten kan indien nodig verkregen worden bij de "Cliëntenhelpdesk" van TreeTop Asset Management Belgium op telefoonnummer +32 (0)2 613 15 59. Deze helpdesk is iedere werkdag in België bereikbaar van 9.00 tot 17.00 uur.

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

Amundi Asset Management. Voor zover bekend stemmen de gegevens in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie overeen met de werkelijkheid en bevatten zij geen omissies die de strekking ervan wijzigen.

### 1.2.2. Algemeen overzicht van de markten

#### Tweede kwartaal 2017:

Tijdens het 2e kwartaal liet de economische omgeving een verdere verbetering optekenen in de eurozone, terwijl ze onregelmatiger was in de Verenigde Staten en de opkomende landen. De politieke onzekerheid nam af in de eurozone na afloop van de Franse verkiezingen, maar nam om verschillende redenen veeleer toe in de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk. De meeste grote aandelenmarkten boekten vooruitgang. Op de obligatiemarkten daalden de rendementen van Amerikaanse staatsleningen licht, terwijl hun Duitse tegenhangers vooruitgang boekten.

#### Verenigde Staten

De economische cijfers voor het kwartaal waren verdeeld: de bbp-groei van het 1e kwartaal en een aantal maandelijkse cijfers van het 2e kwartaal stelden teleur, maar niet in die mate dat ze de voortzetting van de groeicyclus ondermijnden. De arbeidsmarkt bleef het goed doen, maar vertoonde toch enkele tekenen van vertraging. In een context van zeer gematigde inflatie kon de Federal Reserve zeer geleidelijk doorgaan met de verstrakking van haar monetair beleid. In juni voerde ze een nieuwe verhoging van haar beleidsrente door (de 4e in de cyclus). Op politiek niveau slook de hoop dat Donald Trump erin zal slagen om een groot deel van de maatregelen uit zijn programma gericht op groei en bedrijfswinsten daadwerkelijk uit te voeren. De concretisering van de beloofde belastingverlagingen botst nog steeds op verdeeldheid bij de Republikeinen. Na een eerste mislukking in april slaagde de President er in mei in om de afschaffing van de door Barack Obama doorgevoerde gezondheidshervorming te laten goedkeuren door het Huis van Afgevaardigden, maar de bevestiging van deze afschaffing door de Senaat is nog lang geen uitgemaakte zaak. Bovendien leverde de start, half mei, van een onderzoek naar de banden van het Trump-team met Rusland een bijkomend struikelblok op voor het Witte Huis.

### Europa

Aan gunstig economisch nieuws was er geen gebrek. De groeicijfers voor het 1e kwartaal wezen op een forse vooruitgang van het bbp van de eurozone (+0,6%), met daarbij aangename verrassingen in landen die tot dan toe een grote achterstand in het herstel vertoonden (Italië en Portugal). De graadmeters van het zakenklimaat voor het 2e kwartaal evolueerden eveneens zeer gunstig. De werkloosheid bleef dalen (9,3% in mei), terwijl de kerninflatie (buiten olie en voeding) zeer gematigd bleef ondanks een licht opwaartse druk. Er werd belangrijke vooruitgang geboekt in de herstructurering van de Italiaanse banksector. In politiek opzicht was de belangrijkste gebeurtenis van het kwartaal de Franse presidentsverkiezing, waarvan de uitslag het risico op een Frexit (uitstap van Frankrijk uit de eurozone) naar de prullenmand verwees. Dit risico baarde de markten al zorgen sinds eind 2016, maar uiteindelijk werd zelfs het pad geëffend naar een versterkte Frans-Duitse samenwerking. Begin juni kostten de vervroegde verkiezingen in het Verenigd Koninkrijk (waar de economie enkele tekenen van vertraging vertoont) de Conservatieve Partij de parlementaire meerderheid. Dat was een streep door de rekening voor de strategie van een *harde Brexit* (volledige uitstap uit de Europese eenheidsmarkt) zoals premier Theresa May die tot dan toe aankondigde.

### Opkomende landen

De OPEC en andere olieproducerende landen verlengden hun akkoord over een productiebeperking met 9 maanden. Doordat verklaringen over een forsere vermindering uitbleven en door het conflict tussen Qatar en Saoedi-Arabië bleef de Brent-koers evenwel erg volatiel. In Rusland boekte het bbp voor het tweede kwartaal op rij vooruitgang tijdens het 1e kwartaal 2017, wat het scenario ondersteunt dat de crisis overwonnen is. Ondanks een groei tijdens het 1e kwartaal 2017 van 6,9% op jaarbasis en conjunctuurgegevens (kleinhandelverkoop, industriële productie, investeringen, productieprijzen, geldmassa enz.) die de goede kant opgaan in China, verlaagde kredietbeoordelaar Moody's de soevereine rating van het land als gevolg van de stijgende schuldgraad. Hetzelfde scenario in Brazilië: het ratingagentschap Standard & Poor's plaatste de soevereine rating onder toezicht na de nieuwe politieke onzekerheden op het moment dat de economie zich tijdens het 1e kwartaal uit de recessie hijst (bbp-groei van 1% in kwartaalvariatie). Zuid-Afrika zank weg in een recessie met twee kwartalen van negatieve bbp-groei.

### Aandelenmarkten

Tijdens het 2e kwartaal 2017 zette de MSCI World AC, de referte-index voor aandelen wereldwijd, zijn stijging voor het vijfde kwartaal op rij voort. Na de +5,2% van het 1e kwartaal haalde hij nog eens 2,4% binnen tijdens het 2e kwartaal, wat de winst sinds begin dit jaar op +7,8% brengt. Wat de grote regio's betreft, vermelden we in de eerste plaats de comeback van Japanse aandelen (+5,9%). De Nikkei was de enige grote index die daalde tijdens het 1e kwartaal (-1,1%) en de yen stabiliseerde na de forse koersstijging van het 1e kwartaal. Voorts was er de verdere inhaalbeweging van aandelen van opkomende landen. Na hun achteruitgang eind vorig jaar in de nasleep van de verkiezing van Trump, kenden ze een sterk herstel (-4,6% tijdens het 4e kwartaal, +11,1% tijdens het 1e kwartaal en +5,5% tijdens het 2e kwartaal) dankzij het wegebben van de protectionistische dreiging en de daling van de Amerikaanse lange rente. In de Verenigde Staten zette de S&P 500 zijn stijging door met nog eens +2,6% voor de S&P, wat de stijging sinds 1 januari op +8,2% brengt. Wall Street is duur, maar dat is te verklaren door de daling van de dollar (-6,2% tegenover de euro), de ontspanning van de lange rente (-9 bp tijdens het 2e kwartaal) en de goede bedrijfsresultaten. Europa van zijn kant profiteerde van een versterkt economisch herstel en het feit dat de pro-Europese partijen goed stand hielden tijdens de verkiezingen. In het nadeel speelden dan weer de duurdere euro en de blootstelling aan de grondstoffenindexen, die een forse daling hadden laten optekenen. Uiteindelijk, na de +5,3% van het 1e kwartaal plafonneerde de MSCI Europe-index tijdens het 2e kwartaal (+0,4%). Uitgedrukt in dollar komen dezelfde prestaties uit op respectievelijk +6,7% en +5,9%, wat toch het belang van de monetaire pariteiten onderstreept. In Europa staan de IBEX in Madrid (-0,2%), de CAC in Parijs (+0,0%), de Dax in Frankfurt (+0,1%) en de MIB in Milaan (+0,4%) dicht bij elkaar, maar de AEX in Amsterdam (-1,8%) ging in het rood als gevolg van de hogere blootstelling aan olie en grondstoffen. De FTSE in Londen tot slot evolueerde tijdens het 2e kwartaal -0,1% in lokale munt en -3% in euro. Het fiasco van de vervroegde verkiezingen op 8 juni voedde weliswaar de hoop op een "zachte Brexit", maar de prestatie van de Britse aandelen is dus in de eerste plaats toe te schrijven aan de daling van het pond.

### Rentemarkten

In de Verenigde Staten klommen de obligatierendementen op korte termijn tijdens de maand doordat de Fed in juni haar beleidsrente optrok tot 1,00% - 1,25%, voor de tweede maal dit jaar en voor de vierde maal in deze cyclus. De rente op 10 jaar daalde dan weer van ongeveer 2,40 naar 2,30% tijdens het kwartaal, met name door teleurstellende economische cijfers en een lager dan verwachte inflatie. In Europa evolueerden de Duitse rentevoeten opwaarts dankzij de goede economische cijfers en de bijgestuurde communicatie van de ECB. De ECB zag bijvoorbeeld af van de mogelijkheid van nieuwe verlagingen van de beleidsrente en Mario Draghi bracht een relatief optimistisch discours over de inflatievooruitzichten. Dit effent het pad voor een afbouw van de accommoderende monetaire maatregelen. De Duitse rente op 10 jaar ging van ongeveer 0,35% naar 0,50%. De kredietrisicopremies van Frankrijk, Italië en Spanje namen dan weer af na de Franse verkiezingen. De Franse rente op 10 jaar daalde van ongeveer 0,95% naar 0,80%. In Italië en Spanje sloot de rente op 10 jaar de maand af op respectievelijk ongeveer 2,15% en 1,50%.

### Valutamarkten

Met de iets offensievere communicatie van de ECB won de pariteit EUR/USD 6,2 % tijdens het kwartaal, om uit te komen op 1,14 of het hoogste niveau sinds meer dan een jaar. Het pond verloor wat terrein na de vervroegde verkiezingen van 8 juni, waarbij de positie van de conservatieve partij verzwakte: de pariteit EUR/GBP klom met 2,2% tot 0,88. De pariteit USD/JPY steeg met 1% tot 112.

Derde kwartaal 2017 :

Tijdens het 3e kwartaal bleven de economische cijfers zeer bemoedigend in de eurozone en in de opkomende landen. Ook in de Verenigde Staten waren ze behoorlijk ondanks enkele teleurstellingen. In politiek opzicht stond het kwartaal in het teken van vastlopende onderhandelingen rond de Brexit, het teleurstellende verkiezingsresultaat voor kanselier Merkel in Duitsland, een nog steeds verstoord politiek klimaat in de Verenigde Staten (met toch een lichte verbetering aan het einde van het kwartaal) en een oplopende politieke spanning rond Noord-Korea. Op de markten daalde de lange rente van de belangrijkste ontwikkelde landen bij het begin van het kwartaal om zich daarna te herstellen. Aandelen boekten vooruitgang.

**Verenigde Staten**

Het Amerikaanse herstel zette zich fors door met een sterke jobcreatie, maar een zeer gematigde inflatie. Eind september werd de bbp-groei voor het 2e kwartaal opwaarts bijgesteld tot 3,1% (op jaarbasis), een cijfer dat een sterke technische opvering inhoudt na een te zwak 1e kwartaal en dat het gemiddelde voor het eerste halfjaar op 2% brengt. De graadmeters van het ondernemersklimaat (met name de ISM) deden het tijdens het 3e kwartaal erg goed. De jobcreatie viel licht terug (te meer daar de maanden augustus en september verstoord werden door klimaatgebeurtenissen) maar blijft in dit stadium van de cyclus hoog. Ondanks de lage werkloosheidsgraad (4,2% in september) bleven de loonstijgingen gematigd en de inflatie buiten energie en voeding was verankerd op de lage niveaus van het 1e kwartaal (slechts 1,7%). Op politiek niveau slaagde D. Trump er in juli niet in om in de Senaat de vereiste meerderheid te vinden om de gezondheidshervorming van B. Obama af te voeren. Na moeizame onderhandelingen bereikte hij begin september wel een akkoord met de Democraten en kon zo een krachtmeting over de begroting en de verhoging van het schuldplafond afgewend worden. Eind september deed het Witte Huis een nieuw voorstel voor belastingverlagingen, dat evenwel nog goedgekeurd moet worden door het Congres.

**Eurozone**

Gunstige economische nieuwsberichten bleven elkaar opvolgen, zowel op het niveau van de groei als van de werkgelegenheid. De bbp-groei bedroeg +0,6% tijdens het 2e kwartaal voor de volledige eurozone, wat het tempo voor de 4 voorbije kwartalen op 2,3% bracht. Dit is het hoogste niveau sinds de laatste crisissen. De maandelijkse indicatoren met betrekking tot juli en augustus gaven aan dat deze goede dynamiek zich wellicht voortzette tijdens het 3e kwartaal. De werkgelegenheid boekte 1,6% vooruitgang (eveneens tijdens de 4 voorbije kwartalen), terwijl de werkloosheidsgraad in augustus uitkwam op 9,1% (tegenover 9,9% 12 maanden eerder), dit is het laagste niveau sinds 2009. De inflatie buiten energie en voeding bleef laag in absolute termen, maar trok licht aan sinds begin dit jaar (1,1% in september, tegenover gemiddeld 0,8% tijdens het 1e kwartaal). In politiek opzicht was het belangrijkste nieuwsfeit het resultaat van de Duitse verkiezingen. Het ziet er naar uit dat A. Merkel kanselier zal blijven nadat haar formatie CDU/CSU (centrum-rechts) als grootste uit de stembuslag kwam. Toch bleef haar score onder de verwachtingen en de weigering van de SPD (centrum-links) om in een regeringscoalitie te blijven met de CDU/CSU en de intrede van de AfD (extreemrechts) in het Parlement veranderden de koers van het politieke landschap in een richting die minder gunstig zou kunnen zijn voor nieuwe initiatieven om de eurozone te versterken. Helemaal aan het einde van de maand nam de onzekerheid ook toe in het vooruitzicht van het referendum over de onafhankelijkheid dat er kwam op initiatief van de regionale autoriteiten van Catalonië. Het Brexitdossier tot slot bleef voor hoofdbreken zorgen en de Britten en Europeanen geraakten het niet eens, behoudens dan over de opeenvolging van de onderhandelingen, terwijl de termijn (uitstap van het Verenigd Koninkrijk in principe voor maart 2019) steeds meer onder druk komt.

**Opkomende landen**

De zomer stond in het teken van de publicatie van de groeicijfers voor het 2e kwartaal, die in hun geheel hoger waren dan tijdens het eerste kwartaal en beter dan voorzien door de marktconsensus. China, met een groei van 6,9% op een jaar, was met name een ondersteunende factor voor de economieën die sterk afhankelijk zijn van de toegevoegde-waardeketen van China, alsook voor grondstoffen uitvoerende landen. De zwakte van de dollar en de langzame stijging van de rentevoeten van de Fed speelden daarnaast in het voordeel van activa van opkomende landen en de portefeuille-instroom naar deze landen bleef aanzienlijk. Het einde van de recessie in Rusland en Brazilië, evenals de behoorlijke groeicijfers in grote Afrikaanse landen ondanks politieke crisissen, stelden de markten gerust. De forse terugval van de inflatie in Rusland en Brazilië was met name een van de belangrijkste groeimotoren dankzij een toegenomen koopkracht van de gezinnen, alsook de versoepeling van de monetaire en financiële voorwaarden als gevolg van de renteverlagingen door de centrale banken.

**Aandelen**

Na een behoorlijk eerste halfjaar zetten de aandelenmarkten hun opmars voort tijdens het derde kwartaal. De aanhoudend gunstige evolutie houdt verband met het aantrekkende economisch herstel, de synchronisatie tussen ontwikkelde en opkomende economieën én de verbeterende bedrijfsresultaten. In lokale munten ging de MSCI World AC +3,9% hoger, waarvan +3,4% in Japan, +3,9% in de Verenigde Staten, +4,1% voor de eurozone en +6,7% voor de opkomende landen. Rekening houdend met de monetaire schommelingen kunnen de prestaties uitgedrukt in gemeenschappelijke munt gevoelig verschillen. Uitgedrukt in dollar overtreffen de prestaties van de eurozone (+7,9% in het 3e kwartaal) duidelijk die van de Verenigde Staten (+3,9%) en zelfs die van de opkomende landen (+7,0%). Het goede vormpeil van aandelen van de eurozone houdt verband met de ontijdende electorale context, de verbetering van de vertrouwensindicatoren, alsook de voordelige waardering in vergelijking met de Amerikaanse markt. Aandelen van opkomende landen profiteerden dan weer van aanzienlijke instromen als gevolg van de terugval van de dollar en van de Amerikaanse rentevoeten.

**Obligaties**

De Duitse en Amerikaanse lange rentevoeten eindigen het 3e kwartaal min of meer waar ze het aanvatten. De lange rente kende een inzinking in juli en augustus, met name als gevolg van de geopolitieke risico's die een beweging naar vluchtwaarden in de hand



## TREETOP SICAV

werkten. Vervolgens veerden ze in september weer op met het door de ECB en de Fed uitgesproken vertrouwen: ze stelden beide hun groeiverwachtingen opwaarts bij en maken zich op voor een geleidelijke afbouw van hun accommoderende monetaire beleid. Zo ging de Fed al van start met de afbouw van haar portefeuille. De Duitse en Amerikaanse rente op 10 jaar eindigen het derde kwartaal op ongeveer 0,45% en 2,30%. Ook de Europese soevereine spreads ronden het kwartaal af min of meer op dezelfde niveaus als bij de aanvang van het kwartaal. In Frankrijk, Italië en Spanje sloot de rente op 10 jaar de maand af op respectievelijk ongeveer 0,75%, 2,10% en 1,60%.

### Valuta

De pariteit EUR/USD klom met 3,7% tijdens het kwartaal om te eindigen op 1,18, met name als gevolg van het door de ECB uitgesproken vertrouwen. De evolutie van de pariteit USD/JPY volgde de evolutie van de Amerikaanse lange rente, dalend in juli en augustus en fors aantrekkend in september: uiteindelijk ronden de pariteit USD/JPY de maand af op 112. De evolutie van de pariteit EUR/GBP steeg fors bij het begin van het kwartaal als gevolg van de politieke onzekerheid rond de Brexit en de teleurstellende economische prestaties. Nadien herstelde ze zich door toedoen van een offensievere communicatie door de Bank of England.

### Op te volgen factoren voor het volgende kwartaal

De aankondigingen van de ECB over de te verwachten afbouw van haar aankoopprogramma in 2018.

De evolutie in de stellingname van de Amerikaanse Federal Reserve (aankondiging door de opvolger van J. Yellen, tempo van de beleidsrenteverhogingen).

De evolutie van de Europese politieke dossiers met name de onderhandelingen over de Brexit, de crisis in Catalonië, de Italiaanse verkiezingen uiterlijk in de lente van 2018 en eventuele aankondigingen over de versterking van de instellingen van de eurozone.

Eventuele tekenen van een bijsturing van het Chinese economisch beleid na het 19e congres van de Communistische Partij van China.

De evolutie van de geopolitieke spanningen, met name rond Noord-Korea.

## 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 geïkt 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

## TREETOP SICAV

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

	30.09.17		30.09.16	
1 EUR	1,4997	AUD	1,4644	AUD
	1,4669	CAD	1,4733	CAD
	1,1425	CHF	1,0906	CHF
	7,4427	DKK	7,4437	DKK
	0,8841	GBP	0,8739	GBP
	9,1650	HKD	8,7009	HKD
	4,1475	ILS	4,2221	ILS
	132,2765	JPY	113,9917	JPY
	9,3793	NOK	8,9533	NOK
	1,6284	NZD	1,5448	NZD
	9,5966	SEK	9,6038	SEK
	1,5981	SGD	1,5322	SGD
	1,1736	USD	1,1218	USD
	16,0175	ZAR	15,3169	ZAR

## 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

De doelstelling van het compartiment bestaat erin zo getrouw mogelijk de performance van de MSCI ACWI Index (de "Index") te reproduceren, ongeacht diens positieve of negatieve ontwikkeling.

De Index vertegenwoordigt large-en midcap-aandelen uit 23 ontwikkelde landen en 24 opkomende landen en bestond op 30 september 2017 uit 2.490 bedrijven.

Op 30 september 2017 was de Index in geografisch opzicht als volgt verdeeld: 52,11% Verenigde Staten, 7,86% Japan, 5,83% Verenigd Koninkrijk, 3,55% Frankrijk, 3,48% Canada en 27,17% andere landen.

Op 30 september 2017 was de sectorale verdeling van de Index als volgt: 18,64% financiële sector, 18,41% informatietechnologie, 11,88% discretionaire consumptiegoederen, 10,82% gezondheidszorg, 10,79% industriële sector, 8,59% basisconsumptiegoederen, 6,30% energie, 5,40% materialen, 3,09% dienstverlening aan collectiviteiten, 3,07% vastgoed en 3,01% telecommunicatiediensten.

Om dit voor alle klassen van deelbewijzen te doen, beoogt de Beheervenootschap een tracking-errorniveau tussen de waarderingsontwikkeling van de aandelen uit het compartiment en die van de index te behalen, dat lager ligt dan 0,50% (zonder dat de Beheervenootschap hierover enige garantie verstrekt). De waardering van de aandelen die bij deze berekening wordt aangehouden, is de waardering van de aandelen uit het compartiment exclusief afdekking van het wisselkoersrisico.

Voor de klassen van deelbewijzen die wel tegen wisselkoersrisico zijn afgedekt ("AH", "IH", "PH" en "CH"), kunnen de tracking-errorniveaus ten opzichte van de index afwijken. Dit is met name het gevolg van de invloed die de afdeckingsstrategie voor het wisselkoersrisico kan hebben. Voor klassen met een afdekking van wisselkoersrisico, neemt het wisselkoersrisico door de gedeeltelijke afdekking af maar zal het niveau van de tracking error ten opzichte van de niet tegen wisselkoersrisico afgedekte MSCI ACWI-index hoger zijn. Aan de hand van de historische niveaoverschillen schatten wij dit tracking-errorniveau op 5% in (schatting bij normale marktomstandigheden). Dit niveau kan overschreden worden wanneer valutakoersen onderling sterk volatiel zijn.

Blootstelling aan de index wordt verkregen door middel van fysieke replicatie, waarbij er direct belegd wordt in de waarden van de index. Dit kan gecombineerd worden met een synthetische replicatie, waarvoor derivaten worden gebruikt.

De fysieke replicatiemethode bestaat uit het repliceren van de benchmark van de index door alle financiële instrumenten aan te houden waaruit de index is opgebouwd, en waarbij de verhoudingen zo dicht mogelijk bij die van de index liggen. De Beheervenootschap heeft de keuze om niet te beleggen in de fondsen uit de index wanneer hun gewicht onvoldoende is.

Indien de Beheervenootschap deze replicatiemethode niet langer geschikt acht (vanwege kostenoverwegingen, een lager kwaliteitsniveau van de replicatie, enz.), kunnen er andere replicatiemethodes worden toegepast. Ongeacht de replicatiemethode zal het compartiment permanent voor 100% aan de index zijn blootgesteld.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

###### a) Categorie toegestane activa

In het algemeen kan het compartiment in ieder instrument beleggen dat bij Koninklijk Besluit van 2012 voor beleggingsmaatschappijen die voldoen aan de voorwaarden uit richtlijn 2009/65/EG, is toegestaan.

Het compartiment kan met name aandelen van vennootschappen uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd aanhouden, evenals warrants, certificaten, Exchange Traded Funds ("ETF"), inschrijvingsrechten, monetaire fondsen, liquiditeiten, en ieder ander effect met betrekking tot aandelentransacties van vennootschappen uit ontwikkelde en opkomende landen.

###### b) Effectenleningen/Lenen van financiële instrumenten

Het compartiment kan binnen de grenzen van de toepasselijke regelgeving een beroep doen op het uitlenen van financiële instrumenten met het oog op een doeltreffend beheer van de portefeuille en met name om bijkomende inkomsten te genereren om bepaalde, door het compartiment opgelopen kosten te compenseren. Effectenleningen worden uitgevoerd in het kader van een door een 'principaal' of 'agent' beheerd effectenleningsstelsel. In het eerste geval onderhoudt het compartiment alleen betrekkingen met de

principaal van het effectenleningsstelsel. Laatstgenoemde treedt als tegenpartij op en de eigendom van de geleende effecten is aan hem overgedragen. In het tweede geval onderhoudt het compartiment betrekkingen met de agent (in diens hoedanigheid van systeembeheerder) en een of meerdere tegenpartijen aan wie de eigendom van de geleende effecten is overgedragen. De agent treedt op als tussenpersoon tussen het compartiment en de tegenpartij(en).

Deze instrumenten en technieken kunnen bijvoorbeeld dienen om bijkomende inkomsten te genereren om bepaalde, door het compartiment opgelopen kosten te compenseren. De leningsoperaties betreffen activa die in aanmerking komen volgens de regelgeving. Deze activa worden bewaard door de Bewaarder.

Ter indicatie: de effectenleningen kunnen gemiddeld per jaar 10% van de netto-activa van het compartiment vertegenwoordigen, met een maximum van 45%.

Als de effectenleningen worden uitgevoerd door Amundi Intermédiation, dat tot dezelfde groep behoort als de beheervenootschap, bestaat het risico dat er belangenconflicten ontstaan.

#### c) Strategie ter afdekking van het wisselkoersrisico

Voor de klassen van deelbewijzen "AH", "PH", "IH" en "CH" wordt het wisselkoersrisico gedeeltelijk afgedekt. De kosten en winsten of verliezen die met deze dekkingsactiviteiten gepaard gaan, worden toegewezen aan de betrokken klassen van deelbewijzen.

Voor de andere klassen van deelbewijzen, waarvan het wisselkoersrisico niet wordt afgedekt, zullen de bedragen in geval van emissie, van wijziging van compartiment, van inkoop of van distributie berekend worden op basis van de wisselkoersen die op het moment van de betreffende transacties gelden.

Valutarisico's zullen worden afgedekt door middel van valutacontracten in euro (EUR) tegen de volgende af te dekken valuta's :

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

Wanneer er een wisselkoersrisico wordt voorzien (deelbewijzen "AH", "PH", "IH" en "CH"), zal dit gedeeltelijk worden afgedekt aangezien alleen de blootstelling aan bovengenoemde valuta's afgedekt wordt. Deze blootstelling zal voor 100% worden afgedekt. De blootstelling aan andere valuta's wordt echter niet afgedekt, ook niet gedeeltelijk. Rekening houdend met de samenstelling van de MSCI ACWI-index per 30 september 2017, die als benchmark geldt, betekent dit dat het wisselkoersrisico voor 76% van de portefeuille afgedekt zal zijn. Zodra het "euro-deel" van de index ongeveer 10% van de portefeuille uitmaakt, zal het deel van de portefeuille dat niet tegen wisselkoersrisico is afgedekt dus ongeveer 14% bedragen. Deze gegevens dienen ter indicatie en kunnen in de loop van de tijd veranderen, al naar gelang hoe het percentage van de bij de samenstelling van de index afgedekte valuta's zich ontwikkelt.

Er kunnen valutacontracten van de volgende types worden ingezet :

- Spot;
- Forward;
- Swaps.

Het hierboven beschreven wisselkoersrisico brengt een grotere tracking error ten opzichte van de index met zich mee dan de tracking error van de klassen van deelbewijzen waarop een dergelijke gedeeltelijke afdekkingsstrategie niet wordt toegepast.

De kosten met betrekking tot de afdekking van het wisselkoersrisico worden geschat op minder dan 1,5 bp per jaar.

#### d) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

Futurescontracten op beursindexen en aandelen van ontwikkelde en opkomende markten met het oog op het realiseren van de beleggingsdoelstelling. Deze contracten worden alleen ter aanvulling op aandelenposities gebruikt, zodat het fonds volledig belegd kan zijn zonder dat de portefeuillestructuur door emissies en aflossingen verstoord raakt.

Om het wisselkoersrisico af te dekken kunnen er, met inachtneming van de grenzen zoals hierboven aangegeven bij punt c), swap- en forwardcontracten op de valuta van de aandelen uit de MSCI ACWI-index worden gebruikt.

e) Informatie betreffende de financiële garanties*Aard van de financiële garanties :*

In het kader van effectenleningen en/of operaties met onderhands verhandelde derivaten kan het compartiment als garantie (onderpand genoemd) effecten en contanten ontvangen.

De als garantie ontvangen effecten moeten voldoen aan de door de beheervenootschap vastgelegde criteria. Deze dienen :

- liquide te zijn,
- op elk moment overdraagbaar te zijn,
- gediversifieerd te zijn en te voldoen aan de geschiktheids- blootstellings- en diversificatieregels van het compartiment,
- uitgegeven te zijn door een emittent die geen tegenpartij is of tot zijn groep behoort.

De obligaties moeten bovendien zijn uitgegeven door emittenten die gevestigd zijn in een OESO-land en een hoogwaardige kredietrating hebben, van AAA tot BBB- volgens Standard & Poor's, of een door de beheervenootschap gelijkwaardig geachte rating. De maximale looptijd voor obligaties bedraagt 50 jaar.

De hierboven beschreven criteria worden gedetailleerd weergegeven in het Risicobeleid, dat u kunt raadplegen op de webpagina van de beheervenootschap : [www.amundi.com](http://www.amundi.com). Deze criteria kunnen worden gewijzigd, met name als zich uitzonderlijke marktomstandigheden voordoen.

*De garanties worden dagelijks gewaardeerd tegen de marktprijs (mark-to-market).* Het ontvangen onderpand kan lager worden gewaardeerd omdat er rekening wordt gehouden met de kredietwaardigheid, de volatiliteit van de effectenkoersen en het resultaat van de uitgevoerde crisissimulaties. *Dagelijks worden margestortingen uitgevoerd tenzij anders bepaald in het kadercontract omtrent deze operaties of wanneer er een overeenkomst bestaat tussen de beheervenootschap en de tegenpartij betreffende de toepassing van een margestortingspunt.*

Hergebruik van in contanten ontvangen onderpand : Het ontvangen onderpand in contanten kan worden herbelegd in deposito's, in staatsobligaties, in omgekeerde repo-overeenkomsten of in kortlopende geldmarkt-ICBE's overeenkomstig het Risicobeleid van de beheervenootschap.

Hergebruik van in onderpand ontvangen effecten : Niet toegestaan : De als onderpand ontvangen effecten kunnen niet worden verkocht, herbelegd of in onderpand worden gegeven.

Liquiditeitsrisico verbonden aan effectenleningen : Het is mogelijk dat het compartiment problemen heeft om effecten te verhandelen of tijdelijk bepaalde als garantie ontvangen effecten niet kan verhandelen wanneer de tegenpartij van een effectenlening in gebreke blijft.

Juridisch risico : Het gebruik van tijdelijke repo- en omgekeerde repotransacties (met name effectenleningen) en/of financiële termijninstrumenten kan een juridisch risico inhouden, met name betreffende de contracten.

Operationeel risico : In alle landen, maar voornamelijk in de opkomende markten, kan het compartiment verliezen lijden als gevolg van fouten, onderbrekingen van diensten of storingen, alsook onregelmatigheden zoals fraude, corruptie, cybercriminaliteit, instabiliteit, terrorisme enz. Het operationele risico kan tot fouten leiden binnen het compartiment : Waardering, prijsvaststelling, boekhouding, belastingaangiften, financiële verslagen, verhandeling, enz. De operationele risico's kunnen lange tijd onopgemerkt blijven en zelfs als deze risico's worden gedetecteerd blijkt het in bepaalde gevallen onmogelijk een snelle of correcte vergoeding te bekomen van de verantwoordelijke personen.

Beheer van garanties : Het aan de beleggingen in onderhands verhandelde financiële instrumenten en aan effectenleningsoperaties verbonden tegenpartijrisico wordt over het algemeen beperkt door een garantieverstreking of -verplichting ten gunste van het compartiment. Als een tegenpartij in gebreke blijft, kan het compartiment gedwongen zijn de ontvangen garantie weder te verkopen, mogelijk met verlies. Het compartiment kan ook verlies lijden door een eventuele herbelegging (indien toegestaan) van de in contanten ontvangen garanties als gevolg van een waardevermindering van de beleggingen in kwestie.

f) Selectie van tussenpersonen

De beheervenootschap past een beleid toe voor de selectie van tussenpersonen, met name voor tijdelijke repo- en omgekeerde repotransacties en bepaalde onderhands verhandelde derivatencontracten. Op rigoureuze wijze worden Brokers en financiële tussenpersonen geselecteerd die op de markt hoog staan aangeschreven op basis van verscheidene criteria betreffende het verschaffen van onderzoeksdiensten (fundamentele financiële analyse, bedrijfsinformatie, toegevoegde waarde van de contactpersonen, steekhoudendheid van de aanbevelingen enz.) of van uitvoerende diensten (toegang tot en informatie over de markten, transactiekosten, uitoefeningsprijzen, correcte afwikkeling van de operaties enz.)

Alleen financiële instellingen uit een OESO-land waarvan de minimale rating op het moment waarop de transactie wordt uitgevoerd tussen AAA en BBB- ligt volgens Standard & Poor's of met een door de beheervenootschap gelijkwaardig geachte rating, komen in aanmerking.

Elk van de geselecteerde tegenpartijen wordt bovendien geanalyseerd door de afdeling Risicobeheer op basis van eigen criteria zoals financiële stabiliteit, rating, blootstelling, type activiteit, antecedenten enz.

De lijst met bevoegde tegenpartijen wordt jaarlijks herzien. Deze wordt samengesteld door de verschillende actoren van de Front- en Back Offices van de Amundi groep. De geselecteerde brokers en financiële tussenpersonen worden overeenkomstig het Uitvoeringsbeleid van de beheerverenootschap regelmatig geëvalueerd.

#### g) Indextracking

Het subfonds streeft ernaar de samenstelling van een aandelenindex te volgen in de zin van artikel 63 van het Koninklijk Besluit 2012. Als de index niet voldoet aan de door voornoemd koninklijk besluit genoemde voorwaarden, zal deze worden vervangen door een vergelijkbare index, zoals de FTSE All World.

De blootstelling van de index zal worden verkregen door middel van fysieke replicatie met een rechtstreekse belegging in alle aandelen die opgenomen zijn in de index. Deze replicatie kan portfeuilletransactiekosten met zich meebrengen die mogelijk een grote invloed hebben op de rendementen. Om rekening te houden met de instap- en uitstapbewegingen op de lokale aandelenmarkten en ook de specifieke kenmerken daarvan (markttoegang, liquiditeit, lokale belastingen) die de tracking van het rendement van de index mogelijk bemoeilijken, kan de Beheerverenootschap fysieke replicatie echter combineren met synthetische replicatie door middel van afgeleide instrumenten, zoals termijncontracten. Ongeacht de gekozen replicatiemethode is het compartiment steeds voor 100% gekoppeld aan de index. Bij synthetische replicatie van de index is het tegenpartijrisico groter.

Het compartiment kan, overeenkomstig het voornoemde artikel 63 van het Koninklijk Besluit 2012 ten hoogste 20% van zijn activa beleggen in door eenzelfde entiteit uitgegeven aandelen en/of schuldbewijzen. Deze bovengrens kan worden verhoogd tot 35% voor eenzelfde entiteit wanneer dit gerechtvaardigd wordt door uitzonderlijke marktomstandigheden, met name op gereguleerde markten waar bepaalde effecten of geldmarktinstrumenten ruimschoots in de meerderheid zijn.

Het compartiment wordt in geen geval begunstigd, geavaleerd, verkocht of gepromoot door Morgan Stanley Capital International ("MSCI") noch door een dochteronderneming van MSCI, noch door de bij het tot stand brengen van de MSCI-indexen betrokken entiteiten. De MSCI-indexen zijn het exclusieve eigendom van MSCI en de MSCI-indexen zijn merken van MSCI of zijn dochterondernemingen. Voor de indexen is voor bepaalde doeleinden vergunning verleend aan Amundi Asset Management. MSCI, dochterondernemingen van MSCI, en de bij het tot stand brengen of berekenen van de MSCI-indexen betrokken entiteiten doen tegenover houders van deelbewijzen van het compartiment of meer in het algemeen tegenover het publiek geen uitspraken of geven geen expliciete of impliciete garanties omtrent de geschiktheid van een transactie met deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging in het algemeen, of de deelbewijzen van het compartiment in het bijzonder, of omtrent het vermogen van MSCI om het rendement van de wereldwijde aandelenmarkt te repliceren. De volledige beschrijving van de MSCI Strategy Indexes kan worden opgevraagd bij MSCI. De MSCI-indexen zijn gedeponeerde merken van MSCI waarmee de indexen worden aangeduid die MSCI berekent en publiceert. MSCI garandeert noch de waarde van een index op enig moment noch de resultaten of het rendement van het op deze index gebaseerde product.

#### h) Leningen in contanten

Het compartiment kan 10% van zijn netto-activa uitlenen, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

#### i) Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten spelen geen rol bij de tenuitvoerlegging van het beleggingsbeleid van het compartiment.

### **2.1.3. Distributeur**

TreeTop Asset Management Belgium NV, Frankenstraat 79 te 1040 Brussel

### **2.1.4. Index en benchmark**

De benchmark van het compartiment is de MSCI ACWI-index, netto-dividenden herbelegd (net return), uitgedrukt in euro (Bloomberg-code: NDEEWNR). U kunt de volledige manier waarop de index is opgebouwd raadplegen op de website van MSCI: [www.msci.com](http://www.msci.com).

De index is een aandelenindex die door de internationale leverancier van indices MSCI Inc. ("MSCI") wordt berekend en gepubliceerd. De aandelen waaruit de MSCI ACWI Index is samengesteld, maken deel uit van de grootste fondsen op de aandelenmarkten van ontwikkelde landen en opkomende landen. Deze benchmark wordt gebruikt in het kader van het beheer van het compartiment.

### **2.1.5. 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 AMUNDI ETF MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF met de bedoeling het compartiment in dezelfde verhoudingen als de benchmark bloot te stellen aan de opkomende markten. Voorts werden deviezentermijntransacties ingezet om de dekking van de belangrijkste munten te sturen.

### **2.1.6. Toekomstig beleid**

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

### **2.1.7. Synthetische risico- en opbrengstindicator**

Een synthetische risico -en rendementsindicator («SRRI») wordt bepaald op basis van de Verordening n°583/2010/UE 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, met uitzondering van Hedged aandelen : 5

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.

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 30.09.17 (in EUR)	Op 30.09.16 (in EUR)
<b>AFDELING 1: BALANSSCHEMA</b>		
<b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>	<b>258.654.707,04</b>	<b>247.569.263,99</b>
<b>I. Vaste Activa</b>	<b>-9.186,26</b>	<b>-5.121,03</b>
A. Oprichtings- en organisatiekosten	-9.186,26	-5.121,03
<b>II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten</b>	<b>252.830.156,47</b>	<b>244.713.768,23</b>
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	224.865.007,39	215.657.076,01
D. Andere effecten		12.332,44
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	29.656.680,40	28.631.027,79
F. Financiële derivaten		
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	-1.714.119,62	407.613,12
m. Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten (+/-)	22.588,30	5.718,87
<b>IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar</b>	<b>-85.245.810,62</b>	<b>-89.173.142,40</b>
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	2.891.559,14	38.386.442,13
b. Fiscale tegoeden	96.193,96	56.509,96
c. Collateral	290.000,00	
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-71.777,30	-46.364.512,31
c. Ontleningen (-)	-88.451.786,42	-81.251.582,18
<b>V. Deposito's en liquide middelen</b>	<b>91.506.900,74</b>	<b>92.627.402,91</b>
A. Banktegoeden op zicht	2.146.017,05	10.408.006,41
C. Andere	89.360.883,69	82.219.396,50
<b>VI. Overlopende rekeningen</b>	<b>-427.353,29</b>	<b>-593.643,72</b>
B. Verkregen opbrengsten	248,54	
C. Toe te rekenen kosten (-)	-427.601,83	-593.643,72
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>	<b>258.654.707,04</b>	<b>247.569.263,99</b>
A. Kapitaal	251.670.460,37	230.800.736,19
B. Deelneming in het resultaat	231.365,91	-1.730.270,95
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	6.752.880,76	18.498.798,75
<b>AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>		
<b>I. Zakelijke zekerheden (+/-)</b>	<b>99.253,40</b>	<b>244.274,04</b>
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's	99.253,40	244.274,04
<b>III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)</b>	<b>191.289.527,05</b>	<b>167.518.940,84</b>
A. Gekochte termijncontracten	191.289.527,05	166.825.131,79
B. Verkochte termijncontracten		693.809,05

## 2.3. RESULTATENREKENING

	Op 30.09.17 (in EUR)	Op 30.09.16 (in EUR)
<b>AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>		
<b>I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden</b>	<b>4.178.712,64</b>	<b>15.896.270,57</b>
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	12.508.222,96	10.530.759,99
D. Andere effecten	690,40	14.962,98
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	1.338.352,15	3.180.443,32
F. Financiële derivaten		
I. Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten	190.088,41	342.342,94
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	6.695.554,32	-988.664,84
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	-16.554.195,60	2.816.426,18
<b>II. Opbrengsten en kosten van beleggingen</b>	<b>3.028.674,35</b>	<b>3.010.958,86</b>
A. Dividenden	3.413.104,39	3.385.530,06
B. Intresten		
a. Effecten/geldmarktinstrumenten	-488,06	
b. Deposito's en liquide middelen	1.343,24	107,48
C. Intresten in gevolge ontleningen (-)	-3.705,17	-1.951,86
E. Roerende voorheffingen (-)		
b. Van buitenlandse oorsprong	-381.580,05	-372.726,82
<b>III. Andere opbrengsten</b>	<b>69.283,84</b>	<b>32.933,86</b>
A. Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontoemoediging van uittredingen en tot dekking van leveringskosten	69.283,84	32.933,86
<b>IV. Exploitatiekosten</b>	<b>-523.790,07</b>	<b>-441.364,54</b>
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-61.876,85	-31.944,61
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-40.718,04	-33.507,54
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer		
Aandeel Cap (A)	-48.793,35	-20.709,30
Aandeel Cap (AH)	-39.103,92	-30.491,98
Aandeel Cap (I)	-82.284,49	-98.309,43
Aandeel Cap (IH)	-54.599,14	-49.507,84
Aandeel Cap (P)	-13.975,32	-10.296,23
Aandeel Cap (PH)	-20.787,47	-14.934,08
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-62.659,80	-59.606,94
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-15.912,55	-19.023,17
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-2.486,55	-2.500,00
H. Diensten en diverse goederen (-)	-6.320,33	-7.270,07
J. Taksen		
Aandeel Cap (A)	-14.476,08	-9.560,60
Aandeel Cap (AH)	-14.199,15	-12.204,57
Aandeel Cap (I)	-3.369,78	-5.229,36
Aandeel Cap (IH)	-3.214,88	-3.533,64
Aandeel Cap (P)	-6.556,49	-7.644,72
Aandeel Cap (PH)	-12.141,45	-7.390,20
K. Andere kosten (-)	-20.314,43	-17.700,26
<b>Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)</b>	<b>2.574.168,12</b>	<b>2.602.528,18</b>
Subtotaal II + III + IV		
<b>V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat</b>	<b>6.752.880,76</b>	<b>18.498.798,75</b>
<b>VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)</b>	<b>6.752.880,76</b>	<b>18.498.798,75</b>

## 2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

## 2.4.1. Samenstelling van de activa op 30.09.17

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
<b><u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u></b>							
<b><u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN</u></b>							
<b><u>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE</u></b>							
<b><u>STELLEN MARKT</u></b>							
ABBOTT LABORATORIES LTD	11.944,00	USD	53,68	546.313,84	0,22%	0,21%	
ABBVIE INC WI	10.973,00	USD	90,39	845.134,18	0,33%	0,33%	
ACTIVISION BLIZZARD	4.927,00	USD	63,39	266.123,49	0,11%	0,10%	
ACUITY BRANDS	40,00	USD	170,08	5.796,86	0,00%	0,00%	
ADOBE SYSTEMS INC	3.652,00	USD	147,94	460.358,62	0,18%	0,18%	
ADVANCE AUTO PARTS	300,00	USD	99,36	25.398,77	0,01%	0,01%	
AES CORP	4.300,00	USD	11,09	40.633,09	0,02%	0,02%	
AETNA INC	2.559,00	USD	160,44	349.834,66	0,14%	0,14%	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	600,00	USD	192,60	98.466,26	0,04%	0,04%	
AFLAC INC	3.684,00	USD	81,97	257.308,69	0,10%	0,10%	
AGCO CORP	800,00	USD	74,17	50.558,96	0,02%	0,02%	
AGILENT TECHNOLOGIES	2.574,00	USD	64,87	142.276,23	0,06%	0,06%	
AGNC INVESTMENT CORP	2.400,00	USD	21,70	44.376,28	0,02%	0,02%	
AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	1.499,00	USD	152,20	194.399,97	0,08%	0,08%	
AKAMAI TECHNOLOGIES	500,00	USD	50,00	21.301,98	0,01%	0,01%	
ALBERMARLE CORPORATION	1.200,00	USD	136,62	139.693,25	0,06%	0,05%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE	539,00	USD	118,74	54.533,79	0,02%	0,02%	
ALEXION PHARMACEUTICALS	1.400,00	USD	140,92	168.104,98	0,07%	0,06%	
ALIGN TECHNOLOGY INC	504,00	USD	187,22	80.401,23	0,03%	0,03%	
ALLEGHANY (DEL)	109,00	USD	557,23	51.753,64	0,02%	0,02%	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	600,00	USD	223,70	114.366,05	0,05%	0,04%	
ALLIANT ENERGY CORP	1.574,00	USD	41,60	55.792,77	0,02%	0,02%	
ALLSTATE CORP	2.692,00	USD	92,38	211.900,95	0,08%	0,08%	
ALLY FINANCIAL INC	5.300,00	USD	24,42	110.281,19	0,04%	0,04%	
ALPHABET -C-	2.246,00	USD	953,27	1.824.339,14	0,72%	0,71%	
ALPHABET INC	2.047,00	USD	967,47	1.687.466,85	0,67%	0,65%	
ALTRIA GROUP	12.364,00	USD	62,90	662.658,15	0,26%	0,26%	
AMAZON.COM INC	2.786,00	USD	959,19	2.277.013,75	0,91%	0,88%	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1.600,00	USD	81,77	111.479,21	0,04%	0,04%	
AMEREN CORPORATION	1.729,00	USD	58,39	86.022,76	0,03%	0,03%	
AMERICAN AIRLINES	2.200,00	USD	47,73	89.473,42	0,04%	0,03%	
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	3.417,00	USD	70,43	205.060,76	0,08%	0,08%	
AMERICAN EXPRESS CO COM.	5.295,00	USD	90,54	408.494,63	0,16%	0,16%	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	6.771,00	USD	61,86	356.896,78	0,14%	0,14%	
AMERICAN TOWER CORP	3.184,00	USD	135,86	368.590,87	0,15%	0,14%	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1.400,00	USD	148,67	177.350,03	0,07%	0,07%	
AMERISOURCEBERGEN CORP	1.700,00	USD	83,30	120.662,92	0,05%	0,05%	
AMETEK INC	2.500,00	USD	66,83	142.361,11	0,06%	0,06%	
AMGEN INC	5.079,00	USD	187,17	810.017,41	0,32%	0,31%	
AMPHENOL -A-	2.200,00	USD	84,77	158.907,63	0,06%	0,06%	
ANADARKO PETROLEUM CORP	3.400,00	USD	49,38	143.057,26	0,06%	0,06%	
ANALOG DEVICES INC	2.961,00	USD	85,82	216.524,39	0,09%	0,08%	
ANDEAVOR	400,00	USD	103,75	35.361,28	0,01%	0,01%	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	8.300,00	USD	12,28	86.847,31	0,03%	0,03%	
ANSYS INC	600,00	USD	123,78	63.282,21	0,03%	0,02%	
ANTHEM	1.430,00	USD	191,11	232.862,39	0,09%	0,09%	
A.O.SMITH CORP	1.086,00	USD	59,99	55.512,22	0,02%	0,02%	
APACHE CORP	3.700,00	USD	45,72	144.141,10	0,06%	0,06%	
APPLE INC	36.309,00	USD	153,81	4.758.595,17	1,89%	1,85%	
APPLIED MATERIALS INC	8.300,00	USD	52,08	368.323,11	0,15%	0,14%	
ARAMARK HOLDING CORP	2.800,00	USD	40,99	97.794,82	0,04%	0,04%	
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	4.500,00	USD	42,62	163.420,25	0,06%	0,06%	
ARCONIC REGISTERED SHD	1.566,00	USD	25,92	34.586,50	0,01%	0,01%	
ARROW ELECTRONICS INC	615,00	USD	81,97	42.954,63	0,02%	0,02%	
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	2.000,00	USD	61,69	105.129,52	0,04%	0,04%	
AT AND T INC	40.360,00	USD	39,11	1.344.989,43	0,53%	0,52%	
ATMOS ENERGY CORP	1.534,00	USD	84,67	110.671,25	0,04%	0,04%	
AUTODESK INC	663,00	USD	112,47	63.537,50	0,03%	0,02%	
AUTOLIV	800,00	USD	123,71	84.328,56	0,03%	0,03%	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	3.200,00	USD	109,32	298.077,71	0,12%	0,12%	

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
AUTOMATION	820,00	USD	47,82	33.412,07		0,01%	0,01%
AUTOZONE INC	310,00	USD	597,62	157.858,04		0,06%	0,06%
AVALONBAY COMMUN	1.200,00	USD	177,59	181.584,87		0,07%	0,07%
AVERY DENNISON CORP	1.200,00	USD	99,42	101.656,44		0,04%	0,04%
AVNET INC	2.100,00	USD	40,11	71.771,47		0,03%	0,03%
BAKER HUGHES-A RG REGISTERED SHS -A	3.600,00	USD	36,86	113.067,48		0,04%	0,04%
BALL CORP	2.200,00	USD	41,36	77.532,38		0,03%	0,03%
BANK OF AMERICA CORP	66.388,00	USD	25,62	1.449.267,69		0,57%	0,56%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	8.619,00	USD	53,65	394.009,33		0,16%	0,15%
BAXTER INTERNATIONAL INC	3.404,00	USD	63,16	183.194,14		0,07%	0,07%
BB AND T CORP	3.893,00	USD	47,16	156.436,50		0,06%	0,06%
BECTON DICKINSON	1.460,00	USD	196,29	244.191,72		0,10%	0,09%
BED BATH AND BEYOND INC	800,00	USD	23,60	16.087,25		0,01%	0,01%
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	8.207,00	USD	185,41	1.296.574,53		0,51%	0,50%
BEST BUY CO	900,00	USD	57,42	44.033,74		0,02%	0,02%
BIOGEN IDEC INC	1.430,00	USD	316,17	385.244,63		0,15%	0,15%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1.400,00	USD	93,73	111.811,52		0,04%	0,04%
BLACK KNIGHT HOLDCO CORP	858,00	USD	42,00	30.705,52		0,01%	0,01%
BLACKROCK INC	861,00	USD	449,95	330.101,35		0,13%	0,13%
BOEING CO COM.	4.022,00	USD	255,99	877.293,61		0,35%	0,34%
BORG WARNER	1.800,00	USD	51,85	79.524,54		0,03%	0,03%
BOSTON PROPERTIES INC	1.200,00	USD	121,93	124.672,80		0,05%	0,05%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9.100,00	USD	29,47	228.508,01		0,09%	0,09%
BRIGHTHOUSE - REGISTERED	585,00	USD	60,99	30.401,46		0,01%	0,01%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	11.562,00	USD	64,56	636.028,22		0,25%	0,25%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3.994,00	USD	18,77	63.878,14		0,03%	0,02%
BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	863,00	USD	81,10	59.636,42		0,02%	0,02%
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING CA INC	1.000,00	USD	33,67	28.689,50		0,01%	0,01%
CABOT OIL AND GAS CORP -A-	519,00	USD	26,77	11.838,47		0,00%	0,00%
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	2.270,00	USD	39,70	76.788,51		0,03%	0,03%
CAMPBELL SOUP CO	1.509,00	USD	46,86	60.251,99		0,02%	0,02%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3.322,00	USD	85,92	243.205,73		0,10%	0,09%
CARDINAL HEALTH INC	1.800,00	USD	68,24	104.662,58		0,04%	0,04%
CARMAX INC	900,00	USD	76,59	58.734,66		0,02%	0,02%
CATERPILLAR - REGISTERED	4.262,00	USD	124,72	452.928,29		0,18%	0,18%
CBRE GROUP	3.400,00	USD	38,22	110.725,97		0,04%	0,04%
CBS -B-	1.356,00	USD	58,55	67.649,80		0,03%	0,03%
CDK GLOBAL INC	1.002,00	USD	63,40	54.129,86		0,02%	0,02%
CELANESE CORP-A-	900,00	USD	105,43	80.851,23		0,03%	0,03%
CELGENE CORP	5.331,00	USD	146,04	663.376,99		0,26%	0,26%
CENTENE	1.077,00	USD	96,96	88.979,14		0,04%	0,03%
CENTERPOINT ENERGY	2.600,00	USD	28,96	64.158,15		0,03%	0,02%
CENTURYLINK SHS	4.028,00	USD	19,32	66.309,61		0,03%	0,03%
CERNER CORP	2.864,00	USD	72,33	176.510,84		0,07%	0,07%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1.528,00	USD	35,40	46.089,98		0,02%	0,02%
CHARLES SCHWAB CORP/THE	8.305,00	USD	44,04	311.649,80		0,12%	0,12%
CHARTER COMM -A-	1.425,00	USD	364,11	442.106,98		0,17%	0,17%
CHENIERE ENERGY INC	1.461,00	USD	45,83	57.053,20		0,02%	0,02%
CHEVRON CORP	13.005,00	USD	117,43	1.301.275,69		0,51%	0,50%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	200,00	USD	301,81	51.433,20		0,02%	0,02%
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	1.827,00	USD	77,30	120.336,66		0,05%	0,05%
CHURCH AND DWIGHT CO	800,00	USD	47,93	32.672,12		0,01%	0,01%
CIGNA CORP	1.890,00	USD	189,01	304.387,27		0,12%	0,12%
CIMAREX ENERGY CO	328,00	USD	116,00	32.419,90		0,01%	0,01%
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1.025,00	USD	77,50	67.687,03		0,03%	0,03%
CINTAS	900,00	USD	145,43	111.526,07		0,04%	0,04%
CISCO SYSTEMS INC	34.614,00	USD	33,75	995.417,94		0,39%	0,38%
CIT GROUP	919,00	USD	49,20	38.526,58		0,02%	0,01%
CITIGROUP	19.995,00	USD	73,80	1.257.354,29		0,50%	0,49%
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1.411,00	USD	37,22	44.748,99		0,02%	0,02%
CITRIX SYSTEMS	1.300,00	USD	79,50	88.062,37		0,03%	0,03%
CLOROX CO	947,00	USD	129,48	104.479,86		0,04%	0,04%
CME GROUP -A-	2.472,00	USD	136,40	287.304,70		0,11%	0,11%
CMS ENERGY CORP	1.700,00	USD	46,42	67.240,97		0,03%	0,03%
COACH INC	3.100,00	USD	40,67	107.427,57		0,04%	0,04%
COCA-COLA CO	26.463,00	USD	44,80	1.010.175,87		0,40%	0,39%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	4.200,00	USD	72,45	259.279,14		0,10%	0,10%
COLGATE-PALMOLIVE CO	4.732,00	USD	72,95	294.137,18		0,12%	0,11%
COMCAST CORP	30.740,00	USD	37,97	994.544,82		0,39%	0,38%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
COMERICA INC	188,00	USD	76,65	12.278,63		0,00%	0,00%
CONAGRA BRANDS INC	2.978,00	USD	33,34	84.599,97		0,03%	0,03%
CONCHO RES	971,00	USD	135,32	111.959,54		0,04%	0,04%
CONOCOPHILLIPS CO	8.462,00	USD	50,31	362.749,85		0,14%	0,14%
CONSOLIDATED EDISON INC	2.042,00	USD	81,11	141.126,98		0,06%	0,05%
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	1.556,00	USD	199,35	264.305,21		0,10%	0,10%
COOPER COMPANIES INC	600,00	USD	240,56	122.985,69		0,05%	0,05%
CORNING INC	7.850,00	USD	30,16	201.734,83		0,08%	0,08%
COSTAR GROUP INC	478,00	USD	271,69	110.657,65		0,04%	0,04%
COSTCO WHOLESALE CORP	2.529,00	USD	165,89	357.477,68		0,14%	0,14%
COTY INC -A-	8.200,00	USD	16,65	116.334,36		0,05%	0,04%
CR BARD REGISTERED	542,00	USD	321,05	148.269,51		0,06%	0,06%
CROWN CASTLE REIT	2.666,00	USD	99,69	226.460,07		0,09%	0,09%
CROWN HOLDINGS INC	1.147,00	USD	59,80	58.444,61		0,02%	0,02%
CSX CORP	7.100,00	USD	52,78	319.306,41		0,13%	0,12%
CUMMINS - REGISTERED	1.104,00	USD	169,33	159.287,93		0,06%	0,06%
CVS HEALTH	6.721,00	USD	80,77	462.555,53		0,18%	0,18%
DANAHER CORP	4.301,00	USD	86,52	317.077,81		0,13%	0,12%
DARDEN RESTAURANTS INC	1.500,00	USD	79,17	101.188,65		0,04%	0,04%
DEERE AND CO	1.900,00	USD	127,29	206.076,18		0,08%	0,08%
DELL TECHNOLOGIES INC -V-	1.701,00	USD	77,94	112.965,18		0,04%	0,04%
DELTA AIR LINES	1.800,00	USD	48,07	73.726,99		0,03%	0,03%
DENTSPLY SIRONA INC	1.000,00	USD	56,33	47.997,61		0,02%	0,02%
DEVON ENERGY CORP	2.300,00	USD	36,60	71.728,02		0,03%	0,03%
DICK'S SPORTING GOOD INC	954,00	USD	27,49	22.346,17		0,01%	0,01%
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.026,00	USD	118,46	103.561,66		0,04%	0,04%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	1.406,00	USD	65,16	78.063,19		0,03%	0,03%
DISCOVERY COMM -C-	2.900,00	USD	20,41	50.433,71		0,02%	0,02%
DISH NETWORK -A-	2.200,00	USD	53,83	100.908,32		0,04%	0,04%
DOLLAR GENERAL	2.100,00	USD	81,90	146.549,08		0,06%	0,06%
DOLLAR TREE INC	2.200,00	USD	86,47	162.094,41		0,06%	0,06%
DOMINION RESOURCES - REGSITERED	3.337,00	USD	76,74	218.201,58		0,09%	0,08%
DOVER CORP	1.700,00	USD	92,49	133.974,95		0,05%	0,05%
DOWDUPONT	17.136,00	USD	70,42	1.028.218,40		0,41%	0,40%
DR HORTON	4.100,00	USD	39,98	139.671,10		0,06%	0,05%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	1.386,00	USD	87,67	103.536,66		0,04%	0,04%
DTE ENERGY COMPANY	1.317,00	USD	107,37	120.489,34		0,05%	0,05%
DUKE ENERGY CORP	3.919,00	USD	84,36	281.703,17		0,11%	0,11%
DUKE REALTY	2.500,00	USD	28,96	61.690,52		0,02%	0,02%
DXC TECHNOLOGY WI	1.987,00	USD	85,35	144.504,47		0,06%	0,06%
E TRADE FINANCIAL	1.900,00	USD	43,66	70.683,37		0,03%	0,03%
EAST WEST BANCORP INC	2.396,00	USD	60,36	123.229,86		0,05%	0,05%
EASTMAN CHEMICAL CO	700,00	USD	90,98	54.265,51		0,02%	0,02%
EBAY	7.700,00	USD	38,73	254.107,87		0,10%	0,10%
ECOLAB INC	1.900,00	USD	130,65	211.515,85		0,08%	0,08%
EDISON INTERNATIONAL	2.272,00	USD	77,00	149.066,12		0,06%	0,06%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.600,00	USD	109,99	149.952,28		0,06%	0,06%
ELECTRONIC ARTS	2.000,00	USD	117,95	201.005,45		0,08%	0,08%
ELI LILLY & CO	6.864,00	USD	86,35	505.032,72		0,20%	0,20%
EMERSON ELECTRIC CO	4.459,00	USD	63,20	240.123,38		0,09%	0,09%
ENERGY CORP	500,00	USD	76,42	32.557,94		0,01%	0,01%
EOG RESOURCES INC	3.820,00	USD	97,18	316.315,27		0,13%	0,12%
EQT	2.217,00	USD	65,36	123.468,92		0,05%	0,05%
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	1.354,00	USD	65,60	75.683,71		0,03%	0,03%
EQUIFAX INC	934,00	USD	107,81	85.799,71		0,03%	0,03%
EQUINIX	513,00	USD	444,48	194.289,57		0,08%	0,08%
ESSEX PROPERTY TRUST	500,00	USD	252,38	107.523,86		0,04%	0,04%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	1.610,00	USD	108,20	148.433,88		0,06%	0,06%
EVERSOURCE EN	2.215,00	USD	60,38	113.958,50		0,05%	0,04%
EXELON CORP	6.900,00	USD	38,14	224.238,24		0,09%	0,09%
EXPEDIA WI	800,00	USD	146,84	100.095,43		0,04%	0,04%
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	2.300,00	USD	60,34	118.253,24		0,05%	0,05%
EXPRESS SCRIPTS	4.091,00	USD	63,63	221.804,98		0,09%	0,09%
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.600,00	USD	79,60	108.520,79		0,04%	0,04%
EXXON MOBIL CORP	29.071,00	USD	81,63	2.022.039,65		0,81%	0,78%
FACEBOOK -A-	16.733,00	USD	169,47	2.416.276,00		0,97%	0,93%
FASTENAL CO	2.800,00	USD	45,76	109.175,19		0,04%	0,04%
FED RLTY INV TR / SHS.OF BENE.F.INTEREST	600,00	USD	124,03	63.410,02		0,03%	0,02%
FEDEX CORP	2.094,00	USD	226,33	403.830,11		0,16%	0,16%
FIDELITY NATIONAL	2.600,00	USD	93,33	206.763,80		0,08%	0,08%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	2.800,00	USD	34,40	82.072,26		0,03%	0,03%
FIFTH THIRD BANCORP	4.918,00	USD	27,87	116.789,93		0,05%	0,05%
FIRST REPUBLIC BANK	1.010,00	USD	105,01	90.371,59		0,04%	0,03%
FIRSTENERGY CORP	5.101,00	USD	30,85	134.088,15		0,05%	0,05%
FISERV INC	1.500,00	USD	128,87	164.711,15		0,07%	0,06%
FLEETCOR TECHNOLOGIES	323,00	USD	154,76	42.593,29		0,02%	0,02%
FLOWSERVE	1.300,00	USD	42,08	46.612,13		0,02%	0,02%
FLUOR CORP WHEN ISSUED	1.400,00	USD	43,06	51.366,73		0,02%	0,02%
FMC CORP	1.300,00	USD	88,85	98.419,39		0,04%	0,04%
FOOT LOCKER INC	900,00	USD	34,75	26.648,77		0,01%	0,01%
FORD MOTOR	24.245,00	USD	12,09	249.763,16		0,10%	0,10%
FORTIVE WHEN ISSUED	2.582,00	USD	71,55	157.414,88		0,06%	0,06%
FRANKLIN RESOURCES INC	642,00	USD	44,73	24.468,87		0,01%	0,01%
FREEMET MCMORAN COPPER AND GOLD INC	7.500,00	USD	14,34	91.641,10		0,04%	0,04%
F5 NETWORKS	400,00	USD	123,72	42.167,69		0,02%	0,02%
GAP INC	2.400,00	USD	29,50	60.327,20		0,02%	0,02%
GARTNER GROUP INC -A-	592,00	USD	124,57	62.836,95		0,02%	0,02%
GENERAL DYNAMICS CORP	1.779,00	USD	208,72	316.387,93		0,13%	0,12%
GENERAL ELECTRIC CO	57.777,00	USD	24,57	1.209.595,17		0,48%	0,47%
GENERAL MILLS INC	2.462,00	USD	51,81	108.687,99		0,04%	0,04%
GENERAL MOTORS CO	10.117,00	USD	42,15	363.353,40		0,14%	0,14%
GENUINE PARTS CO	600,00	USD	96,37	49.268,92		0,02%	0,02%
GGP REGISTERED	4.600,00	USD	20,59	80.703,82		0,03%	0,03%
GILEAD SCIENCES INC	8.928,00	USD	83,52	635.366,87		0,25%	0,25%
GLOBAL PAYMENTS WHEN ISSUED	1.676,00	USD	96,13	137.281,77		0,05%	0,05%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.778,00	USD	240,65	569.636,76		0,23%	0,22%
GOODYEAR TIRE RUBBER CO	2.482,00	USD	33,57	70.995,86		0,03%	0,03%
H & R BLOCK INC	1.700,00	USD	26,39	38.226,82		0,02%	0,01%
HALLIBURTON	6.000,00	USD	45,53	232.770,96		0,09%	0,09%
HANESBRANDS	3.700,00	USD	24,98	78.754,26		0,03%	0,03%
HARLEY DAVIDSON INC	2.441,00	USD	48,55	100.980,36		0,04%	0,04%
HARRIS CORP	700,00	USD	132,81	79.215,24		0,03%	0,03%
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	2.426,00	USD	55,60	114.933,20		0,05%	0,04%
HASBRO INC	800,00	USD	97,65	66.564,42		0,03%	0,03%
HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	1.800,00	USD	79,92	122.576,69		0,05%	0,05%
HCP	3.000,00	USD	26,71	68.277,10		0,03%	0,03%
HD SUPPLY HLDGS	3.458,00	USD	36,92	108.784,39		0,04%	0,04%
HELMERICH PAINE	1.800,00	USD	51,26	78.619,63		0,03%	0,03%
HENRY SCHEIN INC	1.216,00	USD	81,03	83.957,46		0,03%	0,03%
HERSHEY	263,00	USD	108,84	24.390,70		0,01%	0,01%
HESS CORP	3.478,00	USD	46,29	137.181,85		0,05%	0,05%
HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	12.860,00	USD	14,97	164.037,32		0,06%	0,06%
HILTON INC REGISTERED SHS WHEN ISSUED	1.700,00	USD	69,43	100.571,75		0,04%	0,04%
HOLLYFRONTIER	2.600,00	USD	36,10	79.976,14		0,03%	0,03%
HOLOGIC INC	1.881,00	USD	37,02	59.334,20		0,02%	0,02%
HOME DEPOT INC	8.171,00	USD	164,02	1.141.962,70		0,45%	0,44%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4.998,00	USD	142,66	607.544,89		0,24%	0,23%
HORMEL FOODS CORP	2.272,00	USD	31,92	61.794,68		0,02%	0,02%
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	6.100,00	USD	18,43	95.793,29		0,04%	0,04%
HP WHEN ISSUED	12.860,00	USD	20,12	220.469,67		0,09%	0,09%
HUMANA INC	711,00	USD	245,00	148.427,91		0,06%	0,06%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	10.100,00	USD	14,04	120.828,22		0,05%	0,05%
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	318,00	USD	229,93	62.302,10		0,02%	0,02%
IBM CORP	6.244,00	USD	146,66	780.287,18		0,31%	0,30%
IDEX CORP	528,00	USD	122,81	55.251,94		0,02%	0,02%
IDEXX LABS CORP	141,00	USD	157,17	18.882,90		0,01%	0,01%
ILLINOIS TOOL WORKS	2.156,00	USD	150,16	275.856,31		0,11%	0,11%
ILLUMINA INC	1.000,00	USD	202,23	172.315,95		0,07%	0,07%
INCYTE CORP	1.154,00	USD	115,19	113.266,24		0,04%	0,04%
INTEL CORP	32.325,00	USD	39,04	1.075.296,52		0,43%	0,42%
INTERCONEXCH GR INC WI	4.345,00	USD	69,33	256.679,32		0,10%	0,10%
INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	594,00	USD	144,47	73.121,32		0,03%	0,03%
INTERNATIONAL PAPER CO	3.400,00	USD	57,38	166.233,81		0,07%	0,06%
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	2.500,00	USD	21,22	45.202,79		0,02%	0,02%
INTUIT	1.651,00	USD	141,74	199.397,36		0,08%	0,08%
INTUITIVE SURGICAL	177,00	USD	1.060,48	159.939,47		0,06%	0,06%
IRON MOUNTAIN REIT INC	1.300,00	USD	39,25	43.477,33		0,02%	0,02%
JACOBS ENGIN GROUP	1.100,00	USD	58,79	55.103,10		0,02%	0,02%
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	600,00	USD	108,99	55.720,86		0,02%	0,02%
J.M. SMUCKER CO SHS	861,00	USD	104,72	76.826,79		0,03%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
JOHNSON AND JOHNSON	18.468,00	USD	131,22	2.064.903,68		0,83%	0,80%
JONES LANG LASALLE INC	600,00	USD	126,84	64.846,63		0,03%	0,03%
JPMORGAN CHASE CO	23.696,00	USD	96,84	1.955.283,44		0,77%	0,76%
JUNIPER NETWORKS INC	3.500,00	USD	28,38	84.637,01		0,03%	0,03%
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	1.137,00	USD	107,04	103.701,84		0,04%	0,04%
KELLOGG	1.846,00	USD	62,72	98.654,67		0,04%	0,04%
KEYCORP	9.126,00	USD	18,90	146.967,79		0,06%	0,06%
KIMBERLY CLARK	2.500,00	USD	116,97	249.169,22		0,10%	0,10%
KIMCO REALTY	4.900,00	USD	19,36	80.831,63		0,03%	0,03%
KINDER MORGAN	9.922,00	USD	19,10	161.477,68		0,06%	0,06%
KLA-TENCOR CORP	1.400,00	USD	104,95	125.195,98		0,05%	0,05%
KROGER CO	6.495,00	USD	19,96	110.463,70		0,04%	0,04%
L BRANDS	2.300,00	USD	42,13	82.565,61		0,03%	0,03%
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	220,00	USD	151,38	28.377,30		0,01%	0,01%
LAM RESEARCH CORP	1.128,00	USD	185,95	178.724,95		0,07%	0,07%
LAS VEGAS SANDS CORP	1.508,00	USD	64,97	83.482,24		0,03%	0,03%
LEAR	500,00	USD	175,04	74.573,96		0,03%	0,03%
LEGGETT PLATT INC	1.800,00	USD	48,19	73.911,04		0,03%	0,03%
LENNAR CORP -A-	2.200,00	USD	52,82	99.015,00		0,04%	0,04%
LEUCADIA NATIONAL CORP	2.695,00	USD	25,43	58.396,26		0,02%	0,02%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	2.246,00	USD	53,94	103.228,73		0,04%	0,04%
LIBERTY BROADBAND CORP -C-	740,00	USD	94,95	59.869,63		0,02%	0,02%
LIBERTY INT QVC-A QVC GR -A-	5.100,00	USD	23,97	104.164,11		0,04%	0,04%
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.300,00	USD	41,24	45.681,66		0,02%	0,02%
LINCOLN NATIONAL CORP	1.469,00	USD	74,26	92.951,55		0,04%	0,04%
LKQ CORP	2.069,00	USD	36,26	63.924,63		0,03%	0,02%
LOCKHEED MARTIN CORP	1.806,00	USD	311,33	479.091,67		0,19%	0,19%
LOEWS CORP	1.866,00	USD	48,12	76.509,82		0,03%	0,03%
LOWE'S COMPANIES INC	5.003,00	USD	80,79	344.403,86		0,14%	0,13%
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	1.500,00	USD	62,83	80.304,19		0,03%	0,03%
L3 TECHNOLOGIES INC	900,00	USD	191,55	146.894,17		0,06%	0,06%
MACERICH CO	1.500,00	USD	55,10	70.424,34		0,03%	0,03%
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COMPANY LLC	539,00	USD	73,40	33.710,46		0,01%	0,01%
MACYS	2.100,00	USD	20,89	37.379,86		0,01%	0,01%
MARATHON OIL CORP	10.199,00	USD	13,59	118.101,92		0,05%	0,05%
MARATHON PETROLEUM	3.900,00	USD	55,89	185.728,53		0,07%	0,07%
MARKEL CORP	100,00	USD	1.079,74	92.002,39		0,04%	0,04%
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	2.523,00	USD	110,53	237.616,90		0,09%	0,09%
MARSH MC-LENNAN COS. INC.	3.560,00	USD	84,52	256.383,09		0,10%	0,10%
MARTIN MARIETTA	469,00	USD	204,99	81.919,15		0,03%	0,03%
MASCO	2.640,00	USD	39,59	89.057,26		0,04%	0,03%
MASTERCARD INC -A-	6.309,00	USD	141,82	762.391,26		0,30%	0,29%
MATTEL	2.100,00	USD	15,38	27.520,45		0,01%	0,01%
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	3.200,00	USD	47,92	130.661,21		0,05%	0,05%
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	600,00	USD	99,77	51.007,16		0,02%	0,02%
MCDONALD'S CORP	5.740,00	USD	156,96	767.680,98		0,30%	0,30%
MCKESSON CORP	1.700,00	USD	155,26	224.899,45		0,09%	0,09%
MEDNAX INC	1.635,00	USD	44,28	61.688,65		0,02%	0,02%
MERCADOLIBRE	300,00	USD	263,65	67.395,19		0,03%	0,03%
MERCK AND CO	18.258,00	USD	64,55	1.004.221,11		0,40%	0,39%
METLIFE INC	6.436,00	USD	52,14	285.934,76		0,11%	0,11%
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	100,00	USD	635,80	54.175,19		0,02%	0,02%
MGM RESORTS INTL	4.400,00	USD	30,77	115.361,28		0,05%	0,04%
MICROCHIP TECHNOLOGY	1.536,00	USD	90,55	118.511,25		0,05%	0,05%
MICRON TECHNOLOGY	7.194,00	USD	40,01	245.255,57		0,10%	0,09%
MICROSOFT CORP	51.405,00	USD	74,61	3.268.001,92		1,30%	1,26%
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	1.216,00	USD	107,20	111.072,94		0,04%	0,04%
MIDDLEBY CORP	377,00	USD	126,02	40.481,88		0,02%	0,02%
MOHAWK INDUSTRIES INC	500,00	USD	249,04	106.100,89		0,04%	0,04%
MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	1.362,00	USD	82,02	95.186,81		0,04%	0,04%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	12.363,00	USD	41,10	432.957,82		0,17%	0,17%
MONSANTO CO	3.424,00	USD	120,33	351.065,03		0,14%	0,14%
MONSTER BEVERAGE CORP	2.624,00	USD	55,14	123.285,07		0,05%	0,05%
MOODY S CORP	1.400,00	USD	140,21	167.258,01		0,07%	0,06%
MORGAN STANLEY	9.674,00	USD	48,92	403.248,19		0,16%	0,16%
MOSAIC	1.300,00	USD	21,75	24.092,54		0,01%	0,01%
MOTOROLA INC SHS EX-DISTRIBUTION	600,00	USD	85,84	43.885,48		0,02%	0,02%
MSCI	626,00	USD	116,98	62.397,31		0,02%	0,02%
M&T BANK CORPORATION	1.214,00	USD	161,39	166.945,69		0,07%	0,06%
MURPHY OIL CORP	1.337,00	USD	26,59	30.292,12		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
NASDAQ	747,00	USD	77,79	49.513,57		0,02%	0,02%
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2.700,00	USD	35,35	81.326,69		0,03%	0,03%
NAVIENT	2.700,00	USD	14,90	34.279,14		0,01%	0,01%
NETAPP	900,00	USD	44,00	33.742,33		0,01%	0,01%
NETFLIX INC	2.975,00	USD	177,01	448.708,89		0,18%	0,17%
NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	5.901,00	USD	12,97	65.214,70		0,03%	0,03%
NEWELL BRANDS	1.883,00	USD	42,93	68.879,68		0,03%	0,03%
NEWMONT MINING CORP	3.481,00	USD	37,88	112.355,39		0,04%	0,04%
NEXTERA ENERGY	2.685,00	USD	146,74	335.716,51		0,13%	0,13%
NIKE INC	7.838,00	USD	51,87	346.418,76		0,14%	0,13%
NOBLE ENERGY INC	3.000,00	USD	28,30	72.341,51		0,03%	0,03%
NORDSTROM INC	2.113,00	USD	44,18	79.543,58		0,03%	0,03%
NORFOLK SOUTHERN CORP	1.900,00	USD	131,64	213.118,61		0,08%	0,08%
NORTHERN TRUST CORP	1.500,00	USD	92,50	118.225,97		0,05%	0,05%
NORTHROP GRUMMAN CORP	1.412,00	USD	289,90	348.789,03		0,14%	0,13%
NUCOR CORP	896,00	USD	56,05	42.792,09		0,02%	0,02%
NVIDIA CORP	3.726,00	USD	179,00	568.297,55		0,22%	0,22%
O REILLY AUTO	700,00	USD	215,40	128.476,48		0,05%	0,05%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	5.434,00	USD	64,11	296.841,97		0,12%	0,11%
OMNICOM GROUP INC	2.300,00	USD	75,54	148.041,92		0,06%	0,06%
ONEOK INC (NEW)	1.800,00	USD	55,84	85.644,17		0,03%	0,03%
ORACLE CORP	21.266,00	USD	48,80	884.271,30		0,35%	0,34%
PACCAR INC	3.232,00	USD	72,92	200.815,81		0,08%	0,08%
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.200,00	USD	116,85	119.478,53		0,05%	0,05%
PALO ALTO NET	489,00	USD	144,60	60.250,00		0,02%	0,02%
PARKER-HANNIFIN CORP	952,00	USD	176,16	142.897,34		0,06%	0,06%
PATTERSON COS INC	1.200,00	USD	38,59	39.458,08		0,02%	0,02%
PAYCHEX INC	2.346,00	USD	59,81	119.558,84		0,05%	0,05%
PAYPAL HOLDINGS INC WI	7.929,00	USD	64,18	433.608,74		0,17%	0,17%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	5.891,00	USD	18,24	91.557,46		0,04%	0,04%
PEPSICO INC	9.194,00	USD	109,12	854.847,72		0,34%	0,33%
PFIZER INC	39.414,00	USD	36,07	1.211.369,27		0,48%	0,47%
PG AND E CORP	3.347,00	USD	68,13	194.300,54		0,08%	0,08%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	11.398,00	USD	110,87	1.076.769,14		0,43%	0,42%
PHILLIPS 66	2.992,00	USD	92,38	235.515,47		0,09%	0,09%
PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	693,00	USD	151,29	89.335,35		0,04%	0,03%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	3.352,00	USD	135,12	385.925,56		0,15%	0,15%
POLARIS INDUSTRIES INC	600,00	USD	106,10	54.243,35		0,02%	0,02%
PPG INDUSTRIES INC	1.942,00	USD	111,00	183.675,87		0,07%	0,07%
PPL CORP	5.952,00	USD	37,72	191.299,80		0,08%	0,07%
PRAXAIR INC	1.398,00	USD	141,19	168.186,45		0,07%	0,07%
PRICELINE GROUP	301,00	USD	1.857,47	476.396,11		0,19%	0,18%
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	2.900,00	USD	64,92	160.419,22		0,06%	0,06%
PROCTER AND GAMBLE CO	16.929,00	USD	91,77	1.323.768,17		0,52%	0,51%
PROGRESSIVE CORP	5.630,00	USD	49,03	235.206,97		0,09%	0,09%
PROLOGIS	3.469,00	USD	63,59	187.963,28		0,07%	0,07%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3.334,00	USD	107,28	304.764,42		0,12%	0,12%
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	2.400,00	USD	46,60	95.296,52		0,04%	0,04%
PUBLIC STORAGE INC	1.080,00	USD	214,28	197.190,18		0,08%	0,08%
PULTEGROUP	2.300,00	USD	27,37	53.639,23		0,02%	0,02%
PVH CORP	1.000,00	USD	127,00	108.214,04		0,04%	0,04%
QORVO INC	400,00	USD	71,29	24.297,89		0,01%	0,01%
QUALCOMM INC	9.781,00	USD	51,88	432.377,54		0,17%	0,17%
QUEST DIAGNOSTICS	400,00	USD	93,57	31.891,62		0,01%	0,01%
QUINTILES IMS HLDGS SHS	1.013,00	USD	95,00	81.999,83		0,03%	0,03%
RALPH LAUREN -A-	300,00	USD	88,98	22.745,40		0,01%	0,01%
RANGE RESOURCES CORP	1.053,00	USD	20,42	18.321,63		0,01%	0,01%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	800,00	USD	84,55	57.634,63		0,02%	0,02%
RAYTHEON CO	2.400,00	USD	187,65	383.742,33		0,15%	0,15%
REALTY INCOME CORP	2.400,00	USD	57,07	116.707,57		0,05%	0,05%
RED HAT	500,00	USD	112,18	47.793,12		0,02%	0,02%
REGENCY CENTERS	700,00	USD	62,10	37.039,88		0,01%	0,01%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	516,00	USD	462,24	203.234,36		0,08%	0,08%
REGIONS FINANCIAL CORP	3.070,00	USD	15,23	39.839,89		0,02%	0,02%
REINSURANCE GR AMER	379,00	USD	140,60	45.405,08		0,02%	0,02%
REPUBLIC SERVICES -A-	800,00	USD	66,57	45.378,32		0,02%	0,02%
RESMED	992,00	USD	77,41	65.431,77		0,03%	0,03%
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	900,00	USD	51,16	39.233,13		0,02%	0,02%
ROCKWELL AUTOMATION	1.200,00	USD	180,70	184.764,83		0,07%	0,07%
ROCKWELL COLLINS WHEN ISSUED	531,00	USD	131,46	59.479,60		0,02%	0,02%



Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
ROPER TECHNOLOGIES	900,00	USD	247,80	190.030,67		0,08%	0,07%
ROSS STORES INC	3.300,00	USD	64,69	181.899,28		0,07%	0,07%
SALESFORCE COM.INC	4.708,00	USD	93,94	376.848,60		0,15%	0,15%
SBA COMMUNICATIONS -A	400,00	USD	142,87	48.694,61		0,02%	0,02%
SCANA	1.900,00	USD	48,58	78.648,60		0,03%	0,03%
SEALED AIR	1.200,00	USD	43,01	43.977,51		0,02%	0,02%
SEATTLE GENETICS INC	1.694,00	USD	58,72	84.757,74		0,03%	0,03%
SEMPRA ENERGY	2.100,00	USD	113,98	203.951,94		0,08%	0,08%
SERVICENOW INC	1.100,00	USD	116,80	109.475,12		0,04%	0,04%
SHERWIN WILLIAMS CO	600,00	USD	359,43	183.757,67		0,07%	0,07%
SIGNATURE BANK	865,00	USD	129,24	95.256,13		0,04%	0,04%
SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	1.716,00	USD	159,69	233.493,56		0,09%	0,09%
SIRIUS XM HOLDINGS INC	18.061,00	USD	5,50	84.641,70		0,03%	0,03%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.600,00	USD	102,28	139.441,04		0,06%	0,05%
SL GREEN REALTY CORPORATION	1.100,00	USD	102,14	95.734,49		0,04%	0,04%
SNAP ON INC	650,00	USD	147,90	81.914,62		0,03%	0,03%
SOUTHERN CO	7.467,00	USD	49,14	312.651,99		0,12%	0,12%
SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	1.200,00	USD	55,99	57.249,49		0,02%	0,02%
S&P GLOBAL	1.786,00	USD	157,52	239.716,02		0,09%	0,09%
SPLUNK	1.300,00	USD	66,40	73.551,47		0,03%	0,03%
STANLEY BLCK DECK	1.028,00	USD	154,53	135.358,59		0,05%	0,05%
STARBUCKS CORP	10.073,00	USD	53,81	461.850,83		0,18%	0,18%
STATE STREET CORP	3.409,00	USD	96,34	279.842,42		0,11%	0,11%
STEEL DYNAMICS	1.675,00	USD	34,81	49.681,96		0,02%	0,02%
STERICYCLE INC	200,00	USD	72,66	12.382,41		0,00%	0,00%
STRYKER CORP	2.483,00	USD	143,51	303.625,88		0,12%	0,12%
SUNTRUST BANKS INC	4.727,00	USD	59,83	240.981,94		0,10%	0,09%
SVB FINANCIAL GROUP	362,00	USD	187,96	57.976,76		0,02%	0,02%
SYMANTEC CORP	4.205,00	USD	32,78	117.450,49		0,05%	0,05%
SYNCHRONY FINANCIAL	2.980,00	USD	31,48	79.933,88		0,03%	0,03%
SYNOPSIS	1.100,00	USD	81,18	76.088,96		0,03%	0,03%
SYSCO CORP	4.141,00	USD	53,98	190.466,24		0,08%	0,07%
T MOBILE US INC	1.500,00	USD	61,52	78.629,86		0,03%	0,03%
T ROWE PRICE GROUP INC	2.100,00	USD	90,68	162.259,71		0,06%	0,06%
TARGA RESOURCES CORP	2.540,00	USD	46,91	101.526,41		0,04%	0,04%
TARGET CORP	3.534,00	USD	58,89	177.332,36		0,07%	0,07%
TD AMERITRADE HOLDING CORP	2.900,00	USD	49,05	121.203,99		0,05%	0,05%
TESLA MOTORS INC	856,00	USD	341,53	249.105,04		0,10%	0,10%
TEXAS INSTRUMENTS INC	6.635,00	USD	89,65	506.840,28		0,20%	0,20%
TEXTRON INC	1.858,00	USD	54,57	86.393,20		0,03%	0,03%
THE KRAFT HEINZ	3.298,00	USD	77,85	218.770,71		0,09%	0,08%
THE WESTERN UNION COMPANY	1.500,00	USD	19,40	24.795,50		0,01%	0,01%
THERMO FISHER SCIEN SHS	2.303,00	USD	191,54	375.866,24		0,15%	0,15%
TIFFANY CO	400,00	USD	92,70	31.595,09		0,01%	0,01%
TIME WARNER SHS	6.130,00	USD	103,08	538.412,07		0,21%	0,21%
TJX COS INC	4.418,00	USD	73,40	276.313,22		0,11%	0,11%
TOLL BROTHERS INC	2.700,00	USD	41,57	95.636,50		0,04%	0,04%
TORCHMARK CORP	733,00	USD	80,33	50.172,03		0,02%	0,02%
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1.700,00	USD	65,56	94.965,92		0,04%	0,04%
TRACTOR SUPPLY CO	946,00	USD	62,99	50.774,15		0,02%	0,02%
TRANSDIGM GROUP	500,00	USD	258,18	109.994,89		0,04%	0,04%
TRAVELERS COS INC/THE	1.933,00	USD	123,32	203.116,53		0,08%	0,08%
TRIMBLE	3.300,00	USD	39,88	112.137,01		0,04%	0,04%
TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	1.200,00	USD	40,98	41.901,84		0,02%	0,02%
TWITTER INC	3.600,00	USD	17,09	52.423,31		0,02%	0,02%
TYSON FOODS INC -A-	1.759,00	USD	70,99	106.400,32		0,04%	0,04%
UDR	1.700,00	USD	37,97	55.000,85		0,02%	0,02%
ULTA BEAUTY RG REGISTERED	300,00	USD	223,80	57.208,59		0,02%	0,02%
UNDER ARMOUR INC -A-	1.700,00	USD	16,60	24.045,67		0,01%	0,01%
UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	1.712,00	USD	15,08	21.998,09		0,01%	0,01%
UNION PACIFIC CORP	4.920,00	USD	115,26	483.196,32		0,19%	0,19%
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	700,00	USD	60,43	36.043,80		0,01%	0,01%
UNITED PARCEL SERVICE INC	4.068,00	USD	120,79	418.689,26		0,17%	0,16%
UNITED RENTALS INC	681,00	USD	139,20	80.773,01		0,03%	0,03%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5.292,00	USD	117,58	530.192,02		0,21%	0,20%
UNITED THERAPEUTICS CORP	600,00	USD	122,56	62.658,49		0,02%	0,02%
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.654,00	USD	197,44	1.119.432,31		0,44%	0,43%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	300,00	USD	112,23	28.688,65		0,01%	0,01%
UNUM SHS	1.600,00	USD	51,61	70.361,28		0,03%	0,03%
US BANCORP	11.709,00	USD	53,44	533.170,55		0,21%	0,21%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
VAIL RESORTS INC	276,00	USD	221,95	52.196,83		0,02%	0,02%
VALERO ENERGY	3.600,00	USD	77,05	236.349,69		0,09%	0,09%
VANTIV INC -A-	1.056,00	USD	70,14	63.111,66		0,02%	0,02%
VARIAN MEDICAL SYTEMS	700,00	USD	100,10	59.705,18		0,02%	0,02%
VENTAS INC	2.600,00	USD	63,89	141.542,26		0,06%	0,05%
VEREIT	5.700,00	USD	8,37	40.651,84		0,02%	0,02%
VERISIGN INC	800,00	USD	106,49	72.590,32		0,03%	0,03%
VERISK ANALYTICS INC	400,00	USD	83,52	28.466,26		0,01%	0,01%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	27.997,00	USD	49,36	1.177.515,27		0,47%	0,46%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.700,00	USD	152,23	220.510,40		0,09%	0,09%
VF REGISTERED	1.704,00	USD	63,71	92.503,27		0,04%	0,04%
VIACOM -B-	2.200,00	USD	27,41	51.382,07		0,02%	0,02%
VISA INC -A-	12.043,00	USD	105,44	1.081.981,87		0,43%	0,42%
VORNADO REALTY TRUST SHS OF BENEF.INT	1.300,00	USD	77,01	85.304,19		0,03%	0,03%
VOYA FINANCIAL INC	1.629,00	USD	39,98	55.493,71		0,02%	0,02%
VULCAN MATERIALS CO	305,00	USD	118,93	30.908,02		0,01%	0,01%
W R GRACE AND COMPANY (W.ISS)	1.427,00	USD	72,55	88.214,77		0,03%	0,03%
WABCO HOLDINGS WHEN ISSUED	339,00	USD	148,06	42.767,84		0,02%	0,02%
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6.076,00	USD	76,60	396.576,01		0,16%	0,15%
WAL-MART STORES INC	9.580,00	USD	78,45	640.380,88		0,25%	0,25%
WALT DISNEY CO	10.192,00	USD	99,86	867.223,18		0,34%	0,34%
WASTE MANAGEMENT INC	2.700,00	USD	78,77	181.219,33		0,07%	0,07%
WATERS	400,00	USD	182,04	62.044,99		0,02%	0,02%
WEC ENERGY GR	2.316,00	USD	63,60	125.509,20		0,05%	0,05%
WELLS FARGO AND CO	31.556,00	USD	55,47	1.491.488,85		0,59%	0,58%
WELLTOWER INC	2.892,00	USD	69,55	171.385,99		0,07%	0,07%
WESTERN DIGITAL CORP	1.174,00	USD	83,39	83.418,42		0,03%	0,03%
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	1.300,00	USD	76,41	84.639,57		0,03%	0,03%
WESTROCK	2.300,00	USD	58,07	113.804,53		0,05%	0,04%
WEYERHAEUSER CO	6.200,00	USD	34,12	180.252,22		0,07%	0,07%
WHIRLPOOL CORP	600,00	USD	183,90	94.018,40		0,04%	0,04%
WILLIAMS COS INC	4.800,00	USD	30,05	122.903,89		0,05%	0,05%
WMWARE	500,00	USD	110,15	46.928,25		0,02%	0,02%
WORKDAY -A-	600,00	USD	103,29	52.806,75		0,02%	0,02%
WW GRAINGER INC	600,00	USD	182,22	93.159,51		0,04%	0,04%
WYNDHAM WORLDWIDE	400,00	USD	106,02	36.134,97		0,01%	0,01%
WYNN RESORTS LTD	400,00	USD	147,07	50.126,11		0,02%	0,02%
XCEL ENERGY INC	3.535,00	USD	47,36	142.653,03		0,06%	0,06%
XEROX - REGISTERED	1.493,00	USD	33,46	42.566,27		0,02%	0,02%
XILINX INC	800,00	USD	70,47	48.036,81		0,02%	0,02%
XYLEM WHEN ISSUED	1.400,00	USD	63,32	75.535,11		0,03%	0,03%
YUM BRANDS INC	2.164,00	USD	73,75	135.987,56		0,05%	0,05%
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	1.207,00	USD	117,70	121.049,68		0,05%	0,05%
ZIONS BANCORP	1.399,00	USD	47,28	56.360,53		0,02%	0,02%
ZOETIS INC -A-	3.000,00	USD	63,75	162.960,12		0,06%	0,06%
ZOHL'S CORP	1.220,00	USD	44,62	46.384,12		0,02%	0,02%
21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	8.805,00	USD	26,60	199.568,00		0,08%	0,08%
21ST CENTURY -B-	4.400,00	USD	26,05	97.665,30		0,04%	0,04%
3M CO	4.121,00	USD	212,76	747.089,26		0,30%	0,29%
<b>Verenigde Staten</b>				<b>126.031.205,34</b>		<b>49,84%</b>	<b>48,72%</b>
AEON CO LTD	7.300,00	JPY	1.653,50	91.252,45		0,04%	0,04%
AEON FINANCIAL SERVICE CO LTD	1.831,00	JPY	2.345,00	32.460,01		0,01%	0,01%
AISIN SEIKI CO LTD	1.200,00	JPY	5.930,00	53.796,42		0,02%	0,02%
AJINOMOTO CO INC	5.569,00	JPY	2.198,50	92.559,54		0,04%	0,04%
ALFRESA HOLDINGS CORP	5.200,00	JPY	2.060,00	80.981,91		0,03%	0,03%
ALPS ELECTRIC CO LTD	2.200,00	JPY	2.988,00	49.695,92		0,02%	0,02%
AOZORA BANK SHS	1.100,00	JPY	4.250,00	35.342,65		0,01%	0,01%
ASAHI GLASS CO LTD	1.400,00	JPY	4.235,00	44.822,79		0,02%	0,02%
ASAHI GROUP HD	4.200,00	JPY	4.528,00	143.771,62		0,06%	0,06%
ASAHI KASEI CORPORATION	8.187,00	JPY	1.396,00	86.402,77		0,03%	0,03%
ASHIKAGA HOLDINGS CO LTD	27.500,00	JPY	436,00	90.643,50		0,04%	0,04%
ASTELLAS PHARMA	15.400,00	JPY	1.454,00	169.278,81		0,07%	0,07%
BANK OF KYOTO	1.000,00	JPY	5.720,00	43.242,77		0,02%	0,02%
BRIDGESTONE CORP	5.069,00	JPY	5.150,00	197.354,48		0,08%	0,08%
CANON INC	6.988,00	JPY	3.822,00	201.911,50		0,08%	0,08%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1.104,00	JPY	19.715,00	164.544,48		0,07%	0,06%
CHIBA BANK	6.000,00	JPY	805,00	36.514,44		0,01%	0,01%
CHUGAI PHARMACEUTICAL	3.200,00	JPY	4.655,00	112.612,64		0,04%	0,04%
CONCORDIA FIN GRP	8.000,00	JPY	557,20	33.699,12		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
CREDIT SAISON CO LTD	4.500,00	JPY	2.311,00	78.619,44		0,03%	0,03%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	4.000,00	JPY	2.676,00	80.921,43		0,03%	0,03%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	6.206,00	JPY	2.040,00	95.710,46		0,04%	0,04%
DAIICHI SANKYO CO LTD	4.700,00	JPY	2.523,00	89.646,34		0,04%	0,03%
DAIKIN INDUSTRIES LTD	2.000,00	JPY	11.455,00	173.197,87		0,07%	0,07%
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	500,00	JPY	20.415,00	77.167,93		0,03%	0,03%
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	4.900,00	JPY	3.881,00	143.766,33		0,06%	0,06%
DAIWA SECURITIES GROUP INC	17.000,00	JPY	639,30	82.162,02		0,03%	0,03%
DENA CO LTD	2.500,00	JPY	2.562,00	48.421,32		0,02%	0,02%
DENSO CORP	2.200,00	JPY	5.658,00	94.102,92		0,04%	0,04%
DENTSU	2.400,00	JPY	4.940,00	89.630,47		0,04%	0,03%
EAST JAPAN RAILWAY CO	2.605,00	JPY	10.240,00	201.662,50		0,08%	0,08%
EISAI	1.700,00	JPY	5.752,00	73.923,97		0,03%	0,03%
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	2.500,00	JPY	2.836,00	53.599,87		0,02%	0,02%
FANUC CORP SHS	1.339,00	JPY	23.280,00	235.657,37		0,09%	0,09%
FAST RETAILING CO LTD	579,00	JPY	33.450,00	146.417,22		0,06%	0,06%
FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	3.700,00	JPY	4.070,00	113.844,91		0,05%	0,04%
FUJIFILM HOLDINGS CORP	3.100,00	JPY	4.392,00	102.929,89		0,04%	0,04%
FUJITSU LTD	13.654,00	JPY	838,80	86.583,63		0,03%	0,03%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	7.000,00	JPY	520,00	27.518,13		0,01%	0,01%
HACHIJUNI BANK	15.800,00	JPY	701,00	83.732,21		0,03%	0,03%
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	4.900,00	JPY	1.476,00	54.676,40		0,02%	0,02%
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	1.600,00	JPY	4.250,00	51.407,49		0,02%	0,02%
HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO INC	900,00	JPY	5.370,00	36.537,12		0,01%	0,01%
HITACHI LTD	40.000,00	JPY	803,20	242.885,26		0,10%	0,09%
HONDA MOTOR CO LTD	14.441,00	JPY	3.350,00	365.729,12		0,14%	0,13%
HOYA CORP	3.294,00	JPY	6.113,00	152.228,32		0,06%	0,06%
HULIC CO LTD	2.000,00	JPY	1.102,00	16.662,07		0,01%	0,01%
INPEX	12.178,00	JPY	1.196,50	110.155,49		0,04%	0,04%
ISETAN MITSUKOSHI	5.200,00	JPY	1.176,00	46.230,45		0,02%	0,02%
ISUZU MOTORS LTD	2.700,00	JPY	1.492,00	30.454,40		0,01%	0,01%
ITOCHU CORP	13.000,00	JPY	1.824,50	179.310,07		0,07%	0,07%
JAPAN AIRLINES CO LTD	2.600,00	JPY	3.766,00	74.023,76		0,03%	0,03%
JAPAN POST BANK	6.800,00	JPY	1.386,00	71.250,78		0,03%	0,03%
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	21,00	JPY	376.500,00	59.772,54		0,02%	0,02%
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	27,00	JPY	204.500,00	41.742,12		0,02%	0,02%
JAPAN TOBACCO	7.200,00	JPY	3.689,00	200.797,65		0,08%	0,08%
JFE HOLDINGS INC	3.600,00	JPY	2.211,00	60.173,98		0,02%	0,02%
JP REAL ESTATE INVESTMENT	6,00	JPY	538.000,00	24.403,44		0,01%	0,01%
JX HOLDINGS INC	21.150,00	JPY	573,40	91.682,31		0,04%	0,04%
KAJIMA CORP	6.000,00	JPY	1.108,00	50.258,38		0,02%	0,02%
KANSAI ELECTRIC POWER	9.800,00	JPY	1.446,50	107.167,22		0,04%	0,04%
KAO CORP	3.434,00	JPY	6.582,00	170.873,86		0,07%	0,07%
KDDI CORP	13.900,00	JPY	2.964,50	311.518,41		0,12%	0,12%
KEIO	2.400,00	JPY	4.575,00	83.007,97		0,03%	0,03%
KEYENCE CORP	800,00	JPY	59.880,00	362.150,63		0,14%	0,13%
KINTETSU HLDG SHS	1.300,00	JPY	4.170,00	40.982,35		0,02%	0,02%
KIRIN HOLDINGS CO LTD	5.700,00	JPY	2.640,00	113.761,75		0,04%	0,04%
KOBE STEEL	5.800,00	JPY	1.306,00	57.264,92		0,02%	0,02%
KOMATSU LTD	8.000,00	JPY	3.209,00	194.078,39		0,08%	0,08%
KONAMI HLDS SHS	600,00	JPY	5.410,00	24.539,52		0,01%	0,01%
KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	6.000,00	JPY	922,00	41.821,50		0,02%	0,02%
KOSE CORP	200,00	JPY	12.690,00	19.187,09		0,01%	0,01%
KUBOTA CORP	7.000,00	JPY	2.036,50	107.770,51		0,04%	0,04%
KYOCERA CORP	2.061,00	JPY	6.959,00	108.428,21		0,04%	0,04%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	5.000,00	JPY	1.914,00	72.348,48		0,03%	0,03%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	7.600,00	JPY	1.189,00	68.314,50		0,03%	0,03%
LION CORP	1.600,00	JPY	2.059,00	24.905,42		0,01%	0,01%
LIXIL GROUP CORPORATION	1.700,00	JPY	3.020,00	38.812,65		0,02%	0,02%
MAKITA CORP	1.600,00	JPY	4.500,00	54.431,46		0,02%	0,02%
MARUBENI CORP	7.200,00	JPY	768,00	41.803,36		0,02%	0,02%
MAZDA MOTOR CORP	2.300,00	JPY	1.718,00	29.872,29		0,01%	0,01%
MEIJI HLDGS	1.200,00	JPY	8.940,00	81.102,87		0,03%	0,03%
MISUMI GROUP	1.800,00	JPY	2.967,00	40.374,53		0,02%	0,02%
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	9.400,00	JPY	1.086,00	77.174,74		0,03%	0,03%
MITSUBISHI CORP	9.900,00	JPY	2.586,50	193.582,08		0,08%	0,07%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	18.300,00	JPY	1.745,50	241.484,03		0,10%	0,09%
MITSUBISHI ESTATE	8.222,00	JPY	1.944,00	120.834,57		0,05%	0,05%
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	2.300,00	JPY	4.469,00	77.706,20		0,03%	0,03%
MITSUBISHI MOTORS CORP	4.400,00	JPY	906,00	30.136,88		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
mitsubishi tanabe pharma corp	2.300,00	JPY	2.592,00	45.069,25		0,02%	0,02%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	83.238,00	JPY	724,50	455.908,30		0,18%	0,17%
MITSUI AND CO LTD	12.996,00	JPY	1.647,50	161.864,87		0,06%	0,06%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	2.800,00	JPY	2.423,50	51.300,14		0,02%	0,02%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	166.700,00	JPY	197,30	248.645,24		0,10%	0,10%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	3.500,00	JPY	3.633,00	96.128,22		0,04%	0,04%
MURATA MANUFACTURING CO LTD	1.600,00	JPY	16.495,00	199.521,53		0,08%	0,08%
NEC CORP	2.400,00	JPY	3.035,00	55.066,49		0,02%	0,02%
NEXON CO LTD	1.400,00	JPY	2.951,00	31.233,07		0,01%	0,01%
NIDEC CORP	2.100,00	JPY	13.875,00	220.277,31		0,09%	0,09%
NINTENDO CO LTD	604,00	JPY	41.720,00	190.501,64		0,08%	0,07%
NIPPON BUILDING FD	11,00	JPY	558.000,00	46.402,82		0,02%	0,02%
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	1.100,00	JPY	3.785,00	31.475,75		0,01%	0,01%
NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	6.535,00	JPY	2.604,50	128.673,00		0,05%	0,05%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	4.500,00	JPY	5.105,00	173.670,37		0,07%	0,07%
NIPPON YUSEN KK	3.800,00	JPY	2.326,00	66.820,66		0,03%	0,03%
NISSAN MOTOR CO LTD	19.407,00	JPY	1.084,50	159.112,92		0,06%	0,06%
NITORI	500,00	JPY	15.850,00	59.912,40		0,02%	0,02%
NITTO DENKO CORP	1.400,00	JPY	9.398,00	99.467,44		0,04%	0,04%
NOMURA HOLDINGS INC	12.100,00	JPY	632,80	57.885,44		0,02%	0,02%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	68,00	JPY	146.200,00	75.157,75		0,03%	0,03%
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	1.623,00	JPY	4.300,00	52.759,96		0,02%	0,02%
NSK LTD	6.400,00	JPY	1.529,00	73.978,40		0,03%	0,03%
NTT DATA CORP	6.000,00	JPY	1.201,00	54.476,82		0,02%	0,02%
NTT DOCOMO INC	10.100,00	JPY	2.560,00	195.469,41		0,08%	0,08%
OBAYASHI CORP	4.500,00	JPY	1.340,00	45.586,35		0,02%	0,02%
OBIC	400,00	JPY	6.980,00	21.107,31		0,01%	0,01%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	2.826,00	JPY	2.107,00	45.014,68		0,02%	0,02%
OMRON CORP	900,00	JPY	5.740,00	39.054,57		0,02%	0,02%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4.700,00	JPY	2.631,00	93.483,76		0,04%	0,04%
ORIENTAL LAND CO LTD	2.100,00	JPY	8.580,00	136.214,72		0,05%	0,05%
ORIX CORP	11.000,00	JPY	1.805,50	150.143,88		0,06%	0,06%
OSAKA GAS CY	2.600,00	JPY	2.095,00	41.178,91		0,02%	0,02%
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	3.600,00	JPY	2.005,00	54.567,54		0,02%	0,02%
OTSUKA HOLDINGS	4.200,00	JPY	4.487,00	142.469,80		0,06%	0,06%
PANASONIC CORP	20.500,00	JPY	1.629,00	252.459,90		0,10%	0,10%
PARK24 CO	2.600,00	JPY	2.705,00	53.168,95		0,02%	0,02%
POLA ORBIS HOLDINGS	3.400,00	JPY	3.345,00	85.979,02		0,03%	0,03%
RAKUTEN	8.500,00	JPY	1.245,50	80.035,03		0,03%	0,03%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	4.818,00	JPY	2.450,00	89.238,11		0,04%	0,03%
RESONA HOLDINGS INC	19.100,00	JPY	573,40	82.795,84		0,03%	0,03%
RICOH CO LTD	7.100,00	JPY	1.107,00	59.418,74		0,02%	0,02%
ROHM CO LTD	1.400,00	JPY	9.590,00	101.499,55		0,04%	0,04%
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	400,00	JPY	33.300,00	100.698,20		0,04%	0,04%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	3.000,00	JPY	1.743,00	39.530,85		0,02%	0,02%
SECOM CO LTD	1.900,00	JPY	8.209,00	117.912,90		0,05%	0,05%
SEIKO EPSON CORP	4.000,00	JPY	2.747,00	83.068,45		0,03%	0,03%
SEKISUI HOUSE LTD	5.000,00	JPY	1.900,00	71.819,28		0,03%	0,03%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3.300,00	JPY	4.350,00	108.522,72		0,04%	0,04%
SHIMADZU CORPORATION	1.700,00	JPY	2.199,00	28.261,27		0,01%	0,01%
SHIMANO INC	915,00	JPY	14.750,00	102.030,63		0,04%	0,04%
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	2.701,00	JPY	10.095,00	206.133,40		0,08%	0,08%
SHINOBI CO LTD	2.400,00	JPY	6.065,00	110.042,26		0,04%	0,04%
SHINSEI BANK LTD	4.000,00	JPY	1.808,00	54.673,38		0,02%	0,02%
SHISEIDO	2.500,00	JPY	4.445,00	84.009,66		0,03%	0,03%
SHIZUOKA BANK LTD	4.000,00	JPY	1.009,00	30.511,86		0,01%	0,01%
SHOWA SHELL SEKIYU KK	1.200,00	JPY	1.281,00	11.621,12		0,00%	0,00%
SMC CORP	400,00	JPY	39.560,00	119.628,25		0,05%	0,05%
SOFTBANK GROUP	4.813,00	JPY	9.150,00	332.931,15		0,13%	0,13%
SOHGO SECURITY SERVICES CO	900,00	JPY	5.070,00	34.495,94		0,01%	0,01%
SOMPO HOLDINGS INC	1.400,00	JPY	4.422,00	46.801,98		0,02%	0,02%
SO-NET M3	3.500,00	JPY	3.200,00	84.671,16		0,03%	0,03%
SONY CORP	6.800,00	JPY	4.184,00	215.088,93		0,09%	0,08%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	5.100,00	JPY	1.857,00	71.597,78		0,03%	0,03%
SUMI DAI PHARMA	1.200,00	JPY	1.510,00	13.698,58		0,01%	0,01%
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	15.000,00	JPY	705,00	79.946,20		0,03%	0,03%
SUMITOMO CORP	4.600,00	JPY	1.594,50	55.449,78		0,02%	0,02%
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	3.300,00	JPY	1.855,00	46.278,08		0,02%	0,02%
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	3.000,00	JPY	3.575,00	81.080,19		0,03%	0,03%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	10.600,00	JPY	4.296,00	344.260,83		0,14%	0,12%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	2.039,00	JPY	4.053,00	62.475,72		0,02%	0,02%
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	3.209,00	JPY	3.389,00	82.216,46		0,03%	0,03%
SUNTORY	1.600,00	JPY	4.975,00	60.177,00		0,02%	0,02%
SURUGA BANK LTD	2.266,00	JPY	2.428,00	41.593,56		0,02%	0,02%
SUZUKI MOTOR CORP	2.200,00	JPY	5.906,00	98.227,61		0,04%	0,04%
SYSTEMX	2.019,00	JPY	7.230,00	110.355,02		0,04%	0,04%
T AND D HOLDING INC	3.781,00	JPY	1.655,50	47.320,94		0,02%	0,02%
TAISEI	1.400,00	JPY	5.830,00	61.704,11		0,02%	0,02%
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	500,00	JPY	8.550,00	32.318,68		0,01%	0,01%
TAKEDA PHARMA CO LTD	5.700,00	JPY	6.139,00	264.539,15		0,10%	0,10%
TDK CORP	800,00	JPY	7.540,00	45.601,47		0,02%	0,02%
TERUMO CORP.	3.100,00	JPY	4.430,00	103.820,45		0,04%	0,04%
TOHOKU ELECTRIC POWER	5.100,00	JPY	1.435,00	55.327,31		0,02%	0,02%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5.980,00	JPY	4.405,00	199.142,78		0,08%	0,08%
TOKYO EL HLDG	14.485,00	JPY	453,00	49.606,00		0,02%	0,02%
TOKYO ELECTRON LTD	1.240,00	JPY	17.430,00	163.394,16		0,06%	0,06%
TOKYU CORP	4.000,00	JPY	1.582,00	47.839,20		0,02%	0,02%
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	13.200,00	JPY	670,00	66.859,97		0,03%	0,03%
TOPPAN PRINTING	6.442,00	JPY	1.118,00	54.447,76		0,02%	0,02%
TORAY INDUSTRIES INC	9.487,00	JPY	1.071,00	76.813,20		0,03%	0,03%
TOSHIBA CORP	39.000,00	JPY	311,00	91.694,33		0,04%	0,04%
TOSOH CORP	5.500,00	JPY	2.466,00	102.535,26		0,04%	0,04%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	700,00	JPY	6.430,00	34.027,22		0,01%	0,01%
TOYOTA MOTOR CORP	16.703,00	JPY	6.701,00	846.158,20		0,34%	0,32%
TREND MICRO INC	800,00	JPY	5.530,00	33.445,11		0,01%	0,01%
UNI CHARM	5.000,00	JPY	2.558,00	96.691,44		0,04%	0,04%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	74,00	JPY	165.800,00	92.754,23		0,04%	0,04%
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	1.500,00	JPY	7.785,00	88.281,02		0,03%	0,03%
YAHOO JAPAN CORP	11.100,00	JPY	523,00	43.887,63		0,02%	0,02%
YAKULT HONSHA CO LTD	1.400,00	JPY	8.100,00	85.729,55		0,03%	0,03%
YAMATO HOLDINGS CO LTD	2.200,00	JPY	2.238,00	37.222,05		0,01%	0,01%
<b>Japan</b>				<b>19.391.088,87</b>		<b>7,66%</b>	<b>7,49%</b>
ANGLO AMERICAN PLC	11.617,00	GBP	13,64	179.162,76		0,07%	0,07%
AON	1.815,00	USD	147,29	227.787,45		0,09%	0,09%
ASHTAD GROUP	3.160,00	GBP	17,92	64.050,67		0,03%	0,02%
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3.362,00	GBP	32,08	121.991,81		0,05%	0,05%
ASTRAZENECA PLC	8.688,00	GBP	50,61	497.341,57		0,20%	0,19%
AUTO TRADER GROUP PLC	20.118,00	GBP	3,95	89.906,37		0,04%	0,03%
AVIVA PLC	28.610,00	GBP	5,11	165.362,63		0,07%	0,06%
BAE SYSTEMS PLC	21.855,00	GBP	6,31	155.859,95		0,06%	0,06%
BARCLAYS PLC	113.949,00	GBP	1,93	248.365,25		0,10%	0,10%
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	6.918,00	GBP	6,41	50.118,53		0,02%	0,02%
BHP BILLITON PLC	16.984,00	GBP	13,38	256.940,39		0,10%	0,10%
BP PLC	135.200,00	GBP	4,80	734.034,61		0,29%	0,28%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	15.883,00	GBP	47,17	847.416,71		0,34%	0,33%
BRITISH LAND CO PLC REIT	13.431,00	GBP	6,05	91.833,96		0,04%	0,04%
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	10.211,00	GBP	9,17	105.909,82		0,04%	0,04%
BT GROUP PLC	58.191,00	GBP	2,83	186.367,85		0,07%	0,07%
BUNZL PLC	3.301,00	GBP	22,72	84.830,58		0,03%	0,03%
BURBERRY GROUP PLC	1.273,00	GBP	17,95	25.845,89		0,01%	0,01%
CAPITA GROUP	6.334,00	GBP	5,67	40.586,03		0,02%	0,02%
CARNIVAL PLC	1.161,00	GBP	47,94	62.954,80		0,02%	0,02%
CENTRICA PLC NEW	30.964,00	GBP	1,93	67.594,75		0,03%	0,03%
COMPASS GROUP	11.532,00	GBP	15,99	208.569,94		0,08%	0,08%
CONVATEC GROUP REGD	7.673,00	GBP	2,80	24.300,87		0,01%	0,01%
DIAGEO PLC	17.280,00	GBP	24,66	481.987,11		0,19%	0,19%
DIRECT LINE INS GR PLC NI	5.620,00	GBP	3,61	22.960,57		0,01%	0,01%
DIXONS CARPHONE PLC	13.120,00	GBP	1,93	28.670,78		0,01%	0,01%
GKN	19.781,00	GBP	3,48	77.951,59		0,03%	0,03%
GLAXOSMITHKLINE PLC	30.272,00	GBP	15,21	520.626,35		0,21%	0,20%
GROUP 4 SECURICOR	10.949,00	GBP	2,79	34.539,94		0,01%	0,01%
HAMMERSON PLC	9.225,00	GBP	5,37	55.980,24		0,02%	0,02%
HARGREAVES LANS - REGISTERED SHS	5.008,00	GBP	14,75	83.551,63		0,03%	0,03%
HSBC HOLDINGS PLC	137.626,00	GBP	7,40	1.151.475,53		0,47%	0,46%
IMPERIAL BRANDS	6.581,00	GBP	31,66	235.668,43		0,09%	0,09%
INMARSAT	5.527,00	GBP	6,43	40.166,25		0,02%	0,02%
INVESTEC	8.927,00	GBP	5,49	55.383,55		0,02%	0,02%
ITV PLC	10.971,00	GBP	1,73	21.505,19		0,01%	0,01%
J SAINSBURY PLC	7.764,00	GBP	2,40	21.050,01		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
JOHNSON MATTHEY	2.146,00	GBP	34,25	83.135,96		0,03%	0,03%
KINGFISHER PLC	1.462,00	GBP	2,98	4.927,90		0,00%	0,00%
LAND SEC R.E.I.T	1.036,00	GBP	9,80	11.477,91		0,00%	0,00%
LAND SEC R.E.I.T -B-	1.106,00	GBP	0,60	750,59		0,00%	0,00%
LEGAL GENERAL GROUP PLC	40.405,00	GBP	2,63	120.058,75		0,05%	0,05%
LIBERTY GLOBAL -A-	1.100,00	USD	34,12	31.980,23		0,01%	0,01%
LIBERTY GLOBAL -C-	4.893,00	USD	32,84	136.917,28		0,05%	0,05%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	492.568,00	GBP	0,68	376.069,90		0,15%	0,15%
LSE GROUP	3.069,00	GBP	38,90	135.034,61		0,05%	0,05%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	4.683,00	GBP	3,52	18.666,32		0,01%	0,01%
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7.009,00	GBP	6,43	50.975,99		0,02%	0,02%
MICRO FOCUS INTL PLC	3.012,00	GBP	24,17	82.343,67		0,03%	0,03%
MONDI PLC	4.649,00	GBP	20,64	108.534,51		0,04%	0,04%
MORRISON SUPERMARKETS PLC	10.331,00	GBP	2,36	27.554,01		0,01%	0,01%
NATIONAL GRID PLC	23.592,00	GBP	9,37	250.089,61		0,10%	0,10%
NEXT PLC	1.253,00	GBP	52,90	74.973,08		0,03%	0,03%
NIELSEN HOLDINGS PLC	3.827,00	USD	41,45	135.164,58		0,05%	0,05%
OLD MUTUAL PLC	42.990,00	GBP	1,93	93.896,27		0,04%	0,04%
PEARSON PLC	2.348,00	GBP	6,15	16.319,94		0,01%	0,01%
PERSIMMON PLC	1.225,00	GBP	26,90	37.272,37		0,01%	0,01%
PRUDENTIAL PLC	19.001,00	GBP	18,08	388.573,78		0,15%	0,15%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4.597,00	GBP	68,21	354.667,31		0,14%	0,14%
REED ELSEVIER PLC	5.898,00	GBP	16,68	111.275,47		0,04%	0,04%
RIO TINTO PLC	6.824,00	GBP	35,53	274.202,69		0,11%	0,11%
ROLLS ROYCE HOLDINGS	14.605,00	GBP	9,03	149.172,21		0,06%	0,06%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	44.799,00	GBP	2,68	135.851,28		0,05%	0,05%
ROYAL MAIL	6.382,00	GBP	3,83	27.654,61		0,01%	0,01%
RSA INSURANCE GROUP PLC	7.047,00	GBP	6,22	49.538,64		0,02%	0,02%
SAGE GROUP	7.467,00	GBP	7,10	59.965,73		0,02%	0,02%
SCHRODERS	610,00	GBP	33,91	23.396,79		0,01%	0,01%
SEVERN TRENT PLC	1.988,00	GBP	21,94	49.334,60		0,02%	0,02%
SMITH AND NEPHEW PLC	9.345,00	GBP	13,61	143.858,67		0,06%	0,06%
SMITHS GROUP -SHS-	2.733,00	GBP	15,86	49.027,69		0,02%	0,02%
SSE PLC	10.022,00	GBP	14,25	161.535,46		0,06%	0,06%
ST JAME'S PLACE CAPITAL	3.457,00	GBP	11,41	44.615,28		0,02%	0,02%
STANDARD CHARTERED PLC	23.960,00	GBP	7,55	204.666,80		0,08%	0,08%
STANDARD LIFE NEW	8.834,00	GBP	4,38	43.755,33		0,02%	0,02%
TATE LYLE PLC	7.955,00	GBP	6,52	58.621,00		0,02%	0,02%
TAYLOR WIMPEY PLC	22.688,00	GBP	2,00	51.196,20		0,02%	0,02%
TECHNIPFMC LTD	3.810,00	EUR	23,55	89.725,50		0,04%	0,03%
TESCO PLC	60.484,00	GBP	1,87	127.693,01		0,05%	0,05%
THE BERKELEY GR	2.331,00	GBP	37,62	99.188,12		0,04%	0,04%
TRAVIS PERKINS	1.663,00	GBP	14,42	27.124,15		0,01%	0,01%
UNILEVER PLC	8.871,00	GBP	43,79	439.385,92		0,17%	0,17%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	6.551,00	GBP	8,58	63.576,04		0,03%	0,02%
VODAFONE GROUP	156.897,00	GBP	2,11	373.564,29		0,15%	0,14%
WHITBREAD	1.291,00	GBP	37,97	55.445,39		0,02%	0,02%
WORLDPAY GROUP	13.106,00	GBP	4,08	60.408,27		0,02%	0,02%
3I GROUP PLC	6.650,00	GBP	9,18	69.049,88		0,03%	0,03%
<b>Verenigd Koninkrijk</b>				<b>12.950.863,95</b>		<b>5,12%</b>	<b>5,01%</b>
ACCOR SA	1.724,00	EUR	42,14	72.649,36		0,03%	0,03%
AIR LIQUIDE SA	3.322,00	EUR	103,30	343.162,60		0,14%	0,13%
ALSTOM SA	1.046,00	EUR	35,85	37.499,10		0,01%	0,01%
ARKEMA SA	469,00	EUR	103,90	48.729,10		0,02%	0,02%
ATOS	666,00	EUR	133,55	88.944,30		0,04%	0,03%
AXA SA	10.727,00	EUR	25,63	274.933,01		0,11%	0,11%
BNP PARIBAS SA	8.083,00	EUR	68,45	553.281,35		0,22%	0,21%
BOUYGUES	2.310,00	EUR	40,52	93.589,65		0,04%	0,04%
CAPGEMINI SE	1.303,00	EUR	100,40	130.821,20		0,05%	0,05%
CARREFOUR SA	4.971,00	EUR	16,99	84.457,29		0,03%	0,03%
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	1.233,00	EUR	50,00	61.650,00		0,02%	0,02%
CIE DE SAINT-GOBAIN	2.800,00	EUR	50,28	140.784,00		0,06%	0,05%
CNP ASSURANCES	1.186,00	EUR	19,85	23.542,10		0,01%	0,01%
CREDIT AGRICOLE SA	8.992,00	EUR	15,40	138.431,84		0,05%	0,05%
DANONE	4.052,00	EUR	66,73	270.389,96		0,11%	0,10%
DASSAULT SYSTEMES SA	1.259,00	EUR	86,94	109.457,46		0,04%	0,04%
EDENRED SA	1.775,00	EUR	23,47	41.650,38		0,02%	0,02%
EDF SA	3.327,00	EUR	10,33	34.351,28		0,01%	0,01%
ENGIE (ACT NOM PRIME DE FIDELITE)	9.451,00	EUR	14,44	136.472,44		0,05%	0,05%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.815,00	EUR	105,50	191.482,50		0,08%	0,07%
EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	1.207,00	EUR	25,06	30.241,39		0,01%	0,01%
GECINA SA REG SHS	620,00	EUR	137,50	85.250,00		0,03%	0,03%
GROUPE EUROTUNNEL S.E	4.453,00	EUR	10,20	45.420,60		0,02%	0,02%
HERMES INTERNATIONAL SA	149,00	EUR	429,55	64.002,95		0,03%	0,02%
IMERYS SA	247,00	EUR	76,19	18.818,93		0,01%	0,01%
INGENICO GROUP	404,00	EUR	80,51	32.526,04		0,01%	0,01%
KERING	520,00	EUR	338,00	175.760,00		0,07%	0,07%
KLEPIERRE SA	1.108,00	EUR	32,80	36.342,40		0,01%	0,01%
L OREAL (ACT NOM PRIME DE FIDELITE 2019)	1.831,00	EUR	181,25	331.868,75		0,13%	0,13%
LEGRAND SA	2.645,00	EUR	61,54	162.773,30		0,06%	0,06%
LVMH	1.847,00	EUR	233,25	430.812,75		0,17%	0,17%
MICHELIN SA REG SHS	1.299,00	EUR	122,50	159.127,50		0,06%	0,06%
NATIXIS SA	6.505,00	EUR	6,74	43.856,71		0,02%	0,02%
ORANGE	9.036,00	EUR	13,78	124.470,90		0,05%	0,05%
PERNOD RICARD SA	1.885,00	EUR	118,70	223.749,50		0,09%	0,09%
PEUGEOT SA	2.774,00	EUR	20,46	56.742,17		0,02%	0,02%
PUBLICIS GROUPE	1.379,00	EUR	58,57	80.768,03		0,03%	0,03%
REMY COINTREAU	710,00	EUR	101,85	72.313,50		0,03%	0,03%
RENAULT SA	1.865,00	EUR	83,64	155.988,60		0,06%	0,06%
SAFRAN	2.098,00	EUR	87,04	182.609,92		0,07%	0,07%
SANOFI	7.783,00	EUR	85,12	662.488,96		0,26%	0,27%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.891,00	EUR	73,74	286.922,34		0,11%	0,11%
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	1.194,00	EUR	35,73	42.655,65		0,02%	0,02%
SOCIETE GENERALE SA	5.061,00	EUR	49,84	252.214,94		0,10%	0,10%
SODEXO PRIME DE FIDELITE 2021	418,00	EUR	105,50	44.099,00		0,02%	0,02%
SUEZ ACT.	4.218,00	EUR	15,47	65.252,46		0,03%	0,03%
THALES	808,00	EUR	95,77	77.382,16		0,03%	0,03%
TOTAL SA	16.191,00	EUR	45,24	732.399,89		0,30%	0,29%
UNIBAIL-RODAMCO SE	815,00	EUR	205,55	167.523,25		0,07%	0,06%
VALEO SA	1.914,00	EUR	62,75	120.103,50		0,05%	0,05%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	5.522,00	EUR	19,63	108.369,25		0,04%	0,04%
VINCI SA	3.801,00	EUR	81,11	308.299,11		0,12%	0,12%
VIVENDI SA	9.569,00	EUR	21,54	206.068,42		0,08%	0,08%
<b>Frankrijk</b>				<b>8.463.501,79</b>		<b>3,35%</b>	<b>3,27%</b>
AGNICO EAGLE MINES	2.600,00	CAD	56,54	100.214,06		0,04%	0,04%
AGRIUM	853,00	CAD	133,79	77.798,67		0,03%	0,03%
ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	2.900,00	CAD	57,83	114.327,49		0,05%	0,04%
ARC RESOURCES	2.500,00	CAD	17,20	29.313,52		0,01%	0,01%
ATCO CLASS 1 NON VOTING	1.500,00	CAD	45,84	46.874,36		0,02%	0,02%
BANK OF MONTREAL	4.479,00	CAD	95,36	291.170,11		0,12%	0,11%
BANK OF NOVA SCOTIA	7.839,00	CAD	79,95	427.246,61		0,16%	0,17%
BARRICK GOLD	9.800,00	CAD	20,17	134.750,84		0,05%	0,05%
BCE INC	2.554,00	CAD	58,63	102.079,91		0,04%	0,04%
BLACKBERRY LTD	12.102,00	CAD	14,21	117.233,23		0,05%	0,05%
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	6.066,00	CAD	52,01	215.074,42		0,09%	0,08%
CAMECO CORP	3.100,00	CAD	12,14	25.655,46		0,01%	0,01%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.900,00	CAD	110,00	217.465,40		0,09%	0,08%
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	4.331,00	CAD	103,16	304.578,34		0,12%	0,12%
CANADIAN NATURAL RESOURCES	7.280,00	CAD	42,12	209.035,11		0,08%	0,08%
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	802,00	CAD	209,41	114.490,98		0,05%	0,04%
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	225,00	CAD	156,35	23.981,70		0,01%	0,01%
CANADIAN UTILITIES -A- NON VOTING	827,00	CAD	38,58	21.750,40		0,01%	0,01%
CCL INDUSTRIES INC -B- NON-VOTING	2.600,00	CAD	60,43	107.108,87		0,04%	0,04%
CENOVUS ENERGY INC	7.000,00	CAD	12,35	58.933,81		0,02%	0,02%
CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	2.200,00	CAD	64,40	96.584,63		0,04%	0,04%
CI FINANCIAL	4.100,00	CAD	27,66	77.309,97		0,03%	0,03%
CONSTELLATION SOFTWARE	256,00	CAD	691,53	120.684,22		0,05%	0,05%
CRESCENT POINT ENERGY CORP	7.698,00	CAD	9,87	51.795,80		0,02%	0,02%
DOLLARAMA INC	700,00	CAD	137,39	65.562,07		0,03%	0,03%
EMERA	344,00	CAD	47,43	11.122,72		0,00%	0,00%
EMPIRE -A- NON VOTING	5.500,00	CAD	22,14	83.011,79		0,03%	0,03%
ENBRIDGE INC	11.248,00	CAD	52,23	400.492,90		0,15%	0,15%
ENCANA CORP	4.600,00	CAD	14,55	45.626,83		0,02%	0,02%
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	100,00	CAD	646,46	44.069,81		0,02%	0,02%
FIRST CAP REALTY	5.900,00	CAD	20,00	80.441,75		0,03%	0,03%
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4.200,00	CAD	14,48	41.458,86		0,02%	0,02%
FORTIS INC	2.853,00	CAD	45,02	87.560,20		0,03%	0,03%
FRANCO-NEVADA CORP	1.194,00	CAD	96,50	78.547,28		0,03%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
GEORGE WESTON	500,00	CAD	109,66	37.378,14		0,01%	0,01%
GILDAN ACTIVEWEAR	1.502,00	CAD	39,31	40.250,61		0,02%	0,02%
GOLDCORP	5.300,00	CAD	16,44	59.398,73		0,02%	0,02%
GREAT WEST LIFECO INC	1.900,00	CAD	35,82	46.395,80		0,02%	0,02%
H&R REIT - UNITS	3.300,00	CAD	21,89	49.244,67		0,02%	0,02%
HUSKY ENERGY	2.349,00	CAD	15,58	24.948,82		0,01%	0,01%
HYDRO ONE LTD	5.241,00	CAD	22,48	80.317,46		0,03%	0,03%
IMPERIAL OIL	800,00	CAD	39,84	21.727,45		0,01%	0,01%
INTACT FINANCIAL CORP	400,00	CAD	101,57	27.696,50		0,01%	0,01%
INTER PIPELINE	2.100,00	CAD	25,66	36.734,61		0,01%	0,01%
KEYERA	1.900,00	CAD	38,42	49.763,45		0,02%	0,02%
LINAMAR CORP	338,00	CAD	78,28	18.037,11		0,01%	0,01%
LOBLAW COMPANIES	135,00	CAD	68,42	6.296,75		0,00%	0,00%
MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	2.494,00	CAD	67,29	114.405,39		0,05%	0,04%
MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	13.656,00	CAD	25,33	235.807,81		0,09%	0,09%
METHANEX CORP	1.400,00	CAD	63,56	60.661,26		0,02%	0,02%
METRO -A- SUB VTG	1.800,00	CAD	42,36	51.979,00		0,02%	0,02%
NATIONAL BK CANADA COMMON	900,00	CAD	60,19	36.928,90		0,01%	0,01%
OPEN TEXT	3.374,00	CAD	40,69	93.590,61		0,04%	0,04%
PEMBINA PIPELINE CORP	2.615,00	CAD	43,68	77.867,07		0,03%	0,03%
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	5.900,00	CAD	23,99	96.489,88		0,04%	0,04%
POWER CORP DU CANADA SUB.	1.100,00	CAD	31,87	23.898,70		0,01%	0,01%
POWER FINANCIAL	1.700,00	CAD	34,87	40.411,07		0,02%	0,02%
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	203,00	CAD	31,84	4.406,24		0,00%	0,00%
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	1.572,00	CAD	80,45	86.214,06		0,03%	0,03%
RIOCAN REIT (UNITS)	1.700,00	CAD	24,18	28.022,36		0,01%	0,01%
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	2.213,00	CAD	64,44	97.215,71		0,04%	0,04%
ROYAL BANK OF CANADA	10.199,00	CAD	97,07	674.904,17		0,26%	0,25%
SAPUTO	3.171,00	CAD	43,90	94.898,70		0,04%	0,04%
SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	2.400,00	CAD	28,75	47.037,97		0,02%	0,02%
SNC-LAVALIN GROUP	985,00	CAD	56,83	38.160,44		0,02%	0,01%
SUN LIFE FINANCIAL INC	4.223,00	CAD	49,96	143.827,85		0,06%	0,06%
SUNCOR ENERGY INC	10.889,00	CAD	43,38	322.015,69		0,13%	0,12%
TECK RESOURCES LTD -B-	3.700,00	CAD	27,10	68.355,03		0,03%	0,03%
TELUS CORP	1.277,00	CAD	44,92	39.104,81		0,02%	0,02%
THOMSON REUTERS	2.445,00	CAD	57,46	95.773,20		0,04%	0,04%
TORONTO DOMINION BANK	12.855,00	CAD	71,24	624.303,09		0,24%	0,24%
TOURMALINE OIL CORP	4.060,00	CAD	25,35	70.162,25		0,03%	0,03%
TRANSCANADA CORP	5.700,00	CAD	61,65	239.556,21		0,09%	0,09%
VALEANT PHARMA	2.100,00	CAD	18,33	26.241,05		0,01%	0,01%
WASTE CONNECTIONS INC	2.065,00	USD	70,48	124.012,61		0,05%	0,05%
WEST FRASER TIMBER CO	1.400,00	CAD	72,08	68.792,69		0,03%	0,03%
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	2.600,00	CAD	24,23	42.946,35		0,02%	0,02%
<b>Canada</b>				<b>8.289.532,39</b>		<b>3,28%</b>	<b>3,20%</b>
ADIDAS NAMEN AKT	1.227,00	EUR	196,10	240.614,70		0,10%	0,09%
ALLIANZ SE REG SHS	3.159,00	EUR	191,25	604.158,75		0,24%	0,22%
BASF - NAMEN AKT	6.348,00	EUR	89,87	570.494,76		0,23%	0,22%
BAYER AG REG SHS	5.716,00	EUR	115,30	659.054,80		0,25%	0,24%
BEIERSDORF AG	454,00	EUR	91,34	41.468,36		0,02%	0,02%
BMW AG	2.299,00	EUR	86,16	198.081,84		0,08%	0,08%
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	589,00	EUR	75,49	44.463,61		0,02%	0,02%
BRENTAG - NAMEN AKT	1.138,00	EUR	46,95	53.423,41		0,02%	0,02%
COMMERZBK	7.307,00	EUR	11,45	83.665,15		0,03%	0,03%
CONTINENTAL AG	977,00	EUR	214,75	209.810,75		0,08%	0,08%
DAIMLER NAMEN-AKT	6.376,00	EUR	67,62	431.145,12		0,17%	0,17%
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	14.300,00	EUR	14,49	207.207,00		0,08%	0,08%
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	1.334,00	EUR	92,46	123.341,64		0,05%	0,05%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	1.620,00	EUR	24,32	39.398,40		0,02%	0,02%
DEUTSCHE POST NAMEN	6.862,00	EUR	38,14	261.682,37		0,10%	0,10%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	21.680,00	EUR	15,74	341.134,80		0,13%	0,13%
DEUTSCHE WOHNEN AG	1.969,00	EUR	35,78	70.450,82		0,03%	0,03%
E.ON AG REG SHS	12.437,00	EUR	9,69	120.464,78		0,05%	0,05%
FRESENIUS AG	3.344,00	EUR	68,77	229.966,88		0,09%	0,09%
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1.442,00	EUR	84,30	121.560,60		0,05%	0,05%
GEA GROUP AG	824,00	EUR	39,09	32.210,16		0,01%	0,01%
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	1.068,00	EUR	102,75	109.737,00		0,04%	0,04%
HEIDELBERGCEMENT AG	260,00	EUR	85,75	22.295,00		0,01%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	1.122,00	EUR	116,75	130.993,50		0,05%	0,05%
HENKEL KGAA	745,00	EUR	104,60	77.927,00		0,03%	0,03%



Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
HUGO BOSS AG	527,00	EUR	75,50	39.788,50		0,02%	0,02%
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	8.261,00	EUR	21,90	180.874,60		0,07%	0,07%
KION GROUP	1.297,00	EUR	81,40	105.575,80		0,04%	0,04%
K+S	2.460,00	EUR	22,99	56.543,10		0,02%	0,02%
LANXESS AG	633,00	EUR	66,72	42.233,76		0,02%	0,02%
LINDE	1.284,00	EUR	176,70	226.882,80		0,09%	0,09%
MERCK KGAA	358,00	EUR	95,79	34.292,82		0,01%	0,01%
METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	5.106,00	EUR	17,78	90.759,15		0,04%	0,04%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	1.223,00	EUR	181,20	221.607,60		0,09%	0,09%
OSRAM LICHT	1.537,00	EUR	66,50	102.210,50		0,04%	0,04%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	910,00	EUR	54,15	49.276,50		0,02%	0,02%
PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	627,00	EUR	28,95	18.151,65		0,01%	0,01%
RWE AG	4.487,00	EUR	19,55	87.720,85		0,03%	0,03%
SAP AG	6.418,00	EUR	94,08	603.805,44		0,24%	0,23%
SIEMENS AG REG	5.288,00	EUR	119,90	634.031,20		0,25%	0,24%
SYMRISE AG	826,00	EUR	64,03	52.888,78		0,02%	0,02%
TELEFONICA NAMEN AKT	19.515,00	EUR	4,79	93.437,82		0,04%	0,04%
THYSSENKRUPP AG	1.297,00	EUR	24,70	32.035,90		0,01%	0,01%
TUI AG REG SHS	2.951,00	GBP	12,85	42.891,47		0,02%	0,02%
UNITED INTERNET AG REG SHS	801,00	EUR	53,38	42.757,38		0,02%	0,02%
VOLKSWAGEN AG	530,00	EUR	143,55	76.081,50		0,03%	0,03%
VOLKSWAGEN VORZ.AKT	1.313,00	EUR	137,60	180.668,80		0,07%	0,07%
VONOVIA SE	1.466,00	EUR	36,24	53.120,51		0,02%	0,02%
ZALANDO SE	631,00	EUR	42,51	26.820,66		0,01%	0,01%
<b>Duitsland</b>				<b>8.119.208,29</b>		<b>3,21%</b>	<b>3,14%</b>
ABB LTD REG SHS	13.777,00	CHF	24,18	291.590,76		0,12%	0,11%
ADECCO REG.SHS	101,00	CHF	76,10	6.727,73		0,00%	0,00%
BALOISE HOLDING REG.SHS	632,00	CHF	154,00	85.192,35		0,03%	0,03%
BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	10,00	CHF	1.484,00	12.989,63		0,01%	0,01%
CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	2,00	CHF	5.545,00	9.707,21		0,00%	0,00%
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	1,00	CHF	67.200,00	58.820,95		0,02%	0,02%
CHUBB - NAMEN AKT	3.221,00	USD	145,49	399.304,10		0,16%	0,15%
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	3.640,00	CHF	88,50	281.972,95		0,11%	0,11%
COCA COLA HBC NAMEN	3.329,00	GBP	25,57	96.281,56		0,04%	0,04%
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	19.137,00	CHF	15,35	257.125,43		0,10%	0,10%
DUFREY GROUP	351,00	CHF	154,30	47.406,28		0,02%	0,02%
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	95,00	CHF	650,50	54.092,08		0,02%	0,02%
GARMIN	2.135,00	USD	54,16	98.527,27		0,04%	0,04%
GEBERIT AG	304,00	CHF	458,90	122.110,90		0,05%	0,05%
GIVAUDAN SA REG.SHS	52,00	CHF	2.100,00	95.584,05		0,04%	0,04%
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	1.480,00	CHF	57,35	74.294,72		0,03%	0,03%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	354,00	CHF	180,50	55.929,80		0,02%	0,02%
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	3.798,00	CHF	55,75	185.337,21		0,07%	0,07%
LONZA GROUP (CHF)	485,00	CHF	257,80	109.442,86		0,04%	0,04%
NESTLE SA REG SHS	20.625,00	CHF	82,35	1.486.689,79		0,60%	0,58%
NOVARTIS AG REG SHS	15.268,00	CHF	84,20	1.125.270,78		0,46%	0,45%
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	146,00	CHF	655,00	83.706,07		0,03%	0,03%
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	4.551,00	CHF	250,40	997.479,45		0,39%	0,39%
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	60,00	CHF	209,10	10.981,66		0,00%	0,00%
SCHINDLER HOLDING SA	281,00	CHF	214,60	52.783,58		0,02%	0,02%
SGS SA REG SHS	39,00	CHF	2.310,00	78.856,84		0,03%	0,03%
SIKA	14,00	CHF	7.290,00	89.334,33		0,04%	0,03%
SONOVA HOLDING NAM-AKT	585,00	CHF	168,10	86.076,85		0,03%	0,03%
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	182,00	CHF	342,60	54.578,49		0,02%	0,02%
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	468,00	CHF	86,90	35.598,23		0,01%	0,01%
SWISS RE NAMEN AKT	2.501,00	CHF	87,85	192.317,26		0,08%	0,07%
SWISSCOM SHS NOM	178,00	CHF	496,00	77.279,53		0,03%	0,03%
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	2.456,00	USD	83,79	175.347,85		0,07%	0,07%
THE SWATCH GROUP	212,00	CHF	405,00	75.154,27		0,03%	0,03%
UBS GROUP NAMEN-AKT	25.115,00	CHF	16,61	365.145,21		0,14%	0,14%
VIFOR PHARMA - REGISTERED	337,00	CHF	113,50	33.480,24		0,01%	0,01%
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	1.161,00	CHF	295,30	300.094,80		0,12%	0,12%
<b>Zwitserland</b>				<b>7.662.613,07</b>		<b>3,03%</b>	<b>2,96%</b>
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	2.452,00	EUR	25,59	62.746,68		0,02%	0,02%
AEGON NV	5.189,00	EUR	4,92	25.514,31		0,01%	0,01%
AERCAP HOLDINGS	1.035,00	USD	51,46	45.382,67		0,02%	0,02%
AIRBUS GROUP	3.839,00	EUR	80,60	309.423,40		0,12%	0,12%
AKZO NOBEL NV	1.731,00	EUR	78,35	135.623,85		0,05%	0,05%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
ALTICE SERIES -B-	523,00	EUR	16,97	8.872,70		0,00%	0,00%
ALTICE-A-EUR	1.569,00	EUR	16,97	26.618,09		0,01%	0,01%
ASML HLDG	2.614,00	EUR	145,60	380.598,40		0,15%	0,15%
CNH INDUSTRIAL NV	6.324,00	EUR	10,35	65.453,40		0,03%	0,03%
CORE LABORATORIES	800,00	USD	98,69	67.273,35		0,03%	0,03%
DSM KONINKLIJKE	760,00	EUR	69,55	52.858,00		0,02%	0,02%
EXOR REG	651,00	EUR	54,50	35.479,50		0,01%	0,01%
FERRARI	863,00	EUR	95,95	82.804,85		0,03%	0,03%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	8.641,00	EUR	15,29	132.120,89		0,05%	0,05%
GEMALTO NV	1.387,00	EUR	37,60	52.151,20		0,02%	0,02%
HEINEKEN HOLDING	704,00	EUR	79,88	56.235,52		0,02%	0,02%
HEINEKEN NV	2.136,00	EUR	84,38	180.235,68		0,07%	0,07%
ING GROEP	26.936,00	EUR	15,65	421.548,40		0,17%	0,16%
KONINKLIJKE AHOLD NV	8.396,00	EUR	15,83	132.908,68		0,05%	0,05%
KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	597,00	EUR	29,73	17.748,81		0,01%	0,01%
KONINKLIJKE KPN NV	3.370,00	EUR	2,90	9.786,48		0,00%	0,00%
KONINKLIJKE VOPAK	2.308,00	EUR	36,79	84.899,78		0,03%	0,03%
LYONDELLBASELL -A-	2.648,00	USD	100,55	226.871,51		0,09%	0,09%
MYLAN NV.	3.000,00	USD	32,39	82.796,52		0,03%	0,03%
NN GROUP NV	3.171,00	EUR	35,48	112.491,23		0,04%	0,04%
NXP SEMICONDUCTORS	2.205,00	USD	113,12	212.533,74		0,08%	0,08%
QIAGEN REGD EUR	2.938,00	EUR	27,33	80.295,54		0,03%	0,03%
RANDSTAD HOLDING	1.971,00	EUR	52,63	103.733,73		0,04%	0,04%
RELX NV	8.005,00	EUR	18,22	145.811,08		0,06%	0,06%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	31.131,00	GBP	22,63	796.673,32		0,33%	0,32%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	25.709,00	GBP	23,12	672.313,18		0,28%	0,27%
ROYAL PHILIPS	6.426,00	EUR	35,66	229.119,03		0,09%	0,09%
SENSATA TECHNOLOGIES	1.500,00	USD	48,34	61.784,25		0,02%	0,02%
STMICROELECTRONICS NV	6.210,00	EUR	16,93	105.104,25		0,04%	0,04%
UNILEVER NV	9.886,00	EUR	50,68	501.022,48		0,21%	0,19%
WOLTERS KLUWER	2.072,00	EUR	39,73	82.320,56		0,03%	0,03%
<b>Nederland</b>				<b>5.799.155,06</b>		<b>2,29%</b>	<b>2,24%</b>
AGL ENERGY LTD	595,00	AUD	23,40	9.283,86		0,00%	0,00%
AMCOR LTD	7.570,00	AUD	15,29	77.178,97		0,03%	0,03%
AMP LIMITED	8.471,00	AUD	4,85	27.395,05		0,01%	0,01%
ANZ BANKING GROUP LTD	19.239,00	AUD	29,90	383.574,11		0,15%	0,15%
APA GROUP STAPLED SECURITY	19.628,00	AUD	8,45	110.593,19		0,04%	0,04%
ARISTOCRAT LEISURE	4.766,00	AUD	21,35	67.849,64		0,03%	0,03%
ASX LTD	1.438,00	AUD	52,96	50.781,14		0,02%	0,02%
AURIZON HOLDINGS LTD	25.437,00	AUD	4,93	83.619,66		0,03%	0,03%
AUSNET SVCS - STAPLED SECURITY	37.708,00	AUD	1,70	42.744,28		0,02%	0,02%
BANK OF QUEENSLAND LTD	4.682,00	AUD	13,18	41.147,40		0,02%	0,02%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	4.247,00	AUD	11,87	33.614,65		0,01%	0,01%
BHP BILLITON LTD	25.849,00	AUD	26,12	450.207,29		0,17%	0,17%
BORAL LTD	8.103,00	AUD	6,79	36.686,92		0,01%	0,01%
BRAMBLES	16.964,00	AUD	9,00	101.804,36		0,04%	0,04%
CALTEX AUSTRALIA LTD	4.533,00	AUD	32,37	97.841,71		0,04%	0,04%
COCA-COLA AMATIL LTD	6.326,00	AUD	7,77	32.775,24		0,01%	0,01%
COCHLEAR	397,00	AUD	160,56	42.503,38		0,02%	0,02%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	11.911,00	AUD	76,34	606.311,76		0,23%	0,22%
COMPUTERSHARE LIMITED	3.210,00	AUD	14,48	30.993,40		0,01%	0,01%
CROWN RESORTS	3.238,00	AUD	11,42	24.656,90		0,01%	0,01%
CSL LTD	3.148,00	AUD	134,88	283.124,78		0,11%	0,11%
DEXUS - STAPLED SECURITY	6.626,00	AUD	9,56	42.238,15		0,02%	0,02%
FORTESCUE METALS GROUP LTD	26.187,00	AUD	5,23	91.323,60		0,04%	0,04%
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	12.281,00	AUD	8,27	67.722,79		0,03%	0,03%
GPT GROUP STAPLED SECURITY	32.552,00	AUD	4,95	107.443,09		0,04%	0,04%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	16.817,00	AUD	3,96	44.405,76		0,02%	0,02%
HEALTHSCOPE LTD	28.671,00	AUD	1,69	32.309,12		0,01%	0,01%
INCITEC PIVOT LTD	11.056,00	AUD	3,64	26.834,59		0,01%	0,01%
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	6.707,00	AUD	6,42	28.711,70		0,01%	0,01%
LEND GRP - STAPLED SECURITIES	3.612,00	AUD	18,26	43.978,88		0,02%	0,02%
MACQUARIE GROUP	2.759,00	AUD	91,56	168.443,05		0,07%	0,07%
NAT. AUSTRALIA BANK	17.532,00	AUD	31,73	370.934,43		0,15%	0,14%
NEWCREST MINING LTD	5.013,00	AUD	21,23	70.964,85		0,03%	0,03%
ORIGIN ENERGY LTD	10.310,00	AUD	7,40	50.872,84		0,02%	0,02%
QBE INSURANCE GROUP	6.492,00	AUD	10,18	44.067,85		0,02%	0,02%
REA GROUP LTD	940,00	AUD	68,07	42.665,73		0,02%	0,02%
RIO TINTO	2.371,00	AUD	68,00	107.506,83		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
SANTOS LTD	12.054,00	AUD	4,05	32.552,31		0,01%	0,01%
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	41.881,00	AUD	3,92	109.470,91		0,04%	0,04%
SEEK LTD	6.862,00	AUD	16,73	76.549,48		0,03%	0,03%
SONIC HEALTHCARE LTD	3.616,00	AUD	21,12	50.923,46		0,02%	0,02%
SOUTH 32 LTD	41.353,00	AUD	3,43	94.579,44		0,04%	0,04%
STOCKLAND	15.559,00	AUD	4,30	44.611,39		0,02%	0,02%
SUNCORP GROUP	10.393,00	AUD	13,10	90.783,69		0,04%	0,04%
SYDNEY AIRPORT STAPLED SECURITY	7.224,00	AUD	7,08	34.104,10		0,01%	0,01%
TATTS GROUP	13.520,00	AUD	4,00	36.060,55		0,01%	0,01%
TELSTRA CORP	38.609,00	AUD	3,46	89.075,91		0,04%	0,03%
TPG TELECOM LTD	2.424,00	AUD	4,91	7.936,15		0,00%	0,00%
TRANSURBAN GROUP	14.633,00	AUD	11,87	115.818,97		0,05%	0,04%
TREASURY WINE ESTATES LTD	10.132,00	AUD	13,89	93.841,09		0,04%	0,04%
VICINITY CENTRES	24.141,00	AUD	2,68	43.140,55		0,02%	0,02%
WESFARMERS	7.817,00	AUD	41,30	215.271,12		0,09%	0,08%
WESTFIELD CORP - STAPLED	535,00	AUD	7,85	2.800,39		0,00%	0,00%
WESTPAC BANKING CORP	19.937,00	AUD	32,26	428.864,19		0,17%	0,17%
WOODSIDE PETROLEUM	2.771,00	AUD	29,30	54.137,69		0,02%	0,02%
WOOLWORTHS LTD	9.189,00	AUD	25,16	154.160,99		0,06%	0,06%
<b>Australië</b>				<b>5.749.793,33</b>		<b>2,27%</b>	<b>2,22%</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	4.000,00	USD	135,44	461.622,36		0,19%	0,18%
ALKERMES	1.300,00	USD	51,73	57.301,47		0,02%	0,02%
ALLERGAN	2.317,00	USD	210,98	416.530,90		0,17%	0,16%
BANK OF IRELAND - REGISTERED	2.627,00	EUR	6,95	18.244,52		0,01%	0,01%
CRH PLC	5.839,00	EUR	31,79	185.621,81		0,07%	0,07%
DCC PLC	641,00	GBP	72,80	52.782,26		0,02%	0,02%
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	3.108,00	USD	77,54	205.346,22		0,08%	0,08%
INGERSOLL-RAND	2.400,00	USD	89,96	183.967,28		0,07%	0,07%
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	7.110,00	AUD	17,83	84.531,11		0,03%	0,03%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	414,00	USD	150,13	52.959,97		0,02%	0,02%
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	6.488,00	USD	40,45	223.619,29		0,09%	0,09%
KERRY GROUP -A-	453,00	EUR	82,76	37.490,28		0,01%	0,01%
MALLINCKRODT	300,00	USD	38,87	9.936,09		0,00%	0,00%
MEDTRONIC HLD	9.490,00	USD	78,05	631.130,28		0,26%	0,25%
PADDY POWER	594,00	EUR	83,32	49.492,08		0,02%	0,02%
PENTAIR PLC	1.200,00	USD	69,33	70.889,57		0,03%	0,03%
PERRIGO COMPANY PLC	1.300,00	USD	86,24	95.528,29		0,04%	0,04%
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	900,00	USD	34,20	26.226,99		0,01%	0,01%
WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	5.469,00	USD	4,43	20.643,89		0,01%	0,01%
WILLIS TOWERS	1.230,00	USD	155,49	162.962,42		0,06%	0,06%
<b>Ierland</b>				<b>3.046.827,08</b>		<b>1,21%</b>	<b>1,18%</b>
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA -A-	2.408,00	EUR	17,07	41.092,52		0,02%	0,02%
ACS	2.218,00	EUR	31,60	70.088,80		0,03%	0,03%
AENA	60,00	EUR	151,70	9.102,00		0,00%	0,00%
AMADEUS IT -A-	3.033,00	EUR	55,05	166.966,65		0,07%	0,06%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG	48.857,00	EUR	7,38	360.662,37		0,14%	0,14%
BANCO SABADELL REG.SHS	21.163,00	EUR	1,69	35.680,82		0,01%	0,01%
BANCO SANTANDER SA REG SHS	110.872,00	EUR	5,81	644.388,06		0,25%	0,25%
BANKINTER REG.SHS	13.078,00	EUR	7,92	103.603,92		0,04%	0,04%
CAIXABANK	24.806,00	EUR	4,05	100.513,91		0,04%	0,04%
DIA	5.586,00	EUR	4,90	27.343,47		0,01%	0,01%
ENAGAS	2.738,00	EUR	23,73	64.959,05		0,03%	0,03%
ENDESA	4.143,00	EUR	18,70	77.453,39		0,03%	0,03%
FERROVIAL SA	2.815,00	EUR	18,56	52.246,40		0,02%	0,02%
GAS NATURAL SDG	2.421,00	EUR	18,56	44.921,66		0,02%	0,02%
GRIFOLS SA -A-	2.304,00	EUR	24,64	56.759,04		0,02%	0,02%
IBERDROLA SA	41.041,00	EUR	6,56	269.064,80		0,11%	0,10%
INDITEX SHARE FROM SPLIT	7.488,00	EUR	31,47	235.647,36		0,09%	0,09%
INTL CONS AIRLINES GROUP	5.830,00	EUR	6,87	40.075,42		0,02%	0,02%
MAPFRE REG-SHS	7.450,00	EUR	2,72	20.278,90		0,01%	0,01%
REPSOL SA	8.518,00	EUR	15,50	132.029,00		0,05%	0,05%
TELEFONICA SA	34.118,00	EUR	9,05	308.802,02		0,12%	0,12%
<b>Spanje</b>				<b>2.861.679,56</b>		<b>1,13%</b>	<b>1,11%</b>
ALFA LAVAL	645,00	SEK	199,50	13.408,73		0,01%	0,01%
ASSA ABLOY -B- NEW I	4.777,00	SEK	186,40	92.786,76		0,04%	0,04%
ATLAS COPCO AB -A-	4.683,00	SEK	347,10	169.380,59		0,07%	0,06%
ATLAS COPCO AB -B-	1.118,00	SEK	316,30	36.849,01		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
BOLIDEN AB	2.750,00	SEK	277,80	79.606,73		0,03%	0,03%
ELECTROLUX -B- FREE	3.307,00	SEK	280,10	96.523,30		0,04%	0,04%
ESSITY REGISTERED -B-	5.778,00	SEK	223,30	134.447,00		0,05%	0,05%
GETINGE AB -B- ISSUE 2017	571,00	SEK	151,50	9.014,33		0,00%	0,00%
GETINGE -B-	3.997,00	SEK	155,50	64.766,35		0,03%	0,03%
HENNES AND MAURITZ AB	6.517,00	SEK	211,40	143.561,36		0,06%	0,06%
HEXAGON -B-	2.916,00	SEK	405,50	123.214,91		0,05%	0,05%
HUSQVARNA -B-	8.458,00	SEK	84,15	74.166,31		0,03%	0,03%
ICA GRUPPEN AB	1.526,00	SEK	305,90	48.642,84		0,02%	0,02%
INVESTOR -B- FREE	1.578,00	SEK	405,00	66.595,81		0,03%	0,03%
KINNEVIK AB -B-	591,00	SEK	264,70	16.301,45		0,01%	0,01%
LUNDIN PETROL	3.200,00	SEK	177,90	59.321,32		0,02%	0,02%
NORDEA BANK	20.849,00	SEK	110,40	239.849,70		0,08%	0,08%
SANDVIK AB	8.532,00	SEK	141,20	125.536,61		0,05%	0,05%
SECURITAS -B- FREE	6.352,00	SEK	135,50	89.688,06		0,04%	0,03%
SHB -A-	10.442,00	SEK	124,10	135.033,13		0,05%	0,05%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	10.593,00	SEK	106,40	117.447,96		0,05%	0,05%
SKANSKA -B- FREE	1.722,00	SEK	188,00	33.734,62		0,01%	0,01%
SKF AB -B-	1.714,00	SEK	175,70	31.381,05		0,01%	0,01%
SWEDBANK -A-	6.315,00	SEK	223,30	146.942,34		0,06%	0,06%
SWEDISH MATCH	3.128,00	SEK	287,40	93.678,17		0,04%	0,04%
TELEFON AB L.M.ERICSSON	10.925,00	SEK	46,88	53.369,60		0,02%	0,02%
TELE2 AB	8.022,00	SEK	94,50	78.994,95		0,03%	0,03%
TELIA COMPANY AB	17.833,00	SEK	38,42	71.394,81		0,03%	0,03%
VOLVO -B- FREE	9.688,00	SEK	156,30	157.789,46		0,06%	0,06%
<b>Zweden</b>				<b>2.603.427,26</b>		<b>1,03%</b>	<b>1,01%</b>
AIA GROUP LTD	83.400,00	HKD	57,60	524.150,57		0,21%	0,21%
BANK OF EAST ASIA LTD	8.871,00	HKD	33,75	32.667,35		0,01%	0,01%
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	10.500,00	HKD	37,95	43.477,91		0,02%	0,02%
CHINA L&P HLDGS	10.924,00	HKD	80,05	95.413,66		0,04%	0,04%
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	19.000,00	HKD	55,00	114.020,73		0,05%	0,04%
HANG LUNG PROPERTIES LTD	29.000,00	HKD	18,54	58.664,48		0,02%	0,02%
HANG SENG BANK LTD	2.200,00	HKD	190,40	45.704,31		0,02%	0,02%
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	5.365,00	HKD	51,75	30.293,37		0,01%	0,01%
HONG KONG CHINA GAS	23.958,00	HKD	14,68	38.374,63		0,02%	0,01%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	8.533,00	HKD	210,00	195.518,82		0,08%	0,08%
I CABLE COMMUNICATIONS - REGISTERED	1.109,00	HKD	0,26	30,86		0,00%	0,00%
MTR CORP LTD	12.087,00	HKD	45,60	60.138,27		0,02%	0,02%
NEW WORLD DEVELOPMENT	43.000,00	HKD	11,22	52.641,57		0,02%	0,02%
POWER ASSETS HOLDINGS	4.000,00	HKD	67,65	29.525,37		0,01%	0,01%
SINO LAND	20.646,00	HKD	13,72	30.907,05		0,01%	0,01%
SJM HOLDINGS LTD	27.000,00	HKD	7,15	21.063,83		0,01%	0,01%
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	9.000,00	HKD	126,90	124.615,38		0,05%	0,05%
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	4.000,00	HKD	75,80	33.082,38		0,01%	0,01%
SWIRE PROPERTIES LTD	7.600,00	HKD	26,50	21.974,90		0,01%	0,01%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	9.000,00	HKD	41,70	40.949,26		0,02%	0,02%
THE LINK REIT UNITS	16.000,00	HKD	63,30	110.507,36		0,04%	0,04%
WHARF HOLDINGS	4.000,00	HKD	69,60	30.376,43		0,01%	0,01%
WHEELLOCK COMPANY LTD	10.000,00	HKD	54,95	59.956,36		0,02%	0,02%
<b>Hong-Kong</b>				<b>1.794.054,85</b>		<b>0,71%</b>	<b>0,69%</b>
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	11.681,00	EUR	15,82	184.793,42		0,07%	0,07%
ATLANTIA SPA	3.367,00	EUR	26,74	90.033,58		0,04%	0,03%
ENEL SPA	55.828,00	EUR	5,11	285.281,08		0,12%	0,11%
ENI SPA	19.806,00	EUR	13,97	276.689,82		0,11%	0,11%
INTESA SANPAOLO SPA	91.406,00	EUR	2,99	273.669,56		0,11%	0,11%
LEONARDO S.P.A.	3.227,00	EUR	15,88	51.244,76		0,02%	0,02%
LUXOTTICA GROUP SPA	483,00	EUR	47,76	23.068,08		0,01%	0,01%
PRYSMIAN SPA	1.423,00	EUR	29,10	41.409,30		0,02%	0,02%
SNAM SPA	20.067,00	EUR	4,12	82.756,31		0,03%	0,03%
TELECOM ITALIA SPA	145.486,00	EUR	0,78	113.188,11		0,04%	0,04%
TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	38.523,00	EUR	0,63	24.211,71		0,01%	0,01%
TERNA SPA	17.613,00	EUR	4,96	87.430,93		0,03%	0,03%
UNICREDIT REGISTERED SHS AFTER SPLIT	12.676,00	EUR	18,02	228.421,52		0,09%	0,09%
<b>Italië</b>				<b>1.762.198,18</b>		<b>0,70%</b>	<b>0,68%</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	56,00	DKK	11.610,00	87.355,40		0,03%	0,03%
A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	48,00	DKK	12.000,00	77.391,27		0,03%	0,03%
CARLSBERG AS -B-	86,00	DKK	697,00	8.053,80		0,00%	0,00%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
DANSKE BANK	4.886,00	DKK	251,80	165.302,22		0,08%	0,07%
DONG ENERGY A/S	2.173,00	DKK	366,30	106.946,39		0,05%	0,04%
DSV	1.304,00	DKK	482,70	84.571,57		0,03%	0,03%
GENMAB AS	446,00	DKK	1.418,00	84.972,93		0,03%	0,03%
H. LUNDBECK	1.641,00	DKK	370,00	81.579,27		0,03%	0,03%
ISS A/S	1.090,00	DKK	252,10	36.920,61		0,01%	0,01%
NOVO NORDISK	12.798,00	DKK	309,90	532.884,60		0,22%	0,22%
NOVOZYMES -B-	1.612,00	DKK	326,10	70.629,37		0,03%	0,03%
PANDORA	1.222,00	DKK	624,50	102.535,24		0,04%	0,04%
TDC	6.823,00	DKK	36,58	33.534,25		0,01%	0,01%
VESTAS WIND SYSTEMS AS	1.076,00	DKK	561,00	81.104,44		0,03%	0,03%
WILLIAM DEMANT HOLDINGS A/S	3.450,00	DKK	170,30	78.941,11		0,03%	0,03%
<b>Denemarken</b>				<b>1.632.722,47</b>		<b>0,65%</b>	<b>0,63%</b>
BROADCOM LTD	2.772,00	USD	240,47	567.981,29		0,23%	0,22%
COMFORTDELGRO CORP	20.100,00	SGD	2,08	26.161,07		0,01%	0,01%
DBS GROUP HOLDINGS	12.292,00	SGD	21,24	163.370,30		0,06%	0,06%
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	4.100,00	USD	16,75	58.516,53		0,02%	0,02%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2.000,00	SGD	39,68	49.658,97		0,02%	0,02%
KEPPEL CORPORATION LTD	12.630,00	SGD	6,58	52.002,63		0,02%	0,02%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	23.881,00	SGD	11,26	168.262,35		0,07%	0,07%
SINGAPORE AIRLINES LTD	4.900,00	SGD	10,18	31.213,32		0,01%	0,01%
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	53.968,00	SGD	3,70	124.949,38		0,05%	0,05%
S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	36.500,00	SGD	2,75	62.808,96		0,02%	0,02%
STARHUB	30.300,00	SGD	2,62	49.675,24		0,02%	0,02%
UNITED OVERSEAS BANK	11.341,00	SGD	24,00	170.317,25		0,08%	0,07%
WILMAR INTERNATIONAL LTD	29.200,00	SGD	3,22	58.834,87		0,02%	0,02%
<b>Singapore</b>				<b>1.583.752,16</b>		<b>0,63%</b>	<b>0,61%</b>
DELPHI AUTOMITIVE PLC	1.852,00	USD	99,95	157.726,14		0,06%	0,06%
EXPERIAN GROUP	7.949,00	GBP	15,07	135.495,34		0,05%	0,05%
GLENCORE PLC	89.320,00	GBP	3,51	354.410,77		0,15%	0,15%
RANDGOLD RESSOURCES LTD	676,00	GBP	73,20	55.970,14		0,02%	0,02%
SHIRE	6.560,00	GBP	39,09	290.046,83		0,12%	0,11%
WOLSELEY	1.531,00	GBP	48,64	84.230,11		0,03%	0,03%
WPP 2012 PLC	4.845,00	GBP	13,93	76.338,48		0,03%	0,03%
<b>Jersey</b>				<b>1.154.217,81</b>		<b>0,46%</b>	<b>0,45%</b>
AB INBEV	5.267,00	EUR	101,30	533.547,10		0,21%	0,21%
AGEAS NOM	1.048,00	EUR	39,90	41.809,96		0,02%	0,02%
COLRUYT	827,00	EUR	43,76	36.189,52		0,01%	0,01%
GBL	571,00	EUR	89,30	50.990,30		0,02%	0,02%
KBC	850,00	EUR	71,79	61.021,50		0,02%	0,02%
PROXIMUS	2.569,00	EUR	29,13	74.822,13		0,03%	0,03%
TELENET GROUP HOLDING	1.134,00	EUR	56,86	64.479,24		0,03%	0,02%
UCB	559,00	EUR	60,76	33.964,84		0,01%	0,01%
UMICORE	624,00	EUR	71,04	44.328,96		0,02%	0,02%
<b>België</b>				<b>941.153,55</b>		<b>0,37%</b>	<b>0,36%</b>
ARCH CAPITAL GROUP LTD	800,00	USD	99,98	68.152,69		0,03%	0,03%
AXALTA COATING SYSTEMS	1.900,00	USD	29,02	46.981,94		0,02%	0,02%
BUNGE LTD	400,00	USD	69,92	23.830,95		0,01%	0,01%
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	8.000,00	HKD	67,20	58.657,94		0,02%	0,02%
EVEREST REINSURANCE GROUP	200,00	USD	229,28	39.072,94		0,02%	0,02%
FIRST PACIFIC CO LTD	86.000,00	HKD	6,23	58.459,36		0,02%	0,02%
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	10.600,00	USD	7,24	65.391,96		0,03%	0,03%
IHS MARKIT	2.689,00	USD	44,08	100.997,89		0,04%	0,04%
INVESCO LTD	3.800,00	USD	35,53	115.042,60		0,04%	0,04%
JARDINE MATHESON HLD	1.800,00	USD	64,56	99.018,40		0,04%	0,04%
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	1.500,00	USD	44,02	56.262,78		0,02%	0,02%
LI FUNG	48.456,00	HKD	3,92	20.725,32		0,01%	0,01%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	2.300,00	USD	18,40	36.059,99		0,01%	0,01%
NORVERGIAN CRUISE LINE LTD	1.100,00	USD	54,42	51.007,16		0,02%	0,02%
SIGNET JEWELERS LTD	400,00	USD	66,13	22.539,20		0,01%	0,01%
XL GROUP	1.736,00	USD	39,61	58.591,48		0,02%	0,02%
<b>Bermuda-eilanden</b>				<b>920.792,60</b>		<b>0,36%</b>	<b>0,36%</b>
ELISA CORPORATION -A-	1.249,00	EUR	36,46	45.538,54		0,02%	0,02%
FORTUM CORP	2.894,00	EUR	17,06	49.371,64		0,02%	0,02%
KONE -B-	2.752,00	EUR	44,94	123.674,88		0,05%	0,05%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
NESTE	2.485,00	EUR	37,72	93.734,20		0,04%	0,04%
NOKIA OYJ	41.391,00	EUR	5,09	210.680,19		0,08%	0,07%
NOKIAN TYRES PLC	799,00	EUR	37,85	30.242,15		0,01%	0,01%
ORION CORPORATION (NEW) -B-	841,00	EUR	39,00	32.799,00		0,01%	0,01%
SAMPO OYJ -A-	1.652,00	EUR	44,71	73.860,92		0,03%	0,03%
STORA ENSO -R-	7.929,00	EUR	12,03	95.385,87		0,04%	0,04%
UPM KYMMENE CORP	1.101,00	EUR	23,18	25.521,18		0,01%	0,01%
WARTSILA CORPORATION -B-	1.100,00	EUR	60,25	66.275,00		0,03%	0,03%
<b>Finland</b>				<b>847.083,57</b>		<b>0,34%</b>	<b>0,33%</b>
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1.700,00	HKD	112,50	20.867,43		0,01%	0,01%
CK ASSET HOLDINGS LTD	18.604,00	HKD	64,65	131.232,80		0,05%	0,05%
CK HUTCHISON	22.104,00	HKD	99,85	240.816,63		0,10%	0,10%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	26.400,00	HKD	18,72	53.923,40		0,02%	0,02%
SANDS CHINA LTD	17.499,00	HKD	40,65	77.614,22		0,03%	0,03%
WH GROUP 144A/REGS	56.000,00	HKD	8,30	50.714,68		0,02%	0,02%
WYNN MACAU LTD	16.400,00	HKD	21,05	37.667,21		0,01%	0,01%
<b>Kaaiman Eilanden</b>				<b>612.836,37</b>		<b>0,24%</b>	<b>0,24%</b>
DNB	6.708,00	NOK	161,90	115.789,58		0,05%	0,04%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	573,00	NOK	144,40	8.821,68		0,00%	0,00%
MARINE HARVEST	2.519,00	NOK	156,40	42.004,37		0,02%	0,02%
NORSK HYDRO ASA	8.813,00	NOK	58,25	54.733,00		0,02%	0,02%
ORKLA ASA	2.360,00	NOK	82,25	20.695,57		0,01%	0,01%
SCHIBSTED -B-	2.845,00	NOK	189,00	57.328,91		0,02%	0,02%
STATOIL ASA	7.521,00	NOK	160,00	128.299,55		0,05%	0,06%
TELENOR AS	7.174,00	NOK	166,30	127.198,85		0,05%	0,05%
YARA INTERNATIONAL ASA	796,00	NOK	360,00	30.552,39		0,01%	0,01%
<b>Noorwegen</b>				<b>585.423,90</b>		<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>
SCHLUMBERGER LTD	9.135,00	USD	69,32	539.569,02		0,21%	0,21%
<b>De Nederlandse Antillen</b>				<b>539.569,02</b>		<b>0,21%</b>	<b>0,21%</b>
BEZEQ THE ISRAEL TELECOMMUNICATION	33.185,00	ILS	4,88	39.005,88		0,02%	0,02%
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	907,00	USD	115,21	89.038,40		0,04%	0,03%
ELBIT SYSTEMS LTD	163,00	ILS	519,30	20.408,90		0,01%	0,01%
TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	7.600,00	USD	18,47	119.608,04		0,04%	0,04%
<b>Israël</b>				<b>268.061,22</b>		<b>0,11%</b>	<b>0,10%</b>
ANDRITZ AG	697,00	EUR	49,20	34.292,40		0,01%	0,01%
ERSTE GROUP BANK AG	2.742,00	EUR	37,55	102.948,39		0,05%	0,05%
OMV AG	965,00	EUR	49,29	47.560,03		0,02%	0,02%
VOESTALPINE AG	1.441,00	EUR	43,30	62.388,10		0,02%	0,02%
<b>Oostenrijk</b>				<b>247.188,92</b>		<b>0,10%</b>	<b>0,10%</b>
ARCELORMITTAL - REGISTERED	4.353,00	EUR	22,40	97.507,20		0,03%	0,03%
RTL GROUP	414,00	EUR	64,55	26.723,70		0,01%	0,01%
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	2.518,00	EUR	18,72	47.124,37		0,02%	0,02%
TENARIS SA - REG.SHS	3.264,00	EUR	12,04	39.298,56		0,02%	0,02%
<b>Luxemburg</b>				<b>210.653,83</b>		<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
EDP-ENERGIAS REG.SHS	15.574,00	EUR	3,10	48.217,10		0,02%	0,02%
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	4.580,00	EUR	14,87	68.104,60		0,03%	0,03%
JERONIMO MARTINS SGPS SA	4.792,00	EUR	16,68	79.930,56		0,03%	0,03%
<b>Portugal</b>				<b>196.252,26</b>		<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
FLETCHER BUILDING LTD	9.456,00	NZD	7,99	46.397,35		0,02%	0,02%
MERIDIAN ENERGY LTD	25.411,00	NZD	2,85	44.395,91		0,02%	0,02%
RYMAN HEALTHCARE GROUP LTD	10.073,00	NZD	9,28	57.404,47		0,02%	0,02%
SPARK NEW	12.667,00	NZD	3,58	27.848,11		0,01%	0,01%
<b>Nieuw-Zeeland</b>				<b>176.045,84</b>		<b>0,07%</b>	<b>0,07%</b>
CARNIVAL CORP	3.000,00	USD	64,43	164.698,36		0,07%	0,06%
<b>Panama</b>				<b>164.698,36</b>		<b>0,07%</b>	<b>0,06%</b>
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	1.189,00	USD	119,12	120.683,09		0,05%	0,05%
<b>Liberia</b>				<b>120.683,09</b>		<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
GOLDEN AGRI-RESOURCES Mauritius	232.400,00	SGD	0,38	54.533,51 <b>54.533,51</b>		0,02% <b>0,02%</b>	0,02% <b>0,02%</b>
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD Maagdeneilanden (GB)	1.123,00	USD	48,17	46.093,14 <b>46.093,14</b>		0,02% <b>0,02%</b>	0,02% <b>0,02%</b>
OIL SEARCH Papoea Nieuw-Guinea	8.047,00	AUD	7,10	38.096,75 <b>38.096,75</b>		0,02% <b>0,02%</b>	0,01% <b>0,01%</b>
<b>AANDELEN</b>				<b>224.865.007,39</b>		<b>88,94%</b>	<b>86,93%</b>
DJ EURO STOXX 50	6,00	EUR		4.020,00		0,00%	0,00%
FTSE 100 INDEX	3,00	GBP		4.891,98		0,00%	0,00%
MINI MSCI EMG MKT	11,00	USD		-4.239,09		0,00%	0,00%
S&P 500 EMIN /201712	12,00	USD		15.874,23		0,01%	0,01%
TOPIX INDEX /201712	2,00	JPY		2.041,18		0,00%	0,00%
<b>FUTURES</b>				<b>22.588,30</b>		<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>
AMUNDI ETF MSCI EMERGING MKT FCP -B- CAP Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA	7.464.711,00	EUR	3,97	29.637.888,55 <b>29.637.888,55</b>	0,64%	11,72% <b>11,72%</b>	11,46% <b>11,46%</b>
<b>AANDELEN-ICB'S</b>				<b>29.637.888,55</b>		<b>11,72%</b>	<b>11,46%</b>
AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA	1,00	EUR	18.791,85	18.791,85 <b>18.791,85</b>	0,00%	0,01% <b>0,01%</b>	0,01% <b>0,01%</b>
<b>MONETAIRE-ICB'S</b>				<b>18.791,85</b>		<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>
<b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b>				<b>29.656.680,40</b>		<b>11,73%</b>	<b>11,47%</b>
A/EUR/AUD/20171003S2				-1.017,22		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20171003S4				-881,91		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20171003S6				-2.116,42		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20171102S2				-3.293,88		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20171102S4				-2.662,63		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20171102S6				-7.786,43		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20171003S2				-15.818,02		-0,01%	-0,01%
A/EUR/CAD/20171003S4				-13.382,76		-0,01%	-0,01%
A/EUR/CAD/20171003S6				-35.612,90		-0,01%	-0,01%
A/EUR/CAD/20171102S2				-6.120,06		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20171102S4				-4.944,20		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20171102S6				-14.471,48		-0,01%	-0,01%
A/EUR/CHF/20171003S2				-169,72		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20171003S4				-144,28		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20171003S6				-377,18		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20171102S2				-745,30		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20171102S4				-602,03		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20171102S6				-1.757,50		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20171003S2				-70.124,51		-0,03%	-0,03%
A/EUR/GBP/20171003S4				-57.895,72		-0,02%	-0,02%
A/EUR/GBP/20171003S6				-169.435,72		-0,07%	-0,07%
A/EUR/GBP/20171102S2				5.146,71		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20171102S4				4.160,05		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20171102S6				12.172,27		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20171003S2				24.636,49		0,01%	0,01%
A/EUR/JPY/20171003S4				20.657,07		0,01%	0,01%
A/EUR/JPY/20171003S6				56.757,89		0,02%	0,02%
A/EUR/JPY/20171102S2				-10.803,15		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20171102S4				-8.721,91		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20171102S6				-25.557,31		-0,01%	-0,01%
A/EUR/USD/20171003S2				-233.892,47		-0,09%	-0,09%
A/EUR/USD/20171003S4				-2.543,54		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20171003S6				-4.086,93		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20171003S2				-1.404,32		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20171003S4				-195.851,61		-0,08%	-0,08%
A/EUR/USD/20171003S6				-3.654,83		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20171003S2				-541.575,22		-0,21%	-0,21%
A/EUR/USD/20171102S2				-106.382,11		-0,04%	-0,04%
A/EUR/USD/20171102S4				-85.970,42		-0,03%	-0,03%
A/EUR/USD/20171102S6				-251.623,91		-0,10%	-0,10%
V/EUR/AUD/20171003S2				203,61		0,00%	0,00%

Benaming	Hoeveelheid op 30.09.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto- Actief
V/EUR/AUD/20171003S4				203,61		0,00%	0,00%
V/EUR/AUD/20171003S6				203,45		0,00%	0,00%
V/EUR/CAD/20171003S2				1.173,89		0,00%	0,00%
V/EUR/CAD/20171003S4				1.292,07		0,00%	0,00%
V/EUR/CAD/20171003S6				1.174,70		0,00%	0,00%
V/EUR/CHF/20171003S2				-50,02		0,00%	0,00%
V/EUR/CHF/20171003S4				-50,39		0,00%	0,00%
V/EUR/CHF/20171003S6				-49,65		0,00%	0,00%
V/EUR/JPY/20171003S2				-1.922,86		0,00%	0,00%
V/EUR/JPY/20171003S4				-1.900,51		0,00%	0,00%
V/EUR/JPY/20171003S6				-2.146,46		0,00%	0,00%
V/EUR/USD/20171003S2				15.520,63		0,01%	0,01%
V/EUR/USD/20171003S4				15.606,12		0,01%	0,01%
V/EUR/USD/20171003S6				14.519,31		0,01%	0,01%
<b>FORWARD EXCHANGES</b>				<b>-1.714.119,62</b>		<b>-0,68%</b>	<b>-0,66%</b>
<b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b>				<b>252.830.156,47</b>		<b>100,00%</b>	<b>97,75%</b>
GOLDMAN SACHS		USD		36.013.122,01			13,92%
GOLDMAN SACHS		USD		15.159.338,78			5,86%
GOLDMAN SACHS		USD		12.304.873,89			4,76%
GOLDMAN SACHS		JPY		5.033.397,85			1,95%
GOLDMAN SACHS		GBP		4.011.989,59			1,55%
GOLDMAN SACHS		JPY		2.084.271,23			0,81%
GOLDMAN SACHS		CAD		2.071.715,86			0,80%
GOLDMAN SACHS		CHF		1.817.147,35			0,70%
GOLDMAN SACHS		JPY		1.718.370,88			0,66%
GOLDMAN SACHS		GBP		1.660.445,65			0,64%
GOLDMAN SACHS		AUD		1.572.981,26			0,61%
GOLDMAN SACHS		GBP		1.370.885,64			0,53%
GOLDMAN SACHS		CAD		863.726,22			0,33%
GOLDMAN SACHS		CHF		752.768,17			0,29%
GOLDMAN SACHS		CAD		704.887,85			0,27%
GOLDMAN SACHS		AUD		652.130,42			0,25%
GOLDMAN SACHS		CHF		621.471,39			0,24%
GOLDMAN SACHS		AUD		538.774,42			0,21%
GOLDMAN SACHS		USD		194.688,27			0,08%
GOLDMAN SACHS		EUR		96.193,56			0,04%
GOLDMAN SACHS		JPY		65.310,18			0,03%
GOLDMAN SACHS		GBP		52.393,22			0,02%
<b>Andere</b>				<b>89.360.883,69</b>			<b>34,55%</b>
CACEIS		USD		1.413.994,54			0,55%
CACEIS		EUR		390.148,47			0,15%
CACEIS		JPY		77.477,31			0,03%
CACEIS		NOK		76.074,03			0,03%
CACEIS		CAD		47.671,92			0,02%
CACEIS		GBP		39.249,86			0,02%
CACEIS		CHF		25.093,91			0,01%
CACEIS		ILS		22.473,30			0,01%
CACEIS		SGD		19.637,76			0,01%
CACEIS		NZD		11.314,14			0,00%
CACEIS		HKD		10.522,55			0,00%
CACEIS		DKK		7.063,20			0,00%
CACEIS		AUD		3.312,51			0,00%
CACEIS		SEK		1.983,55			0,00%
<b>Banktegoeden op zicht</b>				<b>2.146.017,05</b>			<b>0,83%</b>
<b>DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN</b>				<b>91.506.900,74</b>			<b>35,38%</b>
<b>OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN</b>				<b>-85.245.810,62</b>			<b>-32,96%</b>
<b>ANDERE</b>				<b>-436.539,55</b>			<b>-0,17%</b>
<b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>				<b>258.654.707,04</b>			<b>100,00%</b>



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

Per land	
Australië	2,27%
België	0,37%
Bermuda-eilanden	0,36%
Canada	3,24%
De Nederlandse Antillen	0,21%
Denemarken	0,65%
Duitsland	3,21%
Finland	0,34%
Frankrijk	15,07%
Hong-Kong	0,71%
Ierland	1,21%
Israël	0,11%
Italië	0,70%
Japan	7,69%
Jersey	0,46%
Kaaiman Eilanden	0,24%
Liberia	0,05%
Luxemburg	0,08%
Maagdeneilanden (GB)	0,02%
Mauritius	0,02%
Nederland	2,29%
Nieuw-Zeeland	0,07%
Noorwegen	0,23%
Oostenrijk	0,10%
Panama	0,07%
Papoea Nieuw-Guinea	0,02%
Portugal	0,08%
Singapore	0,63%
Spanje	1,13%
Verenigd Koninkrijk	5,01%
Verenigde Staten	49,30%
Zweden	1,03%
Zwitserland	3,03%
<b>TOTAAL</b>	<b>100,00%</b>

Per munt	
AUD	2,31%
CAD	3,21%
CHF	2,71%
DKK	0,64%
EUR	22,50%
GBP	5,89%
HKD	1,00%
ILS	0,02%
JPY	7,62%
NOK	0,23%
NZD	0,07%
SEK	1,02%
SGD	0,40%
USD	52,38%
<b>TOTAAL</b>	<b>100,00%</b>

Per sector	
Automobielandustrie	2,14%
Banden en rubber	0,27%
Banken en financiële instellingen	8,98%
Beleggingsvennootschappen	0,02%
Biotechnologie	1,75%
Bosontginning en papier	0,36%
Bouw en bouwmaterialen	1,19%
Bouw van machines en toestellen	2,03%
Bureaubenodigheden en computers	3,21%
Chemie	2,18%
Distributie en detailhandel	3,68%
Diverse consumptiegoederen	1,86%
Diverse diensten	1,01%
Diverse handelsmaatschappijen	0,50%
Diverse investeringsgoederen	0,07%
Drank en tabak	2,10%
Edelstenen en metalen	0,33%
Elektronica en halfgeleiders	3,63%
Elektrotechniek en elektronica	1,78%
Energie en water	2,98%
Fotografie en optica	0,01%
Grafische kunst en uitgeverij	1,77%
Holdings en financiële maatschappijen	17,28%
Holdings en financiële maatschappijen	0,03%
Horeca	1,34%
Internet en Internetdiensten	7,09%
Landbouw en Visserij	0,46%
Landbouw- en voedingsindustrie	2,70%
Lucht- en ruimtevaartindustrie	1,89%
Milieu- en recyclagedienst	0,16%
Non-ferro metalen	0,29%
Petroleum	5,07%
Pharmaceutische en cosmetica-industrie	7,73%
Steenkoolindustrie	0,64%
Telecommunicatie	3,29%
Textiel en kleding	0,70%
Uurwerkindustrie	0,03%
Vastgoedmaatschappijen	2,79%
Verpakkingsindustrie	0,21%
Vervoer	1,99%
Verzekeringsmaatschappijen	3,22%
Volksgezondheids- en sociale diensten	1,24%
<b>TOTAAL</b>	<b>100,00%</b>

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

#### Omloopsnelheid

	1ste HALFJAAR
Aankopen	37.723.058,92
Verkopen	76.234.358,09
<b>Totaal 1</b>	<b>113.957.417,01</b>
Inschrijvingen	30.388.722,97
Terugbetalingen	77.725.155,93
<b>Totaal 2</b>	<b>108.113.878,90</b>
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	276.054.032,75
<b>Omloopsnelheid</b>	<b>2,12%</b>

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 teweeg 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	211.260,00	211.260,00	10,00	26.09.17
FTSE 100 INDEX	GBP	217.345,00	245.837,57	10,00	26.09.17
MINI MSCI EMG MKT	USD	604.365,00	514.966,77	50,00	11.09.17
S&P 500 EMIN /201712	USD	1.497.150,00	1.275.690,18	50,00	26.09.17
TOPIX INDEX /201712	JPY	33.250.000,00	251.367,50	10.000,00	26.09.17

#### Verbintenissen op Forward Exchanges

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
A/EUR/USD/20171003S4	13.327.368,78	-195.851,61	31.08.17
A/EUR/USD/20171003S2	193.421,95	-4.086,93	19.09.17
V/EUR/CHF/20171003S4	118.217,49	-50,39	01.09.17
A/EUR/GBP/20171003S6	4.011.989,59	-169.435,72	31.08.17
V/EUR/CHF/20171003S6	116.466,12	-49,65	01.09.17
A/EUR/CHF/20171003S2	870.059,96	-169,72	31.08.17
A/EUR/CHF/20171102S2	765.022,54	-745,30	29.09.17
A/EUR/AUD/20171102S2	654.130,83	-3.293,88	29.09.17
A/EUR/JPY/20171003S2	2.279.317,29	24.636,49	31.08.17
V/EUR/JPY/20171003S6	219.872,29	-2.146,46	01.09.17
A/EUR/CHF/20171003S4	739.638,50	-144,28	31.08.17
A/EUR/JPY/20171003S6	5.251.123,70	56.757,89	31.08.17
A/EUR/AUD/20171003S6	1.773.021,27	-2.116,42	31.08.17
A/EUR/AUD/20171102S4	528.772,42	-2.662,63	29.09.17
A/EUR/CAD/20171102S2	901.220,26	-6.120,06	29.09.17
A/EUR/GBP/20171003S4	1.370.885,65	-57.895,72	31.08.17
A/EUR/CAD/20171003S6	2.173.290,61	-35.612,90	31.08.17
V/EUR/CAD/20171003S2	100.400,86	1.173,89	01.09.17
A/EUR/USD/20171102S6	36.249.147,92	-251.623,91	29.09.17
A/EUR/CAD/20171003S4	816.688,25	-13.382,76	31.08.17
V/EUR/USD/20171003S2	1.067.471,86	15.520,63	01.09.17
A/EUR/USD/20171003S6	172.972,05	-3.654,83	19.09.17
A/EUR/CAD/20171102S6	2.131.024,61	-14.471,48	29.09.17
A/EUR/GBP/20171102S2	1.663.838,93	5.146,71	29.09.17
A/EUR/USD/20171003S2	132.924,34	-2.543,54	18.09.17
V/EUR/AUD/20171003S6	199.836,56	203,45	01.09.17
A/EUR/GBP/20171102S4	1.344.870,49	4.160,05	29.09.17

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
A/EUR/JPY/20171003S4	1.911.148,95	20.657,07	31.08.17
A/EUR/USD/20171003S2	15.915.985,00	-233.892,47	31.08.17
A/EUR/USD/20171102S4	12.384.969,32	-85.970,42	29.09.17
V/EUR/JPY/20171003S2	196.968,92	-1.922,86	01.09.17
A/EUR/USD/20171102S2	15.325.494,21	-106.382,11	29.09.17
V/EUR/AUD/20171003S2	199.836,40	203,61	01.09.17
A/EUR/AUD/20171102S6	1.546.309,26	-7.786,43	29.09.17
A/EUR/USD/20171003S6	36.853.271,98	-541.575,22	31.08.17
A/EUR/GBP/20171003S2	1.660.445,65	-70.124,51	31.08.17
V/EUR/AUD/20171003S4	199.836,40	203,61	01.09.17
V/EUR/CAD/20171003S4	110.508,33	1.292,07	01.09.17
V/EUR/CHF/20171003S2	117.341,81	-50,02	01.09.17
A/EUR/CHF/20171102S4	617.970,15	-602,03	29.09.17
A/EUR/AUD/20171003S2	852.170,44	-1.017,22	31.08.17
V/EUR/CAD/20171003S6	100.400,05	1.174,70	01.09.17
V/EUR/USD/20171003S4	1.073.350,94	15.606,12	01.09.17
A/EUR/JPY/20171102S4	1.777.338,29	-8.721,91	29.09.17
A/EUR/CAD/20171102S4	728.066,00	-4.944,20	29.09.17
V/EUR/USD/20171003S6	998.602,71	14.519,31	01.09.17
A/EUR/AUD/20171003S4	738.814,43	-881,91	31.08.17
A/EUR/CHF/20171102S6	1.804.017,68	-1.757,50	29.09.17
A/EUR/JPY/20171102S6	5.208.032,12	-25.557,31	29.09.17
A/EUR/CHF/20171003S6	1.933.563,83	-377,18	31.08.17
V/EUR/JPY/20171003S4	194.678,59	-1.900,51	01.09.17
A/EUR/CAD/20171003S2	965.300,97	-15.818,02	31.08.17
A/EUR/GBP/20171102S6	3.935.075,22	12.172,27	29.09.17
A/EUR/JPY/20171102S2	2.201.450,07	-10.803,15	29.09.17
A/EUR/USD/20171003S4	66.462,17	-1.404,32	19.09.17

#### 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)	
	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
Jaar	Kap.	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 - 31.03.17	22.613,93	3.490,24	28.739,05	22.505.496,78	3.730.173,88	32.091.051,65	1.116,64
01.04.17 - 30.09.17	2.941,55	3.345,97	28.334,63	3.246.783,54	3.672.367,85	31.642.960,40	1.116,76

##### 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)	
	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
Jaar	Kap.	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 - 31.03.17	11.693,06	7.653,95	22.201,36	11.770.731,65	7.981.251,04	24.684.542,50	1.111,85
01.04.17 - 30.09.17	4.142,91	1.932,74	24.411,53	4.716.590,98	2.193.832,31	28.760.461,16	1.178,15

##### Aandeel Cap (C)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
Jaar	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
29.09.17 - 30.09.17	1.447,10		1.447,10	1.447.099,10		1.448.549,10	1.001,00

##### Aandeel Cap (CH)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
Jaar	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
29.09.17 - 30.09.17	998,00		998,00	997.999,00		998.999,00	1.001,00

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	Einde periode Kap.	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	van de klasse	van één aandeel 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 - 31.03.17	8.370,00	25.194,25	121.041,56	8.972.641,07	24.999.999,36	135.956.272,41	1.123,22
01.04.17 - 30.09.17	13.501,82	54.244,99	80.298,39	14.984.999,37	60.267.981,65	90.307.986,32	1.124,66

**Aandeel Cap (IH)**

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	Einde periode Kap.	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	van de klasse	van één aandeel 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 - 31.03.17			67.399,05			75.263.960,55	1.116,69
01.04.17 - 30.09.17		9.988,00	57.411,05		11.590.974,12	68.026.410,88	1.184,90

**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)	
	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	Einde periode Kap.	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	van de klasse	van één aandeel 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 - 31.03.17	7.700,00		12.695,00	7.072.604,00		14.218.619,91	1.120,02
01.04.17 - 30.09.17			12.695,00			14.226.910,46	1.120,67

**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)	
	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	Einde periode Kap.	Inschrijvingen Kap.	Terugbetalingen Kap.	van de klasse	van één aandeel 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 - 31.03.17			15.284,71			17.023.812,22	1.113,78
01.04.17 - 30.09.17	4.395,72		19.680,43	4.995.250,98		23.242.429,72	1.180,99

### 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.

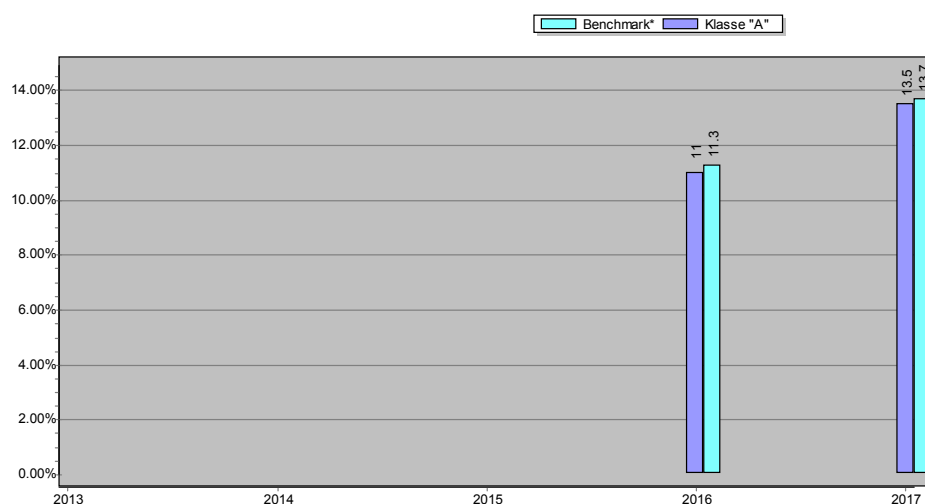
\* Met jaarlijks rendement wordt het absoluut rendement behaald over één jaar bedoeld.

\* Omdat de klassen "C" en "CH" nog geen volledig boekjaar hebben, zijn er te weinig gegevens om nuttige informatie te geven in verband met de voorbije prestaties.

\* 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
13,46% (in EUR)	13,68% (in EUR)

\* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkoop 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

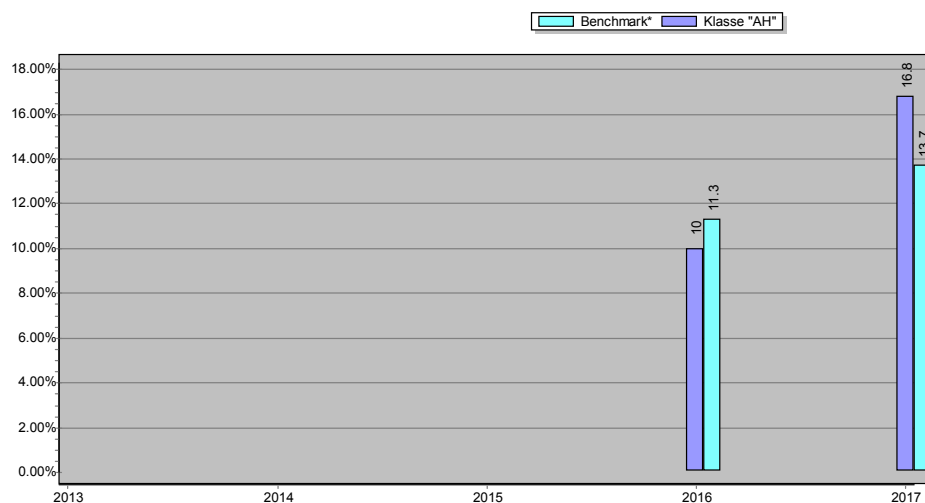
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

**Aandeel Cap (AH)**

Jaarlijks rendement



\* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

**Klasse "AH"**

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
16,76% (in EUR)	13,68% (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

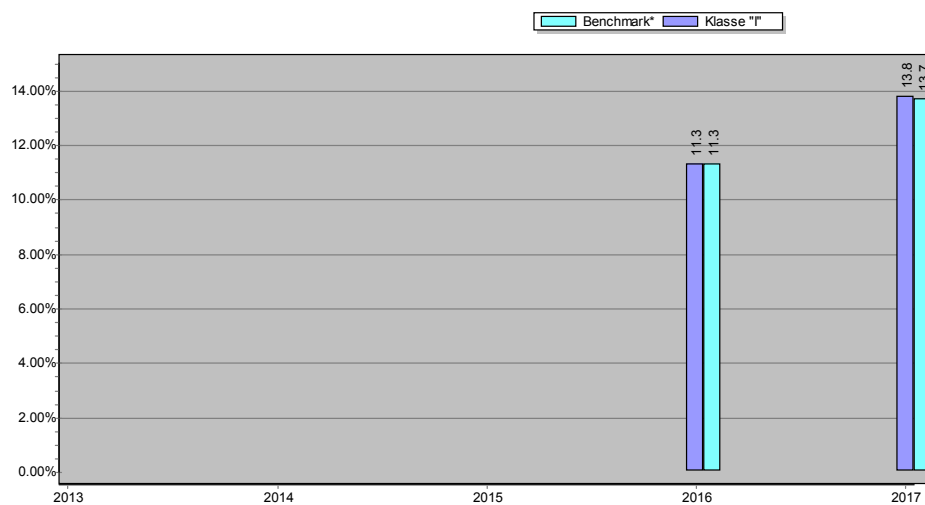
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

**Aandeel Cap (I)**

Jaarlijks rendement



\* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

**Klasse "I"**

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
13,78% (in EUR)	13,68% (in EUR)

\* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en inkoop 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

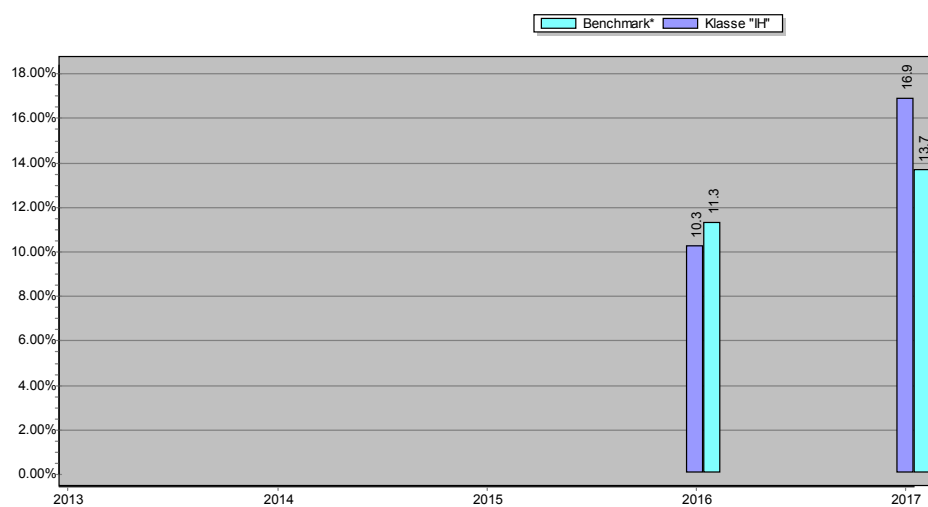
NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode



**Aandeel Cap (IH)**

Jaarlijks rendement



\* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

**Klasse "IH"**

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
16,94% (in EUR)	13,68% (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

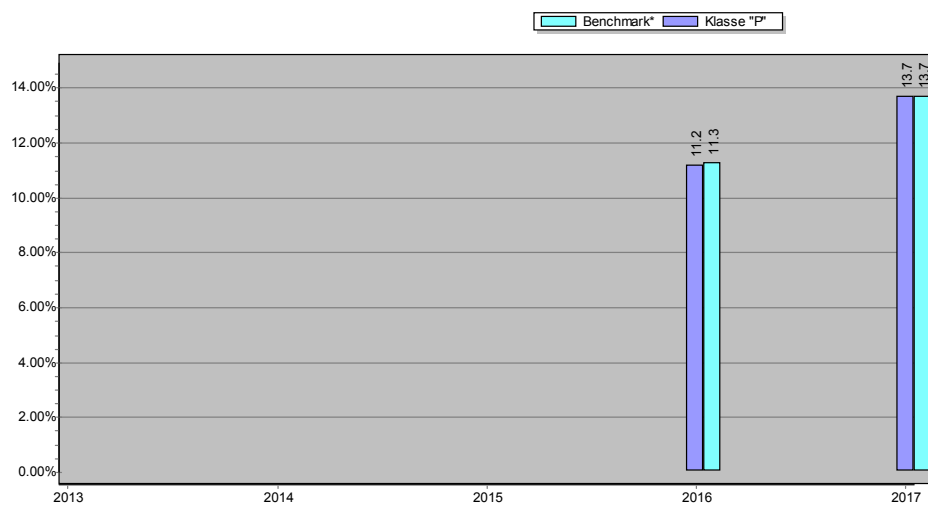
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

**Aandeel Cap (P)**

Jaarlijks rendement



\* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

**Klasse "P"**

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
13,65% (in EUR)	13,68% (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

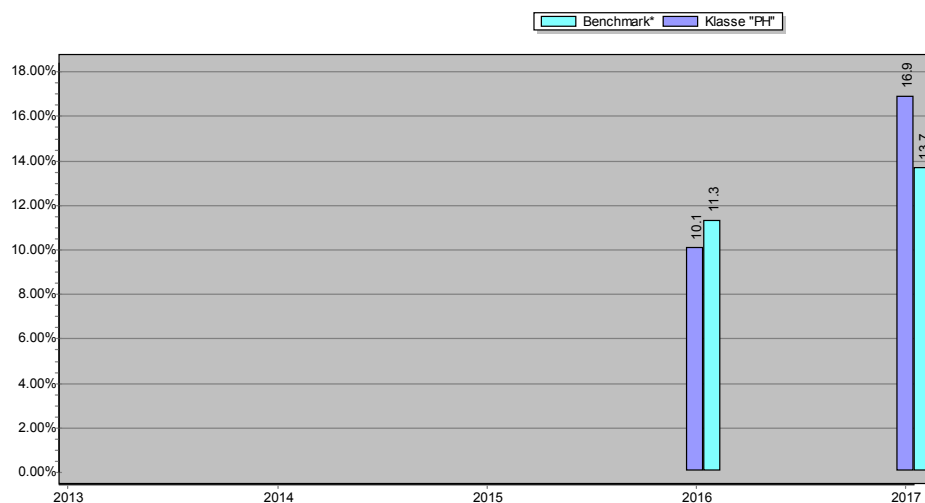
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

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
16,87% (in EUR)	13,68% (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

### 2.4.7. Lopende kosten :

Lopende kosten :

- Kapitalisatie-aandeel klasse "A" : 0,52%
- Kapitalisatie-aandeel klasse "AH" : 0,50%
- Kapitalisatie-aandeel klasse "I" : 0,25%
- Kapitalisatie-aandeel klasse "IH" : 0,26%
- Kapitalisatie-aandeel klasse "P" : 0,37%
- Kapitalisatie-aandeel klasse "PH" : 0,34%

\* 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.

\* Omdat de klassen "C" en "CH" nog geen volledig boekjaar hebben, zijn er te weinig gegevens om nuttige informatie te geven in verband met de lopende kosten.

#### Bestaan van fee-sharing agreements :

De beheer- en verkoopprovisie wordt gezamenlijk gedragen door Amundi Asset Management en de distributeur. Het deel dat voor rekening komt van Amundi Asset Management wordt als volgt vastgesteld, al naar gelang de klassen :

##### Klassen "I", "IH", "P" en "PH" :

0,07% per jaar voor de aandelenranche tussen EUR 0 en 125 miljoen.

0,05% per jaar vanaf EUR 125 miljoen.

##### Klassen "A", "AH", "C" en "CH" :

0,07% per jaar voor de aandelenranche tussen EUR 0 en 125 miljoen +0,03% van de totale netto-activa van het deelbewijs.

0,05% per jaar vanaf EUR 125 miljoen +0,03% van de totale netto-activa van het deelbewijs.

### 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 de betaalde bijdrage in de werkingskosten van de FSMA.

#### NOTA 2 – Opbrengsten en kosten van beleggingen

De rubriek « II.B.a. Effecten/geldmarktinstrumenten » van de resultatenrekening toont een negatief bedrag omwille van verkeerde voorzieningen voor opbrengsten op effectenleningen.

#### NOTA 3 : Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015: transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik (hierna de Verordening)

Gedurende de periode met betrekking tot dit rapport heeft het compartiment gebruik gemaakt van effectenleningen. Er zijn geen posities meer op effectenleningen op 30.09.2017.

##### 1. Algemene informatie

- *Uitgeleende effecten en grondstoffen*

Compartiment	Aandeel van de totale uitgeleende activa
TreeTop World Equity Index	0,00%

- *Activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag.*

Compartiment	Valuta	Uitgeleende effecten	Aandelen van de activa onder beheer
TreeTop World Equity Index	N/A	N/A	N/A

2. Concentratiegegevens

- 10 grootste emittenten van zekerheden

TreeTop World Equity Index	Marktwaaarde van de zekerheden
Emittenten van zekerheden	EUR
N/A	N/A

- 10 meest voorkomende tegenpartijen

TreeTop World Equity Index	Marktwaaarde van de zekerheden
Tegenpartijen	EUR
N/A	N/A

3. Geaggregeerde transactiegegevens voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps afzonderlijk, uit te splitsen naar de onderstaande categorieën :

- Soort zekerheden en kwaliteit van de zekerheden,
- Looptijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, maar dan één jaar, open looptijd,
- Valuta van de zekerheden

Type	Standard & Poor's Rating	Looptijd	Effect	Valuta	Hoeveelheid	Waardering (EUR)
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Amundi Asset Management aanvaardt enkel effecten met hoge kredietkwaliteit en verhoogt de waarde van zijn waarborgen door toepassing van een waarderingsdisagio op de ontvangen effecten. Dit mechanisme wordt regelmatig herbekeken en geactualiseerd.

- Looptijdprofiel van de SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, maar dan één jaar, open transacties,

Effect	Valuta	Hoeveelheid	Koers	Waardering in EUR
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

- Land waar de tegenpartijen zijn gevestigd

Land van de tegenpartijen	Marktwaaarde van de transacties op 30/09/2017 (in EUR)
N/A	0,00

- Afwikkeling en clearing

Alle transacties zijn bilateraal.

4. Gegevens over hergebruik van zekerheden

N/A op afsluitingsdatum 30/09/2017.

5. Gegevens betreffende de bewaring van de zekerheden ontvangen door de ICB

TreeTop World Equity Index	Marktwaaarde van de zekerheden
Bew aarder	EUR
Caceis Bank Belgium Branch	N/A

6. Gegevens betreffende de bewaring van de zekerheden aangebracht door de ICB

N/A op afsluitingsdatum 30/09/2017.

7. Gegevens over het rendement en de kosten

In het kader van uitleenoperaties van effecten en repo's doet A mundi Asset Management een beroep op A mundi Intermediation om voor rekening van de ICBE in te staan voor: de selectie van de tegenpartijen, de aanvraag voor het opstellen van marktcontracten, de controle van het tegenpartijrisico, de kwalitatieve en kwantitatieve opvolging van de zekerheidsstelling (controle van dispersie, ratings, liquiditeiten), retrocessie en uitlenen van effecten. De inkomsten uit deze operaties worden teruggeven aan de ICBE. Deze operaties brengen kosten met zich mee die gedragen worden door de ICBE. A mundi Intermediation mag niet meer dan 50 % van de door deze operaties gegenereerde inkomsten factureren.

*Opbrengsten van het fonds :*

- In absolute waarde : 288,07 EUR
- In % op bruto-opbrengsten : 65%

*Opbrengsten van derden :*

- In absolute waarde : 155,11 EUR
- In % op bruto-opbrengsten : 35%