

HALFJAARLIJKS VERSLAG

30.09.20

TREETOP SICAV

BEVEK

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

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

| |
|----------------------|
| INHOUDSOPGAVE |
|----------------------|

| | |
|--|-----------|
| 1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP | 4 |
| 1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP | 4 |
| 1.2. BEHEERVERSLAG | 6 |
| 1.2.1. <i>Informatie aan de aandeelhouders</i> | 6 |
| 1.2.2. <i>Algemeen overzicht van de markten</i> | 7 |
| 1.3. GEGLOBALISEERDE BALANS | 9 |
| 1.4. GEGLOBALISEERDE RESULTATENREKENING | 10 |
| 1.5. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS | 11 |
| 1.5.1. <i>Samenvatting van de regels</i> | 11 |
| 1.5.2. <i>Wisselkoersen</i> | 12 |
| 2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX | 13 |
| 2.1. BEHEERVERSLAG | 13 |
| 2.1.1. <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i> | 13 |
| 2.1.2. <i>Beursnotering</i> | 13 |
| 2.1.3. <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i> | 13 |
| 2.1.4. <i>Financieel portefeuillebeheer</i> | 15 |
| 2.1.5. <i>Distributeurs</i> | 15 |
| 2.1.6. <i>Index en benchmark</i> | 15 |
| 2.1.7. <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i> | 16 |
| 2.1.8. <i>Toekomstig beleid</i> | 16 |
| 2.1.9. <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i> | 16 |
| 2.2. BALANS | 17 |
| 2.3. RESULTATENREKENING | 18 |
| 2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS | 19 |
| 2.4.1. <i>Samenstelling van de activa op 30.09.20</i> | 19 |
| 2.4.2. <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i> | 40 |
| 2.4.3. <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i> | 42 |
| 2.4.4. <i>Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities</i> | 42 |
| 2.4.5. <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i> | 43 |
| 2.4.6. <i>Rendementen</i> | 45 |
| 2.4.7. <i>Kosten</i> | 53 |
| 2.4.8. <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i> | 53 |
| 3. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP MULTI STRATEGIES BALANCED | 54 |
| 3.1. BEHEERVERSLAG | 54 |
| 3.1.1. <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i> | 54 |
| 3.1.2. <i>Beursnotering</i> | 54 |
| 3.1.3. <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i> | 54 |
| 3.1.4. <i>Financieel portefeuillebeheer</i> | 55 |
| 3.1.5. <i>Distributeurs</i> | 55 |
| 3.1.6. <i>Index en benchmark</i> | 55 |
| 3.1.7. <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i> | 55 |
| 3.1.8. <i>Toekomstig beleid</i> | 56 |

| | | |
|-------------|---|-----------|
| 3.1.9. | <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i> | 56 |
| 3.2. | BALANS | 57 |
| 3.3. | RESULTATENREKENING | 58 |
| 3.4. | SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS | 59 |
| 3.4.1. | <i>Samenstelling van de activa op 30.09.20</i> | 59 |
| 3.4.2. | <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i> | 59 |
| 3.4.3. | <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i> | 60 |
| 3.4.4. | <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i> | 60 |
| 3.4.5. | <i>Rendementen</i> | 61 |
| 3.4.6. | <i>Kosten</i> | 63 |
| 3.4.7. | <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i> | 63 |
| 4. | INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP MULTI STRATEGIES DYNAMIC | 64 |
| 4.1. | BEHEERVERSLAG | 64 |
| 4.1.1. | <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i> | 64 |
| 4.1.2. | <i>Beursnotering</i> | 64 |
| 4.1.3. | <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i> | 64 |
| 4.1.4. | <i>Financieel portefeuillebeheer</i> | 65 |
| 4.1.5. | <i>Distributeurs</i> | 65 |
| 4.1.6. | <i>Index en benchmark</i> | 65 |
| 4.1.7. | <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i> | 65 |
| 4.1.8. | <i>Toekomstig beleid</i> | 66 |
| 4.1.9. | <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i> | 66 |
| 4.2. | BALANS | 67 |
| 4.3. | RESULTATENREKENING | 68 |
| 4.4. | SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS | 69 |
| 4.4.1. | <i>Samenstelling van de activa op 30.09.20</i> | 69 |
| 4.4.2. | <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i> | 69 |
| 4.4.3. | <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i> | 70 |
| 4.4.4. | <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i> | 70 |
| 4.4.5. | <i>Rendementen</i> | 71 |
| 4.4.6. | <i>Kosten</i> | 73 |
| 4.4.7. | <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i> | 73 |

1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

Zetel van de BEVEK

Havenlaan 86C, bus 320, 1000 Brussel

Oprichtingsdatum van de BEVEK

26 februari 2015

Raad van bestuur van de BEVEK

Jacques BERGHMANS, Voorzitter en effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg, Niet-uitvoerend bestuurder

Olivier DE VINCK, Bestuurder en effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg, Effectieve leider

Olivier DEBROUX, Afgevaardigd bestuurder van TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM, Effectieve leider

Eric VAN EYKEN, Algemeen Directeur AMUNDI ASSET MANAGEMENT BELGIUM, Niet-uitvoerend bestuurder

Paul MESTAG, Onafhankelijk bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

Olivier DE VINCK, Bestuurder en effectieve leider van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg

Olivier DEBROUX, Afgevaardigd bestuurder van TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM

Beheervenootschap

BEVEK die een beheervenootschap voor instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld :

Naam : TreeTop Asset Management S.A. (of de 'Beheervenootschap')

Rechtsvorm : naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht waaraan door de Commission de Surveillance du Secteur Financier een vergunning als beheermaatschappij van ICBE's is verleend

Zetel : 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg - Groothertogdom Luxemburg

Oprichting : 21 maart 2005

Raad van Bestuur :

Voorzitter :

Jacques Berghmans, effectieve leider

Bestuurders belast met de effectieve leiding :

Jacques Berghmans, effectieve leider

Olivier de Vinck, effectieve leider

Niet-uitvoerende bestuurders :

Hubert d'Ansembourg, mede-oprichter van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A.

Henri Delwaide, Delwaide Advocaten

PACEBO EUROPE Administration et Conseil, vertegenwoordigd door Patrice Crochet

Accountants van de Beheervenootschap :

PRICEWATERHOUSECOOPERS, coöperatieve vennootschap, 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg

Maatschappelijk kapitaal (geplaatst en volgestort) : 4.800.560,00 euro

Commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Maurice VROLIX, bedrijfsrevisor, Gateway building – Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem.

TREETOP SICAV

Promotor

TreeTop Asset Management Belgium, naamloze vennootschap naar Belgisch recht, en beursvennootschap ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0838.480.272. De zetel van TreeTop Asset Management Belgium N.V. is gevestigd aan de Frankenlaan 79, 1040 Brussel.

Bewaarder

CACEIS BANK is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.273.376.994,56 euro en met 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.

Financieel portefeuillebeheer

TreeTop Asset Management S.A., rue Eugène Ruppert, 12, 2453 Luxemburg.

Voor het compartiment *TreeTop World Equity Index*:

Delegatie van het beleggingsbeheer door de beheervenootschap aan Amundi Asset Management.

Naamloze vennootschap naar Frans recht, ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister van Parijs onder nr. 437 574 452, met zetel te 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris – Frankrijk

Vennootschap voor vermogensbeheer erkend door de AMF onder het nummer GP 04000036

Administratie en boekhoudkundig beheer

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

Financiële dienst

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

Distributeur(s)

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

Lijst van compartimenten en aandelenklassen

TreeTop World Equity Index – Klassen A, AH, C, CH, I, IH, P en PH.

TreeTop Multi Strategies Balanced – Klassen A, AD.

TreeTop Multi Strategies Dynamic – Klassen A, AD.

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

1.2. BEHEERVERSLAG

1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders

Informatiebronnen

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 N.V. of bij de distributeur.

Op de website van beheersvennootschap 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 N.V. 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.

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.

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 gedeponeerd.

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.

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

Het BEVEK zal geen beroep doen op effectenleningen.

Stemrecht

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens het bepaalde in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Behalve in de wettelijk voorgeschreven gevallen worden de besluiten genomen met meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Elke aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon aan te wijzen als gemachtigde.

De besluiten betreffende een specifiek compartiment worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemgerechtigde aandeelhouders van dit compartiment, tenzij de wet of de statuten andersluidende bepalingen bevatten.

1.2.2. Algemeen overzicht van de markten

Na een verlies van 30 % tussen 20 februari van dit jaar en 23 maart herstelde de MSCI ACWI zich tussen 23 maart en 30 juni met 31,7 % (in EUR). Daardoor bedroeg het verlies sedert begin dit jaar nog slechts 6,3 %!

Tegen het einde van het eerste kwartaal werden overal in Europa en de VS stimuleringsplannen aangekondigd. De BoE en de Federal Reserve verlaagden de rente met 50 bp. De ECB verhoogde de volumes van haar inkoopprogramma's met 60 % en de BoE met 200 miljard pond. In Frankrijk, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland zijn honderden miljarden vrijgemaakt om bankleningen te waarborgen, terwijl de Fed 750 miljard dollar mobiliseerde om schatkistpapier en MBS over te kopen. De Fed heropende zijn loketten voor noodherfinanciering. In China verlaagde de PBoC de verplichte reserveratio's, maar het tij keerde pas op 23 en 24 maart, met het akkoord tussen republikeinen en democraten voor een ondersteuningsplan van 2,2 biljoen dollar en de door de Fed aangekondigde onbeperkte opkoop van activa. De ECB liet zich evenmin onbetuigd door een programma aan te kondigen voor de opkoop van overheids- en privéobligaties voor 750 miljard euro.

Overal volgden de macro-economische indicatoren de opwaartse trend nadat ze in maart een historisch dieptepunt hadden bereikt. Vanaf eind april stuurden ze zelfs signalen die wezen op een V-vormig herstel. Eerst in de maakindustrie, maar snel daarna ook in de dienstensector. In de Verenigde Staten verrasten vooral de werkgelegenheidscijfers en de gezinsconsumptie in positieve zin en werd er een tweede ondersteuningsplan besproken tussen democraten en republikeinen. In Europa legden Frankrijk en Duitsland aan hun partners van de Europese Unie een herstelplan van 750 miljard euro voor dat gefinancierd zou worden door leningen die uitgegeven worden op naam van de Unie en waarvan een groot deel bestemd is voor de landen en sectoren die het hardst getroffen zijn, in de vorm van giften en niet van leningen. Een historische stap in de richting van een Europees economisch bestuur en het delen van staatsschulden. In het grondstoffensegment zakte de prijs van een vat ruwe olie naar een dieptepunt, om daarna aan te sluiten bij de opwaartse trend. De olieprijs ging in april in het rood door de vrees voor onvoldoende opslagcapaciteit in het licht van de exploderende globale voorraden. Pas in april en met het einde van de lockdown werd de achterstand ingehaald. Toch daalde de olieprijs over het halfjaar met meer dan 35 %.

De zeer heftige heropleving van de aandelenindexen in de eerste weken van de heropstart is geleidelijk aan afgevlakt. 15 % over de laatste 10 dagen van maart voor de MSCI AC. Nog eens 10,5 % in april, iets meer dan 4 % in mei en 3 % in juni. In totaal zal de index meer dan driekwart van het verlies hebben goedgeemaakt. Het herstel was meer uitgesproken in de VS dan in Europa door het hogere gewicht van de technologiesector, die profiteerde van de opmars van digitalisering en thuiswerk. De Nasdaq evenaarde begin juni opnieuw zijn hoogste niveau en ging op het einde van het kwartaal naar nieuwe pieken. De beperkingen op dividenden in een aantal sectoren en bedrijven in Europa hebben ook een belangrijke rol gespeeld, vooral in de financiële sector. Japan, dat erin slaagde de pandemie in de kiem te smoren, deed het nog beter (Nikkei -4,8 % sinds het hoogtepunt van februari). Bij de opkomende landen slaagde Latijns-Amerika er niet in zijn achterstand in te halen, en dat is vooral te wijten aan de slechte aanpak van de epidemie door Brazilië. De MSCI Emerging Markets herstelde zich in het afgelopen kwartaal met 15,3 %.

In juli en augustus zette de MSCI ACWI zijn opmars voort met een prestatie van 4,9 %. Tot het einde van de zomer zette de heropleving zich door op alle fronten, van stijgende grondstoffen tot kleinere kredietspreads. Zelfs bepaalde activa die bekendstaan als 'veilige havens', zoals Amerikaanse schatkistobligaties of goud, profiteerden mee. Bij de aandelen namen de Amerikaanse indexen het voortouw, aangevoerd door de technologische zwaargewichten Apple, Amazon en Alphabet. Europa en de opkomende landen volgden, maar in een meer gematigd tempo, waardoor hun prestatieachterstand sinds het begin van het jaar nog groter werd. In Europa had de sterke euro, na de goedkeuring midden juli van het NextGen-herstelplan door de Europese Unie, een grote impact. Bij de heropflakking van de pandemie in september keerde het tij opnieuw. In de VS had de correctie vooral betrekking op de GATAM-aandelen, die een deel van hun uitzonderlijke winst sinds begin dit jaar moesten prijsgeven. In Europa bleef de schade beperkt door de opgelopen achterstand ten opzichte van de Amerikaanse indexen en de ommekeer van de sterke euro sinds eind mei. Bij de opkomende landen (MSCI EM in EUR +4,6 %) compenseerde Azië ruimschoots de mindere prestaties van de componenten EMEA en vooral LatAm.

De Stoxx 600 stagneerde (+ 0,7 % over het kwartaal). Ondanks de stijging van de euro profiteerden de cyclische effecten van de aanhoudend accommoderende boodschappen van de centrale banken en het hoopgevende laatste luik van het Amerikaanse herstelplan. De heropflakking van de epidemie begin september zorgde voor een ommekeer. De coronacrisis bleef wegen op de prestaties. De financiële sector en de oliemaatschappijen waren opnieuw de grootste slachtoffers, net zoals bij de neerwaartse spiraal van februari-maart. Een aantal cyclische sectoren (industrie, basismaterialen, chemie, vliegtijdsvervoer) kenden daarentegen een significante heropleving.

Vooruitzichten :

Na de Amerikaanse verkiezingen zullen de markten zich wellicht snel opnieuw focussen op de gezondheidssituatie, met een toenemende volatiliteit in de komende maanden. De recente epidemiologische simulaties zijn alarmerend en vragen om nieuwe lokale lockdownmaatregelen die een impact zullen hebben op de economische vooruitzichten voor de komende twee kwartalen.

Het vermogen om snel een budgetfair herstelplan uit te voeren is een cruciale factor. Deze factor hangt af van de winnaar van de verkiezingen en de samenstelling van het Congres en zal gevolgen hebben voor de economie en de financiële markten, in het bijzonder voor cyclische effecten, grondstoffen en energie. Hoe groter de inspanningen op dit gebied, hoe meer de economie hiervan zal profiteren. De handelsoorlog, de belastingen en de regelgeving zullen ook een invloed hebben, maar eerder in de marge.

Goud zou een natuurlijke dekking moeten vormen bij een betwisting van het verkiezingsresultaat of een wellicht toenemende volatiliteit op de markten als de onzekerheid lang aanhoudt. In het meest waarschijnlijke scenario van een verdeling van de bevoegdheden of betwisting van de resultaten zal de toenemende volatiliteit de aantrekkingskracht van de dollar op korte termijn wellicht aanwakkeren.

De dollartrends zijn een belangrijk element om in de gaten te houden omdat opkomende activa erg gevoelig zullen zijn voor de reactie van de dollar op de verkiezingsresultaten. In dit opzicht is het meest pessimistische scenario er één met een aanhoudende appreciatie van de dollar, wat de centrale banken van opkomende landen onder druk zou zetten en zou leiden tot een grotere volatiliteit van de opkomende valuta's. De Federal Reserve zal een dergelijke opgang wellicht proberen te compenseren, maar de schade op korte termijn zou toch kunnen doorwegen. In de Chinees-Amerikaanse betrekkingen worden geen noemenswaardige veranderingen verwacht. Wie er ook als winnaar uit de bus komt bij de Amerikaanse verkiezingen, de VS zullen een strijdvasthouding tegenover China blijven aannemen.

1.3. GEGLOBALISEERDE BALANS

| | Op 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 1: BALANSSCHEMA | | |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF | 229.749.826,66 | 216.371.506,82 |
| I. Vaste Activa | -46.820,00 | -27.700,71 |
| A. Oprichtings- en organisatiekosten | -46.820,00 | -27.700,71 |
| II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten | 219.657.789,92 | 207.765.438,88 |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren | | |
| a. Aandelen | 145.578.359,35 | 146.683.161,13 |
| D. Andere effecten | | 127,92 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 75.088.749,52 | 61.879.889,00 |
| F. Financiële derivaten | | |
| j. Op deviezen | | |
| ii. Termijncontracten (+/-) | -1.017.483,74 | -589.728,62 |
| m. Op financiële indexen | | |
| ii. Termijncontracten (+/-) | 8.164,79 | -208.010,55 |
| IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar | -70.543.714,36 | -77.305.524,61 |
| A. Vorderingen | | |
| a. Te ontvangen bedragen | 5.980.786,85 | 780.192,60 |
| b. Fiscale tegoeden | 127.798,99 | 136.263,02 |
| c. Collateral | 340.000,00 | 610.000,00 |
| B. Schulden | | |
| a. Te betalen bedragen (-) | -3.366.803,72 | -825.456,96 |
| c. Ontleningen (-) | -73.625.496,48 | -78.006.523,27 |
| V. Deposito's en liquide middelen | 81.262.883,00 | 86.262.274,78 |
| A. Banktegoeden op zicht | 7.881.316,44 | 6.089.582,68 |
| C. Andere | 73.381.566,56 | 80.172.692,10 |
| VI. Overlopende rekeningen | -580.311,90 | -322.981,52 |
| B. Verkregen opbrengsten | 245,65 | 255,35 |
| C. Toe te rekenen kosten (-) | -580.557,55 | -323.236,87 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN | 229.749.826,66 | 216.371.506,82 |
| A. Kapitaal | 187.778.826,09 | 209.490.809,18 |
| B. Deelneming in het resultaat | -1.672.220,82 | -694.567,92 |
| C. Overgedragen resultaat | -1.962.152,24 | 524,01 |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 45.605.373,63 | 7.574.741,55 |
| AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING | | |
| I. Zakelijke zekerheden (+/-) | 840.554,73 | 975.069,91 |
| A. Collateral (+/-) | | |
| b. Liquide middelen/deposito's | 840.554,73 | 975.069,91 |
| III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+) | 145.180.851,51 | 164.400.657,75 |
| A. Gekochte termijncontracten | 145.006.234,14 | 164.400.657,75 |
| B. Verkochte termijncontracten | 174.617,37 | |

1.4. GEGLOBALISEERDE RESULTATENREKENING

| | Op 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING | | |
| I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden | 44.797.318,59 | 5.957.671,61 |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren | | |
| a. Aandelen | 31.424.167,82 | 5.987.604,45 |
| D. Andere effecten | -27.074,60 | 165,70 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 15.081.637,25 | 796.321,45 |
| F. Financiële derivaten | | |
| I. Op financiële indexen | | |
| ii. Termijncontracten | 854.788,20 | -104.621,06 |
| H. Wisselposities en -verrichtingen | | |
| a. Financiële derivaten | | |
| ii. Termijncontracten | 937.865,30 | -3.796.865,16 |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen | -3.474.065,38 | 3.075.066,23 |
| II. Opbrengsten en kosten van beleggingen | 1.366.922,67 | 2.130.620,85 |
| A. Dividenden | 1.559.897,86 | 2.322.710,03 |
| B. Interesten | | |
| b. Deposito's en liquide middelen | 931,36 | 53.360,02 |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-) | -11.644,85 | -5.458,80 |
| E. Roerende voorheffingen (-) | | |
| b. Van buitenlandse oorsprong | -182.261,70 | -239.990,40 |
| III. Andere opbrengsten | 30.928,67 | 57.377,81 |
| A. Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten | 30.928,67 | 55.829,70 |
| B. Andere | | 1.548,11 |
| IV. Exploitatiekosten | -589.796,30 | -570.928,72 |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-) | -32.756,38 | -48.776,95 |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-) | -20.904,87 | -22.415,59 |
| D. Vergoeding van de beheerder (-) | | |
| a. Financieel beheer | -327.001,74 | -298.856,77 |
| Aandeel Cap (A) | -156.525,23 | -114.367,89 |
| Aandeel Cap (AH) | -88.003,55 | -74.877,03 |
| Aandeel Cap (C) | -1.415,56 | -1.449,65 |
| Aandeel Cap (CH) | -1.982,90 | -2.943,14 |
| Aandeel Cap (I) | -7.782,96 | -25.395,17 |
| Aandeel Cap (IH) | -9.983,74 | -16.727,59 |
| Aandeel Cap (P) | -12.215,52 | -12.311,26 |
| Aandeel Cap (PH) | -8.565,26 | -15.802,69 |
| Aandeel Dis (AD) | -40.527,02 | -34.982,35 |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer | -49.741,69 | -55.324,01 |
| E. Administratiekosten (-) | | -2.000,00 |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-) | -30.219,44 | -44.519,18 |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-) | -2.499,85 | -2.499,49 |
| H. Diensten en diverse goederen (-) | -18.784,28 | -23.521,98 |
| J. Taksen | -91.409,61 | -70.746,78 |
| Aandeel Cap (A) | -38.243,75 | -25.648,67 |
| Aandeel Cap (AH) | -34.343,36 | -25.205,95 |
| Aandeel Cap (C) | -1.564,74 | -1.531,53 |
| Aandeel Cap (CH) | -2.379,52 | -2.908,65 |
| Aandeel Cap (I) | -428,28 | 1.065,65 |
| Aandeel Cap (IH) | -355,14 | -1.094,75 |
| Aandeel Cap (P) | -6.173,88 | -3.901,10 |
| Aandeel Cap (PH) | -2.014,38 | -6.796,70 |
| Aandeel Dis (AD) | -5.906,56 | -4.725,08 |
| K. Andere kosten (-) | -16.478,44 | -2.267,97 |
| Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar) | 808.055,04 | 1.617.069,94 |
| Subtotaal II + III + IV | | |
| V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat | 45.605.373,63 | 7.574.741,55 |
| VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 45.605.373,63 | 7.574.741,55 |

1.5. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS

1.5.1. 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

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.

1.5.2. Wisselkoersen

| | 30.09.20 | | 30.09.19 | |
|-------|----------|-----|----------|-----|
| 1 EUR | 1,6340 | AUD | 1,6313 | AUD |
| | 1,5609 | CAD | 1,4468 | CAD |
| | 1,0792 | CHF | 1,0878 | CHF |
| | 7,4427 | DKK | 7,4657 | DKK |
| | 0,9121 | GBP | 0,8932 | GBP |
| | 9,0953 | HKD | 8,5617 | HKD |
| | 4,0215 | ILS | 3,8040 | ILS |
| | 123,9738 | JPY | 117,7507 | JPY |
| | 10,9308 | NOK | 9,9693 | NOK |
| | 1,7664 | NZD | 1,7518 | NZD |
| | 10,4858 | SEK | 10,8028 | SEK |
| | 1,6010 | SGD | 1,5135 | SGD |
| | 1,1736 | USD | 1,0918 | USD |

2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX

2.1. BEHEERVERSLAG

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Oprichting 9 maart 2015.
De initiële inschrijvingskoers is 1.001,00 EUR.

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. 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 midcapaandelen uit 23 ontwikkelde landen en 26 opkomende landen. Met 3047 fondsen (per donderdag 31 maart 2020) dekt de index ongeveer 85% van het wereldwijde aandelenaanbod.

Per 31 maart 2020 was de geografische spreiding van de Index als volgt: 56,62% Verenigde Staten, 7,53% Japan, 4,88% China, 4,32% Verenigd Koninkrijk, 3,09% Frankrijk en 23,56% andere landen.

Per 31 maart 2020 was de sectorspreiding van de Index als volgt: 18,84% informatietechnologie, 14,45% financiële sector, 13,25% gezondheidszorg, 10,83% duurzame consumptiegoederen, 9,64% industrie, 9,31% telecommunicatiediensten, 8,82% basisconsumptiegoederen, 4,4% materialen, 3,71% energie, 3,6% nutsdiensten en 3,15% vastgoed.

Voor meer recente gegevens verwijzen we naar de site van de indexleverancier: www.msci.com

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 in aanmerking wordt genomen, is de waardering van de aandelen uit het compartiment exclusief afdekking van het wisselkoersrisico.

Voor de klassen van deelbewijzen die wel tegen het wisselkoersrisico zijn afgedekt (« AH », « PH », « IH » et « CH »), kunnen de tracking-errorniveaus ten opzichte van de index afwijken. Dit is met name het gevolg van de invloed die de afdekkingsstrategie 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 niveauverschillen 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 en/of andere IBC's, met inbegrip van Exchange Traded Funds 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.

Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen van andere ICBE's of andere ICB's.

b) Strategie ter afdekking van het wisselkoersrisico

Voor de klassen van deelbewijzen « AH », « PH », « IH » et « 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 in een afdekking van het wisselkoersrisico wordt voorzien (deelbewijzen « AH », « PH », « IH » et « CH ») is deze gedeeltelijk, 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 donderdag 31 mei 2018, die als benchmark geldt, betekent dit dat het wisselkoersrisico voor 76% van de portefeuille afgedekt zal zijn. Aangezien de in euro luidende aandelen in de index circa 10% van de portefeuille vertegenwoordigen, bedraagt het deel van de portefeuille waarvoor het wisselkoersrisico niet is afgedekt derhalve circa 14%. 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 afdekkingstrategie niet wordt toegepast.

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

c) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

Het Compartiment zal geen beroep doen op effectenleningen.

d) Toegestane transacties met 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 b), swap- en forwardcontracten op de valuta van de aandelen uit de MSCI ACWI-index worden gebruikt.

In het kader van het beheer van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit transacties met onderhandse afgeleide financiële instrumenten (OTC-derivaten) kan de BEVEK bij wijze van waarborg (zekerheid genoemd) contanten ontvangen in de vorm van deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terug te betalen zijn of kunnen worden opgenomen, die een looptijd hebben korter dan of gelijk aan twaalf maanden en die luiden in EUR, USD, JPY, CAD, GBP of CHF, voor zover: a) de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd; of, b) indien de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die de FSMA als gelijkwaardig beschouwt aan de regels voorgeschreven door het gemeenschapsrecht. Het bedrag van de zekerheid die van een tegenpartij wordt geëist, houdt rekening met de waarde van de onderhandse afgeleide financiële instrumenten die met de tegenpartij worden aangegaan. De BEVEK kan op de als waarborg ontvangen zekerheid disagio's toepassen indien de contanten of deposito's in een andere valuta dan de valuta van de BEVEK luiden. Zekerheden in contanten kunnen worden herbelegd in deposito's, in staatsobligaties van goede kwaliteit of in kortlopende geldmarkt-ICBE's.

e) Indextracking

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

De blootstelling aan de index zal worden verkregen door middel van fysieke replicatie met een rechtstreekse belegging in alle aandelen die opgenomen zijn in de index. Die replicatie kan transactiekosten teweegbrengen, die een grote invloed op het rendement kunnen hebben. Om rekening te houden met de instap- en uitstapbewegingen en de specifieke kenmerken van de lokale aandelenmarkten (markttoegang, liquiditeit, lokale belastingen) die de tracking van het rendement van de index kunnen bemoeilijken, kan de Beheervenootschap fysieke replicatie evenwel 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, geavanceerd, 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.

f) Leningen in contanten

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

g) Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

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

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Zie 1. Algemene informatie over de beleggingsvennootschap, 1.1. Organisatie van de beleggingsvennootschap.

2.1.5. Distributeurs

Zie 1. Algemene informatie over de beleggingsvennootschap, 1.1. Organisatie van de beleggingsvennootschap.

2.1.6. 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.

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.

MSCI Ltd. is een erkende indexbeheerder en opgenomen in de lijst van de goedgekeurde of geregistreerde indexbeheerders die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten (EAEM) is gepubliceerd overeenkomstig met artikel 36 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en van de Raad van 8 juni 2016 betreffende de indexen die gebruikt worden als benchmarks in het kader van financiële instrumenten en contracten of om de prestaties van beleggingsfondsen te meten.

Overeenkomstig met Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en van de Raad van 8 juni 2016, beschikt de Beheervenootschap over een opvolgingsprocedure voor het de gebruikte referentie-index, waarin de maatregelen worden beschreven die moeten worden uitgevoerd in geval van substantiële wijzigingen gemaakt aan een index of stopzetting van het aanbod van deze index. Deze procedure is op schriftelijk verzoek verkrijgbaar bij de Beheervenootschap.

2.1.7. 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 10 % van de totale activa, werd uitgevoerd op de AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF met de bedoeling het compartiment in dezelfde verhoudingen als de benchmark bloot te stellen aan de opkomende markten. Om een antwoord te bieden op de allocatie op de opkomende landen, wordt deze positie aangevuld met toekomstige MSCI EMERGING MARKETS voor ongeveer 3 %.

Er zijn ook valutatermijntransacties ingezet om de dekking van de belangrijkste munten te sturen.

2.1.8. Toekomstig beleid

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

2.1.9. 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 voor de klassen A, P, I, C en CH is 6.

De huidige risicoklasse voor de klassen AH, PH en IH is 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 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 1: BALANSSHEMA | | |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF | 167.480.141,61 | 170.208.854,75 |
| I. Vaste Activa | -29.320,00 | -20.200,71 |
| A. Oprichtings- en organisatiekosten | -29.320,00 | -20.200,71 |
| II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten | 160.956.224,11 | 162.514.690,05 |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren | | |
| a. Aandelen | 145.578.359,35 | 146.683.161,13 |
| D. Andere effecten | | 127,92 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 16.387.183,71 | 16.629.140,17 |
| F. Financiële derivaten | | |
| j. Op deviezen | | |
| ii. Termijncontracten (+/-) | -1.017.483,74 | -589.728,62 |
| m. Op financiële indexen | | |
| ii. Termijncontracten (+/-) | 8.164,79 | -208.010,55 |
| IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar | -70.543.714,36 | -77.175.964,94 |
| A. Vorderingen | | |
| a. Te ontvangen bedragen | 5.980.786,85 | 567.753,04 |
| b. Fiscale tegoeden | 127.798,99 | 136.263,02 |
| c. Collateral | 340.000,00 | 610.000,00 |
| B. Schulden | | |
| a. Te betalen bedragen (-) | -3.366.803,72 | -483.457,73 |
| c. Ontleningen (-) | -73.625.496,48 | -78.006.523,27 |
| V. Deposito's en liquide middelen | 77.484.047,90 | 85.120.497,24 |
| A. Banktegoeden op zicht | 4.102.481,34 | 4.947.805,14 |
| C. Andere | 73.381.566,56 | 80.172.692,10 |
| VI. Overlopende rekeningen | -387.096,04 | -230.166,89 |
| B. Verkregen opbrengsten | 245,65 | 255,35 |
| C. Toe te rekenen kosten (-) | -387.341,69 | -230.422,24 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN | 167.480.141,61 | 170.208.854,75 |
| A. Kapitaal | 135.940.908,63 | 164.304.293,21 |
| B. Deelneming in het resultaat | -2.109.141,90 | -842.442,31 |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 33.648.374,88 | 6.747.003,85 |
| AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING | | |
| I. Zakelijke zekerheden (+/-) | 840.554,73 | 975.069,91 |
| A. Collateral (+/-) | | |
| b. Liquide middelen/deposito's | 840.554,73 | 975.069,91 |
| III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+) | 145.180.851,51 | 164.400.657,75 |
| A. Gekochte termijncontracten | 145.006.234,14 | 164.400.657,75 |
| B. Verkochte termijncontracten | 174.617,37 | |

2.3. RESULTATENREKENING

| | Op 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING | | |
| I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden | 32.650.432,29 | 4.983.640,00 |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren | | |
| a. Aandelen | 31.424.167,82 | 5.987.604,45 |
| D. Andere effecten | -27.074,60 | 165,70 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 2.934.750,95 | -177.710,16 |
| F. Financiële derivaten | | |
| I. Op financiële indexen | | |
| ii. Termijncontracten | 854.788,20 | -104.621,06 |
| H. Wisselposities en -verrichtingen | | |
| a. Financiële derivaten | | |
| ii. Termijncontracten | 937.865,30 | -3.796.865,16 |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen | -3.474.065,38 | 3.075.066,23 |
| II. Opbrengsten en kosten van beleggingen | 1.375.913,47 | 2.132.461,87 |
| A. Dividenden | 1.559.897,86 | 2.322.710,03 |
| B. Intresten | | |
| b. Deposito's en liquide middelen | 931,22 | 53.251,38 |
| C. Intresten in gevolge ontleningen (-) | -2.653,91 | -3.509,14 |
| E. Roerende voorheffingen (-) | | |
| b. Van buitenlandse oorsprong | -182.261,70 | -239.990,40 |
| III. Andere opbrengsten | 30.928,67 | 57.377,81 |
| A. Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uittredingen en tot dekking van leveringskosten | 30.928,67 | 55.829,70 |
| B. Andere | | 1.548,11 |
| IV. Exploitatiekosten | -408.899,55 | -426.475,83 |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-) | -28.544,68 | -45.648,65 |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-) | -18.212,49 | -19.224,06 |
| D. Vergoeding van de beheerder (-) | | |
| a. Financieel beheer | | |
| Aandeel Cap (A) | -81.363,68 | -64.242,84 |
| Aandeel Cap (AH) | -88.003,55 | -74.877,03 |
| Aandeel Cap (C) | -1.415,56 | -1.449,65 |
| Aandeel Cap (CH) | -1.982,90 | -2.943,14 |
| Aandeel Cap (I) | -7.782,96 | -25.395,17 |
| Aandeel Cap (IH) | -9.983,74 | -16.727,59 |
| Aandeel Cap (P) | -12.215,52 | -12.311,26 |
| Aandeel Cap (PH) | -8.565,26 | -15.802,69 |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer | -35.171,12 | -45.561,62 |
| E. Administratiekosten (-) | | -2.000,00 |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-) | -18.944,51 | -30.519,93 |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-) | -1.821,67 | -2.014,81 |
| H. Diensten en diverse goederen (-) | -9.075,65 | -10.820,90 |
| J. Taksen | | |
| Aandeel Cap (A) | -27.177,88 | -21.352,74 |
| Aandeel Cap (AH) | -34.343,36 | -25.205,95 |
| Aandeel Cap (C) | -1.564,74 | -1.531,53 |
| Aandeel Cap (CH) | -2.379,52 | -2.908,65 |
| Aandeel Cap (I) | -428,28 | 1.065,65 |
| Aandeel Cap (IH) | -355,14 | -1.094,75 |
| Aandeel Cap (P) | -6.173,88 | -3.901,10 |
| Aandeel Cap (PH) | -2.014,38 | -6.796,70 |
| K. Andere kosten (-) | -11.379,08 | 4.789,28 |
| Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar) | 997.942,59 | 1.763.363,85 |
| Subtotaal II + III + IV | | |
| V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat | 33.648.374,88 | 6.747.003,85 |
| VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 33.648.374,88 | 6.747.003,85 |

2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

2.4.1. Samenstelling van de activa op 30.09.20

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| <u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u> | | | | | | | |
| <u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN</u> | | | | | | | |
| <u>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE</u> | | | | | | | |
| <u>STELLEN MARKT</u> | | | | | | | |
| ABBOTT LABORATORIES LTD | 6.657,00 | USD | 108,64 | 616.263,88 | 0,38% | 0,37% | |
| ABBVIE INC | 6.671,00 | USD | 87,14 | 495.343,99 | 0,31% | 0,30% | |
| ABIOMED INC | 1,00 | USD | 260,45 | 221,93 | 0,00% | 0,00% | |
| ACTIVISION BLIZZARD | 2.723,00 | USD | 82,68 | 191.843,24 | 0,12% | 0,11% | |
| ADOBE INC | 1.856,00 | USD | 499,51 | 789.988,12 | 0,49% | 0,47% | |
| ADVANCE AUTO PARTS | 300,00 | USD | 154,85 | 39.585,02 | 0,02% | 0,02% | |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC | 4.404,00 | USD | 84,86 | 318.455,49 | 0,20% | 0,19% | |
| AES CORP | 4.300,00 | USD | 17,92 | 65.660,60 | 0,04% | 0,04% | |
| AFLAC INC | 3.056,00 | USD | 36,39 | 94.761,91 | 0,06% | 0,06% | |
| AGILENT TECHNOLOGIES | 1.177,00 | USD | 101,22 | 101.517,57 | 0,06% | 0,06% | |
| AGNC INVESTMENT CORP | 2.400,00 | USD | 13,90 | 28.426,57 | 0,02% | 0,02% | |
| AIR PRODUCTS CHEMICALS INC | 884,00 | USD | 294,67 | 221.966,07 | 0,14% | 0,13% | |
| AKAMAI TECHNOLOGIES | 500,00 | USD | 109,93 | 46.836,52 | 0,03% | 0,03% | |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE | 539,00 | USD | 163,19 | 74.951,57 | 0,05% | 0,04% | |
| ALEXION PHARMACEUTICALS | 797,00 | USD | 115,63 | 78.528,49 | 0,05% | 0,05% | |
| ALIGN TECHNOLOGY INC | 271,00 | USD | 317,61 | 73.343,54 | 0,05% | 0,04% | |
| ALLEGHANY (DEL) | 109,00 | USD | 525,74 | 48.831,03 | 0,03% | 0,03% | |
| ALLIANT ENERGY CORP | 1.574,00 | USD | 52,33 | 70.186,55 | 0,04% | 0,04% | |
| ALLSTATE CORP | 1.349,00 | USD | 92,26 | 106.053,21 | 0,07% | 0,06% | |
| ALLY FINANCIAL INC | 1.492,00 | USD | 25,50 | 32.419,58 | 0,02% | 0,02% | |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC | 562,00 | USD | 143,74 | 68.835,48 | 0,04% | 0,04% | |
| ALPHABET -A- | 1.128,00 | USD | 1.487,90 | 1.430.148,86 | 0,89% | 0,86% | |
| ALPHABET -C- | 1.132,00 | USD | 1.490,09 | 1.437.332,78 | 0,89% | 0,87% | |
| ALTRIA GROUP INC | 5.710,00 | USD | 38,92 | 189.368,33 | 0,12% | 0,11% | |
| AMAZON.COM INC | 1.586,00 | USD | 3.221,26 | 4.353.387,89 | 2,70% | 2,61% | |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 919,00 | USD | 148,57 | 116.344,28 | 0,07% | 0,07% | |
| AMEREN CORPORATION | 916,00 | USD | 79,86 | 62.333,74 | 0,04% | 0,04% | |
| AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | 1.993,00 | USD | 83,06 | 141.057,97 | 0,09% | 0,08% | |
| AMERICAN EXPRESS | 2.064,00 | USD | 101,33 | 178.215,77 | 0,11% | 0,11% | |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP | 570,00 | USD | 68,95 | 33.489,41 | 0,02% | 0,02% | |
| AMERICAN INTL | 4.284,00 | USD | 27,72 | 101.190,81 | 0,06% | 0,06% | |
| AMERICAN TOWER | 1.466,00 | USD | 242,15 | 302.494,06 | 0,19% | 0,18% | |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC | 304,00 | USD | 155,31 | 40.231,98 | 0,02% | 0,02% | |
| AMERISOURCEBERGEN CORP | 904,00 | USD | 95,36 | 73.456,98 | 0,05% | 0,04% | |
| AMETEK INC | 1.281,00 | USD | 99,85 | 108.992,25 | 0,07% | 0,07% | |
| AMGEN INC | 2.237,00 | USD | 255,39 | 486.819,85 | 0,30% | 0,29% | |
| AMPHENOL -A- | 928,00 | USD | 109,79 | 86.817,88 | 0,05% | 0,05% | |
| ANALOG DEVICES INC | 1.313,00 | USD | 118,99 | 133.129,28 | 0,08% | 0,08% | |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT | 8.300,00 | USD | 7,12 | 50.356,61 | 0,03% | 0,03% | |
| ANSYS INC | 310,00 | USD | 334,80 | 88.439,35 | 0,05% | 0,05% | |
| ANTHEM | 1.056,00 | USD | 270,17 | 243.108,11 | 0,15% | 0,15% | |
| A.O.SMITH CORP | 1.086,00 | USD | 53,59 | 49.592,04 | 0,03% | 0,03% | |
| APPLE INC | 65.038,00 | USD | 116,79 | 6.472.487,77 | 4,03% | 3,87% | |
| APPLIED MATERIALS INC | 3.552,00 | USD | 60,65 | 183.570,19 | 0,11% | 0,11% | |
| ARCHER-DANIELS MIDLAND CO | 1.773,00 | USD | 46,60 | 70.403,31 | 0,04% | 0,04% | |
| ARISTA NETWORKS INC | 223,00 | USD | 207,05 | 39.344,00 | 0,02% | 0,02% | |
| ARROW ELECTRONICS INC | 615,00 | USD | 79,02 | 41.410,51 | 0,03% | 0,02% | |
| ARTHUR J.GALLAGHER AN CO | 1.033,00 | USD | 105,61 | 92.961,64 | 0,06% | 0,06% | |
| ATMOS ENERGY CORP | 438,00 | USD | 95,47 | 35.631,94 | 0,02% | 0,02% | |
| AT&T INC | 27.499,00 | USD | 28,49 | 667.586,82 | 0,41% | 0,40% | |
| AUTODESK INC | 781,00 | USD | 233,96 | 155.700,87 | 0,10% | 0,09% | |
| AUTOLIV | 800,00 | USD | 76,67 | 52.265,35 | 0,03% | 0,03% | |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | 1.801,00 | USD | 137,70 | 211.322,65 | 0,13% | 0,13% | |
| AUTOZONE INC | 89,00 | USD | 1.181,72 | 89.619,60 | 0,06% | 0,05% | |
| AVALONBAY COMMUN | 513,00 | USD | 155,60 | 68.018,24 | 0,04% | 0,04% | |
| BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A- | 2.494,00 | USD | 12,76 | 27.117,24 | 0,02% | 0,02% | |
| BALL CORP | 1.177,00 | USD | 82,60 | 82.842,83 | 0,05% | 0,05% | |
| BANK OF AMERICA | 27.358,00 | USD | 24,10 | 561.823,36 | 0,35% | 0,34% | |
| BANK OF NY MELLON | 3.063,00 | USD | 34,17 | 89.184,70 | 0,06% | 0,05% | |
| BAXTER INTERNATIONAL INC | 1.825,00 | USD | 79,72 | 123.973,41 | 0,08% | 0,07% | |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|-------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| BECTON DICKINSON | 1.082,00 | USD | 230,85 | 212.841,12 | | 0,13% | 0,13% |
| BERKSHIRE HATHAWAY -B- | 5.195,00 | USD | 212,02 | 938.557,28 | | 0,58% | 0,56% |
| BEST BUY CO INC | 900,00 | USD | 114,09 | 87.496,06 | | 0,05% | 0,05% |
| BIOGEN IDEC INC | 701,00 | USD | 285,57 | 170.580,35 | | 0,11% | 0,10% |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | 335,00 | USD | 75,82 | 21.643,47 | | 0,01% | 0,01% |
| BLACK KNIGHT HOLDCO CORP | 600,00 | USD | 88,79 | 45.395,59 | | 0,03% | 0,03% |
| BLACKROCK INC | 571,00 | USD | 567,91 | 276.321,09 | | 0,17% | 0,16% |
| BLACKSTONE GROUP - REGISTERED SHS-A | 2.652,00 | USD | 53,51 | 120.922,43 | | 0,08% | 0,07% |
| BOEING CO | 2.226,00 | USD | 167,86 | 318.398,33 | | 0,20% | 0,19% |
| BOOKING HLDG | 160,00 | USD | 1.742,98 | 237.635,21 | | 0,15% | 0,14% |
| BOOZ ALLEN HAMILTON -A- | 562,00 | USD | 83,05 | 39.771,72 | | 0,02% | 0,02% |
| BOSTON PROPERTIES INC | 804,00 | USD | 82,83 | 56.746,90 | | 0,04% | 0,03% |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | 4.940,00 | USD | 38,42 | 161.727,07 | | 0,10% | 0,10% |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 8.824,00 | USD | 59,82 | 449.790,53 | | 0,28% | 0,27% |
| BROADCOM - REGISTERED SHS | 1.496,00 | USD | 368,60 | 469.878,23 | | 0,29% | 0,28% |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I | 439,00 | USD | 133,94 | 50.104,09 | | 0,03% | 0,03% |
| BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING | 1.000,00 | USD | 75,48 | 64.317,67 | | 0,04% | 0,04% |
| BURLINGTON STORES INC | 266,00 | USD | 208,54 | 47.268,24 | | 0,03% | 0,03% |
| CABLE ONE | 18,00 | USD | 1.851,23 | 28.394,31 | | 0,02% | 0,02% |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC | 1.039,00 | USD | 108,63 | 96.175,34 | | 0,06% | 0,06% |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | 1.071,00 | USD | 72,93 | 66.557,05 | | 0,04% | 0,04% |
| CARDINAL HEALTH | 1.800,00 | USD | 46,08 | 70.677,86 | | 0,04% | 0,04% |
| CARMAX INC | 429,00 | USD | 93,49 | 34.175,97 | | 0,02% | 0,02% |
| CARRIER GLOBAL CORP-WI | 3.170,00 | USD | 30,77 | 83.116,10 | | 0,05% | 0,05% |
| CATERPILLAR - REGISTERED | 2.301,00 | USD | 146,71 | 287.656,86 | | 0,18% | 0,17% |
| CBOE HOLDINGS INC | 724,00 | USD | 88,59 | 54.653,96 | | 0,03% | 0,03% |
| CBRE GROUP | 1.783,00 | USD | 47,40 | 72.015,85 | | 0,04% | 0,04% |
| CDK GLOBAL INC | 1.002,00 | USD | 44,03 | 37.593,68 | | 0,02% | 0,02% |
| CDW | 843,00 | USD | 123,50 | 88.714,16 | | 0,06% | 0,05% |
| CELANESE RG REGISTERED SHS | 475,00 | USD | 106,04 | 42.920,20 | | 0,03% | 0,03% |
| CENTENE | 2.154,00 | USD | 58,82 | 107.961,55 | | 0,07% | 0,06% |
| CENTERPOINT ENERGY | 2.600,00 | USD | 19,40 | 42.980,70 | | 0,03% | 0,03% |
| CERNER CORP | 1.692,00 | USD | 72,31 | 104.255,06 | | 0,06% | 0,06% |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC | 1.458,00 | USD | 29,88 | 37.122,44 | | 0,02% | 0,02% |
| CHARLES SCHWAB CORP/THE | 4.804,00 | USD | 37,73 | 154.450,10 | | 0,10% | 0,09% |
| CHARTER COMM -A- | 622,00 | USD | 635,11 | 336.618,31 | | 0,21% | 0,20% |
| CHENIERE ENERGY INC | 1.461,00 | USD | 46,34 | 57.690,55 | | 0,04% | 0,03% |
| CHEVRON CORP | 6.657,00 | USD | 70,42 | 399.459,71 | | 0,25% | 0,24% |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A- | 97,00 | USD | 1.238,02 | 102.328,78 | | 0,06% | 0,06% |
| C.H.ROBINSON WORLWIDE INC | 70,00 | USD | 101,22 | 6.037,58 | | 0,00% | 0,00% |
| CHURCH AND DWIGHT CO | 440,00 | USD | 93,10 | 34.906,05 | | 0,02% | 0,02% |
| CIGNA --- REGISTERED SHS | 1.514,00 | USD | 167,38 | 215.937,39 | | 0,13% | 0,13% |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP | 552,00 | USD | 76,49 | 35.978,42 | | 0,02% | 0,02% |
| CINTAS | 181,00 | USD | 341,93 | 52.736,85 | | 0,03% | 0,03% |
| CISCO SYSTEMS INC | 16.265,00 | USD | 38,80 | 537.754,68 | | 0,33% | 0,32% |
| CITIGROUP | 7.269,00 | USD | 43,44 | 269.068,52 | | 0,17% | 0,16% |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP INC | 1.641,00 | USD | 25,43 | 35.559,31 | | 0,02% | 0,02% |
| CITRIX SYSTEMS | 737,00 | USD | 139,20 | 87.418,86 | | 0,05% | 0,05% |
| CLOROX CO | 257,00 | USD | 211,65 | 46.350,01 | | 0,03% | 0,03% |
| CME GROUP -A- | 1.107,00 | USD | 170,25 | 160.595,42 | | 0,10% | 0,10% |
| CMS ENERGY CORP | 1.700,00 | USD | 61,68 | 89.349,41 | | 0,06% | 0,05% |
| COCA-COLA CO | 15.322,00 | USD | 49,18 | 642.099,58 | | 0,40% | 0,38% |
| COGNEX CORP | 912,00 | USD | 65,56 | 50.948,59 | | 0,03% | 0,03% |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A- | 2.050,00 | USD | 69,33 | 121.108,18 | | 0,08% | 0,07% |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 2.918,00 | USD | 77,06 | 191.607,58 | | 0,12% | 0,11% |
| COMCAST CORP | 17.090,00 | USD | 46,44 | 676.289,55 | | 0,42% | 0,40% |
| COMERICA INC | 567,00 | USD | 38,08 | 18.398,33 | | 0,01% | 0,01% |
| CONAGRA BRANDS INC | 2.978,00 | USD | 35,87 | 91.023,70 | | 0,06% | 0,05% |
| CONCHO RES | 971,00 | USD | 42,35 | 35.040,56 | | 0,02% | 0,02% |
| CONOCOPHILLIPS CO | 4.044,00 | USD | 32,43 | 111.752,31 | | 0,07% | 0,07% |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 1.189,00 | USD | 79,04 | 80.080,58 | | 0,05% | 0,05% |
| CONSTELLATION BRANDS INC -A- | 542,00 | USD | 184,61 | 85.261,49 | | 0,05% | 0,05% |
| COOPER COMPANIES INC | 114,00 | USD | 338,77 | 32.908,51 | | 0,02% | 0,02% |
| COPART INC | 1.061,00 | USD | 107,22 | 96.937,00 | | 0,06% | 0,06% |
| CORNING INC | 2.804,00 | USD | 32,53 | 77.724,95 | | 0,05% | 0,05% |
| CORTEVA - REGISTERED SHS | 4.076,00 | USD | 28,68 | 99.612,01 | | 0,06% | 0,06% |
| COSTAR GROUP INC | 130,00 | USD | 865,38 | 95.862,47 | | 0,06% | 0,06% |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 1.668,00 | USD | 358,46 | 509.489,40 | | 0,32% | 0,30% |
| COUPA SOFTWARE REG SHS | 250,00 | USD | 279,84 | 59.613,99 | | 0,04% | 0,04% |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | 550,00 | USD | 142,87 | 66.957,95 | | 0,04% | 0,04% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| CROWN CASTLE REIT | 1.731,00 | USD | 168,01 | 247.816,72 | | 0,15% | 0,15% |
| CROWN HOLDINGS INC | 1.147,00 | USD | 75,98 | 74.261,05 | | 0,05% | 0,04% |
| CSX CORP | 2.762,00 | USD | 76,86 | 180.893,29 | | 0,11% | 0,11% |
| CUMMINS - REGISTERED | 568,00 | USD | 207,04 | 100.207,68 | | 0,06% | 0,06% |
| CVS HEALTH | 4.897,00 | USD | 57,84 | 241.355,27 | | 0,15% | 0,14% |
| DANAHER CORP | 2.506,00 | USD | 214,67 | 458.406,56 | | 0,28% | 0,27% |
| DARDEN RESTAURANTS INC | 124,00 | USD | 104,88 | 11.081,86 | | 0,01% | 0,01% |
| DEERE AND CO | 1.264,00 | USD | 219,04 | 235.922,25 | | 0,15% | 0,14% |
| DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I | 806,00 | USD | 67,54 | 46.386,81 | | 0,03% | 0,03% |
| DELTA AIR LINES | 605,00 | USD | 31,10 | 16.032,98 | | 0,01% | 0,01% |
| DENTSPLY SIRONA INC | 1.000,00 | USD | 43,51 | 37.075,54 | | 0,02% | 0,02% |
| DEXCOM INC | 345,00 | USD | 413,84 | 121.660,60 | | 0,08% | 0,07% |
| DIAMONDBACK ENERGY | 673,00 | USD | 29,09 | 16.682,35 | | 0,01% | 0,01% |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 1.026,00 | USD | 147,25 | 128.736,31 | | 0,08% | 0,08% |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI | 1.171,00 | USD | 58,91 | 58.781,99 | | 0,04% | 0,04% |
| DISCOVERY C | 1.283,00 | USD | 19,36 | 21.165,59 | | 0,01% | 0,01% |
| DISH NETWORK -A- | 862,00 | USD | 28,78 | 21.139,59 | | 0,01% | 0,01% |
| DOCUSIGN INC | 454,00 | USD | 222,26 | 85.983,59 | | 0,05% | 0,05% |
| DOLLAR GENERAL | 937,00 | USD | 211,52 | 168.884,36 | | 0,10% | 0,10% |
| DOLLAR TREE INC | 848,00 | USD | 91,87 | 66.384,70 | | 0,04% | 0,04% |
| DOMINION RESOURCES - REGSITERED | 3.296,00 | USD | 78,59 | 220.725,70 | | 0,14% | 0,13% |
| DOMINO PIZZA INC | 156,00 | USD | 426,99 | 56.759,78 | | 0,04% | 0,03% |
| DOVER CORP | 816,00 | USD | 107,14 | 74.497,24 | | 0,05% | 0,04% |
| DOW - REGISTERED SHS | 2.726,00 | USD | 46,11 | 107.107,38 | | 0,07% | 0,06% |
| DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI | 2.679,00 | USD | 54,53 | 124.482,02 | | 0,08% | 0,07% |
| DR HORTON | 1.292,00 | USD | 77,54 | 85.366,35 | | 0,05% | 0,05% |
| DTE ENERGY COMPANY | 681,00 | USD | 113,44 | 65.828,16 | | 0,04% | 0,04% |
| DUKE ENERGY CORP | 3.051,00 | USD | 90,05 | 234.112,35 | | 0,15% | 0,14% |
| DUKE REALTY | 2.500,00 | USD | 37,49 | 79.864,51 | | 0,05% | 0,05% |
| E TRADE FINANCIAL | 878,00 | USD | 49,26 | 36.854,23 | | 0,02% | 0,02% |
| EAST WEST BANCORP INC | 1.703,00 | USD | 32,82 | 47.626,82 | | 0,03% | 0,03% |
| EASTMAN CHEMICAL CO | 700,00 | USD | 76,31 | 45.517,45 | | 0,03% | 0,03% |
| EBAY | 3.098,00 | USD | 52,38 | 138.275,52 | | 0,09% | 0,08% |
| ECOLAB INC | 754,00 | USD | 197,08 | 126.622,91 | | 0,08% | 0,08% |
| EDISON INTERNATIONAL | 1.325,00 | USD | 50,44 | 56.949,43 | | 0,04% | 0,03% |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 2.223,00 | USD | 78,98 | 149.608,06 | | 0,09% | 0,09% |
| ELANCO ANIMAL HEALTH | 189,00 | USD | 27,53 | 4.433,70 | | 0,00% | 0,00% |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED | 1.068,00 | USD | 132,78 | 120.837,66 | | 0,08% | 0,07% |
| ELI LILLY & CO | 3.253,00 | USD | 144,29 | 399.961,97 | | 0,25% | 0,24% |
| EMERSON ELECTRIC CO | 2.601,00 | USD | 64,63 | 143.242,84 | | 0,09% | 0,09% |
| ENERGY CORP | 500,00 | USD | 101,28 | 43.151,12 | | 0,03% | 0,03% |
| EOG RESOURCES INC | 2.325,00 | USD | 34,86 | 69.063,53 | | 0,04% | 0,04% |
| EPAM SYSTEMS | 229,00 | USD | 334,12 | 65.198,31 | | 0,04% | 0,04% |
| EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT. | 1.706,00 | USD | 53,44 | 77.686,20 | | 0,05% | 0,05% |
| EQUIFAX INC | 430,00 | USD | 158,01 | 57.896,38 | | 0,04% | 0,03% |
| EQUINIX INC | 355,00 | USD | 768,35 | 232.426,61 | | 0,14% | 0,14% |
| ESSEX PROPERTY TRUST | 243,00 | USD | 206,82 | 42.824,98 | | 0,03% | 0,03% |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A- | 778,00 | USD | 219,53 | 145.536,48 | | 0,09% | 0,09% |
| EVERGY | 422,00 | USD | 50,82 | 18.274,50 | | 0,01% | 0,01% |
| EVERSOURCE ENERGY | 1.174,00 | USD | 85,45 | 85.482,77 | | 0,05% | 0,05% |
| EXACT SCIENCES CORP | 650,00 | USD | 105,21 | 58.273,19 | | 0,04% | 0,03% |
| EXELON CORP | 3.457,00 | USD | 35,83 | 105.546,68 | | 0,07% | 0,06% |
| EXPEDIA GROUP | 431,00 | USD | 92,06 | 33.810,11 | | 0,02% | 0,02% |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON | 963,00 | USD | 89,29 | 73.270,22 | | 0,05% | 0,04% |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 699,00 | USD | 109,24 | 65.066,47 | | 0,04% | 0,04% |
| EXXON MOBIL CORP | 14.975,00 | USD | 33,13 | 422.752,97 | | 0,26% | 0,25% |
| FACEBOOK -A- | 9.059,00 | USD | 266,63 | 2.058.200,48 | | 1,28% | 1,24% |
| FASTENAL CO | 3.170,00 | USD | 44,76 | 120.905,97 | | 0,08% | 0,07% |
| FED RLTY INV TR / SHS.OF BENEF.INTEREST | 600,00 | USD | 76,05 | 38.882,02 | | 0,02% | 0,02% |
| FEDEX CORP | 884,00 | USD | 254,08 | 191.390,84 | | 0,12% | 0,11% |
| FIDELITY NATIONAL | 2.559,00 | USD | 146,87 | 320.259,32 | | 0,20% | 0,19% |
| FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI | 981,00 | USD | 31,89 | 26.657,65 | | 0,02% | 0,02% |
| FIFTH THIRD BANCORP | 2.884,00 | USD | 21,03 | 51.681,24 | | 0,03% | 0,03% |
| FIRST REPUBLIC BANK | 1.010,00 | USD | 110,37 | 94.988,45 | | 0,06% | 0,06% |
| FIRSTENERGY CORP | 2.707,00 | USD | 28,76 | 66.340,01 | | 0,04% | 0,04% |
| FISERV INC | 2.371,00 | USD | 104,25 | 210.623,11 | | 0,13% | 0,13% |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES | 437,00 | USD | 237,18 | 88.319,76 | | 0,05% | 0,05% |
| FMC CORP | 561,00 | USD | 103,19 | 49.328,61 | | 0,03% | 0,03% |
| FORD MOTOR | 14.475,00 | USD | 6,75 | 83.257,00 | | 0,05% | 0,05% |
| FORTINET | 794,00 | USD | 120,25 | 81.358,70 | | 0,05% | 0,05% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| FORTIVE CORP | 1.074,00 | USD | 75,34 | 68.949,05 | | 0,04% | 0,04% |
| FORTUNE BRANDS | 948,00 | USD | 87,67 | 70.820,30 | | 0,04% | 0,04% |
| FOX A | 2.801,00 | USD | 28,02 | 66.877,44 | | 0,04% | 0,04% |
| FRANKLIN RESOURCES INC | 1.090,00 | USD | 19,99 | 18.566,83 | | 0,01% | 0,01% |
| FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC | 7.500,00 | USD | 15,55 | 99.377,96 | | 0,06% | 0,06% |
| F5 NETWORKS | 400,00 | USD | 123,07 | 41.947,94 | | 0,03% | 0,03% |
| GARTNER GROUP INC -A- | 592,00 | USD | 125,72 | 63.419,74 | | 0,04% | 0,04% |
| GECC | 34.995,00 | USD | 6,24 | 186.075,41 | | 0,12% | 0,11% |
| GENERAL DYNAMICS CORP | 873,00 | USD | 138,22 | 102.821,41 | | 0,06% | 0,06% |
| GENERAL MILLS INC | 2.658,00 | USD | 62,57 | 141.716,21 | | 0,09% | 0,08% |
| GENERAL MOTORS CO | 4.841,00 | USD | 30,38 | 125.320,25 | | 0,08% | 0,07% |
| GENUINE PARTS CO | 600,00 | USD | 94,97 | 48.555,24 | | 0,03% | 0,03% |
| GILEAD SCIENCES INC | 4.762,00 | USD | 63,32 | 256.938,21 | | 0,16% | 0,15% |
| GLOBAL PAYMENTS INC | 1.276,00 | USD | 179,24 | 194.887,51 | | 0,12% | 0,12% |
| GLOBE LIFE INC | 733,00 | USD | 80,52 | 50.292,84 | | 0,03% | 0,03% |
| GODADDY -A- | 882,00 | USD | 77,39 | 58.163,67 | | 0,04% | 0,03% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 1.231,00 | USD | 198,55 | 208.269,82 | | 0,13% | 0,12% |
| GUIDEWIRE SOFTWARE | 752,00 | USD | 106,51 | 68.250,62 | | 0,04% | 0,04% |
| HALLIBURTON | 5.922,00 | USD | 11,17 | 56.366,36 | | 0,04% | 0,03% |
| HARTFORD FINL S | 1.281,00 | USD | 36,77 | 40.136,65 | | 0,02% | 0,02% |
| HASBRO INC | 800,00 | USD | 82,95 | 56.546,38 | | 0,04% | 0,03% |
| HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS | 929,00 | USD | 124,56 | 98.603,59 | | 0,06% | 0,06% |
| HCP - REGISTERED SHS | 3.000,00 | USD | 28,04 | 71.679,95 | | 0,04% | 0,04% |
| HENRY JACK AND ASSOCIATES INC | 483,00 | USD | 163,54 | 67.308,44 | | 0,04% | 0,04% |
| HERSHEY | 764,00 | USD | 143,93 | 93.700,75 | | 0,06% | 0,06% |
| HESS CORP | 597,00 | USD | 38,98 | 19.829,63 | | 0,01% | 0,01% |
| HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS | 992,00 | USD | 87,22 | 73.726,93 | | 0,05% | 0,04% |
| HOLOGIC INC | 953,00 | USD | 66,35 | 53.880,58 | | 0,03% | 0,03% |
| HOME DEPOT INC | 4.106,00 | USD | 277,62 | 971.332,90 | | 0,60% | 0,59% |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 2.690,00 | USD | 163,68 | 375.185,72 | | 0,23% | 0,22% |
| HORMEL FOODS CORP | 803,00 | USD | 49,28 | 33.719,77 | | 0,02% | 0,02% |
| HOST HOTELS & RESORTS - SHS | 224,00 | USD | 11,14 | 2.126,33 | | 0,00% | 0,00% |
| HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS | 1.566,00 | USD | 17,23 | 22.991,93 | | 0,01% | 0,01% |
| HP ENTERPRISE CO | 4.908,00 | USD | 9,23 | 38.601,54 | | 0,02% | 0,02% |
| HP INC | 6.566,00 | USD | 19,00 | 106.304,80 | | 0,07% | 0,06% |
| HUMANA INC | 483,00 | USD | 415,36 | 170.950,43 | | 0,11% | 0,10% |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC | 318,00 | USD | 139,98 | 37.930,76 | | 0,02% | 0,02% |
| IAC HOLDINGS INC | 277,00 | USD | 124,78 | 29.452,57 | | 0,02% | 0,02% |
| IBM CORP | 3.618,00 | USD | 121,09 | 373.314,83 | | 0,23% | 0,22% |
| IDEX CORP | 528,00 | USD | 178,12 | 80.139,20 | | 0,05% | 0,05% |
| IDEXX LABS CORP | 307,00 | USD | 394,78 | 103.274,22 | | 0,06% | 0,06% |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 1.217,00 | USD | 190,90 | 197.967,96 | | 0,12% | 0,12% |
| ILLUMINA INC | 606,00 | USD | 309,61 | 159.877,01 | | 0,10% | 0,10% |
| INCYTE CORP | 689,00 | USD | 92,43 | 54.266,35 | | 0,03% | 0,03% |
| INGERSOLL RAND INC | 761,00 | USD | 35,57 | 23.065,72 | | 0,01% | 0,01% |
| INSULET | 31,00 | USD | 237,56 | 6.275,28 | | 0,00% | 0,00% |
| INTEL CORP | 16.375,00 | USD | 52,24 | 728.925,06 | | 0,45% | 0,44% |
| INTERCONTINENTAL | 2.318,00 | USD | 101,43 | 200.344,89 | | 0,12% | 0,12% |
| INTERNATIONAL PAPER CO | 2.059,00 | USD | 39,95 | 70.092,50 | | 0,04% | 0,04% |
| INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC | 2.500,00 | USD | 16,77 | 35.724,94 | | 0,02% | 0,02% |
| INTL FLAVORS & FRAG | 594,00 | USD | 120,09 | 60.784,34 | | 0,04% | 0,04% |
| INTUIT | 1.084,00 | USD | 332,34 | 306.980,15 | | 0,19% | 0,18% |
| INTUITIVE SURGICAL | 436,00 | USD | 710,52 | 263.974,03 | | 0,16% | 0,16% |
| INVITATION HOMS REGISTERED | 1.668,00 | USD | 28,77 | 40.891,62 | | 0,03% | 0,02% |
| IRON MOUNTAIN INC REIT | 1.300,00 | USD | 27,01 | 29.920,33 | | 0,02% | 0,02% |
| JACOBS ENGIN GROUP | 534,00 | USD | 91,45 | 41.612,46 | | 0,03% | 0,02% |
| J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC | 600,00 | USD | 125,21 | 64.016,02 | | 0,04% | 0,04% |
| J.M. SMUCKER CO SHS | 405,00 | USD | 116,00 | 40.032,38 | | 0,02% | 0,02% |
| JOHNSON & JOHNSON | 9.907,00 | USD | 147,32 | 1.243.661,74 | | 0,77% | 0,75% |
| JPMORGAN CHASE CO | 11.807,00 | USD | 96,97 | 975.608,02 | | 0,61% | 0,59% |
| JUNIPER NETWORKS INC | 3.146,00 | USD | 21,35 | 57.234,12 | | 0,04% | 0,03% |
| KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC | 401,00 | USD | 179,45 | 61.317,75 | | 0,04% | 0,04% |
| KELLOGG | 919,00 | USD | 64,38 | 50.415,59 | | 0,03% | 0,03% |
| KEYCORP | 114,00 | USD | 11,92 | 1.157,92 | | 0,00% | 0,00% |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES | 970,00 | USD | 97,48 | 80.572,28 | | 0,05% | 0,05% |
| KIMBERLY CLARK | 1.375,00 | USD | 147,63 | 172.971,97 | | 0,11% | 0,10% |
| KINDER MORGAN INC | 8.137,00 | USD | 12,24 | 84.868,03 | | 0,05% | 0,05% |
| KKR & CO -REGISTERED SHS | 1.821,00 | USD | 34,69 | 53.828,55 | | 0,03% | 0,03% |
| KLA CORPORATION | 650,00 | USD | 198,98 | 110.210,05 | | 0,07% | 0,07% |
| KROGER CO | 4.329,00 | USD | 34,02 | 125.493,23 | | 0,08% | 0,07% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS | 228,00 | USD | 186,91 | 36.313,31 | | 0,02% | 0,02% |
| LAM RESEARCH CORP | 580,00 | USD | 339,13 | 167.607,17 | | 0,10% | 0,10% |
| LAMB WESTON HOLDINGS REG WI | 587,00 | USD | 66,67 | 33.347,78 | | 0,02% | 0,02% |
| LAS VEGAS SANDS CORP | 1.243,00 | USD | 46,22 | 48.955,27 | | 0,03% | 0,03% |
| LEAR CORP | 500,00 | USD | 113,11 | 48.191,39 | | 0,03% | 0,03% |
| LEIDOS HOLDINGS INC | 558,00 | USD | 90,42 | 42.992,94 | | 0,03% | 0,03% |
| LENNAR CORP -A- | 1.165,00 | USD | 82,93 | 82.325,81 | | 0,05% | 0,05% |
| LIBERTY BROADBAND CORP -C- | 740,00 | USD | 145,64 | 91.835,54 | | 0,06% | 0,05% |
| LIBERTY MEDIA -C- SIRIUS XM | 1.273,00 | USD | 34,79 | 37.738,20 | | 0,02% | 0,02% |
| LINCOLN NATIONAL CORP | 728,00 | USD | 31,89 | 19.782,64 | | 0,01% | 0,01% |
| LIVE NATION ENT | 1.357,00 | USD | 53,74 | 62.140,67 | | 0,04% | 0,04% |
| LKQ CORP | 2.069,00 | USD | 28,01 | 49.382,38 | | 0,03% | 0,03% |
| LOCKHEED MARTIN - REGISTERED | 956,00 | USD | 380,89 | 310.281,49 | | 0,19% | 0,19% |
| LOEWS CORP | 999,00 | USD | 34,86 | 29.675,04 | | 0,02% | 0,02% |
| LOWE'S CO INC | 2.891,00 | USD | 167,17 | 411.817,54 | | 0,26% | 0,25% |
| LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED | 461,00 | USD | 341,05 | 133.973,03 | | 0,08% | 0,08% |
| LUMEN TECHNOLOGIES INC | 6.500,00 | USD | 9,95 | 55.110,56 | | 0,03% | 0,03% |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC | 1.000,00 | USD | 172,69 | 147.151,80 | | 0,09% | 0,09% |
| MARATHON PETROLEUM | 2.984,00 | USD | 27,71 | 70.458,56 | | 0,04% | 0,04% |
| MARKEL CORP | 49,00 | USD | 965,65 | 40.319,42 | | 0,03% | 0,02% |
| MARKETAXESS HOLDING INC | 195,00 | USD | 482,97 | 80.251,50 | | 0,05% | 0,05% |
| MARRIOTT INTERNATIONAL -A- | 1.119,00 | USD | 94,35 | 89.964,34 | | 0,06% | 0,05% |
| MARSH MC-LENNAN COS. INC. | 1.965,00 | USD | 114,23 | 191.267,48 | | 0,12% | 0,11% |
| MARTIN MARIETTA | 231,00 | USD | 234,87 | 46.231,49 | | 0,03% | 0,03% |
| MASCO | 1.041,00 | USD | 55,14 | 48.912,05 | | 0,03% | 0,03% |
| MASTERCARD INC -A- | 3.443,00 | USD | 343,37 | 1.007.390,32 | | 0,63% | 0,61% |
| MATCH GROUP INC | 597,00 | USD | 116,21 | 59.117,52 | | 0,04% | 0,04% |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC | 975,00 | USD | 69,28 | 57.558,69 | | 0,04% | 0,03% |
| MCCORMICK & CO INC NON VOTING | 600,00 | USD | 193,20 | 98.777,21 | | 0,06% | 0,06% |
| MCDONALD'S CORP | 2.579,00 | USD | 219,59 | 482.572,20 | | 0,30% | 0,29% |
| MCKESSON CORP | 553,00 | USD | 146,96 | 69.250,46 | | 0,04% | 0,04% |
| MEDICAL PROPERTIES | 2.045,00 | USD | 18,18 | 31.680,03 | | 0,02% | 0,02% |
| MERCADOLIBRE | 186,00 | USD | 1.115,34 | 176.774,10 | | 0,11% | 0,11% |
| MERCK & CO INC | 9.584,00 | USD | 81,64 | 666.727,25 | | 0,41% | 0,40% |
| METLIFE INC | 3.254,00 | USD | 37,26 | 103.313,91 | | 0,06% | 0,06% |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL | 100,00 | USD | 970,92 | 82.733,59 | | 0,05% | 0,05% |
| MGM RESORTS INTL | 3.554,00 | USD | 21,82 | 66.080,08 | | 0,04% | 0,04% |
| MICROCHIP TECHNOLOGY | 845,00 | USD | 107,05 | 77.080,01 | | 0,05% | 0,05% |
| MICRON TECHNOLOGY | 4.609,00 | USD | 47,92 | 188.201,00 | | 0,12% | 0,11% |
| MICROSOFT CORP | 26.970,00 | USD | 212,46 | 4.882.660,47 | | 3,04% | 2,93% |
| MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC | 589,00 | USD | 120,29 | 60.373,06 | | 0,04% | 0,04% |
| MODERNA INC | 1.020,00 | USD | 70,03 | 60.867,11 | | 0,04% | 0,04% |
| MOHAWK INDUSTRIES INC | 500,00 | USD | 98,40 | 41.924,08 | | 0,03% | 0,03% |
| MOLSON COORS - REGISTERED SHS -B- | 762,00 | USD | 32,78 | 21.284,44 | | 0,01% | 0,01% |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 5.420,00 | USD | 57,91 | 267.455,33 | | 0,17% | 0,16% |
| MONSTER BEVERAGE CORP | 1.453,00 | USD | 81,48 | 100.882,31 | | 0,06% | 0,06% |
| MOODY S CORP | 707,00 | USD | 293,50 | 176.817,78 | | 0,11% | 0,11% |
| MORGAN STANLEY | 4.971,00 | USD | 47,26 | 200.187,01 | | 0,12% | 0,12% |
| MOSAIC | 214,00 | USD | 17,79 | 3.244,05 | | 0,00% | 0,00% |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | 600,00 | USD | 156,79 | 80.161,90 | | 0,05% | 0,05% |
| MSCI | 301,00 | USD | 359,54 | 92.217,24 | | 0,06% | 0,06% |
| M&T BANK CORPORATION | 378,00 | USD | 92,21 | 29.700,81 | | 0,02% | 0,02% |
| NASDAQ INC | 747,00 | USD | 123,92 | 78.878,82 | | 0,05% | 0,05% |
| NATIONAL OILWELL VARCO INC | 2.700,00 | USD | 8,66 | 19.924,16 | | 0,01% | 0,01% |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 1.569,00 | USD | 35,59 | 47.582,73 | | 0,03% | 0,03% |
| NETAPP | 900,00 | USD | 42,89 | 32.892,51 | | 0,02% | 0,02% |
| NETFLIX INC | 1.650,00 | USD | 527,51 | 741.673,98 | | 0,46% | 0,44% |
| NEWELL BRANDS | 1.883,00 | USD | 17,01 | 27.293,11 | | 0,02% | 0,02% |
| NEWMONT CORPORATION | 2.915,00 | USD | 62,83 | 156.064,46 | | 0,10% | 0,09% |
| NEXTERA ENERGY | 1.840,00 | USD | 282,76 | 443.337,22 | | 0,28% | 0,26% |
| NIKE INC | 4.639,00 | USD | 126,64 | 500.603,26 | | 0,31% | 0,30% |
| NISOURCE | 3.386,00 | USD | 22,00 | 63.475,78 | | 0,04% | 0,04% |
| NORFOLK SOUTHERN | 1.085,00 | USD | 211,85 | 195.864,90 | | 0,12% | 0,12% |
| NORTHERN TRUST CORP | 740,00 | USD | 77,05 | 48.585,06 | | 0,03% | 0,03% |
| NORTHROP GRUMMAN CORP | 469,00 | USD | 311,81 | 124.612,41 | | 0,08% | 0,07% |
| NORTONLIFELOCK INC | 4.205,00 | USD | 20,71 | 74.189,02 | | 0,05% | 0,04% |
| NRG ENERGY - REGISTERED | 1.676,00 | USD | 30,63 | 43.744,09 | | 0,03% | 0,03% |
| NUCOR CORP | 819,00 | USD | 45,05 | 31.439,61 | | 0,02% | 0,02% |
| NVIDIA CORP | 2.301,00 | USD | 544,58 | 1.067.767,53 | | 0,66% | 0,65% |
| NVR INC | 25,00 | USD | 4.228,31 | 90.075,20 | | 0,06% | 0,05% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|-------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| O REILLY AUTO | 279,00 | USD | 463,56 | 110.206,84 | | 0,07% | 0,07% |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 3.975,00 | USD | 9,68 | 32.787,70 | | 0,02% | 0,02% |
| OKTA -A- | 523,00 | USD | 219,30 | 97.732,44 | | 0,06% | 0,06% |
| OLD DOMINION FREIGHT LINES INC | 385,00 | USD | 182,77 | 59.960,33 | | 0,04% | 0,04% |
| OMNICOM GROUP INC | 441,00 | USD | 49,57 | 18.627,56 | | 0,01% | 0,01% |
| ON SEMICONDUCTOR CORP | 3.788,00 | USD | 22,91 | 73.949,20 | | 0,05% | 0,04% |
| ONEOK INC (NEW) | 1.800,00 | USD | 25,27 | 38.759,32 | | 0,02% | 0,02% |
| ORACLE CORP | 7.829,00 | USD | 59,68 | 398.137,89 | | 0,25% | 0,24% |
| OTIS WORLDWIDE CORPORATION | 1.585,00 | USD | 62,37 | 84.237,10 | | 0,05% | 0,05% |
| PACCAR INC | 1.236,00 | USD | 84,49 | 88.986,10 | | 0,06% | 0,05% |
| PACKAGING CORP OF AMERICA | 492,00 | USD | 107,65 | 45.131,27 | | 0,03% | 0,03% |
| PALO ALTO NETWORKS | 489,00 | USD | 250,53 | 104.391,95 | | 0,06% | 0,06% |
| PARKER-HANNIFIN CORP | 481,00 | USD | 200,73 | 82.272,70 | | 0,05% | 0,05% |
| PAYCHEX INC | 1.197,00 | USD | 79,35 | 80.935,58 | | 0,05% | 0,05% |
| PAYCOM SOFTWARE INC | 188,00 | USD | 320,44 | 51.333,75 | | 0,03% | 0,03% |
| PAYPAL HOLDINGS | 4.173,00 | USD | 196,94 | 700.294,51 | | 0,44% | 0,42% |
| PELTON INTERAC - REGISTERED SHS -A- | 227,00 | USD | 105,20 | 20.348,86 | | 0,01% | 0,01% |
| PEOPLES UNITED FINANCIAL | 2.021,00 | USD | 10,17 | 17.514,01 | | 0,01% | 0,01% |
| PEPSICO INC | 5.249,00 | USD | 140,80 | 629.763,71 | | 0,39% | 0,38% |
| PERKINELMER | 418,00 | USD | 124,86 | 44.473,16 | | 0,03% | 0,03% |
| PFIZER INC | 20.833,00 | USD | 36,37 | 645.644,59 | | 0,40% | 0,39% |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | 6.343,00 | USD | 74,14 | 400.724,32 | | 0,25% | 0,24% |
| PHILLIPS 66 | 1.625,00 | USD | 50,28 | 69.622,09 | | 0,04% | 0,04% |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP | 978,00 | USD | 75,32 | 62.769,34 | | 0,04% | 0,04% |
| PINTEREST REGISTERED SHS -A- | 676,00 | USD | 44,53 | 25.650,62 | | 0,02% | 0,02% |
| PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY | 867,00 | USD | 84,57 | 62.478,97 | | 0,04% | 0,04% |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC | 1.233,00 | USD | 109,43 | 114.973,53 | | 0,07% | 0,07% |
| PPG INDUSTRIES INC | 841,00 | USD | 121,78 | 87.271,08 | | 0,05% | 0,05% |
| PPL CORP | 3.887,00 | USD | 27,55 | 91.250,35 | | 0,06% | 0,05% |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC | 1.586,00 | USD | 40,36 | 54.544,72 | | 0,03% | 0,03% |
| PROCTER AND GAMBLE CO | 9.351,00 | USD | 139,24 | 1.109.482,54 | | 0,69% | 0,67% |
| PROGRESSIVE CORP | 2.255,00 | USD | 93,46 | 179.585,28 | | 0,11% | 0,11% |
| PROLOGIS | 3.124,00 | USD | 102,16 | 271.950,78 | | 0,17% | 0,16% |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 1.851,00 | USD | 63,51 | 100.172,14 | | 0,06% | 0,06% |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | 2.400,00 | USD | 55,07 | 112.622,39 | | 0,07% | 0,07% |
| PUBLIC STORAGE INC | 560,00 | USD | 226,26 | 107.967,79 | | 0,07% | 0,06% |
| PULTEGROUP | 1.045,00 | USD | 47,46 | 42.261,26 | | 0,03% | 0,03% |
| QORVO INC | 400,00 | USD | 135,09 | 46.044,91 | | 0,03% | 0,03% |
| QUALCOMM INC | 4.333,00 | USD | 119,52 | 441.293,65 | | 0,27% | 0,26% |
| QUEST DIAGNOSTICS | 400,00 | USD | 112,70 | 38.413,36 | | 0,02% | 0,02% |
| QUINTILES IMS HOLDING INC | 623,00 | USD | 158,33 | 84.052,31 | | 0,05% | 0,05% |
| RALPH LAUREN -A- | 346,00 | USD | 69,12 | 20.378,78 | | 0,01% | 0,01% |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC | 800,00 | USD | 72,69 | 49.552,21 | | 0,03% | 0,03% |
| REALTY INCOME CORP | 1.545,00 | USD | 62,28 | 81.992,76 | | 0,05% | 0,05% |
| REGENCY CENTERS | 700,00 | USD | 39,36 | 23.477,48 | | 0,01% | 0,01% |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC | 298,00 | USD | 568,14 | 144.268,01 | | 0,09% | 0,09% |
| REGIONS FINANCIAL CORP | 3.628,00 | USD | 11,53 | 35.644,70 | | 0,02% | 0,02% |
| REINSURANCE GR AMER | 379,00 | USD | 96,87 | 31.284,33 | | 0,02% | 0,02% |
| REPUBLIC SERVICES -A- | 800,00 | USD | 92,97 | 63.376,93 | | 0,04% | 0,04% |
| RESMED | 511,00 | USD | 169,51 | 73.809,90 | | 0,05% | 0,04% |
| RINGCENTRAL INC | 293,00 | USD | 280,48 | 70.027,39 | | 0,04% | 0,04% |
| ROBERT HALF INTERNATIONAL INC | 900,00 | USD | 52,54 | 40.293,13 | | 0,03% | 0,02% |
| ROCKWELL AUTOMATION | 426,00 | USD | 219,52 | 79.686,01 | | 0,05% | 0,05% |
| ROKU | 622,00 | USD | 200,34 | 106.183,36 | | 0,07% | 0,06% |
| ROPER TECHNOLOGIES | 369,00 | USD | 393,48 | 123.722,14 | | 0,08% | 0,07% |
| ROSS STORES INC | 1.321,00 | USD | 94,83 | 106.744,86 | | 0,07% | 0,06% |
| S P GLOBAL | 988,00 | USD | 363,73 | 306.220,65 | | 0,19% | 0,18% |
| SALESFORCE.COM INC | 3.365,00 | USD | 253,45 | 726.734,48 | | 0,45% | 0,43% |
| SBA COMMUNICATIONS -A | 400,00 | USD | 315,18 | 107.427,89 | | 0,07% | 0,06% |
| SEALED AIR | 1.200,00 | USD | 39,93 | 40.829,96 | | 0,03% | 0,02% |
| SEATTLE GENETICS INC | 452,00 | USD | 197,89 | 76.218,55 | | 0,05% | 0,05% |
| SEI INVESTMENTS COMPANY | 1.019,00 | USD | 51,02 | 44.300,95 | | 0,03% | 0,03% |
| SEMPRA ENERGY | 977,00 | USD | 119,13 | 99.177,72 | | 0,06% | 0,06% |
| SERVICENOW INC | 785,00 | USD | 492,52 | 329.451,83 | | 0,20% | 0,20% |
| SHERWIN WILLIAMS CO | 346,00 | USD | 690,80 | 203.669,89 | | 0,13% | 0,12% |
| SIGNATURE BANK | 308,00 | USD | 81,91 | 21.497,41 | | 0,01% | 0,01% |
| SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED | 1.101,00 | USD | 66,53 | 62.417,05 | | 0,04% | 0,04% |
| SIRIUS XM HOLDINGS | 5.911,00 | USD | 5,65 | 28.458,23 | | 0,02% | 0,02% |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 815,00 | USD | 152,10 | 105.629,50 | | 0,07% | 0,06% |
| SNAP INC-A- | 3.275,00 | USD | 26,78 | 74.734,35 | | 0,05% | 0,04% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| SOUTHERN CO | 4.295,00 | USD | 54,62 | 199.900,22 | | 0,12% | 0,12% |
| SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED | 1.200,00 | USD | 37,93 | 38.784,88 | | 0,02% | 0,02% |
| SPLUNK INC | 769,00 | USD | 192,56 | 126.180,09 | | 0,08% | 0,08% |
| SQUARE INC -A- | 1.212,00 | USD | 168,49 | 174.010,38 | | 0,11% | 0,10% |
| SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS | 1.191,00 | USD | 61,42 | 62.333,28 | | 0,04% | 0,04% |
| STANLEY BLCK DECK | 540,00 | USD | 162,63 | 74.832,94 | | 0,05% | 0,04% |
| STARBUCKS CORP | 4.916,00 | USD | 86,74 | 363.353,79 | | 0,23% | 0,22% |
| STATE STREET CORP | 1.514,00 | USD | 58,75 | 75.793,53 | | 0,05% | 0,05% |
| STEEL DYNAMICS | 1.675,00 | USD | 29,09 | 41.519,96 | | 0,03% | 0,02% |
| STRYKER CORP | 1.490,00 | USD | 208,67 | 264.938,26 | | 0,16% | 0,16% |
| SUN COMMUNITIES | 343,00 | USD | 148,83 | 43.499,37 | | 0,03% | 0,03% |
| SVB FINANCIAL GROUP | 362,00 | USD | 245,30 | 75.666,65 | | 0,05% | 0,05% |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 1.509,00 | USD | 26,65 | 34.267,69 | | 0,02% | 0,02% |
| SYNOPSYS | 554,00 | USD | 217,09 | 102.482,09 | | 0,06% | 0,06% |
| SYSCO CORP | 1.807,00 | USD | 62,62 | 96.420,55 | | 0,06% | 0,06% |
| T MOBILE USA INC | 1.653,00 | USD | 115,73 | 163.011,11 | | 0,10% | 0,10% |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 842,00 | USD | 128,04 | 91.866,29 | | 0,06% | 0,05% |
| TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | 140,00 | USD | 166,11 | 19.816,28 | | 0,01% | 0,01% |
| TARGET CORP | 1.860,00 | USD | 158,60 | 251.370,63 | | 0,16% | 0,15% |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP | 408,00 | USD | 40,92 | 14.226,37 | | 0,01% | 0,01% |
| TELADOC HEALTH | 265,00 | USD | 220,68 | 49.831,88 | | 0,03% | 0,03% |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES | 146,00 | USD | 307,75 | 38.286,82 | | 0,02% | 0,02% |
| TELEFLEX INC | 253,00 | USD | 337,24 | 72.703,95 | | 0,05% | 0,04% |
| TERADYNE INC | 6,00 | USD | 81,30 | 415,66 | | 0,00% | 0,00% |
| TESLA MOTORS INC | 2.789,00 | USD | 448,16 | 1.065.074,55 | | 0,66% | 0,65% |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 3.535,00 | USD | 144,91 | 436.501,94 | | 0,27% | 0,26% |
| TEXTRON INC | 869,00 | USD | 35,11 | 25.998,54 | | 0,02% | 0,02% |
| THE KRAFT HEINZ | 2.623,00 | USD | 30,37 | 67.879,95 | | 0,04% | 0,04% |
| THE TRADE DESK -A- | 49,00 | USD | 555,17 | 23.180,38 | | 0,01% | 0,01% |
| THE WESTERN UNION COMPANY | 1.500,00 | USD | 21,48 | 27.455,16 | | 0,02% | 0,02% |
| THERMO FISHER SCIEN SHS | 1.509,00 | USD | 438,20 | 563.456,01 | | 0,35% | 0,34% |
| TIFFANY CO | 400,00 | USD | 116,03 | 39.548,38 | | 0,02% | 0,02% |
| TJX COS INC | 3.686,00 | USD | 57,08 | 179.282,42 | | 0,11% | 0,11% |
| TRACTOR SUPPLY CO | 627,00 | USD | 142,05 | 75.893,95 | | 0,05% | 0,05% |
| TRANSDIGM GROUP | 170,00 | USD | 481,34 | 69.726,73 | | 0,04% | 0,04% |
| TRANSUNION | 696,00 | USD | 86,42 | 51.253,31 | | 0,03% | 0,03% |
| TRAVELERS COS INC/THE | 1.351,00 | USD | 107,81 | 124.111,72 | | 0,08% | 0,07% |
| TRUIST FINANCIAL CORP | 5.583,00 | USD | 38,75 | 184.347,71 | | 0,11% | 0,11% |
| TWILIO INC | 477,00 | USD | 256,96 | 104.443,71 | | 0,06% | 0,06% |
| TWITTER INC | 3.600,00 | USD | 46,70 | 143.257,64 | | 0,09% | 0,09% |
| TYLER TECHNOLOGIES INC | 148,00 | USD | 357,26 | 45.055,16 | | 0,03% | 0,03% |
| TYSON FOODS INC -A- | 1.052,00 | USD | 59,22 | 53.086,31 | | 0,03% | 0,03% |
| UBER TECH/REGSH | 3.561,00 | USD | 37,14 | 112.696,98 | | 0,07% | 0,07% |
| UDR | 1.700,00 | USD | 33,80 | 48.962,55 | | 0,03% | 0,03% |
| ULTA BEAUTY RG REGISTERED | 300,00 | USD | 228,63 | 58.445,74 | | 0,04% | 0,03% |
| UNION PACIFIC CORP | 2.310,00 | USD | 194,23 | 382.319,71 | | 0,24% | 0,23% |
| UNITED PARCEL SERVICE INC | 2.917,00 | USD | 167,65 | 416.714,29 | | 0,26% | 0,25% |
| UNITED RENTALS INC | 279,00 | USD | 175,35 | 41.687,74 | | 0,03% | 0,02% |
| UNITED TECH --- REGISTERED SHS | 5.829,00 | USD | 57,46 | 285.402,70 | | 0,18% | 0,17% |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 3.566,00 | USD | 313,07 | 951.308,10 | | 0,59% | 0,58% |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC | 300,00 | USD | 106,20 | 27.148,40 | | 0,02% | 0,02% |
| US BANCORP | 4.320,00 | USD | 36,00 | 132.520,98 | | 0,08% | 0,08% |
| VAIL RESORTS INC | 276,00 | USD | 215,10 | 50.588,04 | | 0,03% | 0,03% |
| VALERO ENERGY CORP | 1.547,00 | USD | 40,28 | 53.098,00 | | 0,03% | 0,03% |
| VARIAN MEDICAL SYTEMS | 340,00 | USD | 171,63 | 49.724,51 | | 0,03% | 0,03% |
| VEEVA SYSTEMS -A- | 666,00 | USD | 277,04 | 157.222,65 | | 0,10% | 0,09% |
| VENTAS INC | 1.319,00 | USD | 43,49 | 48.880,16 | | 0,03% | 0,03% |
| VEREIT | 5.700,00 | USD | 6,75 | 32.785,14 | | 0,02% | 0,02% |
| VERISIGN INC | 399,00 | USD | 207,22 | 70.453,56 | | 0,04% | 0,04% |
| VERISK ANALYTICS | 400,00 | USD | 185,64 | 63.274,68 | | 0,04% | 0,04% |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 15.569,00 | USD | 59,45 | 788.698,44 | | 0,49% | 0,47% |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 1.070,00 | USD | 273,51 | 249.376,42 | | 0,15% | 0,15% |
| VF REGISTERED | 1.704,00 | USD | 71,58 | 103.934,49 | | 0,06% | 0,06% |
| VIACOMCBS INC | 2.127,00 | USD | 27,68 | 50.168,60 | | 0,03% | 0,03% |
| VISA INC -A- | 6.119,00 | USD | 203,35 | 1.060.286,01 | | 0,66% | 0,64% |
| VORNADO REALTY TRUST SHS OF BENEF.INT | 1.300,00 | USD | 34,65 | 38.383,54 | | 0,02% | 0,02% |
| VULCAN MATERIALS CO | 305,00 | USD | 134,38 | 34.924,72 | | 0,02% | 0,02% |
| WALGREENS BOOTS | 2.859,00 | USD | 35,87 | 87.386,42 | | 0,05% | 0,05% |
| WALMART INC | 5.525,00 | USD | 143,08 | 673.611,69 | | 0,42% | 0,40% |
| WALT DISNEY CO | 6.785,00 | USD | 123,31 | 712.929,44 | | 0,44% | 0,43% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| WASTE MANAGEMENT | 1.511,00 | USD | 112,89 | 145.351,11 | | 0,09% | 0,09% |
| WATERS | 400,00 | USD | 195,68 | 66.696,77 | | 0,04% | 0,04% |
| WAYFAIR INC | 247,00 | USD | 317,38 | 66.799,76 | | 0,04% | 0,04% |
| WEC ENERGY GR | 1.169,00 | USD | 98,25 | 97.869,07 | | 0,06% | 0,06% |
| WELLS FARGO AND CO | 13.395,00 | USD | 23,56 | 268.915,85 | | 0,17% | 0,16% |
| WELLTOWER INC | 1.377,00 | USD | 56,42 | 66.201,13 | | 0,04% | 0,04% |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC | 275,00 | USD | 275,79 | 64.626,35 | | 0,04% | 0,04% |
| WESTERN DIGITAL CORP | 1.077,00 | USD | 36,33 | 33.341,07 | | 0,02% | 0,02% |
| WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP | 805,00 | USD | 60,73 | 41.657,92 | | 0,03% | 0,02% |
| WEYERHAEUSER CO | 1.450,00 | USD | 28,79 | 35.571,98 | | 0,02% | 0,02% |
| WILLIAMS COS INC | 4.486,00 | USD | 18,78 | 71.788,23 | | 0,04% | 0,04% |
| WMWARE INC | 500,00 | USD | 144,70 | 61.650,55 | | 0,04% | 0,04% |
| WORKDAY INC -A- | 600,00 | USD | 220,52 | 112.745,09 | | 0,07% | 0,07% |
| W.P. CAREY | 845,00 | USD | 67,05 | 48.278,51 | | 0,03% | 0,03% |
| WW GRAINGER INC | 82,00 | USD | 358,03 | 25.016,80 | | 0,02% | 0,01% |
| WYNN RESORTS LTD | 400,00 | USD | 72,07 | 24.564,78 | | 0,02% | 0,01% |
| XCEL ENERGY INC | 1.833,00 | USD | 70,38 | 109.928,46 | | 0,07% | 0,07% |
| XILINX INC | 902,00 | USD | 105,91 | 81.403,28 | | 0,05% | 0,05% |
| XPO LOGISTICS INC | 27,00 | USD | 85,18 | 1.959,75 | | 0,00% | 0,00% |
| XYLEM WHEN ISSUED | 665,00 | USD | 82,56 | 46.783,18 | | 0,03% | 0,03% |
| YUM BRANDS INC | 1.092,00 | USD | 91,82 | 85.439,43 | | 0,05% | 0,05% |
| ZEBRA TECHNOLOGIES -A- | 214,00 | USD | 258,48 | 47.134,52 | | 0,03% | 0,03% |
| ZILLOW GROUP -C- | 33,00 | USD | 107,53 | 3.023,72 | | 0,00% | 0,00% |
| ZIMMER BIOMET HLDGS SHS | 729,00 | USD | 137,33 | 85.308,31 | | 0,05% | 0,05% |
| ZIONS BANCORPORATION NA | 1.757,00 | USD | 29,12 | 43.597,49 | | 0,03% | 0,03% |
| ZOETIS INC -A- | 1.707,00 | USD | 164,03 | 238.591,63 | | 0,15% | 0,14% |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC | 613,00 | USD | 482,99 | 252.288,25 | | 0,16% | 0,15% |
| 3M CO | 1.860,00 | USD | 158,79 | 251.671,77 | | 0,16% | 0,15% |
| Verenigde Staten | | | | 93.622.446,38 | | 58,16% | 55,91% |
| ADVANTEST CORP | 1.100,00 | JPY | 5.090,00 | 45.162,77 | | 0,03% | 0,03% |
| AEON CO LTD | 2.500,00 | JPY | 2.826,00 | 56.987,85 | | 0,04% | 0,03% |
| AGC INC. | 1.400,00 | JPY | 3.070,00 | 34.668,62 | | 0,02% | 0,02% |
| AISIN SEIKI CO LTD | 1.200,00 | JPY | 3.350,00 | 32.426,21 | | 0,02% | 0,02% |
| ALFRESA HOLDINGS CORP | 1.200,00 | JPY | 2.298,00 | 22.243,41 | | 0,01% | 0,01% |
| AOZORA BANK SHS | 1.100,00 | JPY | 1.743,00 | 15.465,36 | | 0,01% | 0,01% |
| ASAHI GROUP HLDS | 1.600,00 | JPY | 3.656,00 | 47.184,16 | | 0,03% | 0,03% |
| ASAHI INTECC CO LTD | 700,00 | JPY | 3.300,00 | 18.632,97 | | 0,01% | 0,01% |
| ASAHI KASEI CORPORATION | 8.187,00 | JPY | 914,70 | 60.405,09 | | 0,04% | 0,04% |
| ASHIKAGA HOLDINGS CO LTD | 6.900,00 | JPY | 238,00 | 13.246,35 | | 0,01% | 0,01% |
| ASTELLAS PHARMA | 9.300,00 | JPY | 1.567,00 | 117.549,84 | | 0,07% | 0,07% |
| BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | 800,00 | JPY | 7.689,00 | 49.616,94 | | 0,03% | 0,03% |
| BANK OF KYOTO | 1.000,00 | JPY | 5.070,00 | 40.895,74 | | 0,03% | 0,02% |
| BRIDGESTONE CORP | 2.169,00 | JPY | 3.317,00 | 58.033,01 | | 0,04% | 0,03% |
| BROTHER INDUSTRIES | 1.600,00 | JPY | 1.666,00 | 21.501,32 | | 0,01% | 0,01% |
| CANON INC | 4.088,00 | JPY | 1.746,50 | 57.590,33 | | 0,04% | 0,03% |
| CENTRAL JAPAN RAILWAY CO | 304,00 | JPY | 15.090,00 | 37.002,66 | | 0,02% | 0,02% |
| CHIBA BANK | 6.000,00 | JPY | 579,00 | 28.022,05 | | 0,02% | 0,02% |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL | 2.400,00 | JPY | 4.715,00 | 91.277,35 | | 0,06% | 0,05% |
| CONCORDIA FIN GRP | 8.000,00 | JPY | 365,00 | 23.553,36 | | 0,01% | 0,01% |
| CYBER AGENT | 1.000,00 | JPY | 6.470,00 | 52.188,45 | | 0,03% | 0,03% |
| DAI NIPPON PRINTING CO LTD | 1.200,00 | JPY | 2.126,00 | 20.578,54 | | 0,01% | 0,01% |
| DAI-ICHI LIFE HLD | 6.206,00 | JPY | 1.477,00 | 73.937,09 | | 0,05% | 0,04% |
| DAIICHI SANKYO CO LTD | 6.300,00 | JPY | 3.229,00 | 164.088,70 | | 0,10% | 0,10% |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD | 900,00 | JPY | 19.300,00 | 140.110,25 | | 0,09% | 0,08% |
| DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD | 500,00 | JPY | 9.320,00 | 37.588,59 | | 0,02% | 0,02% |
| DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | 400,00 | JPY | 2.697,50 | 8.703,45 | | 0,01% | 0,01% |
| DAIWA HOUSE REIT INV SHS | 25,00 | JPY | 269.000,00 | 54.245,33 | | 0,03% | 0,03% |
| DAIWA SECURITIES GROUP INC | 5.500,00 | JPY | 440,70 | 19.551,31 | | 0,01% | 0,01% |
| DENSO CORP | 500,00 | JPY | 4.597,00 | 18.540,21 | | 0,01% | 0,01% |
| DENTSU GROUP - REGISTERED SHS | 800,00 | JPY | 3.095,00 | 19.971,96 | | 0,01% | 0,01% |
| DISCO CO LTD | 200,00 | JPY | 25.410,00 | 40.992,53 | | 0,03% | 0,02% |
| EAST JAPAN RAILWAY CO | 605,00 | JPY | 6.480,00 | 31.622,81 | | 0,02% | 0,02% |
| EISAI | 900,00 | JPY | 9.584,00 | 69.575,99 | | 0,04% | 0,04% |
| ENEOS HOLDINGS INC | 11.450,00 | JPY | 375,00 | 34.634,33 | | 0,02% | 0,02% |
| FANUC CORP SHS | 839,00 | JPY | 20.120,00 | 136.163,29 | | 0,08% | 0,08% |
| FAST RETAILING CO LTD | 279,00 | JPY | 65.860,00 | 148.216,32 | | 0,09% | 0,09% |
| FUJIFILM HOLDINGS CORP | 1.900,00 | JPY | 5.185,00 | 79.464,37 | | 0,05% | 0,05% |
| FUJITSU LTD | 765,00 | JPY | 14.340,00 | 88.487,24 | | 0,05% | 0,05% |
| FUKUOKA FINANCIAL GROUP | 1.400,00 | JPY | 1.764,00 | 19.920,34 | | 0,01% | 0,01% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|-------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| HAKUHODO DY HOLDINGS INC | 800,00 | JPY | 1.355,00 | 8.743,78 | | 0,01% | 0,01% |
| HAMATSU PHOTONICS | 800,00 | JPY | 5.290,00 | 34.136,24 | | 0,02% | 0,02% |
| HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC | 1.600,00 | JPY | 3.380,00 | 43.622,12 | | 0,03% | 0,03% |
| HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO INC | 900,00 | JPY | 5.370,00 | 38.984,04 | | 0,02% | 0,02% |
| HITACHI LTD | 4.800,00 | JPY | 3.543,00 | 137.177,37 | | 0,09% | 0,08% |
| HONDA MOTOR CO LTD | 6.241,00 | JPY | 2.473,50 | 124.519,16 | | 0,08% | 0,07% |
| HOYA CORP | 1.394,00 | JPY | 11.860,00 | 133.357,53 | | 0,08% | 0,08% |
| HULIC CO LTD | 2.000,00 | JPY | 984,00 | 15.874,32 | | 0,01% | 0,01% |
| IDEMITSU KOSAN | 1.192,00 | JPY | 2.242,00 | 21.556,68 | | 0,01% | 0,01% |
| INPEX | 278,00 | JPY | 563,50 | 1.263,60 | | 0,00% | 0,00% |
| ISETAN MITSUKOSHI | 5.200,00 | JPY | 556,00 | 23.321,06 | | 0,01% | 0,01% |
| ISUZU MOTORS LTD | 2.700,00 | JPY | 917,40 | 19.979,87 | | 0,01% | 0,01% |
| ITOCHU CORP | 4.800,00 | JPY | 2.685,00 | 103.957,45 | | 0,06% | 0,06% |
| JAPAN POST BANK | 1.400,00 | JPY | 821,00 | 9.271,31 | | 0,01% | 0,01% |
| JAPAN POST HOLDINGS CO | 5.600,00 | JPY | 715,80 | 32.333,28 | | 0,02% | 0,02% |
| JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP | 5,00 | JPY | 326.500,00 | 13.168,10 | | 0,01% | 0,01% |
| JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP | 27,00 | JPY | 162.400,00 | 35.368,76 | | 0,02% | 0,02% |
| JAPAN TOBACCO | 4.300,00 | JPY | 1.920,00 | 66.594,72 | | 0,04% | 0,04% |
| JFE HOLDINGS INC | 3.600,00 | JPY | 732,00 | 21.256,10 | | 0,01% | 0,01% |
| JP REAL ESTATE INVESTMENT | 6,00 | JPY | 538.000,00 | 26.037,76 | | 0,02% | 0,02% |
| KAJIMA CORP | 3.000,00 | JPY | 1.262,00 | 30.538,71 | | 0,02% | 0,02% |
| KAO CORP | 1.934,00 | JPY | 7.887,00 | 123.037,75 | | 0,08% | 0,07% |
| KDDI CORP | 6.600,00 | JPY | 2.656,00 | 141.397,62 | | 0,09% | 0,08% |
| KEIO | 600,00 | JPY | 6.500,00 | 31.458,26 | | 0,02% | 0,02% |
| KEYENCE CORP | 600,00 | JPY | 48.980,00 | 237.050,09 | | 0,15% | 0,14% |
| KIKKOMAN CORP | 500,00 | JPY | 5.820,00 | 23.472,70 | | 0,01% | 0,01% |
| KINTETSU HLDG SHS | 1.300,00 | JPY | 4.485,00 | 47.030,10 | | 0,03% | 0,03% |
| KIRIN HOLDINGS CO LTD | 4.500,00 | JPY | 1.973,50 | 71.634,09 | | 0,04% | 0,04% |
| KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO | 300,00 | JPY | 10.170,00 | 24.610,04 | | 0,02% | 0,01% |
| KOMATSU LTD | 2.700,00 | JPY | 2.310,00 | 50.309,02 | | 0,03% | 0,03% |
| KONAMI HLDS SHS | 600,00 | JPY | 4.540,00 | 21.972,38 | | 0,01% | 0,01% |
| KOSE CORP | 200,00 | JPY | 12.850,00 | 20.730,19 | | 0,01% | 0,01% |
| KUBOTA CORP | 3.700,00 | JPY | 1.877,50 | 56.034,02 | | 0,03% | 0,03% |
| KYOCERA CORP | 1.161,00 | JPY | 5.997,00 | 56.161,20 | | 0,03% | 0,03% |
| KYOWA KIRIN CO LTD | 1.000,00 | JPY | 2.986,00 | 24.085,73 | | 0,01% | 0,01% |
| KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC | 2.100,00 | JPY | 957,00 | 16.210,68 | | 0,01% | 0,01% |
| LASERTEC CORP | 800,00 | JPY | 8.610,00 | 55.560,13 | | 0,03% | 0,03% |
| LION CORP | 1.600,00 | JPY | 2.163,00 | 27.915,58 | | 0,02% | 0,02% |
| LIXIL GROUP CORPORATION | 1.700,00 | JPY | 2.110,00 | 28.933,53 | | 0,02% | 0,02% |
| MAKITA CORP | 1.600,00 | JPY | 5.020,00 | 64.787,88 | | 0,04% | 0,04% |
| MARUBENI CORP | 7.200,00 | JPY | 594,50 | 34.526,65 | | 0,02% | 0,02% |
| MAZDA MOTOR CORP | 2.300,00 | JPY | 61,00 | 11.335,46 | | 0,01% | 0,01% |
| MEIJI HLDGS | 400,00 | JPY | 8.040,00 | 25.940,96 | | 0,02% | 0,02% |
| MINEBEA MITSUMI | 2.400,00 | JPY | 1.990,00 | 38.524,27 | | 0,02% | 0,02% |
| MISUMI GROUP | 1.800,00 | JPY | 2.935,00 | 42.613,84 | | 0,03% | 0,03% |
| MITSUBISHI CHEM | 9.400,00 | JPY | 605,70 | 45.925,67 | | 0,03% | 0,03% |
| MITSUBISHI CORP | 6.700,00 | JPY | 2.512,50 | 135.784,74 | | 0,08% | 0,08% |
| MITSUBISHI ELECTRIC CORP | 6.500,00 | JPY | 1.421,50 | 74.529,86 | | 0,05% | 0,04% |
| MITSUBISHI ESTATE | 4.722,00 | JPY | 1.587,00 | 60.446,76 | | 0,04% | 0,04% |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD | 1.100,00 | JPY | 2.330,50 | 20.678,16 | | 0,01% | 0,01% |
| MITSUBISHI MOTORS CORP | 4.400,00 | JPY | 231,00 | 8.198,51 | | 0,01% | 0,00% |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC | 49.338,00 | JPY | 416,10 | 165.595,81 | | 0,10% | 0,10% |
| mitsui and co ltd | 5.896,00 | JPY | 1.803,00 | 85.747,86 | | 0,05% | 0,05% |
| mitsui fudosan co ltd | 3.400,00 | JPY | 1.826,50 | 50.092,04 | | 0,03% | 0,03% |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | 12.730,00 | JPY | 1.310,50 | 134.566,05 | | 0,08% | 0,08% |
| MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING | 1.700,00 | JPY | 2.824,00 | 38.724,31 | | 0,02% | 0,02% |
| MURATA MANUFACTURING CO LTD | 1.500,00 | JPY | 6.773,00 | 81.948,77 | | 0,05% | 0,05% |
| NEC CORP | 900,00 | JPY | 6.140,00 | 44.573,93 | | 0,03% | 0,03% |
| NEXON CO LTD | 2.800,00 | JPY | 2.622,00 | 59.218,96 | | 0,04% | 0,04% |
| NIDEC CORP | 1.800,00 | JPY | 9.805,00 | 142.360,72 | | 0,09% | 0,09% |
| NINTENDO CO LTD | 504,00 | JPY | 59.660,00 | 242.540,28 | | 0,15% | 0,14% |
| NIPPON BUILDING FD | 11,00 | JPY | 596.000,00 | 52.882,14 | | 0,03% | 0,03% |
| NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD | 600,00 | JPY | 10.810,00 | 52.317,51 | | 0,03% | 0,03% |
| NIPPON SHINYKU CO LTD | 200,00 | JPY | 8.640,00 | 13.938,43 | | 0,01% | 0,01% |
| NIPPON STEEL CORP | 5.135,00 | JPY | 989,50 | 40.985,14 | | 0,03% | 0,02% |
| NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP | 4.600,00 | JPY | 2.150,00 | 79.774,92 | | 0,05% | 0,05% |
| NIPPON YUSEN KK | 500,00 | JPY | 1.817,00 | 7.328,16 | | 0,00% | 0,00% |
| NISSAN MOTOR CO LTD | 12.107,00 | JPY | 371,80 | 36.309,15 | | 0,02% | 0,02% |
| NITORI | 100,00 | JPY | 21.850,00 | 17.624,69 | | 0,01% | 0,01% |
| NITTO DENKO CORP | 600,00 | JPY | 6.840,00 | 33.103,77 | | 0,02% | 0,02% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| NOMURA HOLDINGS INC | 6.400,00 | JPY | 478,60 | 24.707,16 | | 0,02% | 0,01% |
| NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND | 20,00 | JPY | 132.000,00 | 21.294,82 | | 0,01% | 0,01% |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE | 1.269,00 | JPY | 3.095,00 | 31.680,52 | | 0,02% | 0,02% |
| NSK LTD | 1.300,00 | JPY | 801,00 | 8.399,36 | | 0,01% | 0,01% |
| NTT DOCOMO INC | 5.000,00 | JPY | 3.885,00 | 156.686,33 | | 0,10% | 0,09% |
| OBAYASHI CORP | 4.500,00 | JPY | 955,00 | 34.664,58 | | 0,02% | 0,02% |
| OBIC | 400,00 | JPY | 18.440,00 | 59.496,44 | | 0,04% | 0,04% |
| ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD | 1.026,00 | JPY | 2.644,00 | 21.881,59 | | 0,01% | 0,01% |
| OLYMPUS CORP | 6.400,00 | JPY | 2.182,00 | 112.643,16 | | 0,07% | 0,07% |
| OMRON CORP | 900,00 | JPY | 8.180,00 | 59.383,51 | | 0,04% | 0,04% |
| ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | 2.100,00 | JPY | 3.304,00 | 55.966,66 | | 0,03% | 0,03% |
| ORACLE CORP JAPAN | 200,00 | JPY | 11.320,00 | 18.261,92 | | 0,01% | 0,01% |
| ORIENTAL LAND CO LTD | 500,00 | JPY | 14.740,00 | 59.448,04 | | 0,04% | 0,04% |
| ORIX CORP | 6.600,00 | JPY | 1.305,00 | 69.474,36 | | 0,04% | 0,04% |
| ORIX JREIT INC | 41,00 | JPY | 161.300,00 | 53.344,34 | | 0,03% | 0,03% |
| OSAKA GAS CY | 2.600,00 | JPY | 2.050,00 | 42.992,95 | | 0,03% | 0,03% |
| OSAKA SECURITIES EXCHANGE | 1.900,00 | JPY | 2.938,00 | 45.027,26 | | 0,03% | 0,03% |
| OTSUKA CORP | 800,00 | JPY | 5.380,00 | 34.717,01 | | 0,02% | 0,02% |
| OTSUKA HOLDINGS | 1.000,00 | JPY | 4.448,00 | 35.878,55 | | 0,02% | 0,02% |
| PANASONIC CORP | 7.900,00 | JPY | 888,80 | 56.637,13 | | 0,04% | 0,03% |
| PEPTIDREAM INC | 400,00 | JPY | 4.920,00 | 15.874,32 | | 0,01% | 0,01% |
| POLA ORBIS HOLDINGS | 600,00 | JPY | 1.983,00 | 9.597,19 | | 0,01% | 0,01% |
| RAKUTEN | 3.100,00 | JPY | 1.132,00 | 28.305,98 | | 0,02% | 0,02% |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD | 5.618,00 | JPY | 4.160,00 | 188.514,67 | | 0,12% | 0,11% |
| ROHM CO LTD | 500,00 | JPY | 8.100,00 | 32.668,19 | | 0,02% | 0,02% |
| RYOHIN KEIKAKU CO LTD | 1.000,00 | JPY | 1.740,00 | 14.035,22 | | 0,01% | 0,01% |
| SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD | 3.000,00 | JPY | 2.149,00 | 52.002,92 | | 0,03% | 0,03% |
| SBI HOLDING | 900,00 | JPY | 2.713,00 | 19.695,29 | | 0,01% | 0,01% |
| SECOM CO LTD | 1.100,00 | JPY | 9.606,00 | 85.232,52 | | 0,05% | 0,05% |
| SEKISUI HOUSE LTD | 2.500,00 | JPY | 1.857,50 | 37.457,51 | | 0,02% | 0,02% |
| SEVEN & I HOLDINGS CO LTD | 3.000,00 | JPY | 3.250,00 | 78.645,65 | | 0,05% | 0,05% |
| SEVEN BANK | 18.100,00 | JPY | 255,00 | 37.229,64 | | 0,02% | 0,02% |
| SHIMADZU CORPORATION | 1.700,00 | JPY | 3.190,00 | 43.743,11 | | 0,03% | 0,03% |
| SHIMANO INC | 315,00 | JPY | 20.720,00 | 52.646,61 | | 0,03% | 0,03% |
| SHIN-ETSU CHEM. CO LTD | 1.001,00 | JPY | 13.685,00 | 110.496,61 | | 0,07% | 0,07% |
| SHINOBI CO LTD | 1.000,00 | JPY | 5.629,00 | 45.404,75 | | 0,03% | 0,03% |
| SHINSEI BANK LTD | 600,00 | JPY | 1.294,00 | 6.262,61 | | 0,00% | 0,00% |
| SHISEIDO | 800,00 | JPY | 6.035,00 | 38.943,71 | | 0,02% | 0,02% |
| SHIZUOKA BANK LTD | 4.000,00 | JPY | 726,00 | 23.424,30 | | 0,01% | 0,01% |
| SMC CORP | 200,00 | JPY | 58.460,00 | 94.310,25 | | 0,06% | 0,06% |
| SOFTBANK | 7.200,00 | JPY | 1.177,50 | 68.385,42 | | 0,04% | 0,04% |
| SOFTBANK GROUP | 5.326,00 | JPY | 6.469,00 | 277.912,70 | | 0,17% | 0,18% |
| SOHGO SECURITY SERVICES CO | 900,00 | JPY | 5.000,00 | 36.297,99 | | 0,02% | 0,02% |
| SOMPO HOLDINGS INC | 1.400,00 | JPY | 3.629,00 | 40.981,24 | | 0,03% | 0,02% |
| SO-NET M3 | 1.700,00 | JPY | 6.500,00 | 89.131,74 | | 0,06% | 0,05% |
| SONY CORP | 4.600,00 | JPY | 8.032,00 | 298.024,26 | | 0,20% | 0,19% |
| SUBARU CORPORATION | 3.700,00 | JPY | 2.032,00 | 60.645,07 | | 0,04% | 0,04% |
| SUMI DAI PHARMA | 700,00 | JPY | 1.383,00 | 7.808,91 | | 0,00% | 0,00% |
| SUMITOMO CHEMICAL CO LTD | 15.000,00 | JPY | 347,00 | 41.984,68 | | 0,03% | 0,03% |
| SUMITOMO CORP | 4.200,00 | JPY | 1.258,50 | 42.635,62 | | 0,03% | 0,03% |
| SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD | 3.300,00 | JPY | 1.179,00 | 31.383,24 | | 0,02% | 0,02% |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | 6.200,00 | JPY | 2.917,50 | 145.905,83 | | 0,09% | 0,09% |
| SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS | 1.139,00 | JPY | 2.792,50 | 25.655,89 | | 0,02% | 0,02% |
| SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD | 1.309,00 | JPY | 3.102,00 | 32.753,03 | | 0,02% | 0,02% |
| SUNTORY | 500,00 | JPY | 3.950,00 | 15.930,79 | | 0,01% | 0,01% |
| SUZUKI MOTOR CORP | 2.200,00 | JPY | 4.483,00 | 79.553,91 | | 0,05% | 0,05% |
| SYSMEX | 319,00 | JPY | 10.030,00 | 25.808,44 | | 0,02% | 0,02% |
| TAISEI | 1.400,00 | JPY | 3.550,00 | 40.089,12 | | 0,02% | 0,02% |
| TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD | 500,00 | JPY | 6.920,00 | 27.909,12 | | 0,02% | 0,02% |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL | 6.500,00 | JPY | 3.744,00 | 196.299,54 | | 0,12% | 0,12% |
| TDK CORP | 800,00 | JPY | 11.410,00 | 73.628,46 | | 0,05% | 0,04% |
| TERUMO CORP. | 2.400,00 | JPY | 4.180,00 | 80.920,32 | | 0,05% | 0,05% |
| TOHO CO | 400,00 | JPY | 4.335,00 | 13.986,83 | | 0,01% | 0,01% |
| TOHOKU ELECTRIC POWER | 5.100,00 | JPY | 1.056,00 | 43.441,44 | | 0,03% | 0,03% |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC | 2.280,00 | JPY | 4.600,00 | 84.598,52 | | 0,05% | 0,05% |
| TOKYO ELECTRON LTD | 440,00 | JPY | 27.330,00 | 96.997,91 | | 0,06% | 0,06% |
| TOKYO GAS CO LTD | 3.200,00 | JPY | 2.406,00 | 62.103,44 | | 0,04% | 0,04% |
| TOKYU CORP | 4.000,00 | JPY | 1.363,00 | 43.977,03 | | 0,03% | 0,03% |
| TOPPAN PRINTING | 3.221,00 | JPY | 1.478,00 | 38.400,36 | | 0,02% | 0,02% |
| TORAY INDUSTRIES | 9.487,00 | JPY | 479,30 | 36.678,06 | | 0,02% | 0,02% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| TOSHIBA CORP | 2.000,00 | JPY | 2.671,00 | 43.089,75 | | 0,03% | 0,03% |
| TOYOTA INDUSTRIES CORP | 700,00 | JPY | 6.640,00 | 37.491,79 | | 0,02% | 0,02% |
| TOYOTA MOTOR CORP | 8.603,00 | JPY | 6.932,00 | 481.037,09 | | 0,31% | 0,30% |
| TREND MICRO INC | 800,00 | JPY | 6.410,00 | 41.363,58 | | 0,03% | 0,02% |
| UNI CHARM | 1.800,00 | JPY | 4.712,00 | 68.414,46 | | 0,04% | 0,04% |
| UNITED URBAN INVESTMENT CORP | 20,00 | JPY | 116.700,00 | 18.826,56 | | 0,01% | 0,01% |
| WEST JAPAN RAILWAY COMPANY | 600,00 | JPY | 5.191,00 | 25.123,05 | | 0,02% | 0,02% |
| YAKULT HONSHA CO LTD | 400,00 | JPY | 5.850,00 | 18.874,96 | | 0,01% | 0,01% |
| YAMAHA MOTOR CO LTD | 2.600,00 | JPY | 1.522,00 | 31.919,65 | | 0,02% | 0,02% |
| YAMATO HOLDINGS CO LTD | 2.200,00 | JPY | 2.761,00 | 48.995,84 | | 0,03% | 0,03% |
| YASKAWA ELECTRIC CORP | 1.800,00 | JPY | 4.095,00 | 59.456,11 | | 0,04% | 0,04% |
| YOKOGAWA ELECTRIC CORP | 1.300,00 | JPY | 1.665,00 | 17.459,33 | | 0,01% | 0,01% |
| Z HOLDINGS KK | 11.100,00 | JPY | 699,00 | 62.585,00 | | 0,04% | 0,04% |
| ZOZO INC | 1.000,00 | JPY | 2.928,00 | 23.617,89 | | 0,01% | 0,01% |
| Japan | | | | 11.226.797,67 | | 6,97% | 6,70% |
| ANGLO AMERICAN PLC | 3.903,00 | GBP | 18,80 | 80.443,61 | | 0,05% | 0,05% |
| ASHTAD GROUP | 3.101,00 | GBP | 28,27 | 96.118,93 | | 0,06% | 0,06% |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 1.407,00 | GBP | 19,03 | 29.349,47 | | 0,02% | 0,02% |
| ASTRAZENECA PLC | 4.939,00 | GBP | 84,79 | 459.161,02 | | 0,29% | 0,27% |
| AUTO TRADER GROUP PLC | 5.952,00 | GBP | 5,71 | 37.263,22 | | 0,02% | 0,02% |
| AVIVA PLC | 5.803,00 | GBP | 2,86 | 18.184,28 | | 0,01% | 0,01% |
| BAE SYSTEMS PLC | 12.115,00 | GBP | 4,86 | 64.609,79 | | 0,04% | 0,04% |
| BARCLAYS PLC | 61.200,00 | GBP | 0,98 | 65.759,55 | | 0,04% | 0,04% |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | 6.918,00 | GBP | 4,90 | 37.129,12 | | 0,02% | 0,02% |
| BHP GROUP-REGISTERED SHS | 7.529,00 | GBP | 16,46 | 135.844,77 | | 0,08% | 0,08% |
| BP PLC | 65.122,00 | GBP | 2,18 | 155.798,70 | | 0,10% | 0,09% |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 9.198,00 | GBP | 27,37 | 275.975,30 | | 0,17% | 0,16% |
| BRITISH LAND CO PLC REIT | 4.925,00 | GBP | 3,40 | 18.381,34 | | 0,01% | 0,01% |
| BT GROUP PLC | 30.065,00 | GBP | 0,99 | 32.595,00 | | 0,02% | 0,02% |
| BURBERRY GROUP PLC | 1.273,00 | GBP | 15,93 | 22.227,43 | | 0,01% | 0,01% |
| COCA-COLA EUROPEAN | 1.546,00 | USD | 39,58 | 52.141,52 | | 0,03% | 0,03% |
| COMPASS GROUP | 6.604,00 | GBP | 11,68 | 84.572,91 | | 0,05% | 0,05% |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS | 801,00 | GBP | 63,24 | 55.539,98 | | 0,03% | 0,03% |
| DIAGEO PLC | 9.770,00 | GBP | 26,71 | 286.067,49 | | 0,18% | 0,17% |
| DIRECT LINE INS GR PLC NI | 5.620,00 | GBP | 2,71 | 16.686,54 | | 0,01% | 0,01% |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | 20.768,00 | GBP | 14,44 | 328.763,09 | | 0,20% | 0,20% |
| HSBC HOLDINGS | 84.559,00 | GBP | 3,05 | 282.404,16 | | 0,18% | 0,17% |
| IMPERIAL BRANDS - REGISTERED | 3.940,00 | GBP | 13,69 | 59.139,96 | | 0,04% | 0,04% |
| INFORMA PLC | 7.815,00 | GBP | 3,81 | 32.680,68 | | 0,02% | 0,02% |
| INTERTEK GROUP PLC | 1.189,00 | GBP | 63,68 | 83.016,85 | | 0,05% | 0,05% |
| J SAINSBURY PLC | 7.764,00 | GBP | 1,90 | 16.199,65 | | 0,01% | 0,01% |
| KINGFISHER PLC | 1.462,00 | GBP | 2,96 | 4.741,63 | | 0,00% | 0,00% |
| LAND SEC R.E.I.T | 5.643,00 | GBP | 5,25 | 32.482,59 | | 0,02% | 0,02% |
| LEGAL GENERAL GROUP PLC | 23.556,00 | GBP | 1,92 | 49.537,21 | | 0,03% | 0,03% |
| LIBERTY GLOBAL -A- | 1.100,00 | USD | 20,54 | 19.252,69 | | 0,01% | 0,01% |
| LIBERTY GLOBAL -C- | 1.783,00 | USD | 20,09 | 30.523,17 | | 0,02% | 0,02% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 254.334,00 | GBP | 0,27 | 73.981,48 | | 0,05% | 0,04% |
| LSE GROUP | 1.117,00 | GBP | 91,08 | 111.546,91 | | 0,07% | 0,07% |
| M AND G REGISTERED SHS | 9.243,00 | GBP | 1,59 | 16.154,09 | | 0,01% | 0,01% |
| MELROSE INDUSTRIES PLC | 17.318,00 | GBP | 1,20 | 22.823,57 | | 0,01% | 0,01% |
| MORRISON SUPERMARKETS PLC | 17.032,00 | GBP | 1,72 | 32.035,96 | | 0,02% | 0,02% |
| NATIONAL GRID PLC | 12.843,00 | GBP | 9,10 | 128.141,33 | | 0,08% | 0,08% |
| NATWEST GROUP - REGISTERED SHS | 24.274,00 | GBP | 1,08 | 28.610,88 | | 0,02% | 0,02% |
| NEXT PLC | 1.112,00 | GBP | 61,10 | 74.495,04 | | 0,05% | 0,04% |
| OCADO GROUP PLC | 1.710,00 | GBP | 27,18 | 50.959,71 | | 0,03% | 0,03% |
| PEARSON PLC | 2.348,00 | GBP | 5,48 | 14.107,82 | | 0,01% | 0,01% |
| PERSIMMON PLC | 1.225,00 | GBP | 25,10 | 33.712,52 | | 0,02% | 0,02% |
| PRUDENTIAL PLC | 9.243,00 | GBP | 11,08 | 112.237,52 | | 0,07% | 0,07% |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | 3.137,00 | GBP | 77,06 | 265.048,21 | | 0,16% | 0,16% |
| RELX PLC | 6.996,00 | GBP | 17,23 | 132.126,64 | | 0,08% | 0,08% |
| RIO TINTO PLC | 4.687,00 | GBP | 46,49 | 238.885,15 | | 0,15% | 0,14% |
| ROLLS ROYCE HOLDINGS | 9.294,00 | GBP | 1,17 | 11.902,19 | | 0,01% | 0,01% |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC | 16.399,00 | GBP | 9,28 | 166.857,87 | | 0,10% | 0,10% |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC -B- | 11.261,00 | GBP | 9,07 | 112.023,52 | | 0,07% | 0,07% |
| RSA INSURANCE GROUP PLC | 7.047,00 | GBP | 4,55 | 35.178,98 | | 0,02% | 0,02% |
| SAGE GROUP | 7.467,00 | GBP | 7,23 | 59.159,63 | | 0,04% | 0,04% |
| SCHRODERS | 610,00 | GBP | 27,42 | 18.339,13 | | 0,01% | 0,01% |
| SEGRO (REIT) | 4.455,00 | GBP | 9,55 | 46.628,40 | | 0,03% | 0,03% |
| SEVERN TRENT PLC | 1.988,00 | GBP | 24,96 | 54.405,44 | | 0,03% | 0,03% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| SMITH AND NEPHEW PLC | 4.522,00 | GBP | 15,37 | 76.180,62 | | 0,05% | 0,05% |
| SMITHS GROUP -SHS- | 2.733,00 | GBP | 14,07 | 42.146,43 | | 0,03% | 0,03% |
| SSE PLC | 1.037,00 | GBP | 12,54 | 14.257,97 | | 0,01% | 0,01% |
| ST JAME'S PLACE CAPITAL | 3.457,00 | GBP | 9,48 | 35.917,47 | | 0,02% | 0,02% |
| STANDARD CHARTERED PLC | 10.027,00 | GBP | 3,57 | 39.204,30 | | 0,02% | 0,02% |
| STANDARD LIFE --- REGISTERED SHS | 7.729,00 | GBP | 2,33 | 19.762,11 | | 0,01% | 0,01% |
| TAYLOR WIMPEY PLC | 22.688,00 | GBP | 1,09 | 27.127,09 | | 0,02% | 0,02% |
| TESCO PLC | 38.780,00 | GBP | 2,11 | 89.588,79 | | 0,06% | 0,05% |
| THE BERKELEY GR | 801,00 | GBP | 43,26 | 37.992,72 | | 0,02% | 0,02% |
| UNILEVER PLC | 4.837,00 | GBP | 48,05 | 254.830,16 | | 0,16% | 0,15% |
| VODAFONE GROUP | 95.248,00 | GBP | 1,02 | 106.208,23 | | 0,07% | 0,06% |
| WHITBREAD | 1.936,00 | GBP | 21,53 | 45.701,53 | | 0,03% | 0,03% |
| Verenigd Koninkrijk | | | | 5.590.871,06 | | 3,46% | 3,34% |
| ABB LTD REG SHS | 8.899,00 | CHF | 23,62 | 194.777,72 | | 0,12% | 0,12% |
| ADECCO REG.SHS | 1.238,00 | CHF | 48,66 | 55.822,71 | | 0,03% | 0,03% |
| ALCON --- REGISTERED SHS | 1.704,00 | CHF | 52,88 | 83.498,61 | | 0,05% | 0,05% |
| BALOISE HOLDING REG.SHS | 254,00 | CHF | 134,90 | 31.751,47 | | 0,02% | 0,02% |
| BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT | 10,00 | CHF | 2.072,00 | 19.200,30 | | 0,01% | 0,01% |
| CHUBB - NAMEN AKT | 1.946,00 | USD | 115,88 | 192.154,13 | | 0,12% | 0,11% |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT | 1.934,00 | CHF | 62,16 | 111.400,12 | | 0,07% | 0,07% |
| CLARIANT NAMEN AKT | 1.080,00 | CHF | 18,24 | 18.254,37 | | 0,01% | 0,01% |
| CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS | 9.111,00 | CHF | 9,16 | 77.335,64 | | 0,05% | 0,05% |
| GARMIN | 554,00 | USD | 94,68 | 44.695,77 | | 0,03% | 0,03% |
| GEBERIT AG | 132,00 | CHF | 543,80 | 66.516,80 | | 0,04% | 0,04% |
| GIVAUDAN SA REG.SHS | 26,00 | CHF | 4.036,00 | 97.239,49 | | 0,06% | 0,06% |
| JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT | 1.480,00 | CHF | 39,55 | 54.240,84 | | 0,03% | 0,03% |
| KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG | 354,00 | CHF | 182,85 | 59.981,37 | | 0,04% | 0,04% |
| LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT. | 2.017,00 | CHF | 41,94 | 78.388,53 | | 0,05% | 0,05% |
| LONZA GROUP (CHF) | 265,00 | CHF | 576,60 | 141.591,99 | | 0,09% | 0,08% |
| NESTLE SA REG SHS | 11.241,00 | CHF | 110,14 | 1.147.276,78 | | 0,72% | 0,68% |
| NOVARTIS AG REG SHS | 8.087,00 | CHF | 80,40 | 602.506,42 | | 0,37% | 0,36% |
| PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT | 57,00 | CHF | 851,40 | 44.970,39 | | 0,03% | 0,03% |
| ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN | 2.645,00 | CHF | 315,20 | 772.556,18 | | 0,48% | 0,45% |
| SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT | 60,00 | CHF | 249,80 | 13.888,71 | | 0,01% | 0,01% |
| SCHINDLER HOLDING SA | 281,00 | CHF | 249,80 | 65.045,45 | | 0,04% | 0,04% |
| SGS SA REG SHS | 24,00 | CHF | 2.471,00 | 54.954,36 | | 0,03% | 0,03% |
| SIKA - REGISTERED SHS | 574,00 | CHF | 229,70 | 122.177,45 | | 0,08% | 0,07% |
| SONOVA HOLDING NAM-AKT | 288,00 | CHF | 236,70 | 63.169,72 | | 0,04% | 0,04% |
| STRAUMANN HOLDING REG | 91,00 | CHF | 939,60 | 79.232,36 | | 0,05% | 0,05% |
| SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED | 177,00 | CHF | 347,30 | 56.963,44 | | 0,04% | 0,03% |
| SWISS RE REGS | 1.580,00 | CHF | 68,30 | 99.999,07 | | 0,06% | 0,06% |
| SWISSCOM SHS NOM | 104,00 | CHF | 491,30 | 47.347,63 | | 0,03% | 0,03% |
| TE CONNECTIVITY LTD REG SHS | 1.208,00 | USD | 98,55 | 101.442,97 | | 0,06% | 0,06% |
| TEMENOS AG NAM.AKT | 444,00 | CHF | 118,90 | 48.919,61 | | 0,03% | 0,03% |
| UBS GROUP SA | 15.128,00 | CHF | 10,27 | 143.969,38 | | 0,09% | 0,09% |
| VIFOR PHARMA - REGISTERED | 337,00 | CHF | 124,10 | 38.754,30 | | 0,02% | 0,02% |
| ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT | 539,00 | CHF | 321,70 | 160.678,59 | | 0,10% | 0,10% |
| Zwitserland | | | | 4.990.702,67 | | 3,10% | 2,98% |
| AGNICO EAGLE MINES LTD | 878,00 | CAD | 107,65 | 60.554,63 | | 0,04% | 0,04% |
| ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B | 3.118,00 | CAD | 46,39 | 92.670,03 | | 0,06% | 0,06% |
| ATCO CLASS 1 NON VOTING | 1.500,00 | CAD | 39,04 | 37.518,02 | | 0,02% | 0,02% |
| BANK OF MONTREAL | 2.276,00 | CAD | 77,08 | 112.396,50 | | 0,07% | 0,07% |
| BANK OF NOVA SCOTIA | 3.460,00 | CAD | 55,39 | 122.785,28 | | 0,08% | 0,07% |
| BARRICK GOLD | 7.401,00 | CAD | 37,52 | 177.906,60 | | 0,11% | 0,11% |
| BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS | 2.100,00 | CAD | 21,10 | 28.388,38 | | 0,02% | 0,02% |
| BCE INC | 1.551,00 | CAD | 55,19 | 54.841,71 | | 0,03% | 0,03% |
| BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A- | 5.558,00 | CAD | 44,81 | 159.563,05 | | 0,10% | 0,10% |
| CAE INC | 1.829,00 | CAD | 20,34 | 23.834,36 | | 0,01% | 0,01% |
| CAMECO CORP | 3.100,00 | CAD | 13,08 | 25.978,15 | | 0,02% | 0,02% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | 1.582,00 | CAD | 99,24 | 100.584,73 | | 0,06% | 0,06% |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY | 2.661,00 | CAD | 141,38 | 241.030,32 | | 0,15% | 0,14% |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | 4.454,00 | CAD | 20,61 | 58.812,15 | | 0,04% | 0,04% |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY | 507,00 | CAD | 401,10 | 130.286,51 | | 0,08% | 0,08% |
| CCL INDUSTRIES INC -B- NON-VOTING | 968,00 | CAD | 51,62 | 32.013,43 | | 0,02% | 0,02% |
| CENOVUS ENERGY INC | 7.000,00 | CAD | 4,85 | 21.750,97 | | 0,01% | 0,01% |
| CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A- | 227,00 | CAD | 92,10 | 13.394,43 | | 0,01% | 0,01% |
| CONSTELLATION SOFTWARE | 75,00 | CAD | 1.531,06 | 73.568,57 | | 0,05% | 0,04% |
| DOLLARAMA INC | 1.227,00 | CAD | 51,43 | 40.429,64 | | 0,03% | 0,02% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| EMERA | 591,00 | CAD | 55,05 | 20.844,12 | | 0,01% | 0,01% |
| ENBRIDGE INC | 8.425,00 | CAD | 38,59 | 208.297,24 | | 0,13% | 0,12% |
| FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG | 99,00 | CAD | 392,37 | 24.886,84 | | 0,02% | 0,01% |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD | 4.200,00 | CAD | 11,68 | 31.429,03 | | 0,02% | 0,02% |
| FORTIS INC | 1.528,00 | CAD | 54,52 | 53.372,56 | | 0,03% | 0,03% |
| FRANCO-NEVADA CORP | 690,00 | CAD | 187,61 | 82.936,16 | | 0,05% | 0,05% |
| GEORGE WESTON | 518,00 | CAD | 98,38 | 32.649,42 | | 0,02% | 0,02% |
| GILDAN ACTIVEWEAR | 2.689,00 | CAD | 27,21 | 46.876,82 | | 0,03% | 0,03% |
| GREAT WEST LIFECO INC | 1.900,00 | CAD | 26,01 | 31.661,59 | | 0,02% | 0,02% |
| IA FINL CORP --- REGISTERED SHS | 581,00 | CAD | 46,21 | 17.200,89 | | 0,01% | 0,01% |
| IMPERIAL OIL | 2.021,00 | CAD | 15,31 | 19.823,50 | | 0,01% | 0,01% |
| INTACT FINANCIAL CORP | 400,00 | CAD | 143,24 | 36.708,20 | | 0,02% | 0,02% |
| INTER PIPELINE | 2.100,00 | CAD | 13,00 | 17.490,47 | | 0,01% | 0,01% |
| KEYERA | 1.900,00 | CAD | 20,41 | 24.844,80 | | 0,02% | 0,01% |
| KIRKLAND LK GLG REG | 2.018,00 | CAD | 65,46 | 84.632,27 | | 0,05% | 0,05% |
| LOBLAW COMPANIES | 782,00 | CAD | 69,63 | 34.885,26 | | 0,02% | 0,02% |
| LUNDIN MINING CORP | 4.986,00 | CAD | 7,31 | 23.351,16 | | 0,01% | 0,01% |
| MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG | 822,00 | CAD | 61,91 | 32.604,04 | | 0,02% | 0,02% |
| MANULIFE FINANCIAL REGISTERED | 6.585,00 | CAD | 18,50 | 78.048,82 | | 0,05% | 0,05% |
| METRO -A- SUB VTG | 1.800,00 | CAD | 64,10 | 73.921,26 | | 0,05% | 0,04% |
| NATIONAL BK CANADA | 568,00 | CAD | 66,22 | 24.097,74 | | 0,01% | 0,01% |
| NUTRIEN - REGISTERED | 2.148,00 | CAD | 50,59 | 69.620,60 | | 0,04% | 0,04% |
| OPEN TEXT | 1.456,00 | CAD | 56,77 | 52.956,48 | | 0,03% | 0,03% |
| PEMBINA PIPELINE CORP | 282,00 | CAD | 28,41 | 5.132,86 | | 0,00% | 0,00% |
| POWER CORP DU CANADA SUB. | 2.885,00 | CAD | 26,10 | 48.241,98 | | 0,03% | 0,03% |
| QUEBECOR -B- SUBORD.VOTING | 667,00 | CAD | 33,57 | 14.345,51 | | 0,01% | 0,01% |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC | 852,00 | CAD | 76,63 | 41.828,98 | | 0,03% | 0,02% |
| ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING | 1.295,00 | CAD | 52,83 | 43.831,79 | | 0,03% | 0,03% |
| ROYAL BANK OF CANADA | 4.665,00 | CAD | 93,56 | 279.628,02 | | 0,17% | 0,17% |
| SAPUTO | 1.215,00 | CAD | 33,51 | 26.084,92 | | 0,02% | 0,02% |
| SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING | 2.403,00 | CAD | 24,30 | 37.410,96 | | 0,02% | 0,02% |
| SHOPIFY -A- SUBORD VOTING | 402,00 | CAD | 1.401,09 | 360.853,50 | | 0,23% | 0,23% |
| SUN LIFE FINANCIAL INC | 2.129,00 | CAD | 54,34 | 74.119,78 | | 0,05% | 0,04% |
| SUNCOR ENERGY INC | 6.399,00 | CAD | 15,50 | 63.545,18 | | 0,04% | 0,04% |
| TC ENERGY - REGISTERED SHS | 4.315,00 | CAD | 55,29 | 152.850,27 | | 0,09% | 0,09% |
| TECK RESOURCES LTD -B- | 3.700,00 | CAD | 18,68 | 44.281,00 | | 0,03% | 0,03% |
| THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS | 108,00 | CAD | 106,95 | 7.400,20 | | 0,00% | 0,00% |
| TMX GR LTD | 669,00 | CAD | 137,97 | 59.135,68 | | 0,04% | 0,04% |
| TORONTO DOMINION BANK | 7.295,00 | CAD | 61,79 | 288.790,11 | | 0,18% | 0,17% |
| WASTE CONNECTIONS INC | 1.339,00 | USD | 103,00 | 117.521,20 | | 0,07% | 0,07% |
| WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED | 2.600,00 | CAD | 66,65 | 111.022,84 | | 0,07% | 0,07% |
| Canada | | | | 4.507.471,51 | | 2,80% | 2,69% |
| ADIDAS AG NAMEN AKT | 848,00 | EUR | 278,90 | 236.507,20 | | 0,14% | 0,14% |
| ALLIANZ SE REG SHS | 1.478,00 | EUR | 162,18 | 239.702,04 | | 0,14% | 0,14% |
| BASF SE REG SHS | 4.172,00 | EUR | 51,37 | 214.315,64 | | 0,13% | 0,13% |
| BAYER AG REG SHS | 3.355,00 | EUR | 46,34 | 155.470,70 | | 0,10% | 0,09% |
| BEIERSDORF AG | 454,00 | EUR | 97,34 | 44.192,36 | | 0,03% | 0,03% |
| BMW AG | 1.180,00 | EUR | 62,66 | 73.938,80 | | 0,05% | 0,04% |
| BRENTAG - NAMEN AKT | 1.138,00 | EUR | 54,90 | 62.476,20 | | 0,04% | 0,04% |
| COMMERZBK | 11.640,00 | EUR | 4,26 | 49.598,04 | | 0,03% | 0,03% |
| CONTINENTAL AG | 608,00 | EUR | 95,30 | 57.942,40 | | 0,04% | 0,03% |
| COVESTRO AG | 759,00 | EUR | 42,45 | 32.219,55 | | 0,02% | 0,02% |
| DAIMLER AG NAMEN-AKT | 3.639,00 | EUR | 46,75 | 170.105,06 | | 0,11% | 0,10% |
| DELIVERY HERO | 498,00 | EUR | 98,80 | 49.202,40 | | 0,03% | 0,03% |
| DEUTSCHE BANK AG REG SHS | 6.999,00 | EUR | 7,10 | 49.692,90 | | 0,03% | 0,03% |
| DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS | 677,00 | EUR | 148,20 | 100.331,40 | | 0,06% | 0,06% |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS | 1.620,00 | EUR | 7,30 | 11.826,00 | | 0,01% | 0,01% |
| DEUTSCHE POST NAMEN | 4.311,00 | EUR | 39,27 | 169.292,97 | | 0,11% | 0,10% |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS | 12.839,00 | EUR | 14,47 | 185.780,33 | | 0,12% | 0,11% |
| DEUTSCHE WOHNEN SE | 1.317,00 | EUR | 43,23 | 56.933,91 | | 0,04% | 0,03% |
| E.ON AG REG SHS | 8.416,00 | EUR | 9,53 | 80.187,65 | | 0,05% | 0,05% |
| EVONIK INDUSTRIES | 2.481,00 | EUR | 22,20 | 55.078,20 | | 0,03% | 0,03% |
| FRESENIUS MD CARE | 768,00 | EUR | 71,24 | 54.712,32 | | 0,03% | 0,03% |
| FRESENIUS SE | 1.487,00 | EUR | 38,67 | 57.502,29 | | 0,04% | 0,03% |
| GEA GROUP AG | 824,00 | EUR | 30,13 | 24.827,12 | | 0,02% | 0,01% |
| HEIDELBERGCEMENT AG | 693,00 | EUR | 51,28 | 35.537,04 | | 0,02% | 0,02% |
| HENKEL AG & CO KGAA | 825,00 | EUR | 89,84 | 74.118,00 | | 0,05% | 0,04% |
| HENKEL AG & CO KGAA | 745,00 | EUR | 80,75 | 60.158,75 | | 0,04% | 0,04% |
| HOCHTIEF AG | 133,00 | EUR | 64,00 | 8.512,00 | | 0,01% | 0,01% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS | 4.456,00 | EUR | 25,95 | 115.610,92 | | 0,07% | 0,07% |
| LANXESS AG | 633,00 | EUR | 48,00 | 30.384,00 | | 0,02% | 0,02% |
| MERCK KGAA | 510,00 | EUR | 125,95 | 64.234,50 | | 0,04% | 0,04% |
| METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG | 1.264,00 | EUR | 8,49 | 10.726,30 | | 0,01% | 0,01% |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG | 193,00 | EUR | 144,30 | 27.849,90 | | 0,02% | 0,02% |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS | 533,00 | EUR | 215,60 | 114.914,80 | | 0,07% | 0,07% |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR | 957,00 | EUR | 51,30 | 49.094,10 | | 0,03% | 0,03% |
| RWE AG | 2.403,00 | EUR | 32,87 | 78.986,61 | | 0,05% | 0,05% |
| SAP AG | 4.023,00 | EUR | 133,74 | 538.036,02 | | 0,32% | 0,32% |
| SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT. | 143,00 | EUR | 360,60 | 51.565,80 | | 0,03% | 0,03% |
| SIEMENS AG REG | 3.130,00 | EUR | 106,66 | 333.845,80 | | 0,20% | 0,20% |
| SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS | 1.565,00 | EUR | 22,61 | 35.384,65 | | 0,02% | 0,02% |
| SYMRISE AG | 654,00 | EUR | 118,75 | 77.662,50 | | 0,05% | 0,05% |
| TEAMVIEWER - BEARER SHS | 486,00 | EUR | 42,37 | 20.591,82 | | 0,01% | 0,01% |
| TELEFONICA NAMEN AKT | 3.181,00 | EUR | 2,13 | 6.788,25 | | 0,00% | 0,00% |
| THYSSENKRUPP AG | 1.297,00 | EUR | 4,11 | 5.330,67 | | 0,00% | 0,00% |
| UNIPER NAMEN-AKT. | 1.048,00 | EUR | 27,90 | 29.239,20 | | 0,02% | 0,02% |
| UNITED INTERNET AG REG SHS | 768,00 | EUR | 32,47 | 24.936,96 | | 0,02% | 0,01% |
| VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT | 687,00 | EUR | 134,30 | 92.264,10 | | 0,06% | 0,06% |
| VONOVIA SE | 1.927,00 | EUR | 59,34 | 114.348,18 | | 0,07% | 0,07% |
| ZALANDO SE | 769,00 | EUR | 82,58 | 63.504,02 | | 0,04% | 0,04% |
| Duitsland | | | | 4.295.460,37 | | 2,67% | 2,56% |
| ACCOR SA | 655,00 | EUR | 23,40 | 15.327,00 | | 0,01% | 0,01% |
| AIR LIQUIDE SA | 328,00 | EUR | 135,05 | 44.296,40 | | 0,03% | 0,03% |
| ALSTOM SA | 1.046,00 | EUR | 41,94 | 43.869,24 | | 0,03% | 0,03% |
| AMUNDI SA | 252,00 | EUR | 59,35 | 14.956,20 | | 0,01% | 0,01% |
| ARKEMA SA | 469,00 | EUR | 90,14 | 42.275,66 | | 0,03% | 0,03% |
| ATOS SE | 694,00 | EUR | 68,60 | 47.608,40 | | 0,03% | 0,03% |
| AXA SA | 7.748,00 | EUR | 15,71 | 121.690,09 | | 0,08% | 0,07% |
| BIOMERIEUX SA | 172,00 | EUR | 133,20 | 22.910,40 | | 0,01% | 0,01% |
| BNP PARIBAS SA | 4.683,00 | EUR | 30,66 | 143.557,37 | | 0,09% | 0,09% |
| BOUYGUES | 795,00 | EUR | 28,97 | 23.031,15 | | 0,01% | 0,01% |
| CAPGEMINI SE | 567,00 | EUR | 108,60 | 61.576,20 | | 0,04% | 0,04% |
| CARREFOUR SA | 3.812,00 | EUR | 13,71 | 52.243,46 | | 0,03% | 0,03% |
| CIE DE SAINT-GOBAIN | 1.428,00 | EUR | 36,18 | 51.665,04 | | 0,03% | 0,03% |
| CNP ASSURANCES | 1.186,00 | EUR | 10,48 | 12.429,28 | | 0,01% | 0,01% |
| CREDIT AGRICOLE SA | 4.087,00 | EUR | 7,34 | 29.990,41 | | 0,02% | 0,02% |
| DANONE | 2.198,00 | EUR | 55,26 | 121.461,48 | | 0,08% | 0,07% |
| DASSAULT SYSTEMES SA | 535,00 | EUR | 160,90 | 86.081,50 | | 0,05% | 0,05% |
| EDENRED SA | 872,00 | EUR | 38,50 | 33.572,00 | | 0,02% | 0,02% |
| EDF SA | 69,00 | EUR | 9,18 | 633,14 | | 0,00% | 0,00% |
| EIFPAGE | 279,00 | EUR | 68,68 | 19.161,72 | | 0,01% | 0,01% |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | 3.479,00 | EUR | 9,18 | 31.923,30 | | 0,02% | 0,02% |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | 45,00 | EUR | 9,18 | 412,92 | | 0,00% | 0,00% |
| ENGIE --- REGISTERED LOYALTY BONUS | 6.511,00 | EUR | 11,43 | 74.388,18 | | 0,05% | 0,04% |
| ESSILORLUXOTTICA SA | 1.092,00 | EUR | 115,25 | 125.853,00 | | 0,08% | 0,08% |
| GECINA SA REG SHS | 163,00 | EUR | 113,40 | 18.484,20 | | 0,01% | 0,01% |
| GETLINK ACT | 1.568,00 | EUR | 11,70 | 18.345,60 | | 0,01% | 0,01% |
| HERMES INTERNATIONAL SA | 149,00 | EUR | 748,80 | 111.571,20 | | 0,07% | 0,07% |
| ILIAD SA | 62,00 | EUR | 157,95 | 9.792,90 | | 0,01% | 0,01% |
| INGENICO GROUP | 414,00 | EUR | 136,20 | 56.386,80 | | 0,04% | 0,03% |
| IPSEN | 142,00 | EUR | 89,90 | 12.765,80 | | 0,01% | 0,01% |
| KERING | 270,00 | EUR | 582,60 | 157.302,00 | | 0,10% | 0,09% |
| KLEPIERRE SA | 1.108,00 | EUR | 11,38 | 12.603,50 | | 0,01% | 0,01% |
| L OREAL-ACT REG PROV PRIM.FIDELITE 2013 | 899,00 | EUR | 282,70 | 254.147,30 | | 0,15% | 0,15% |
| LEGRAND SA | 1.208,00 | EUR | 68,96 | 83.303,68 | | 0,05% | 0,05% |
| L'OREAL SA | 146,00 | EUR | 282,70 | 41.274,20 | | 0,03% | 0,02% |
| LVMH | 1.070,00 | EUR | 409,70 | 438.379,00 | | 0,26% | 0,26% |
| MICHELIN SA REG SHS | 259,00 | EUR | 91,48 | 23.693,32 | | 0,01% | 0,01% |
| NATIXIS SA | 6.505,00 | EUR | 1,89 | 12.297,70 | | 0,01% | 0,01% |
| ORANGE | 7.112,00 | EUR | 8,68 | 61.760,61 | | 0,04% | 0,04% |
| PERNOD RICARD SA | 757,00 | EUR | 135,60 | 102.649,20 | | 0,06% | 0,06% |
| PEUGEOT SA | 2.774,00 | EUR | 15,32 | 42.497,68 | | 0,03% | 0,03% |
| REMY COINTREAU | 143,00 | EUR | 155,60 | 22.250,80 | | 0,01% | 0,01% |
| RENAULT SA | 685,00 | EUR | 21,18 | 14.504,88 | | 0,01% | 0,01% |
| SAFRAN | 1.167,00 | EUR | 84,18 | 98.238,06 | | 0,06% | 0,06% |
| SANOFI | 4.689,00 | EUR | 85,30 | 399.971,70 | | 0,24% | 0,24% |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH | 111,00 | EUR | 299,20 | 33.211,20 | | 0,02% | 0,02% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 1.961,00 | EUR | 106,35 | 208.552,35 | | 0,13% | 0,12% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|-----------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT | 2.118,00 | EUR | 23,52 | 49.815,36 | | 0,03% | 0,03% |
| SOCIETE GENERALE SA | 2.736,00 | EUR | 11,05 | 30.227,33 | | 0,02% | 0,02% |
| SODEXO ACT PROV PRIME DE FIDELITE | 418,00 | EUR | 60,08 | 25.113,44 | | 0,02% | 0,01% |
| SUEZ ACT. | 1.305,00 | EUR | 16,15 | 21.075,75 | | 0,01% | 0,01% |
| TELEPERFORMANCE SA | 220,00 | EUR | 269,50 | 59.290,00 | | 0,04% | 0,04% |
| THALES | 380,00 | EUR | 64,44 | 24.487,20 | | 0,02% | 0,01% |
| TOTAL SE | 8.235,00 | EUR | 28,49 | 234.615,15 | | 0,15% | 0,14% |
| UNIBAIL RODAMCO | 493,00 | EUR | 30,30 | 14.937,90 | | 0,01% | 0,01% |
| VALEO SA | 1.914,00 | EUR | 26,27 | 50.280,78 | | 0,03% | 0,03% |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA | 2.777,00 | EUR | 18,54 | 51.471,70 | | 0,03% | 0,03% |
| VINCI SA | 2.176,00 | EUR | 70,24 | 152.842,24 | | 0,09% | 0,09% |
| VIVENDI SA | 3.329,00 | EUR | 23,76 | 79.097,04 | | 0,05% | 0,05% |
| WORLDLINE SA | 270,00 | EUR | 72,18 | 19.488,60 | | 0,01% | 0,01% |
| Frankrijk | | | | 4.267.639,71 | | 2,65% | 2,55% |
| AFTERPAY TOUCH - REGISTERED SHS | 800,00 | AUD | 80,45 | 39.389,21 | | 0,02% | 0,02% |
| AMP LIMITED | 8.471,00 | AUD | 1,35 | 6.972,98 | | 0,00% | 0,00% |
| AMPOL - REGISTERED SHS | 3.414,00 | AUD | 23,60 | 49.310,20 | | 0,03% | 0,03% |
| ANZ BANKING GROUP LTD | 10.184,00 | AUD | 17,39 | 108.387,50 | | 0,07% | 0,06% |
| ARISTOCRAT LEISURE | 75,00 | AUD | 30,52 | 1.400,90 | | 0,00% | 0,00% |
| ASX LTD | 1.438,00 | AUD | 81,34 | 71.585,37 | | 0,04% | 0,04% |
| AUSNET SVCS - STAPLED SECURITY | 37.708,00 | AUD | 1,90 | 43.847,85 | | 0,03% | 0,03% |
| BHP GROUP LTD | 11.089,00 | AUD | 36,29 | 246.286,49 | | 0,15% | 0,16% |
| BLUESCOPE STEEL | 4.285,00 | AUD | 13,14 | 34.459,38 | | 0,02% | 0,02% |
| BRAMBLES | 6.474,00 | AUD | 10,54 | 41.761,35 | | 0,03% | 0,02% |
| COCA-COLA AMATIL LTD | 6.326,00 | AUD | 9,54 | 36.935,06 | | 0,02% | 0,02% |
| COCHLEAR | 539,00 | AUD | 199,56 | 65.829,95 | | 0,04% | 0,04% |
| COLES GRP --- REGISTERED SHS | 1.120,00 | AUD | 17,00 | 11.652,74 | | 0,01% | 0,01% |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 6.146,00 | AUD | 64,04 | 240.882,43 | | 0,15% | 0,14% |
| COMPUTERSHARE LIMITED | 3.210,00 | AUD | 12,49 | 24.537,41 | | 0,02% | 0,01% |
| CROWN RESORTS | 3.238,00 | AUD | 8,84 | 17.518,23 | | 0,01% | 0,01% |
| CSL LTD | 1.709,00 | AUD | 287,78 | 300.998,21 | | 0,18% | 0,19% |
| DEXUS - STAPLED SECURITY | 6.626,00 | AUD | 9,11 | 36.942,91 | | 0,02% | 0,02% |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | 8.437,00 | AUD | 16,68 | 86.128,19 | | 0,05% | 0,05% |
| GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY | 6.169,00 | AUD | 18,06 | 68.185,77 | | 0,04% | 0,04% |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED | 6.546,00 | AUD | 4,50 | 18.028,09 | | 0,01% | 0,01% |
| LEND GRP - STAPLED SECURITIES | 3.612,00 | AUD | 11,14 | 24.626,02 | | 0,02% | 0,01% |
| MACQUARIE GROUP | 1.720,00 | AUD | 120,41 | 126.751,25 | | 0,08% | 0,08% |
| MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES | 23.206,00 | AUD | 2,23 | 31.671,34 | | 0,02% | 0,02% |
| NAT. AUSTRALIA BANK | 9.901,00 | AUD | 17,83 | 108.041,76 | | 0,07% | 0,06% |
| NEWCREST MINING LTD | 2.739,00 | AUD | 31,04 | 52.032,53 | | 0,03% | 0,03% |
| ORIGIN ENERGY LTD | 10.310,00 | AUD | 4,40 | 27.763,40 | | 0,02% | 0,02% |
| QBE INSURANCE GROUP | 6.492,00 | AUD | 8,60 | 34.169,47 | | 0,02% | 0,02% |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD | 692,00 | AUD | 67,52 | 28.595,64 | | 0,02% | 0,02% |
| REA GROUP LTD | 188,00 | AUD | 112,46 | 12.939,49 | | 0,01% | 0,01% |
| RIO TINTO | 1.323,00 | AUD | 95,40 | 77.244,84 | | 0,05% | 0,05% |
| SANTOS LTD | 12.054,00 | AUD | 4,94 | 36.443,44 | | 0,02% | 0,02% |
| SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY | 5.744,00 | AUD | 2,26 | 7.944,82 | | 0,00% | 0,00% |
| SONIC HEALTHCARE LTD | 3.616,00 | AUD | 33,47 | 74.070,52 | | 0,05% | 0,04% |
| SOUTH 32 LTD | 18.006,00 | AUD | 2,09 | 23.031,63 | | 0,01% | 0,01% |
| STOCKLAND | 15.559,00 | AUD | 3,92 | 37.327,51 | | 0,02% | 0,02% |
| SUNCORP GROUP | 9.911,00 | AUD | 8,60 | 52.164,75 | | 0,03% | 0,03% |
| SYDNEY AIRPORT STAPLED SECURITY | 7.224,00 | AUD | 5,90 | 26.085,01 | | 0,02% | 0,02% |
| TELSTRA CORP | 28.361,00 | AUD | 2,80 | 48.600,51 | | 0,03% | 0,03% |
| TPG TELECOM - REGISTERED SHS | 2.424,00 | AUD | 7,35 | 10.903,88 | | 0,01% | 0,01% |
| TRANSURBAN GROUP | 9.536,00 | AUD | 14,21 | 82.931,89 | | 0,05% | 0,05% |
| TREASURY WINE ESTATES LTD | 4.490,00 | AUD | 8,86 | 24.346,77 | | 0,02% | 0,01% |
| WESFARMERS | 4.720,00 | AUD | 44,56 | 128.720,71 | | 0,08% | 0,08% |
| WESTPAC BANKING CORP | 12.289,00 | AUD | 16,92 | 127.255,96 | | 0,08% | 0,08% |
| WOODSIDE PETROLEUM | 2.387,00 | AUD | 17,55 | 25.638,39 | | 0,02% | 0,02% |
| WOOLWORTHS GRP - REGISTERED | 4.726,00 | AUD | 36,46 | 105.456,08 | | 0,07% | 0,06% |
| Australië | | | | 2.885.797,83 | | 1,79% | 1,72% |
| ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT | 1.583,00 | EUR | 7,06 | 11.182,31 | | 0,01% | 0,01% |
| ADYEN --- PARTS SOCIALES | 42,00 | EUR | 1.605,00 | 67.410,00 | | 0,04% | 0,04% |
| AEGON NV | 9.277,00 | EUR | 2,32 | 21.494,81 | | 0,01% | 0,01% |
| AIRBUS GROUP | 2.480,00 | EUR | 64,90 | 160.952,00 | | 0,10% | 0,10% |
| AKZO NOBEL NV | 412,00 | EUR | 88,30 | 36.379,60 | | 0,02% | 0,02% |
| ARGEN X | 169,00 | EUR | 228,00 | 38.532,00 | | 0,02% | 0,02% |
| ASML HLDG | 1.602,00 | EUR | 321,40 | 514.882,80 | | 0,33% | 0,32% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| CNH INDUSTRIAL NV | 6.324,00 | EUR | 6,64 | 42.004,01 | | 0,03% | 0,03% |
| DSM KONINKLIJKE | 647,00 | EUR | 145,35 | 94.041,45 | | 0,06% | 0,06% |
| EXOR REG | 651,00 | EUR | 48,18 | 31.365,18 | | 0,02% | 0,02% |
| FERRARI NV | 435,00 | EUR | 156,90 | 68.251,50 | | 0,04% | 0,04% |
| FIAT CHRYSLER AUTO -A- | 2.177,00 | EUR | 10,38 | 22.592,91 | | 0,01% | 0,01% |
| HEINEKEN NV | 924,00 | EUR | 75,60 | 69.854,40 | | 0,04% | 0,04% |
| ING GROEP | 14.607,00 | EUR | 6,04 | 88.255,49 | | 0,05% | 0,05% |
| JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V | 599,00 | EUR | 96,20 | 57.623,80 | | 0,04% | 0,03% |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 4.433,00 | EUR | 25,24 | 111.888,92 | | 0,07% | 0,07% |
| KONINKLIJKE VOPAK | 266,00 | EUR | 47,54 | 12.645,64 | | 0,01% | 0,01% |
| LYONDELLBASELL -A- | 1.159,00 | USD | 68,14 | 67.295,18 | | 0,04% | 0,04% |
| MYLAN NV. | 3.000,00 | USD | 14,80 | 37.833,92 | | 0,02% | 0,02% |
| NN GROUP NV | 1.674,00 | EUR | 32,25 | 53.986,50 | | 0,03% | 0,03% |
| NXP SEMICONDUCTORS | 1.075,00 | USD | 130,99 | 119.989,99 | | 0,07% | 0,07% |
| PROSUS NV | 1.950,00 | EUR | 79,36 | 154.752,00 | | 0,10% | 0,09% |
| QIAGEN REGD EUR | 1.201,00 | EUR | 44,75 | 53.744,75 | | 0,03% | 0,03% |
| RANDSTAD BR | 449,00 | EUR | 44,52 | 19.989,48 | | 0,01% | 0,01% |
| ROYAL PHILIPS | 3.477,00 | EUR | 40,36 | 140.331,72 | | 0,09% | 0,08% |
| STMICROELECTRONICS | 2.434,00 | EUR | 28,08 | 68.346,72 | | 0,04% | 0,04% |
| UNILEVER NV | 5.524,00 | EUR | 51,72 | 285.701,28 | | 0,19% | 0,17% |
| WOLTERS KLUWER | 1.115,00 | EUR | 72,92 | 81.305,80 | | 0,05% | 0,05% |
| Nederland | | | | 2.532.634,16 | | 1,57% | 1,51% |
| ACCENTURE - SHS CLASS A | 2.383,00 | USD | 225,18 | 457.248,47 | | 0,29% | 0,28% |
| AON - REGISTERED SHS (USD) | 650,00 | USD | 206,18 | 114.197,95 | | 0,07% | 0,07% |
| CRH PLC | 2.892,00 | EUR | 30,66 | 88.668,72 | | 0,06% | 0,05% |
| DCC PLC | 641,00 | GBP | 56,10 | 39.427,77 | | 0,02% | 0,02% |
| EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY | 1.550,00 | USD | 100,59 | 132.857,14 | | 0,08% | 0,08% |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC | 603,00 | EUR | 134,92 | 81.354,26 | | 0,05% | 0,05% |
| JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC | 2.249,00 | AUD | 34,09 | 46.922,13 | | 0,03% | 0,03% |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | 414,00 | USD | 144,13 | 50.845,57 | | 0,03% | 0,03% |
| JOHNSON CONTROLS INTL | 3.090,00 | USD | 40,68 | 107.111,93 | | 0,07% | 0,06% |
| KERRY GROUP -A- | 453,00 | EUR | 109,30 | 49.512,90 | | 0,03% | 0,03% |
| LINDE PLC | 2.023,00 | USD | 236,35 | 407.432,20 | | 0,25% | 0,24% |
| MEDTRONIC HLD | 5.046,00 | USD | 102,30 | 439.866,90 | | 0,27% | 0,26% |
| PENTAIR PLC | 1.200,00 | USD | 45,41 | 46.433,47 | | 0,03% | 0,03% |
| SEAGATE TECHNOLOGY PLC | 900,00 | USD | 49,06 | 37.624,30 | | 0,02% | 0,02% |
| SMURFIT KAPPA PLC | 848,00 | EUR | 34,32 | 29.103,36 | | 0,02% | 0,02% |
| STERIS - REGISTERED SHS | 313,00 | USD | 174,47 | 46.533,26 | | 0,03% | 0,03% |
| TRANE TECH - REGISTERED SHS | 863,00 | USD | 121,95 | 89.679,05 | | 0,06% | 0,05% |
| WILLIS TOWERS | 460,00 | USD | 210,08 | 82.345,70 | | 0,05% | 0,05% |
| Ierland | | | | 2.347.165,08 | | 1,46% | 1,40% |
| ALFA LAVAL | 2.746,00 | SEK | 194,40 | 50.909,32 | | 0,03% | 0,03% |
| ASSA ABLOY -B- NEW I | 4.777,00 | SEK | 209,20 | 95.305,38 | | 0,06% | 0,06% |
| ATLAS COPCO AB - REGS -A- | 2.394,00 | SEK | 429,10 | 97.967,76 | | 0,06% | 0,06% |
| ATLAS COPCO AB - REGS -B- | 1.477,00 | SEK | 373,10 | 52.554,06 | | 0,03% | 0,03% |
| BOLIDEN AB | 975,00 | SEK | 261,90 | 24.352,34 | | 0,02% | 0,01% |
| ELECTROLUX -B- FREE | 804,00 | SEK | 209,60 | 16.071,18 | | 0,01% | 0,01% |
| EPIROC- REGISTERED SHS | 3.986,00 | SEK | 130,75 | 49.702,64 | | 0,03% | 0,03% |
| EPIROC -REGISTERED SHS | 2.971,00 | SEK | 125,45 | 35.544,62 | | 0,02% | 0,02% |
| ESSITY AB REGISTERED -B- | 912,00 | SEK | 301,60 | 26.231,71 | | 0,02% | 0,02% |
| HENNES AND MAURITZ AB | 2.864,00 | SEK | 164,15 | 44.834,71 | | 0,03% | 0,03% |
| HEXAGON -B- | 1.095,00 | SEK | 683,40 | 71.365,71 | | 0,04% | 0,04% |
| ICA GRUPPEN AB | 323,00 | SEK | 457,20 | 14.083,46 | | 0,01% | 0,01% |
| INDUSTRIVAERDEN -C- FREE | 2.069,00 | SEK | 240,10 | 47.375,43 | | 0,03% | 0,03% |
| INVESTOR -B- FREE | 1.363,00 | SEK | 579,00 | 75.261,86 | | 0,05% | 0,04% |
| KINNEVIK - REGISTERED SHS | 591,00 | SEK | 358,60 | 20.211,49 | | 0,01% | 0,01% |
| LUNDBERGFÖERETAGEN -B- FREE | 748,00 | SEK | 446,80 | 31.872,44 | | 0,02% | 0,02% |
| SANDVIK AB | 4.232,00 | SEK | 175,60 | 70.871,34 | | 0,04% | 0,04% |
| SHB -A- | 5.444,00 | SEK | 75,50 | 39.198,15 | | 0,02% | 0,02% |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A- | 5.801,00 | SEK | 79,74 | 44.114,32 | | 0,03% | 0,03% |
| SKANSKA -B- FREE | 1.722,00 | SEK | 188,15 | 30.898,53 | | 0,02% | 0,02% |
| SVENSKA CELLULOOSA SCA AB-SHS-B- | 2.288,00 | SEK | 124,20 | 27.100,55 | | 0,02% | 0,02% |
| SWEDBANK -A- | 5.002,00 | SEK | 142,86 | 68.148,27 | | 0,04% | 0,04% |
| SWEDISH MATCH AB | 1.086,00 | SEK | 731,60 | 75.771,18 | | 0,05% | 0,05% |
| TELEFON ERICSSON | 10.952,00 | SEK | 96,14 | 100.414,88 | | 0,06% | 0,06% |
| TELIA COMPANY AB | 11.657,00 | SEK | 36,31 | 40.365,80 | | 0,03% | 0,02% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--|--|---|---|---|---------------------------------|--|--|
| VOLVO AB -B- Zweden | 5.294,00 | SEK | 174,80 | 88.252,27 1.338.779,40 | | 0,05% 0,83% | 0,05% 0,80% |
| AMBU AS - BEARER -B- A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S CARLSBERG AS -B- COLOPLAST -B- DANSKE BANK DEMANT A/S DSV PANALPINA A/S GENMAB AS GN GREAT NORDIC NOVO NORDISK NOVOZYMES -B- ORSTED PANDORA VESTAS WIND SYSTEMS AS Denemarken | 2.011,00 45,00 591,00 445,00 854,00 887,00 774,00 245,00 479,00 6.661,00 1.541,00 729,00 374,00 1.076,00 | DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK DKK | 183,45 10.230,00 865,80 986,20 85,00 196,00 1.065,50 2.330,00 493,70 440,15 399,70 930,00 482,40 1.050,00 | 49.567,76 61.852,55 68.750,29 58.965,03 9.753,18 23.358,73 110.806,16 76.699,32 31.773,72 393.921,45 82.757,29 91.091,94 24.240,88 151.799,75 1.235.338,05 | | 0,03% 0,04% 0,04% 0,04% 0,01% 0,01% 0,07% 0,05% 0,02% 0,24% 0,05% 0,06% 0,02% 0,09% 0,77% | 0,03% 0,04% 0,04% 0,04% 0,01% 0,01% 0,07% 0,05% 0,02% 0,23% 0,05% 0,05% 0,01% 0,09% 0,74% |
| AIA GROUP LTD BANK OF EAST ASIA LTD BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD CHINA L&P HLDGS GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD HANG SENG BANK LTD HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD HONG KONG CHINA GAS HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD MTR CORP LTD NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD POWER ASSETS HOLDINGS SINO LAND SJM HOLDINGS LTD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD SWIRE PACIFIC LTD SIE A SWIRE PROPERTIES LTD TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD THE LINK REIT UNITS Hong-Kong | 45.200,00 8.922,00 10.500,00 6.924,00 13.000,00 2.200,00 6.491,00 30.437,00 4.501,00 9.897,00 10.750,00 4.000,00 22.156,00 27.000,00 3.500,00 4.000,00 7.600,00 9.000,00 10.500,00 | HKD | 75,90 14,24 20,40 72,00 51,95 114,10 28,55 11,10 361,80 38,25 37,50 40,60 9,00 9,13 98,80 37,20 20,40 101,60 63,00 | 377.194,69 13.968,75 23.550,75 54.811,91 74.253,04 27.599,02 20.375,26 37.145,84 179.045,30 41.621,75 44.322,59 17.855,47 21.923,97 27.103,16 38.019,85 16.360,19 17.046,26 100.535,99 72.730,27 1.205.464,06 | | 0,24% 0,01% 0,01% 0,03% 0,05% 0,02% 0,01% 0,02% 0,11% 0,03% 0,03% 0,01% 0,01% 0,02% 0,02% 0,01% 0,06% 0,05% 0,75% | 0,24% 0,01% 0,01% 0,03% 0,04% 0,02% 0,01% 0,02% 0,11% 0,02% 0,03% 0,01% 0,01% 0,02% 0,02% 0,01% 0,01% 0,06% 0,04% 0,72% |
| ACS AENA AMADEUS IT -A- BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG BANCO SANTANDER REG SHS BANCO SANTANDER SA REG SHS BANKINTER SA REGS CAIXABANK SA CELLNEX TELECOM ENAGAS ENDESA FERROVIAL SA GRIFOLS SA -A- IBERDROLA SA INDITEX SHARE FROM SPLIT MAPFRE REG-SHS NATURGY ENERGY GROUP SA RED ELECTRICA REPSOL SA TELEFONICA SA Spanje | 99,00 241,00 1.617,00 23.768,00 706,00 70.344,00 4.593,00 8.290,00 1.356,00 2.149,00 1.654,00 117,00 2.304,00 18.284,00 5.624,00 5.857,00 2.421,00 2.949,00 681,00 8.326,00 | EUR | 18,61 116,10 47,11 2,38 1,58 1,58 3,59 1,74 53,08 19,90 22,95 20,50 24,40 10,70 24,30 1,30 17,20 16,15 5,51 2,88 | 1.842,39 27.980,10 76.176,87 56.496,54 1.115,48 111.143,52 16.493,46 14.424,60 71.976,48 42.754,36 37.959,30 2.398,50 56.217,60 195.547,38 136.663,20 7.596,53 41.629,10 47.626,35 3.753,67 24.012,18 973.807,61 | | 0,00% 0,02% 0,05% 0,04% 0,00% 0,07% 0,01% 0,01% 0,04% 0,03% 0,02% 0,00% 0,03% 0,13% 0,09% 0,00% 0,03% 0,03% 0,00% 0,01% 0,61% | 0,00% 0,02% 0,05% 0,03% 0,00% 0,07% 0,01% 0,01% 0,04% 0,03% 0,02% 0,00% 0,03% 0,13% 0,08% 0,00% 0,02% 0,03% 0,00% 0,01% 0,58% |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA ATLANTIA SPA DIASORIN ENEL SPA ENI SPA INTESA SANPAOLO LEONARDO SPA NEXI S.P.A. | 3.905,00 3.457,00 334,00 33.858,00 10.597,00 53.052,00 3.227,00 1.423,00 | EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR | 11,87 13,14 176,80 7,47 6,46 1,59 4,88 17,44 | 46.332,83 45.424,98 59.051,20 252.851,54 68.477,81 84.161,69 15.741,31 24.810,01 | | 0,03% 0,03% 0,04% 0,15% 0,04% 0,04% 0,01% 0,02% | 0,03% 0,03% 0,04% 0,14% 0,04% 0,05% 0,01% 0,01% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| PRYSMIAN SPA | 1.611,00 | EUR | 25,24 | 40.661,64 | | 0,03% | 0,02% |
| TELECOM ITALIA | 32.516,00 | EUR | 0,34 | 10.915,62 | | 0,01% | 0,01% |
| TELECOM ITALIA - RSP | 38.523,00 | EUR | 0,34 | 13.120,93 | | 0,01% | 0,01% |
| TERNA SPA | 7.457,00 | EUR | 6,01 | 44.846,40 | | 0,03% | 0,03% |
| UNICREDIT SPA REGS | 7.155,00 | EUR | 6,96 | 49.784,49 | | 0,03% | 0,03% |
| Italië | | | | 756.180,45 | | 0,47% | 0,45% |
| FORTUM CORP | 2.894,00 | EUR | 17,61 | 50.963,34 | | 0,03% | 0,03% |
| KONE -B- | 1.255,00 | EUR | 73,90 | 92.744,50 | | 0,07% | 0,07% |
| NESTE | 1.583,00 | EUR | 46,65 | 73.846,95 | | 0,05% | 0,04% |
| NOKIA OYJ | 20.877,00 | EUR | 3,29 | 68.622,70 | | 0,04% | 0,04% |
| NORDEA BANK | 10.985,00 | SEK | 69,17 | 72.463,34 | | 0,05% | 0,04% |
| SAMPO OYJ -A- | 1.580,00 | EUR | 34,19 | 54.020,20 | | 0,03% | 0,03% |
| STORA ENSO -R- | 3.790,00 | EUR | 13,74 | 52.074,60 | | 0,03% | 0,03% |
| UPM KYMMENE CORP | 2.651,00 | EUR | 25,89 | 68.634,39 | | 0,04% | 0,04% |
| WARTSILA CORPORATION -B- | 3.300,00 | EUR | 6,70 | 22.110,00 | | 0,01% | 0,01% |
| Finland | | | | 555.480,02 | | 0,35% | 0,33% |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD | 2.400,00 | USD | 29,40 | 60.125,26 | | 0,04% | 0,04% |
| AXALTA COATING SYSTEMS | 1.900,00 | USD | 23,50 | 38.046,95 | | 0,02% | 0,02% |
| BUNGE LTD | 1.503,00 | USD | 45,82 | 58.683,02 | | 0,04% | 0,04% |
| EVEREST REINSURANCE GROUP | 200,00 | USD | 196,93 | 33.561,42 | | 0,02% | 0,02% |
| HONG KONG LAND HOLDINGS LTD | 10.600,00 | USD | 3,74 | 33.781,26 | | 0,02% | 0,02% |
| IHS MARKIT LTD | 1.353,00 | USD | 78,56 | 90.572,77 | | 0,06% | 0,05% |
| INVESCO LTD | 399,00 | USD | 11,25 | 3.824,93 | | 0,00% | 0,00% |
| JARDINE MATHESON HLD | 700,00 | USD | 39,81 | 23.745,90 | | 0,01% | 0,01% |
| JARDINE STRATEGIC HOLDINGS | 1.500,00 | USD | 20,00 | 25.563,46 | | 0,02% | 0,02% |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | 2.300,00 | USD | 40,31 | 79.002,17 | | 0,05% | 0,05% |
| Bermuda-eilanden | | | | 446.907,14 | | 0,28% | 0,27% |
| DBS GROUP HOLDINGS | 8.992,00 | SGD | 20,40 | 114.579,97 | | 0,08% | 0,07% |
| JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD | 400,00 | SGD | 18,04 | 4.507,32 | | 0,00% | 0,00% |
| KEPPEL CORPORATION LTD | 12.630,00 | SGD | 4,51 | 35.579,69 | | 0,02% | 0,02% |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD | 11.723,00 | SGD | 8,58 | 62.827,28 | | 0,04% | 0,04% |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | 10.400,00 | SGD | 9,15 | 59.439,71 | | 0,04% | 0,04% |
| SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000 | 29.068,00 | SGD | 2,15 | 39.036,95 | | 0,02% | 0,02% |
| UNITED OVERSEAS BANK | 4.541,00 | SGD | 19,38 | 54.970,22 | | 0,03% | 0,03% |
| VENTURE CORPORATION LIMITED | 1.000,00 | SGD | 19,45 | 12.149,04 | | 0,01% | 0,01% |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD | 6.800,00 | SGD | 4,42 | 18.773,85 | | 0,01% | 0,01% |
| Singapore | | | | 401.864,03 | | 0,25% | 0,24% |
| AMCOR --- REGISTERED SHS | 7.542,00 | USD | 11,01 | 70.757,46 | | 0,04% | 0,04% |
| APTIV - REGISTERED | 651,00 | USD | 93,96 | 52.122,16 | | 0,03% | 0,03% |
| EXPERIAN GROUP | 3.244,00 | GBP | 29,38 | 104.499,45 | | 0,07% | 0,07% |
| FERGUSON NEWCO PLC | 827,00 | GBP | 79,38 | 71.977,70 | | 0,05% | 0,04% |
| GLENCORE PLC | 20.605,00 | GBP | 1,59 | 36.007,07 | | 0,02% | 0,02% |
| WPP 2012 PLC | 8.878,00 | GBP | 6,13 | 59.689,60 | | 0,04% | 0,04% |
| Jersey | | | | 395.053,44 | | 0,25% | 0,24% |
| AB INBEV | 3.657,00 | EUR | 45,80 | 167.490,60 | | 0,11% | 0,11% |
| GBL | 506,00 | EUR | 77,12 | 39.022,72 | | 0,02% | 0,02% |
| KBC | 479,00 | EUR | 42,60 | 20.405,40 | | 0,01% | 0,01% |
| PROXIMUS | 542,00 | EUR | 15,40 | 8.346,80 | | 0,01% | 0,00% |
| SOLVAY | 541,00 | EUR | 72,42 | 39.179,22 | | 0,02% | 0,02% |
| TELENET GROUP HOLDING | 186,00 | EUR | 32,72 | 6.085,92 | | 0,00% | 0,00% |
| UCB | 559,00 | EUR | 97,70 | 54.614,30 | | 0,04% | 0,04% |
| UMICORE | 1.297,00 | EUR | 36,32 | 47.107,04 | | 0,03% | 0,03% |
| België | | | | 382.252,00 | | 0,24% | 0,23% |
| ADEVINTA ASA - REGISTERED SHS | 3.833,00 | NOK | 163,50 | 57.333,26 | | 0,03% | 0,04% |
| DNB | 3.431,00 | NOK | 128,40 | 40.302,85 | | 0,03% | 0,02% |
| EQUINOR ASA | 1.187,00 | NOK | 129,50 | 14.062,76 | | 0,01% | 0,01% |
| MOWI ASA | 2.519,00 | NOK | 165,35 | 38.105,04 | | 0,02% | 0,02% |
| ORKLA ASA | 2.360,00 | NOK | 93,84 | 20.260,49 | | 0,01% | 0,01% |
| SCHIBSTED -B- | 510,00 | NOK | 373,20 | 17.412,53 | | 0,01% | 0,01% |
| TELENOR ASA | 3.998,00 | NOK | 155,75 | 56.966,68 | | 0,04% | 0,03% |
| YARA INTERNATIONAL ASA | 796,00 | NOK | 355,40 | 25.880,97 | | 0,02% | 0,02% |
| Noorwegen | | | | 270.324,58 | | 0,17% | 0,16% |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL (IL604611) | 10.081,00 | ILS | 15,29 | 38.329,08 | | 0,02% | 0,02% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES | 445,00 | USD | 118,85 | 45.066,89 | | 0,03% | 0,03% |
| ELBIT SYSTEMS LTD | 163,00 | ILS | 418,50 | 16.962,91 | | 0,01% | 0,01% |
| NICE SYSTEMS LTD (IL273011) | 333,00 | ILS | 781,00 | 64.671,45 | | 0,04% | 0,04% |
| TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH | 7.600,00 | USD | 9,07 | 58.738,02 | | 0,04% | 0,04% |
| WIX.COM LTD | 164,00 | USD | 269,45 | 37.654,81 | | 0,02% | 0,02% |
| Israël | | | | 261.423,16 | | 0,16% | 0,16% |
| ASM PACIFIC TECHNOLOGY | 1.600,00 | HKD | 78,80 | 13.862,18 | | 0,01% | 0,01% |
| BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED | 5.000,00 | HKD | 22,50 | 12.369,09 | | 0,01% | 0,01% |
| CK ASSET HOLDINGS LTD | 3.604,00 | HKD | 37,75 | 14.958,47 | | 0,01% | 0,01% |
| CK HUTCHISON | 9.604,00 | HKD | 46,60 | 49.206,61 | | 0,03% | 0,03% |
| SANDS CHINA LTD | 17.499,00 | HKD | 29,85 | 57.430,54 | | 0,04% | 0,03% |
| WH GROUP 144A/REGS | 56.000,00 | HKD | 6,28 | 38.666,34 | | 0,02% | 0,02% |
| WHARF REIC - REGISTERED | 4.000,00 | HKD | 31,50 | 13.853,39 | | 0,01% | 0,01% |
| WYNN MACAU LTD | 16.400,00 | HKD | 12,36 | 22.286,80 | | 0,01% | 0,01% |
| Kaaiman Eilanden | | | | 222.633,42 | | 0,14% | 0,13% |
| AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD | 8.673,00 | NZD | 7,33 | 35.991,22 | | 0,02% | 0,02% |
| FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD | 2.045,00 | NZD | 34,04 | 39.409,97 | | 0,02% | 0,02% |
| RYMAN HEALTHCARE GROUP LTD | 2.035,00 | NZD | 14,32 | 16.497,98 | | 0,01% | 0,01% |
| SPARK NEW | 12.667,00 | NZD | 4,65 | 33.346,48 | | 0,02% | 0,02% |
| THE A2 MILK CO LTD | 4.648,00 | NZD | 15,19 | 39.971,19 | | 0,03% | 0,03% |
| Nieuw-Zeeland | | | | 165.216,84 | | 0,10% | 0,10% |
| ARCELORMITTAL - REGISTERED | 4.353,00 | EUR | 11,61 | 50.547,04 | | 0,03% | 0,02% |
| AROUNDTOWN SA | 3.680,00 | EUR | 4,32 | 15.908,64 | | 0,01% | 0,01% |
| EUROFINS SCIENTIFIC | 41,00 | EUR | 690,20 | 28.298,20 | | 0,02% | 0,02% |
| SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS) | 2.518,00 | EUR | 5,90 | 14.846,13 | | 0,01% | 0,01% |
| TENARIS SA - REG.SHS | 3.264,00 | EUR | 4,15 | 13.552,13 | | 0,01% | 0,01% |
| Luxemburg | | | | 123.152,14 | | 0,08% | 0,07% |
| ANDRITZ AG | 1.308,00 | EUR | 26,64 | 34.845,12 | | 0,02% | 0,02% |
| ERSTE GROUP BANK AG | 898,00 | EUR | 17,77 | 15.952,97 | | 0,01% | 0,01% |
| OMV AG | 1.367,00 | EUR | 22,76 | 31.112,92 | | 0,02% | 0,02% |
| VOESTALPINE AG | 781,00 | EUR | 22,40 | 17.494,40 | | 0,01% | 0,01% |
| Oostenrijk | | | | 99.405,41 | | 0,06% | 0,06% |
| SCHLUMBERGER LTD | 5.764,00 | USD | 15,01 | 73.723,01 | | 0,05% | 0,04% |
| De Nederlandse Antillen | | | | 73.723,01 | | 0,05% | 0,04% |
| GVC HOLDINGS PLC | 5.185,00 | GBP | 10,03 | 57.020,50 | | 0,04% | 0,03% |
| Man Eiland | | | | 57.020,50 | | 0,04% | 0,03% |
| EDP-ENERGIAS REG.SHS | 10.454,00 | EUR | 4,28 | 44.701,30 | | 0,03% | 0,03% |
| Portugal | | | | 44.701,30 | | 0,03% | 0,03% |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES | 634,00 | USD | 65,55 | 35.412,81 | | 0,02% | 0,02% |
| Liberia | | | | 35.412,81 | | 0,02% | 0,02% |
| CARNIVAL CORP | 1.502,00 | USD | 15,03 | 19.236,56 | | 0,01% | 0,01% |
| Panama | | | | 19.236,56 | | 0,01% | 0,01% |
| OIL SEARCH | 9.052,00 | AUD | 2,68 | 14.847,06 | | 0,01% | 0,01% |
| Papoea Nieuw-Guinea | | | | 14.847,06 | | 0,01% | 0,01% |
| AAANDELEN | | | | 145.345.209,43 | | 90,30% | 86,78% |
| DJ EURO STOXX /202012 | -1,00 | EUR | | 140,00 | | 0,00% | 0,00% |
| MINI MSCI EM /202012 | 120,00 | USD | | 8.810,87 | | 0,01% | 0,00% |
| S&P 500 EMIN /202012 | -1,00 | USD | | -786,08 | | 0,00% | 0,00% |
| FUTURES | | | | 8.164,79 | | 0,01% | 0,00% |
| AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITETFEU C | 3.568.955,00 | EUR | 4,21 | 15.034.579,83 | 0,42% | 9,34% | 8,98% |
| Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA | | | | 15.034.579,83 | | 9,34% | 8,98% |
| AAANDELEN-ICB'S | | | | 15.034.579,83 | | 9,34% | 8,98% |
| ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING | | | | 15.034.579,83 | | 9,34% | 8,98% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|---|----------------------------|--------|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>ANDERE EFFECTEN</u> | | | | | | | |
| AIR LIQUIDE SA Frankrijk | 1.443,00 | EUR | 135,05 | 194.877,15 194.877,15 | | 0,12% 0,12% | 0,12% 0,12% |
| TELUS CORP Canada | 2.554,00 | CAD | 23,39 | 38.272,77 38.272,77 | | 0,02% 0,02% | 0,02% 0,02% |
| AANDELEN | | | | 233.149,92 | | 0,14% | 0,14% |
| AMUNDI TRESO CT C 3D -C- CAP 3 DEC Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA | 72,82 | EUR | 18.574,37 | 1.352.603,88 1.352.603,88 | 0,04% | 0,85% 0,85% | 0,81% 0,81% |
| MONETAIRE-ICB'S | | | | 1.352.603,88 | | 0,85% | 0,81% |
| ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING | | | | 1.352.603,88 | | 0,85% | 0,81% |
| A/EUR/AUD/20201002S2 | | | | 10.763,46 | | 0,01% | 0,01% |
| A/EUR/AUD/20201002S2 | | | | 442,13 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/AUD/20201002S4 | | | | 1.311,81 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/AUD/20201002S6 | | | | 2.021,87 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/AUD/20201002S8 | | | | 727,36 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/AUD/20201103S2 | | | | -1.791,17 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/AUD/20201103S4 | | | | -199,00 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/AUD/20201103S6 | | | | -349,58 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/AUD/20201103S8 | | | | -125,80 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201002S2 | | | | 1.523,62 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201002S2 | | | | 55,94 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201002S4 | | | | 169,18 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201002S6 | | | | 247,99 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201002S8 | | | | 101,82 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201103S2 | | | | -6.356,00 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201103S4 | | | | -665,12 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201103S6 | | | | -1.041,07 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CAD/20201103S8 | | | | -437,40 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201002S2 | | | | 272,74 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201002S2 | | | | 4.292,15 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201002S4 | | | | 429,48 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201002S6 | | | | 646,65 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201002S8 | | | | 295,93 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201103S2 | | | | 3.235,13 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201103S4 | | | | 344,11 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201103S6 | | | | 545,01 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/CHF/20201103S8 | | | | 236,74 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/GBP/20201002S2 | | | | 44.964,85 | | 0,03% | 0,03% |
| A/EUR/GBP/20201002S2 | | | | 142,86 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/GBP/20201002S4 | | | | 5.282,58 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/GBP/20201002S6 | | | | 8.348,74 | | 0,01% | 0,00% |
| A/EUR/GBP/20201002S8 | | | | 3.097,93 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/GBP/20201103S2 | | | | 11.058,22 | | 0,01% | 0,01% |
| A/EUR/GBP/20201103S4 | | | | 1.243,56 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/GBP/20201103S6 | | | | 1.945,91 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/GBP/20201103S8 | | | | 817,87 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201002S2 | | | | -91.647,53 | | -0,06% | -0,05% |
| A/EUR/JPY/20201002S2 | | | | -40,63 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201002S2 | | | | -1.014,53 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201002S2 | | | | 256,27 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201002S4 | | | | -11.157,75 | | -0,01% | -0,01% |
| A/EUR/JPY/20201002S6 | | | | -16.909,66 | | -0,01% | -0,01% |
| A/EUR/JPY/20201002S8 | | | | -6.364,68 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201104S2 | | | | 8.180,77 | | 0,01% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201104S4 | | | | 1.008,47 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201104S6 | | | | 1.650,88 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/JPY/20201104S8 | | | | 570,00 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/USD/20201002S2 | | | | -12.553,67 | | -0,01% | -0,01% |
| A/EUR/USD/20201002S2 | | | | -8.832,96 | | -0,01% | -0,01% |
| A/EUR/USD/20201002S2 | | | | -1.228,99 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/USD/20201002S2 | | | | -734.741,55 | | -0,46% | -0,44% |
| A/EUR/USD/20201002S2 | | | | -4.416,77 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/USD/20201002S4 | | | | -88.898,25 | | -0,06% | -0,05% |
| A/EUR/USD/20201002S6 | | | | -136.574,44 | | -0,08% | -0,08% |

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto- Actief |
|--|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| A/EUR/USD/20201002S8 | | | | -50.919,85 | | -0,03% | -0,03% |
| A/EUR/USD/20201002S8 | | | | -35,03 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/USD/20201103S2 | | | | 29.723,01 | | 0,02% | 0,02% |
| A/EUR/USD/20201103S4 | | | | 3.726,19 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/USD/20201103S6 | | | | 7.003,21 | | 0,00% | 0,00% |
| A/EUR/USD/20201103S8 | | | | 2.069,64 | | 0,00% | 0,00% |
| A/USD/EUR/20201002S2 | | | | -594,23 | | 0,00% | 0,00% |
| A/USD/EUR/20201002S2 | | | | 657,84 | | 0,00% | 0,00% |
| FORWARD EXCHANGES | | | | -1.017.483,74 | | -0,63% | -0,61% |
| TOTAAL PORTEFEUILLE | | | | 160.956.224,11 | | 100,00% | 96,10% |
| GOLDMAN SACHS | | USD | | 41.224.489,80 | | | 24,61% |
| GOLDMAN SACHS | | USD | | 7.061.480,12 | | | 4,22% |
| GOLDMAN SACHS | | USD | | 4.588.641,30 | | | 2,74% |
| GOLDMAN SACHS | | JPY | | 4.462.233,15 | | | 2,66% |
| GOLDMAN SACHS | | USD | | 2.638.149,21 | | | 1,58% |
| GOLDMAN SACHS | | USD | | 2.359.941,62 | | | 1,41% |
| GOLDMAN SACHS | | GBP | | 2.258.648,10 | | | 1,35% |
| GOLDMAN SACHS | | CAD | | 1.750.969,02 | | | 1,05% |
| GOLDMAN SACHS | | CHF | | 1.736.551,92 | | | 1,04% |
| GOLDMAN SACHS | | AUD | | 1.149.361,98 | | | 0,69% |
| GOLDMAN SACHS | | JPY | | 763.871,08 | | | 0,46% |
| GOLDMAN SACHS | | JPY | | 496.072,56 | | | 0,30% |
| GOLDMAN SACHS | | GBP | | 404.583,08 | | | 0,24% |
| GOLDMAN SACHS | | CAD | | 315.212,86 | | | 0,19% |
| GOLDMAN SACHS | | CHF | | 309.502,85 | | | 0,18% |
| GOLDMAN SACHS | | JPY | | 284.737,58 | | | 0,17% |
| GOLDMAN SACHS | | GBP | | 263.143,47 | | | 0,16% |
| GOLDMAN SACHS | | AUD | | 205.636,65 | | | 0,12% |
| GOLDMAN SACHS | | CAD | | 205.016,50 | | | 0,11% |
| GOLDMAN SACHS | | CHF | | 201.084,19 | | | 0,12% |
| GOLDMAN SACHS | | GBP | | 151.307,49 | | | 0,09% |
| GOLDMAN SACHS | | AUD | | 133.419,02 | | | 0,08% |
| GOLDMAN SACHS | | CAD | | 117.884,49 | | | 0,07% |
| GOLDMAN SACHS | | CHF | | 115.831,90 | | | 0,07% |
| GOLDMAN SACHS | | AUD | | 76.501,73 | | | 0,05% |
| GOLDMAN SACHS | | EUR | | 50.359,18 | | | 0,03% |
| GOLDMAN SACHS | | JPY | | 37.822,31 | | | 0,02% |
| GOLDMAN SACHS | | GBP | | 17.643,33 | | | 0,01% |
| GOLDMAN SACHS | | CAD | | 1.470,07 | | | 0,00% |
| Andere | | | | 73.381.566,56 | | | 43,82% |
| CACEIS | | USD | | 3.921.835,52 | | | 2,35% |
| CACEIS | | JPY | | 33.443,49 | | | 0,02% |
| CACEIS | | SGD | | 32.361,21 | | | 0,02% |
| CACEIS | | GBP | | 27.294,67 | | | 0,02% |
| CACEIS | | AUD | | 19.786,06 | | | 0,01% |
| CACEIS | | CAD | | 14.471,48 | | | 0,01% |
| CACEIS | | DKK | | 12.748,80 | | | 0,01% |
| CACEIS | | HKD | | 12.312,37 | | | 0,01% |
| CACEIS | | ILS | | 7.009,67 | | | 0,00% |
| CACEIS | | CHF | | 6.598,23 | | | 0,00% |
| CACEIS | | SEK | | 6.108,84 | | | 0,00% |
| CACEIS | | NOK | | 5.131,90 | | | 0,00% |
| CACEIS | | NZD | | 3.379,10 | | | 0,00% |
| Banktegoeden op zicht | | | | 4.102.481,34 | | | 2,45% |
| DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN | | | | 77.484.047,90 | | | 46,26% |
| OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN | | | | -70.543.714,36 | | | -42,12% |
| ANDERE | | | | -416.416,04 | | | -0,25% |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF | | | | 167.480.141,61 | | | 100,00% |

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

| Per land | |
|-------------------------|----------------|
| Australië | 1,79% |
| België | 0,24% |
| Bermuda-eilanden | 0,28% |
| Canada | 2,82% |
| De Nederlandse Antillen | 0,05% |
| Denemarken | 0,77% |
| Duitsland | 2,04% |
| Finland | 0,35% |
| Frankrijk | 3,61% |
| Hong-Kong | 0,75% |
| Ierland | 1,46% |
| Israël | 0,16% |
| Italië | 0,47% |
| Japan | 6,98% |
| Jersey | 0,25% |
| Kaaiman Eilanden | 0,14% |
| Liberia | 0,02% |
| Luxemburg | 9,41% |
| Man Eiland | 0,04% |
| Nederland | 1,57% |
| Nieuw-Zeeland | 0,10% |
| Noorwegen | 0,17% |
| Oostenrijk | 0,06% |
| Panama | 0,01% |
| Papoea Nieuw-Guinea | 0,01% |
| Portugal | 0,03% |
| Singapore | 0,25% |
| Spanje | 0,61% |
| Verenigd Koninkrijk | 3,47% |
| Verenigde Staten | 58,16% |
| Zweden | 0,83% |
| Zwitserland | 3,10% |
| TOTAAL | 100,00% |

| Per munt | |
|---------------|----------------|
| AUD | 1,82% |
| CAD | 2,73% |
| CHF | 2,87% |
| DKK | 0,76% |
| EUR | 18,87% |
| GBP | 3,62% |
| HKD | 0,88% |
| ILS | 0,07% |
| JPY | 6,93% |
| NOK | 0,17% |
| NZD | 0,10% |
| SEK | 0,87% |
| SGD | 0,25% |
| USD | 60,06% |
| TOTAAL | 100,00% |

| Per sector | |
|--|----------------|
| Automobielandustrie | 2,10% |
| Banden en rubber | 0,09% |
| Banken en financiële instellingen | 4,89% |
| Beleggingsvennootschappen | 9,34% |
| Biotechnologie | 1,48% |
| Bosontginning en papier | 0,26% |
| Bouw en bouwmaterialen | 1,05% |
| Bouw van machines en toestellen | 2,59% |
| Bureaubenodigheden en computers | 5,22% |
| Chemie | 1,80% |
| Distributie en detailhandel | 6,27% |
| Diverse consumptiegoederen | 1,87% |
| Diverse diensten | 1,79% |
| Diverse handelsmaatschappijen | 0,34% |
| Diverse investeringsgoederen | 0,03% |
| Drank en tabak | 1,26% |
| Edelstenen en metalen | 0,46% |
| Elektronica en halfgeleiders | 4,98% |
| Elektrotechniek en elektronica | 1,32% |
| Energie en water | 3,17% |
| Fotografie en optica | 0,07% |
| Grafische kunst en uitgeverij | 1,65% |
| Holdings en financiële maatschappijen | 5,99% |
| Horeca | 1,20% |
| Internet en Internetdiensten | 12,73% |
| Landbouw en Visserij | 0,12% |
| Landbouw- en voedingsindustrie | 2,75% |
| Lucht- en ruimtevaartindustrie | 1,25% |
| Milieu- en recyclagedienst | 0,20% |
| Non-ferro metalen | 0,30% |
| Petroleum | 1,84% |
| Pharmaceutische en cosmetica-industrie | 8,45% |
| Steenkoolindustrie | 0,58% |
| Telecommunicatie | 3,14% |
| Textiel en kleding | 1,10% |
| Vastgoedmaatschappijen | 2,60% |
| Verpakkingsindustrie | 0,15% |
| Vervoer | 1,87% |
| Verzekeringsmaatschappijen | 2,44% |
| Volksgezondheids- en sociale diensten | 1,26% |
| TOTAAL | 100,00% |

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

Omloopsnelheid

| | 1ste HALFJAAR |
|--|----------------------|
| Aankopen | 17.099.978,01 |
| Verkopen | 36.012.491,57 |
| Totaal 1 | 53.112.469,58 |
| Inschrijvingen | 12.049.624,91 |
| Terugbetalingen | 37.809.257,95 |
| Totaal 2 | 49.858.882,86 |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 163.701.053,76 |
| Omloopsnelheid | 1,99% |

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 /202012 | EUR | -31.920,00 | -31.920,00 | 10,00 | 30.09.20 |
| MINI MSCI EM /202012 | USD | 6.583.660,00 | 5.610.037,92 | 50,00 | 14.09.20 |
| S&P 500 EMIN /202012 | USD | -167.462,50 | -142.697,37 | 50,00 | 30.09.20 |

Verbintenissen op Forward Exchanges

| Tegenpartij | In EUR | Evaluatie van de Forward Exchanges | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| A/EUR/JPY/20201002S2 | 4.142.810,82 | -91.647,53 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201002S8 | 4.260,58 | -35,03 | 07.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201103S2 | 1.141.405,80 | -1.791,17 | 30.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201103S6 | 199.516,51 | -349,58 | 30.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201002S6 | 205.636,65 | 2.021,87 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201002S2 | 1.167.398,07 | -12.553,67 | 18.09.20 |
| A/EUR/USD/20201103S4 | 4.331.302,46 | 3.726,19 | 30.09.20 |
| A/EUR/GBP/20201103S8 | 157.886,08 | 817,87 | 30.09.20 |
| A/EUR/GBP/20201103S4 | 256.564,88 | 1.243,56 | 30.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201002S2 | 35.496,80 | 442,13 | 16.09.20 |
| A/EUR/CHF/20201103S4 | 201.084,19 | 344,11 | 30.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201103S8 | 78.337,77 | -125,80 | 30.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201103S6 | 309.446,78 | -1.041,07 | 30.09.20 |
| A/EUR/GBP/20201002S2 | 2.196.151,53 | 44.964,85 | 31.08.20 |
| A/EUR/GBP/20201002S6 | 404.583,08 | 8.348,74 | 31.08.20 |
| A/EUR/CHF/20201103S6 | 315.062,78 | 545,01 | 30.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201002S2 | 1.710.606,40 | 1.523,62 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201002S2 | 1.077.925,95 | -8.832,96 | 16.09.20 |
| A/EUR/JPY/20201104S4 | 496.879,18 | 1.008,47 | 30.09.20 |
| A/EUR/JPY/20201002S6 | 763.871,08 | -16.909,66 | 31.08.20 |
| A/EUR/JPY/20201104S8 | 306.516,38 | 570,00 | 30.09.20 |
| A/EUR/CHF/20201103S2 | 1.802.344,44 | 3.235,13 | 30.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201002S4 | 205.016,50 | 169,18 | 31.08.20 |
| A/EUR/JPY/20201104S2 | 4.457.393,42 | 8.180,77 | 30.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201002S2 | 1.113.865,17 | 10.763,46 | 31.08.20 |
| A/EUR/GBP/20201002S8 | 151.307,49 | 3.097,93 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201002S6 | 7.061.480,12 | -136.574,44 | 31.08.20 |
| A/USD/EUR/20201002S2 | 79.441,01 | 657,84 | 07.09.20 |
| A/EUR/CHF/20201103S8 | 124.171,80 | 236,74 | 30.09.20 |

| Tegenpartij | In EUR | Evaluatie van de Forward Exchanges | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| A/EUR/CHF/20201002S2 | 1.680.025,95 | 4.292,15 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201002S4 | 4.588.641,30 | -88.898,25 | 31.08.20 |
| A/EUR/JPY/20201002S2 | 134.705,88 | 256,27 | 18.09.20 |
| A/EUR/USD/20201103S2 | 38.861.573,86 | 29.723,01 | 30.09.20 |
| A/EUR/JPY/20201002S8 | 284.737,58 | -6.364,68 | 31.08.20 |
| A/EUR/GBP/20201103S6 | 402.390,22 | 1.945,91 | 30.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201002S8 | 76.501,73 | 727,36 | 31.08.20 |
| A/EUR/CHF/20201002S2 | 56.525,97 | 272,74 | 16.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201103S4 | 197.328,38 | -665,12 | 30.09.20 |
| A/EUR/JPY/20201104S6 | 779.196,89 | 1.650,88 | 30.09.20 |
| A/EUR/GBP/20201002S2 | 62.496,57 | 142,86 | 16.09.20 |
| A/EUR/JPY/20201002S4 | 496.072,56 | -11.157,75 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201103S8 | 2.670.529,59 | 2.069,64 | 30.09.20 |
| A/EUR/USD/20201002S2 | 38.288.952,32 | -734.741,55 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201002S2 | 137.190,58 | -1.228,99 | 03.09.20 |
| A/EUR/USD/20201002S8 | 2.633.888,63 | -50.919,85 | 31.08.20 |
| A/EUR/USD/20201002S2 | 692.769,80 | -4.416,77 | 17.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201002S8 | 117.884,49 | 101,82 | 31.08.20 |
| A/EUR/AUD/20201002S4 | 133.419,02 | 1.311,81 | 31.08.20 |
| A/EUR/JPY/20201002S2 | 70.982,74 | -1.014,53 | 03.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201103S2 | 1.768.907,97 | -6.356,00 | 30.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201103S8 | 121.728,55 | -437,40 | 30.09.20 |
| A/EUR/CHF/20201002S6 | 309.502,85 | 646,65 | 31.08.20 |
| A/USD/EUR/20201002S2 | 60.242,31 | -594,23 | 25.09.20 |
| A/EUR/USD/20201103S6 | 6.793.063,78 | 7.003,21 | 30.09.20 |
| A/EUR/AUD/20201103S4 | 127.298,88 | -199,00 | 30.09.20 |
| A/EUR/CAD/20201002S6 | 315.212,86 | 247,99 | 31.08.20 |
| A/EUR/GBP/20201002S4 | 263.143,47 | 5.282,58 | 31.08.20 |
| A/EUR/JPY/20201002S2 | 113.733,71 | -40,63 | 16.09.20 |
| A/EUR/CHF/20201002S4 | 201.084,19 | 429,48 | 31.08.20 |
| A/EUR/GBP/20201103S2 | 2.302.505,35 | 11.058,22 | 30.09.20 |
| A/EUR/CHF/20201002S8 | 115.831,90 | 295,93 | 31.08.20 |
| A/EUR/CAD/20201002S2 | 40.362,62 | 55,94 | 16.09.20 |

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 |
| | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | | Kap. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | 5.309,75 | 2.494,27 | 32.963,45 | 6.411.919,02 | 2.974.275,58 | 41.042.505,27 | 1.245,09 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 12.552,20 | 4.440,79 | 41.074,86 | 16.632.772,86 | 5.844.326,38 | 46.251.926,32 | 1.126,04 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 2.646,47 | 4.071,54 | 39.649,79 | 3.303.493,30 | 5.399.055,20 | 53.948.333,13 | 1.360,62 |

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 |
| | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | | Kap. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | 6.250,46 | 3.842,50 | 37.464,02 | 7.662.412,92 | 4.577.370,49 | 46.530.380,00 | 1.242,00 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 11.046,92 | 2.657,97 | 45.852,96 | 14.033.497,22 | 3.406.297,72 | 49.816.484,53 | 1.086,44 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 5.383,34 | 3.251,40 | 47.984,90 | 7.113.778,75 | 4.229.873,96 | 65.338.110,98 | 1.361,64 |

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 |
| | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | | Kap. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | 790,94 | 23,05 | 2.214,99 | 832.652,26 | 25.373,98 | 2.477.516,60 | 1.118,52 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 1.391,11 | 1.459,09 | 2.147,01 | 1.664.595,89 | 1.901.752,45 | 2.175.767,80 | 1.013,40 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 262,20 | 2,33 | 2.406,88 | 259.438,63 | 2.789,23 | 2.950.046,96 | 1.225,67 |

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 Kap. | Terugbetalingen Kap. | Einde periode Kap. | Inschrijvingen Kap. | Terugbetalingen Kap. | van de klasse | van één aandeel Kap. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | 3.794,77 | 56,60 | 4.736,17 | 3.946.228,79 | 55.442,49 | 5.005.291,69 | 1.056,82 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 1.873,03 | 3.010,87 | 3.598,33 | 2.002.255,72 | 3.342.428,41 | 3.335.492,69 | 926,96 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 266,70 | 2,50 | 3.862,53 | 303.984,34 | 2.790,89 | 4.490.041,13 | 1.162,46 |

Aandeel Cap (I)

| Periode | Evolutie van het aantal aandelen in omloop | | | Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR) | | Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR) | |
|---------------------|--|-------------------------|-----------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|
| | Inschrijvingen Kap. | Terugbetalingen Kap. | Einde periode Kap. | Inschrijvingen Kap. | Terugbetalingen Kap. | van de klasse | van één aandeel Kap. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | | 51.893,00 | 50.778,36 | | 61.496.959,42 | 63.890.476,15 | 1.258,22 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 7.076,86 | 46.728,36 | 11.126,86 | 7.991.998,86 | 60.009.488,06 | 12.699.044,54 | 1.141,30 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | | 4.050,00 | 7.076,86 | | 5.067.611,10 | 9.771.250,14 | 1.380,73 |

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. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | 5.078,13 | 25.950,00 | 16.192,87 | 6.135.854,33 | 30.615.842,00 | 20.292.781,08 | 1.253,19 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 3.168,60 | 261,88 | 19.099,59 | 4.044.727,73 | 357.996,87 | 20.991.696,32 | 1.099,07 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 857,32 | 11.674,33 | 8.282,58 | 1.068.929,89 | 13.981.802,33 | 11.422.528,36 | 1.379,10 |

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. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | | 3.365,64 | 14.558,95 | | 3.999.999,39 | 18.221.987,91 | 1.251,60 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | | 5.229,59 | 9.329,36 | | 6.674.732,35 | 10.574.621,68 | 1.133,48 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | | 370,00 | 8.959,36 | | 499.241,00 | 12.276.919,36 | 1.370,29 |

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. |
| 01.04.18 - 31.03.19 | | 7.257,22 | 12.423,21 | | 8.422.521,94 | 15.509.761,79 | 1.248,45 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 141,71 | | 12.564,92 | 182.035,00 | | 13.746.365,89 | 1.094,03 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | | 7.257,63 | 5.307,29 | | 8.626.094,24 | 7.282.911,55 | 1.372,25 |

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.

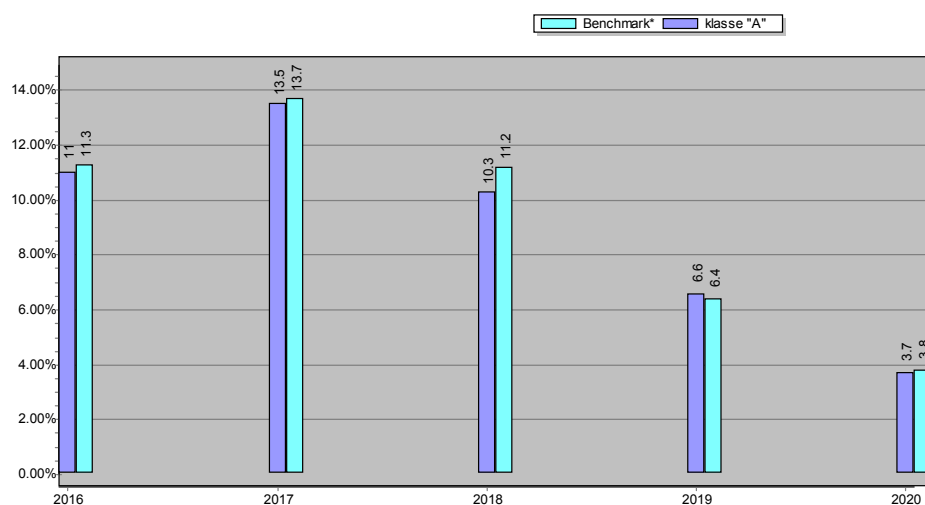
* Met jaarlijks rendement wordt het absoluut rendement behaald over één jaar bedoeld.

* Het rendement van het eerste boekjaar is berekend over de periode gaande van 09.03.15 (einde initiële inschrijvingsdatum) tot 31.03.16.

* 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 | | 3 jaar | | 5 jaar | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 3,69% (in EUR) | 3,76% (in EUR) | 6,81% (in EUR) | 7,08% (in EUR) | 8,95% (in EUR) | 9,21% (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

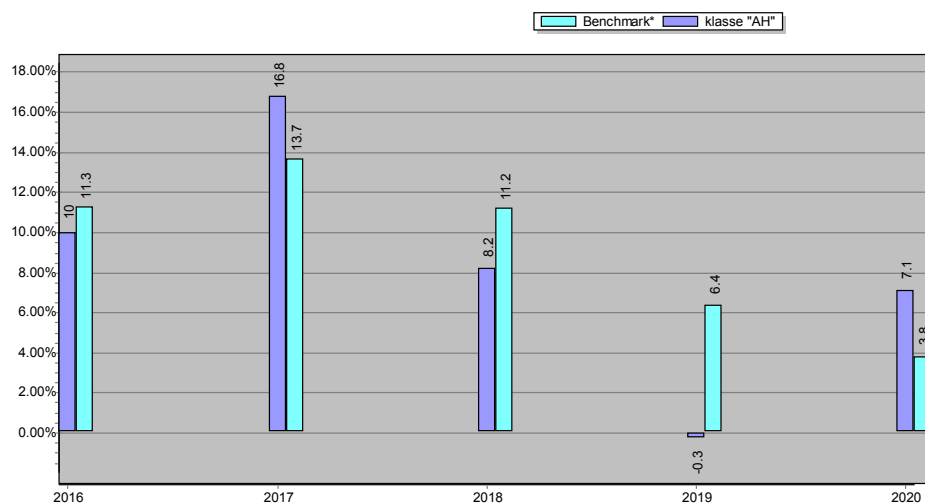
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

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 | | 3 jaar | | 5 jaar | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 7,13% (in EUR) | 3,76% (in EUR) | 4,94% (in EUR) | 7,08% (in EUR) | 8,22% (in EUR) | 9,21% (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

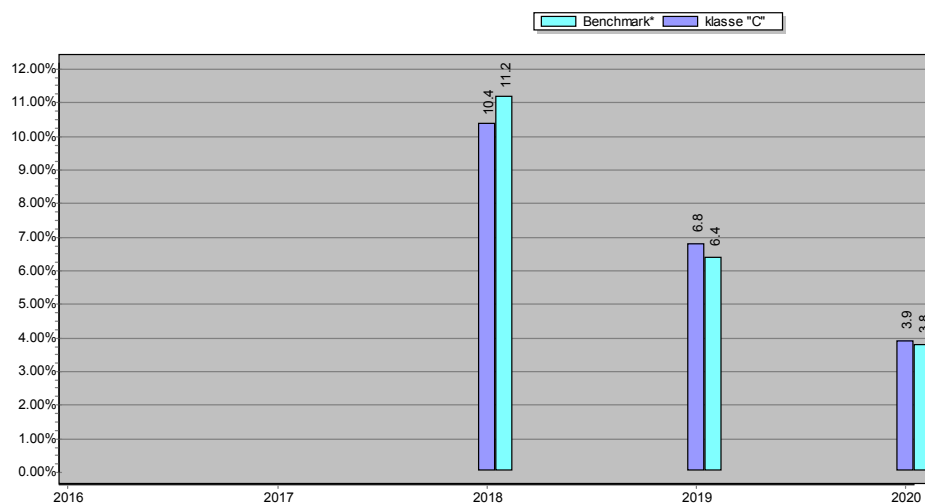
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (C)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "C"

| 1 jaar | | 3 jaar | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 3,87% (in EUR) | 3,76% (in EUR) | 6,98% (in EUR) | 7,08% (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

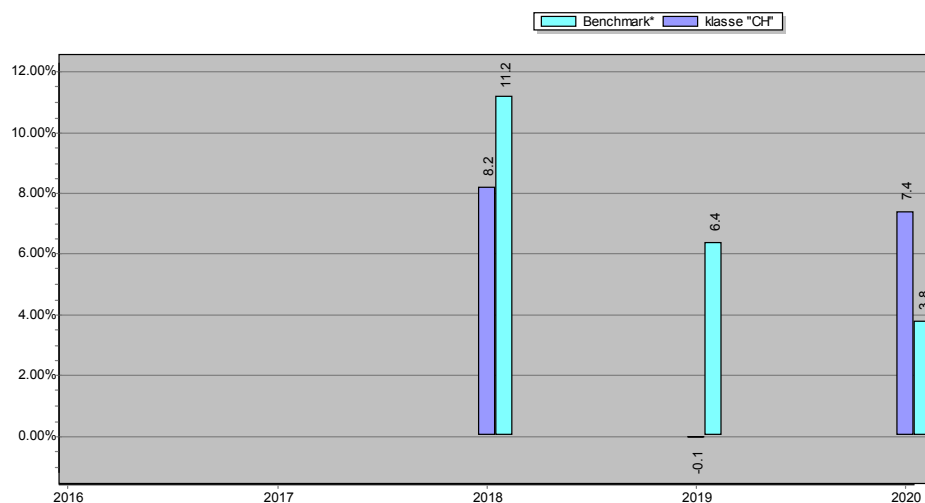
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (CH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "CH"

| 1 jaar | | 3 jaar | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 7,37% (in EUR) | 3,76% (in EUR) | 5,11% (in EUR) | 7,08% (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

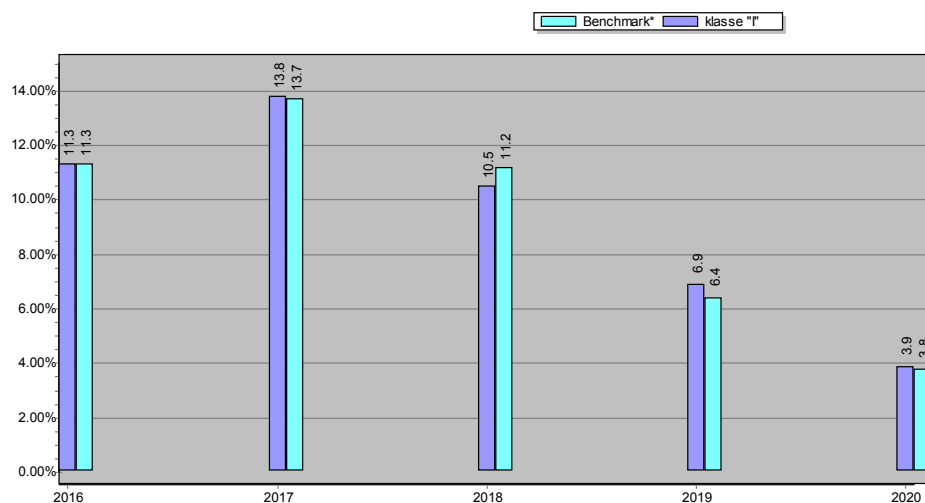
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

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 | | 3 jaar | | 5 jaar | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 3,94% (in EUR) | 3,76% (in EUR) | 7,08% (in EUR) | 7,08% (in EUR) | 9,24% (in EUR) | 9,21% (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

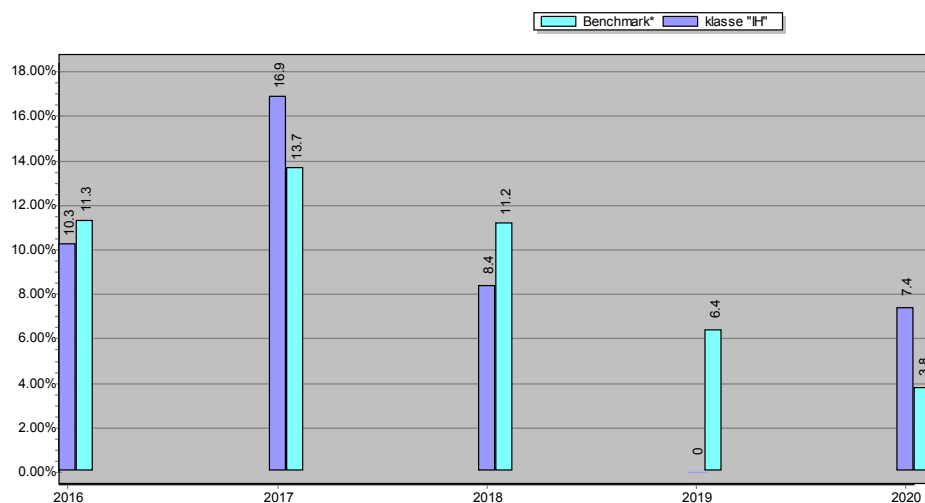
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (IH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "IH"

| 1 jaar | | 3 jaar | | 5 jaar | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 7,39% (in EUR) | 3,76% (in EUR) | 5,19% (in EUR) | 7,08% (in EUR) | 8,46% (in EUR) | 9,21% (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

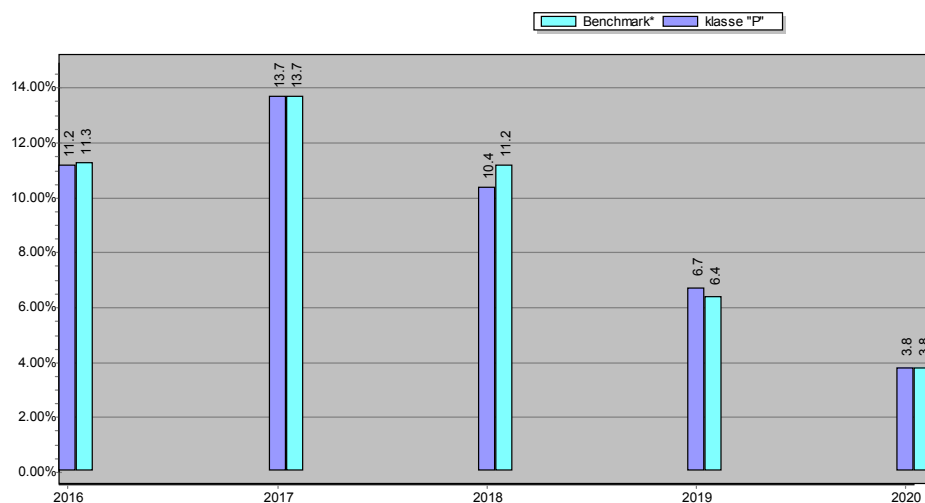
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

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 | | 3 jaar | | 5 jaar | |
|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 3,81% | 3,76% | 6,93% | 7,08% | 9,09% | 9,21% |
| (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (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

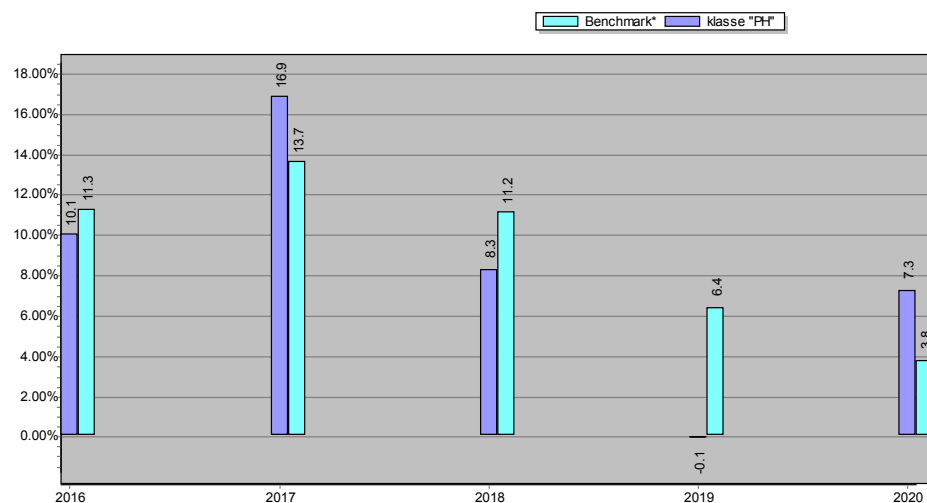
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

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 | | 3 jaar | | 5 jaar | |
|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark | Deelbewijs | Benchmark |
| 7,34% | 3,76% | 5,13% | 7,08% | 8,38% | 9,21% |
| (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (in EUR) | (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. Kosten

Lopende kosten

- Klasse "A" - kapitalisatie-aandeel (BE6275981817) : 0,58%
- Klasse "AH" - kapitalisatie-aandeel (BE6275985859) : 0,58%
- Klasse "C" - kapitalisatie-aandeel (BE6297537068) : 0,41%
- Klasse "CH" - kapitalisatie-aandeel (BE6297540096) : 0,33%
- Klasse "I" - kapitalisatie-aandeel (BE6275994943) : 0,32%
- Klasse "IH" - kapitalisatie-aandeel (BE6275995957) : 0,33%
- Klasse "P" - kapitalisatie-aandeel (BE6275990909) : 0,46%
- Klasse "PH" - kapitalisatie-aandeel (BE6275992921) : 0,39%

* 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.

Bestaan van vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen zoals bedoeld in artikel 118§1, tweede lid, van het Koninklijk Besluit 2012

Niet van toepassing.

Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Koninklijk Besluit 2012

De beheer- en verkoopvergoeding wordt verdeeld onder de Beheervenootschap en de Subbeheerder van het Compartiment. Het deel dat de Subbeheerder van het Compartiment toekomt, wordt als volgt vastgesteld al naar gelang de klassen:

Klassen "I", "IH", "P" et "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" et "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 - Deposito's en liquide middelen - Andere

De rubriek « V. C. Andere » van de balans bevat een bedrag verbonden aan een beheerde futuresrekening.

NOTA 2 - Andere kosten

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

3. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP MULTI STRATEGIES BALANCED

3.1. BEHEERVERSLAG

3.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Oprichting 21 januari 2019.
De initiële inschrijvingskoers is 100,00 EUR.

3.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

3.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doelstelling van het compartiment

De doelstelling van het Compartiment is om de aandeelhouders via beleggingen in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve belegging een onrechtstreekse blootstelling te bieden aan verschillende activaklassen.

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.

De portefeuille van het Compartiment bestaat hoofdzakelijk uit deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging met veranderlijk kapitaal ('ICB's'). Het compartiment kan tot 60% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd (de 'Component aandelen wereldwijd van de portefeuille'). Tot 50% van de nettoactiva van het Compartiment kan worden belegd in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in obligaties, in geldmarktinstrumenten of in bankdeposito's (de 'Component renteproducten van de portefeuille').

Het Compartiment kan in ondergeschikte mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant, bankdeposito's of effecten.

Noch aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers werd enige formele garantie verstrekt.

b) Criteria voor de selectie van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt

De Component aandelen wereldwijd van de portefeuille geeft de voorkeur aan deelbewijzen van ICB's die worden beheerd of gepromoot door de Beheervenootschap of door met de Beheervenootschap gelieerde vennootschappen. Binnen deze component wordt naar een evenwichtige spreiding over index-ICB's en actief beheerde ICB's gestreefd.

De Component renteproducten van de portefeuille geeft de voorkeur aan deelbewijzen van ICB's die worden beheerd door derden. De selectie wordt gebaseerd op een kwalitatieve analyse, die zich toespitst op de beleggingsfilosofie en het beleggingsproces, het proces voor risicobeheer en een beoordeling van de kosten.

c) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

Het Compartiment zal geen beroep doen op effectenleningen.

d) Toegestane transacties met afgeleide financiële instrumenten

Het compartiment kan futurescontracten op beursindexen van ontwikkelde en opkomende markten verkopen met het oog op afdekking van het marktrisico. Het compartiment kan ook gebruikmaken van op valuta's gebaseerde financiële instrumenten om het wisselkoersrisico af te dekken.

In het kader van het beheer van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit transacties met onderhandse afgeleide financiële instrumenten (OTC-derivaten) kan de BEVEK bij wijze van waarborg (zekerheid genoemd) contanten ontvangen in de vorm van deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terug te betalen zijn of kunnen worden opgenomen, die een looptijd hebben korter dan of gelijk aan twaalf maanden en die luiden in EUR, USD, JPY, CAD, GBP of CHF, voor zover: a) de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd; of, b) indien de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die de FSMA als gelijkwaardig beschouwt aan de regels voorgeschreven

door het gemeenschapsrecht. Het bedrag van de zekerheid die van een tegenpartij wordt geëist, houdt rekening met de waarde van de onderhandse afgeleide financiële instrumenten die met de tegenpartij worden aangegaan. De BEVEK kan op de als waarborg ontvangen zekerheid disagio's toepassen indien de contanten of deposito's in een andere valuta dan de valuta van de BEVEK luiden. Zekerheden in contanten kunnen worden herbelegd in deposito's, in staatsobligaties van goede kwaliteit of in kortlopende geldmarkt-ICBE's.

e) Leningen in contanten

Om terugbetalingsaanvragen tijdelijk op te vangen, kan het Compartiment 10% van zijn netto-activa uitleenen, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

f) Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

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

3.1.4. Financiële portefeuillebeheer

Zie 1. Algemene informatie over de beleggingsvennootschap, 1.1. Organisatie van de beleggingsvennootschap.

3.1.5. Distributeurs

Zie 1. Algemene informatie over de beleggingsvennootschap, 1.1. Organisatie van de beleggingsvennootschap.

3.1.6. Index en benchmark

Het Compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een beursindex.

3.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

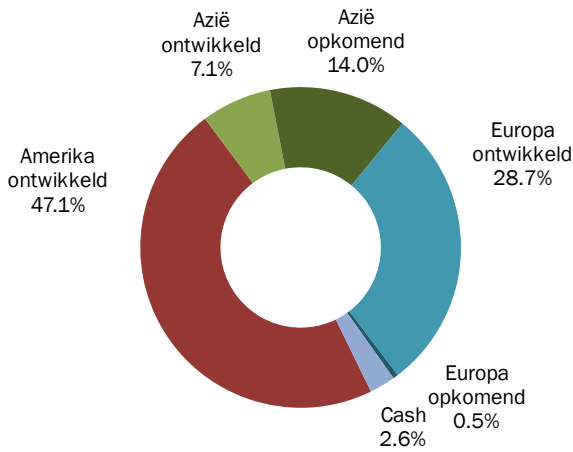
De geïnitieerde transacties maken het mogelijk om de beheerdoelstelling te bereiken, namelijk de onrechtstreekse blootstelling aan verschillende activaklassen via beleggingen in deelbewijzen of via aandelen van instellingen voor collectieve belegging.

Portefeuilleverdeling op 30.09.20

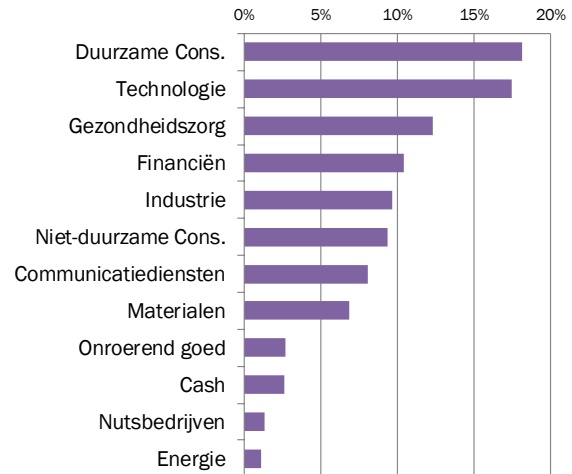
Op 30 september 2020 was de portefeuille van het compartiment als volgt samengesteld:

| Luik | Beheertype | Aangehouden fondsen | ISIN-code | Gewicht in nettoactiva |
|---|---|-------------------------------|---------------|------------------------|
| Luik wereldwijde aandelen | – Passief beheer | • TreeTop World Equity Index | BE6275995957 | 17.9% |
| | | • Amundi Index MSCI World SRI | LU1861133145 | 9.8% |
| | – Actief beheer | • TreeTop Global Conviction | LU1836395282 | 12.7% |
| | | • TreeTop Sequoia Equity | LU1836394558 | 10.7% |
| | | • Aubrey European Conviction | LU1964541954 | 7.9% |
| Totaal Luik wereldwijde aandelen | | | 59.0% | |
| Luik rentedragende instrumenten | | • Amundi Star 2 | FR0010157511 | 16.6% |
| | | • Amundi 12M | FR0010830844 | 8.7% |
| | | • Amundi 6M | FR0012925758 | 8.6% |
| | Totaal Luik rentedragende instrumenten | | | 33.9% |
| Cash | | Cash | | 7.1% |
| | | | TOTAAL | 100.0% |

Geografische verdeling van het Luik wereldwijde aandelen*



Sectorale verdeling van het Luik wereldwijde aandelen*



* Deze informatie is gebaseerd op de effecten aangehouden door de ICB's in de portefeuille.

3.1.8. Toekomstig beleid

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

3.1.9. 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 Multi Strategies Balanced is 4.

De huidige risicoklasse is 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).

3.2. BALANS

| | Op 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 1: BALANSSHEMA | | |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF | 35.225.895,16 | 26.704.804,75 |
| I. Vaste Activa | -8.750,00 | -3.750,00 |
| A. Oprichtings- en organisatiekosten | -8.750,00 | -3.750,00 |
| II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten | 32.746.215,37 | 26.176.009,42 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 32.746.215,37 | 26.176.009,42 |
| IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar | | 104.439,56 |
| A. Vorderingen | | |
| a. Te ontvangen bedragen | | 212.439,56 |
| B. Schulden | | |
| a. Te betalen bedragen (-) | | -108.000,00 |
| V. Deposito's en liquide middelen | 2.599.095,52 | 484.446,57 |
| A. Banktegoeden op zicht | 2.599.095,52 | 484.446,57 |
| VI. Overlopende rekeningen | -110.665,73 | -56.340,80 |
| C. Toe te rekenen kosten (-) | -110.665,73 | -56.340,80 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN | 35.225.895,16 | 26.704.804,75 |
| A. Kapitaal | 30.815.113,05 | 26.293.883,83 |
| B. Deelneming in het resultaat | 433.370,68 | 93.955,71 |
| C. Overgedragen resultaat | -1.410.417,85 | 416,99 |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 5.387.829,28 | 316.548,22 |

3.3. RESULTATENREKENING

| | Op 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING | | |
| I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden | 5.498.259,84 | 401.651,13 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 5.498.259,84 | 401.651,13 |
| II. Opbrengsten en kosten van beleggingen | -6.870,30 | -1.107,56 |
| B. Interesten | | |
| b. Deposito's en liquide middelen | 0,14 | 70,65 |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-) | -6.870,44 | -1.178,21 |
| IV. Exploitatiekosten | -103.560,26 | -83.995,35 |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-) | -2.622,70 | -2.402,00 |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-) | -1.549,70 | -1.790,10 |
| D. Vergoeding van de beheerder (-) | | |
| a. Financieel beheer | | |
| Aandeel Cap (A) | -34.050,37 | -21.196,25 |
| Aandeel Dis (AD) | -31.240,31 | -26.539,75 |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer | -8.218,10 | -5.382,33 |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-) | -5.935,76 | -7.063,79 |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-) | -388,62 | -268,58 |
| H. Diensten en diverse goederen (-) | -4.768,54 | -6.699,44 |
| J. Taksen | | |
| Aandeel Cap (A) | -6.198,11 | -3.002,33 |
| Aandeel Dis (AD) | -4.789,79 | -4.300,00 |
| K. Andere kosten (-) | -3.798,26 | -5.350,78 |
| Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar) | -110.430,56 | -85.102,91 |
| Subtotaal II + III + IV | | |
| V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat | 5.387.829,28 | 316.548,22 |
| VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 5.387.829,28 | 316.548,22 |

3.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

3.4.1. Samenstelling van de activa op 30.09.20

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto-Actief |
|---|-------------------------|--------|-----------------|----------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| <u>ANDERE EFFECTEN</u> | | | | | | | |
| AMUNDI STAR 2 - I | 46,77 | EUR | 125.411,17 | 5.864.978,78 | 0,89% | 17,92% | 16,64% |
| AMUNDI 12 M - I (C) | 28,89 | EUR | 106.566,31 | 3.078.487,56 | 0,09% | 9,40% | 8,74% |
| AMUNDI 6 M PART E | 306,29 | EUR | 9.839,84 | 3.013.815,07 | 0,04% | 9,20% | 8,56% |
| Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA | | | | 11.957.281,41 | | 36,52% | 33,94% |
| OBLIGATIES-ICB'S | | | | 11.957.281,41 | | 36,52% | 33,94% |
| AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI IE ACC H | 2.732,37 | EUR | 1.264,04 | 3.453.823,71 | 0,33% | 10,55% | 9,80% |
| TREETOP GLOBAL CONVICTION I | 3.166,08 | EUR | 1.414,78 | 4.479.309,49 | 4,14% | 13,68% | 12,72% |
| TREETOP GLOBAL DYNAMIC I | 0,00 | EUR | 1.074,30 | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TREETOP SEQUOIA EQUITY I | 4.502,50 | EUR | 836,81 | 3.767.732,84 | 3,78% | 11,51% | 10,70% |
| TT WRLD EQ IDX REG -IH- | 4.595,00 | EUR | 1.371,92 | 6.303.968,83 | 3,76% | 19,24% | 17,90% |
| Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA | | | | 18.004.834,87 | | 54,98% | 51,12% |
| AUBREY EUROPEAN CONVICTION I | 2.251,29 | EUR | 1.236,67 | 2.784.099,09 | 10,91% | 8,50% | 7,90% |
| Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA | | | | 2.784.099,09 | | 8,50% | 7,90% |
| AANDELEN-ICB'S | | | | 20.788.933,96 | | 63,48% | 59,02% |
| ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING | | | | 32.746.215,37 | | 100,00% | 92,96% |
| TOTAAL PORTEFEUILLE | | | | 32.746.215,37 | | 100,00% | 92,96% |
| CACEIS | | EUR | | 2.599.095,52 | | | 7,38% |
| Banktegoeden op zicht | | | | 2.599.095,52 | | | 7,38% |
| DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN | | | | 2.599.095,52 | | | 7,38% |
| OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN | | | | 0,00 | | | 0,00% |
| ANDERE | | | | -119.415,73 | | | -0,34% |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF | | | | 35.225.895,16 | | | 100,00% |

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

| Per land | |
|---------------|----------------|
| België | 19,25% |
| Frankrijk | 36,52% |
| Luxemburg | 44,23% |
| TOTAAL | 100,00% |

| Per munt | |
|---------------|----------------|
| EUR | 100,00% |
| TOTAAL | 100,00% |

| Per sector | |
|---------------------------|----------------|
| Beleggingsvennootschappen | 100,00% |
| TOTAAL | 100,00% |

3.4.3. Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)**Omloopsnelheid**

| | 1ste HALFJAAR |
|--|---------------------|
| Aankopen | 6.062.903,70 |
| Verkopen | 2.469.003,70 |
| Totaal 1 | 8.531.907,40 |
| Inschrijvingen | 5.690.647,68 |
| Terugbetalingen | 587.082,22 |
| Totaal 2 | 6.277.729,90 |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 32.626.132,84 |
| Omloopsnelheid | 6,91% |

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.

3.4.4. 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. |
| 25.01.19 - 31.03.19 | 75.287,27 | | 75.287,27 | 7.529.999,92 | | 7.829.257,17 | 103,99 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 49.397,16 | 6.603,54 | 118.080,89 | 5.253.363,81 | 676.250,05 | 11.187.980,35 | 94,75 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 54.713,97 | 5.892,71 | 166.902,15 | 5.640.647,78 | 587.082,22 | 18.938.935,99 | 113,47 |

Aandeel Dis (AD)

| 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 | Dis. | Dis. | Dis. | Dis. | Dis. | | Dis. |
| 25.01.19 - 31.03.19 | 84.300,27 | | 84.300,27 | 8.637.787,73 | | 8.765.046,70 | 103,97 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 68.224,88 | 3.446,44 | 149.078,71 | 7.137.667,56 | 340.049,52 | 13.597.372,54 | 91,21 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 487,38 | | 149.566,09 | 49.999,90 | | 16.286.959,17 | 108,89 |

3.4.5. Rendementen

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

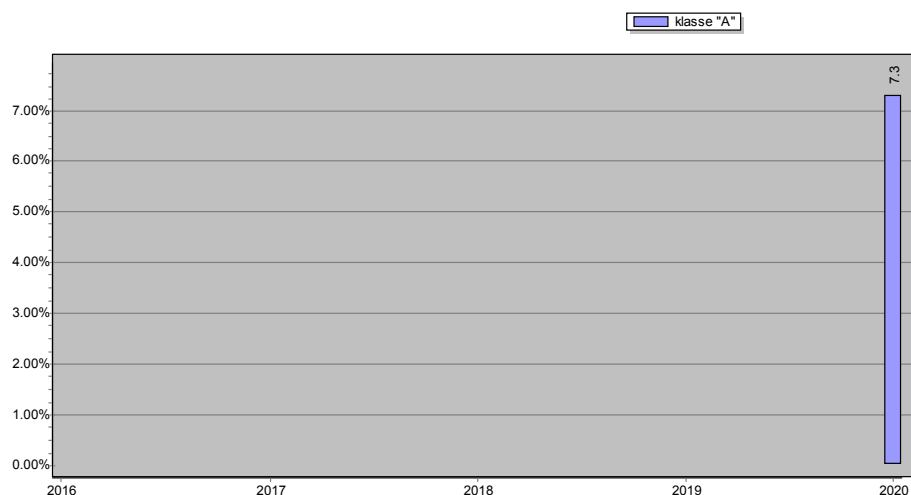
* De rendementscijfers worden vastgesteld op het einde van het boekjaar. Voor het halfjaarverslag wordt onder boekjaar verstaan de periode van 12 maanden voorafgaand aan de halfjaarafsluiting.

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

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

Aandeel Cap (A)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "A"

| |
|-------------------|
| 1 jaar |
| Deelbewijs |
| 7,32% (in EUR) |

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

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

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

met

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

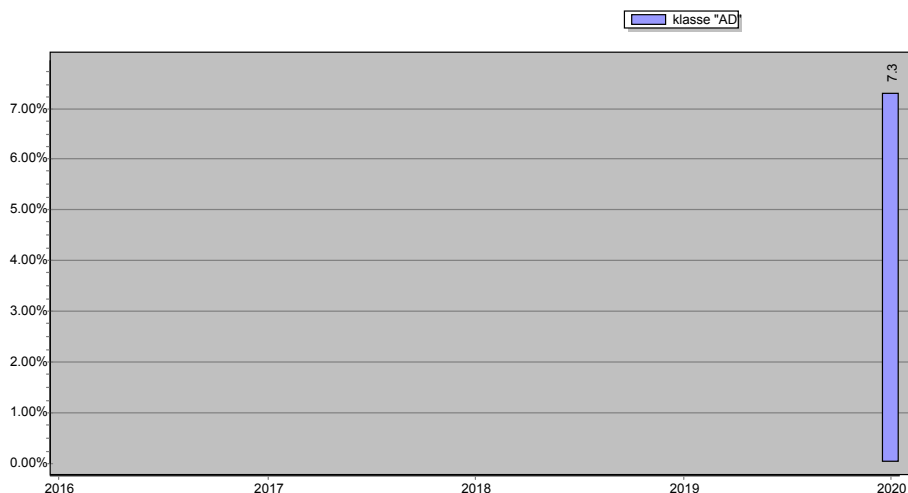
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Dis (AD)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "AD"

| |
|-------------------|
| 1 jaar |
| Deelbewijs |
| 7,29% (in EUR) |

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

* Het betreft de rendementcijfers van distributieaandelen. Om de return op een distributieaandeel te berekenen, wordt verondersteld dat de coupon onmiddellijk in de ICB wordt herbelegd tegen de inventariswaarde ex-coupon op de dag waarop de coupon wordt afgeknipt.

De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = [(1 + P_t) (1 + P_{t+1}) \dots (1 + P_{t+n})]^{(1/n)} - 1$$

met

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

n het aantal jaren (periodes)

$$P_t = [\alpha \times (NIW_{t+1} / NIW_t)] - 1$$

met

P_t de jaarlijkse prestatie voor de eerste periode

NIW_{t+1} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

α de volgende algebraïsche variabele:

$$\alpha = [1 + (D_t / NIW_{ex_t})] [1 + (D_{t+1} / NIW_{ex_{t+1}})] \dots [1 + (D_n / NIW_{ex_n})]$$

met

D_t, D_{t+1}, \dots, D_n de uitgekeerde bedragen van het dividend gedurende het jaar t

$NIW_{ex_t}, \dots, NIW_{ex_n}$ de netto-inventariswaarde per aandeel ex-coupon op dag t waarop de coupon wordt afgeknipt

n het aantal dividenduitkeringen gedurende de periode t

3.4.6. Kosten

Lopende kosten

- Klasse "A" - kapitalisatie-aandeel (BE6302947815) : 1,08%
- Klasse "AD" - distributie-aandeel (BE6302948821) : 1,11%

Bestaan van vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen zoals bedoeld in artikel 118§1, tweede lid, van het Koninklijk Besluit 2012

Niet van toepassing.

Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Koninklijk Besluit

2012 De beheerscommissie wordt verdeeld onder de Beheervenootschap en de Distributeur.

3.4.7. 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.

4. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP MULTI STRATEGIES DYNAMIC

4.1. BEHEERVERSLAG

4.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Oprichting 21 januari 2019.
De initiële inschrijvingskoers is 100,00 EUR.

4.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

4.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doelstelling van het compartiment

De doelstelling van het Compartiment is om de aandeelhouders via beleggingen in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve belegging een onrechtstreekse blootstelling te bieden aan aandelen van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.

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.

De portefeuille van het Compartiment bestaat hoofdzakelijk uit deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging met veranderlijk kapitaal ('ICB's'). Het compartiment kan tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen van ICB's die voornamelijk beleggen in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd.

Het Compartiment kan in ondergeschikte mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van rekeningen-courant, bankdeposito's of effecten.

Noch aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers werd enige formele garantie verstrekt.

b) Criteria voor de selectie van de instellingen voor collectieve belegging waarin het compartiment belegt

Het compartiment streeft naar een evenwichtige allocatie aan index-ICB's die als beleggingsdoelstelling hebben om beursindexen zo getrouw mogelijk te repliceren en actief beheerde ICB's waarvan het beleggingsbeleid erin bestaat om aandelen te selecteren volgens een eigen benadering van de beheerder, ongeacht of zij deel uitmaken van een beursindex. Bij de keuze van de ICB's wordt getracht om een spreiding over beheerstijlen, economische sectoren en regio's te waarborgen. De actief beheerde ICB's zullen hoofdzakelijk ICB's zijn die worden beheerd of gepromoot door de Beheervenootschap of door met de Beheervenootschap gelieerde vennootschappen.

c) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

Het Compartiment zal geen beroep doen op effectenleningen.

d) Toegestane transacties met afgeleide financiële instrumenten

Het compartiment kan futurescontracten op beursindexen van ontwikkelde en opkomende markten verkopen met het oog op afdekking van het marktrisico. Het compartiment kan ook gebruikmaken van op valuta's gebaseerde financiële instrumenten om het wisselkoersrisico af te dekken.

In het kader van het beheer van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit transacties met onderhandse afgeleide financiële instrumenten (OTC-derivaten) kan de BEVEK bij wijze van waarborg (zekerheid genoemd) contanten ontvangen in de vorm van deposito's bij een kredietinstelling die op verzoek terug te betalen zijn of kunnen worden opgenomen, die een looptijd hebben korter dan of gelijk aan twaalf maanden en die luiden in EUR, USD, JPY, CAD, GBP of CHF, voor zover: a) de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd; of, b) indien de maatschappelijke zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd, de kredietinstelling onderworpen is aan prudentiële regels die de FSMA als gelijkwaardig beschouwt aan de regels voorgeschreven door het gemeenschapsrecht. Het bedrag van de zekerheid die van een tegenpartij wordt geëist, houdt rekening met de waarde van de onderhandse afgeleide financiële instrumenten die met de tegenpartij worden aangegaan. De BEVEK kan op de als

waarborg ontvangen zekerheid disagio's toepassen indien de contanten of deposito's in een andere valuta dan de valuta van de BEVEK luiden. Zekerheden in contanten kunnen worden herbelegd in deposito's, in staatsobligaties van goede kwaliteit of in kortlopende geldmarkt-ICBE's.

e) Leningen in contanten

Om terugbetalingsaanvragen tijdelijk op te vangen, kan het Compartiment 10% van zijn netto-activa uitleenen, voor zover het gaat om kortlopende leningen.

f) Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten

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

4.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Zie 1. Algemene informatie over de beleggingsvennootschap, 1.1. Organisatie van de beleggingsvennootschap.

4.1.5. Distributeurs

Zie 1. Algemene informatie over de beleggingsvennootschap, 1.1. Organisatie van de beleggingsvennootschap.

4.1.6. Index en benchmark

Het Compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een beursindex.

4.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

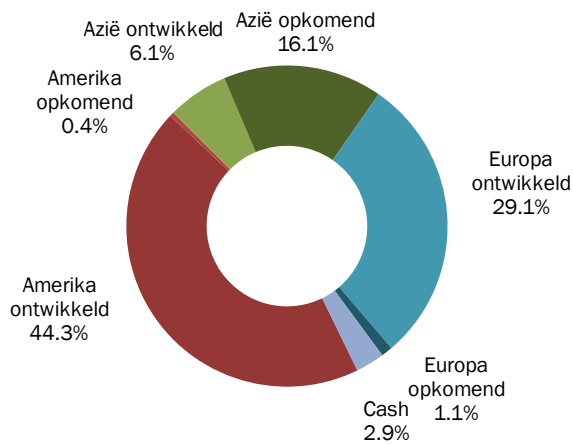
De geïnitieerde transacties maken het mogelijk om de beheerdoelstelling te bereiken, namelijk de onrechtstreekse blootstelling aan verschillende activaklassen via beleggingen in deelbewijzen of via aandelen van instellingen voor collectieve belegging.

Portefeuilleverdeling op 30.09.20

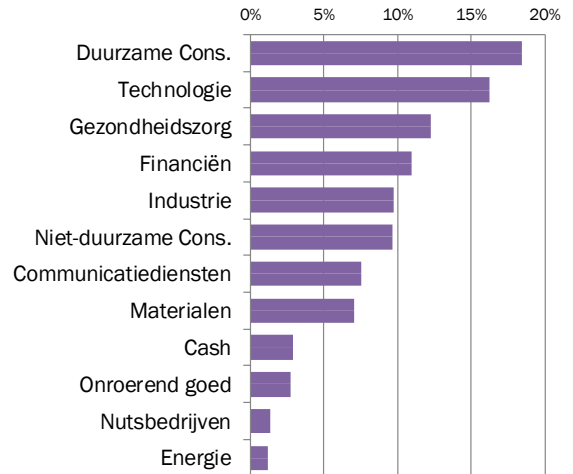
Op 30 september 2020 was de portefeuille van het compartiment als volgt samengesteld:

| Luik | Beheertype | Aangehouden fondsen | ISIN-code | Gewicht in nettoactiva |
|---------------------------|---|--------------------------------|--------------|------------------------|
| Luik wereldwijde aandelen | – Passief beheer | • TreeTop World Equity Index | BE6275995957 | 17.9% |
| | | • Amundi Index MSCI World SRI | LU1861133145 | 16.8% |
| | | • Amundi Index MSCI USA SRI | LU1861134978 | 5.2% |
| | | • Amundi Index MSCI Emerg. SRI | LU1861137724 | 3.3% |
| | | • Amundi Index MSCI Europe SRI | LU1861136320 | 2.0% |
| | – Actief beheer | • TreeTop Global Conviction | LU1836395282 | 19.4% |
| | | • TreeTop Sequoia Equity | LU1836394558 | 18.1% |
| | | • Aubrey European Conviction | LU1964541954 | 13.2% |
| | Totaal Luik wereldwijde aandelen | | | |
| Cash | | Cash | | 4.1% |
| TOTAAL | | | | 100.0% |

Geografische verdeling van het Luik wereldwijde aandelen*



Sectorale verdeling van het Luik wereldwijde aandelen*



* Deze informatie is gebaseerd op de effecten aangehouden door de ICB's in de portefeuille.

4.1.8. Toekomstig beleid

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

4.1.9. 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 Multi Strategies Dynamic is 6.

De huidige risicoklasse is 6.

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

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).

4.2. BALANS

| | Op 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 1: BALANSSCHEMA | | |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF | 27.043.789,89 | 19.457.847,32 |
| I. Vaste Activa | -8.750,00 | -3.750,00 |
| A. Oprichtings- en organisatiekosten | -8.750,00 | -3.750,00 |
| II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten | 25.955.350,44 | 19.074.739,41 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 25.955.350,44 | 19.074.739,41 |
| IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar | | -233.999,23 |
| B. Schulden | | |
| a. Te betalen bedragen (-) | | -233.999,23 |
| V. Deposito's en liquide middelen | 1.179.739,58 | 657.330,97 |
| A. Banktegoeden op zicht | 1.179.739,58 | 657.330,97 |
| VI. Overlopende rekeningen | -82.550,13 | -36.473,83 |
| C. Toe te rekenen kosten (-) | -82.550,13 | -36.473,83 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN | 27.043.789,89 | 19.457.847,32 |
| A. Kapitaal | 21.022.804,41 | 18.892.632,14 |
| B. Deelneming in het resultaat | 3.550,40 | 53.918,68 |
| C. Overgedragen resultaat | -551.734,39 | 107,02 |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 6.569.169,47 | 511.189,48 |

4.3. RESULTATENREKENING

| | Op 30.09.20 (in EUR) | Op 30.09.19 (in EUR) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING | | |
| I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden | 6.648.626,46 | 572.380,48 |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming | 6.648.626,46 | 572.380,48 |
| II. Opbrengsten en kosten van beleggingen | -2.120,50 | -733,46 |
| B. Interesten | | |
| b. Deposito's en liquide middelen | | 37,99 |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-) | -2.120,50 | -771,45 |
| IV. Exploitatiekosten | -77.336,49 | -60.457,54 |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-) | -1.589,00 | -726,30 |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-) | -1.142,68 | -1.401,43 |
| D. Vergoeding van de beheerder (-) | | |
| a. Financieel beheer | | |
| Aandeel Cap (A) | -41.111,18 | -28.928,80 |
| Aandeel Dis (AD) | -9.286,71 | -8.442,60 |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer | -6.352,47 | -4.380,06 |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-) | -5.339,17 | -6.935,46 |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-) | -289,56 | -216,10 |
| H. Diensten en diverse goederen (-) | -4.940,09 | -6.001,64 |
| J. Taksen | | |
| Aandeel Cap (A) | -4.867,76 | -1.293,60 |
| Aandeel Dis (AD) | -1.116,77 | -425,08 |
| K. Andere kosten (-) | -1.301,10 | -1.706,47 |
| Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar) | -79.456,99 | -61.191,00 |
| Subtotaal II + III + IV | | |
| V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat | 6.569.169,47 | 511.189,48 |
| VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar) | 6.569.169,47 | 511.189,48 |

4.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

4.4.1. Samenstelling van de activa op 30.09.20

| Benaming | Hoeveelheid op 30.09.20 | Valuta | Koers in valuta | Evaluatie (in EUR) | % in het bezit van de ICB | % Portefeuille | % Netto-Actief |
|---|-------------------------|--------|-----------------|----------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| <u>ANDERE EFFECTEN</u> | | | | | | | |
| AMUNDI INDEX MSCI EMERG MARK SRI IE AH | 915,95 | EUR | 979,97 | 897.602,54 | 0,23% | 3,46% | 3,32% |
| AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI IE ACC | 459,38 | EUR | 1.173,08 | 538.888,32 | 0,04% | 2,08% | 1,99% |
| AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI IE ACC H | 3.599,06 | EUR | 1.264,04 | 4.549.355,80 | 0,44% | 17,53% | 16,82% |
| TREETOP GLOBAL CONVICTION I | 3.710,47 | EUR | 1.414,78 | 5.249.491,67 | 4,85% | 20,22% | 19,42% |
| TREETOP SEQUOIA EQUITY I | 5.857,64 | EUR | 836,81 | 4.901.731,73 | 4,92% | 18,88% | 18,13% |
| TT WRLD EQ IDX REG -IH- | 3.522,88 | EUR | 1.371,92 | 4.833.112,27 | 2,89% | 18,62% | 17,87% |
| Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA | | | | 20.970.182,33 | | 80,79% | 77,55% |
| AMUNDI INDEX MSCI USA SRI IHE ACC H | 1.067,23 | EUR | 1.326,68 | 1.415.871,37 | 0,20% | 5,46% | 5,24% |
| AUBREY EUROPEAN CONVICTION I | 2.886,22 | EUR | 1.236,67 | 3.569.296,74 | 13,99% | 13,75% | 13,19% |
| Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA | | | | 4.985.168,11 | | 19,21% | 18,43% |
| AANDELEN-ICB'S | | | | 25.955.350,44 | | 100,00% | 95,98% |
| ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING | | | | 25.955.350,44 | | 100,00% | 95,98% |
| TOTAAL PORTEFEUILLE | | | | 25.955.350,44 | | 100,00% | 95,98% |
| CACEIS | | EUR | | 1.179.739,58 | | | 4,36% |
| Banktegoeden op zicht | | | | 1.179.739,58 | | | 4,36% |
| DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN | | | | 1.179.739,58 | | | 4,36% |
| OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN | | | | 0,00 | | | 0,00% |
| ANDERE | | | | -91.300,13 | | | -0,34% |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF | | | | 27.043.789,89 | | | 100,00% |

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

| Per land | |
|---------------|----------------|
| België | 18,62% |
| Luxemburg | 81,38% |
| TOTAAL | 100,00% |

| Per munt | |
|---------------|----------------|
| EUR | 100,00% |
| TOTAAL | 100,00% |

| Per sector | |
|---------------------------|----------------|
| Beleggingsvennootschappen | 100,00% |
| TOTAAL | 100,00% |

4.4.3. Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)**Omloopsnelheid**

| | 1ste HALFJAAR |
|--|---------------------|
| Aankopen | |
| Verkopen | 1.085.000,41 |
| Totaal 1 | 1.085.000,41 |
| Inschrijvingen | 415.032,86 |
| Terugbetalingen | 863.708,54 |
| Totaal 2 | 1.278.741,40 |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 25.206.837,18 |
| Omloopsnelheid | -0,77% |

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.

4.4.4. 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 |
| | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | Kap. | | |
| 25.01.19 - 31.03.19 | 130.783,70 | | 130.783,70 | 13.240.193,03 | | 13.926.087,14 | 106,48 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 57.968,23 | 2.021,77 | 186.730,16 | 6.593.365,59 | 204.066,84 | 17.253.917,94 | 92,40 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 2.751,79 | 8.651,18 | 180.830,77 | 314.733,49 | 863.708,54 | 22.072.780,72 | 122,06 |

Aandeel Dis (AD)

| 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 |
| | Dis. | Dis. | Dis. | Dis. | Dis. | | |
| 25.01.19 - 31.03.19 | 29.302,51 | | 29.302,51 | 2.953.590,40 | | 3.120.219,37 | 106,48 |
| 01.04.19 - 31.03.20 | 17.243,55 | 4.352,13 | 42.193,93 | 1.851.847,81 | 423.271,80 | 3.672.839,03 | 87,05 |
| 01.04.20 - 30.09.20 | 1.067,01 | | 43.260,94 | 100.299,37 | | 4.971.009,17 | 114,91 |

4.4.5. Rendementen

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

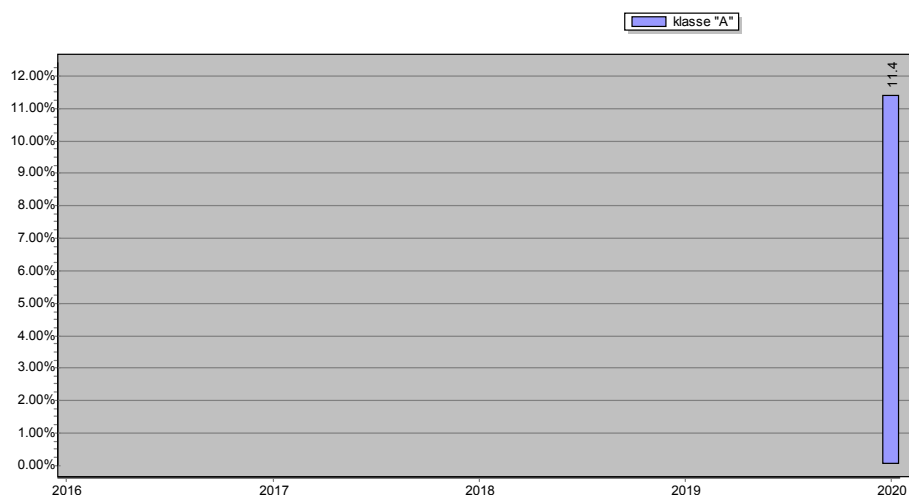
* De rendementscijfers worden vastgesteld op het einde van het boekjaar. Voor het halfjaarverslag wordt onder boekjaar verstaan de periode van 12 maanden voorafgaand aan de halfjaarafsluiting.

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

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

Aandeel Cap (A)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "A"

| |
|--------------------|
| 1 jaar |
| Deelbewijs |
| 11,38% (in EUR) |

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

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

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

met

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

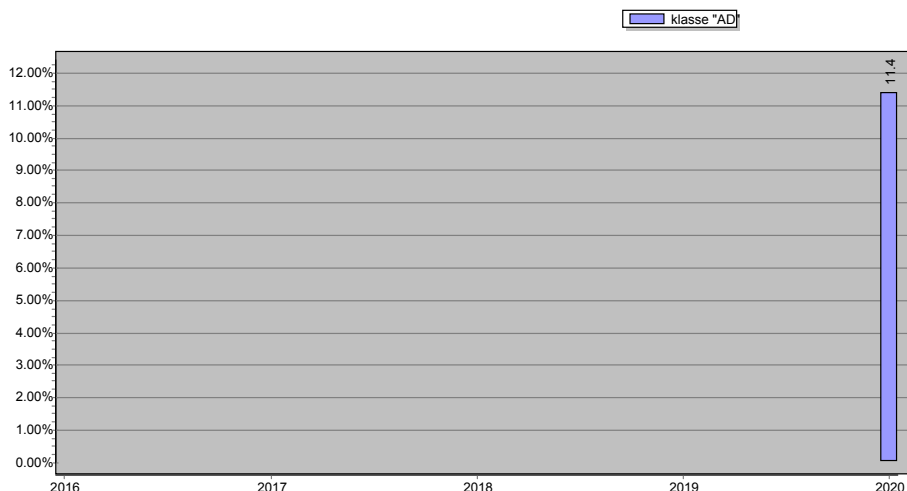
NIW_{t+n} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Dis (AD)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse "AD"

| |
|--------------------|
| 1 jaar |
| Deelbewijs |
| 11,38% (in EUR) |

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

* Het betreft de rendementcijfers van distributieaandelen. Om de return op een distributieaandeel te berekenen, wordt verondersteld dat de coupon onmiddellijk in de ICB wordt herbelegd tegen de inventariswaarde ex-coupon op de dag waarop de coupon wordt afgeknipt.

De prestatie op jaarbasis van een gegeven periode n wordt aan de hand van volgende formule berekend:

$$P(t; t+n) = [(1 + P_t) (1 + P_{t+1}) \dots (1 + P_{t+n})]^{(1/n)} - 1$$

met

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

n het aantal jaren (periodes)

$$P_t = [\alpha \times (NIW_{t+1} / NIW_t)] - 1$$

met

P_t de jaarlijkse prestatie voor de eerste periode

NIW_{t+1} de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

α de volgende algebraïsche variabele:

$$\alpha = [1 + (D_t / NIW_{ex_t})] [1 + (D_{t+1} / NIW_{ex_{t+1}})] \dots [1 + (D_n / NIW_{ex_n})]$$

met

D_t, D_{t+1}, \dots, D_n de uitgekeerde bedragen van het dividend gedurende het jaar t

$NIW_{ex_t}, \dots, NIW_{ex_n}$ de netto-inventariswaarde per aandeel ex-coupon op dag t waarop de coupon wordt afgeknipt

n het aantal dividenduitkeringen gedurende de periode t

4.4.6. Kosten

Lopende kosten

- Klasse "A" - kapitalisatie-aandeel (BE6302945793) : 1,26%
- Klasse "AD" - distributie-aandeel (BE6302946809) : 1,26%

Bestaan van vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen zoals bedoeld in artikel 118§1, tweede lid, van het Koninklijk Besluit 2012

Niet van toepassing.

Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Koninklijk Besluit

2012 De beheerscommissie wordt verdeeld onder de Beheervenootschap en de Distributeur.

4.4.7. 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.