JAARVERSLAG

31.03.17

TREETOP SICAV

BEVEK

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

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

Geen enkele inschrijving mag worden aanvaard op basis van dit verslag. Inschrijvingen zijn slechts geldig als ze worden uitgevoerd na kosteloze overhandiging van het prospectus en van het document « De Essentiële Beleggersinformatie ».

INHOUDSOPGAVE

1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP 3
1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP 3
1.2. BEHEERVERSLAG 5
1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders 5
1.2.2. Algemeen overzicht van de markten 5
1.3. VERSLAG VAN DE COMMISSARIS OP 31.03.17 7
1.4. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS 9
1.4.1. Samenvatting van de regels 9
1.4.2. Wisselkoersen 10
2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX 11
2.1. BEHEERVERSLAG 11
2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment 11
2.1.2. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid 11
2.1.3. Distributeurs 13
2.1.4. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid 13
2.1.5. Toekomstig beleid 13
2.1.6. Synthetische risico- en opbrengstindicator 13
2.2. BALANS 15
2.3. RESULTATENREKENING 16
2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS 17
2.4.1. Samenstelling van de activa op 31.03.17 17
2.4.2. Verdeling van de activa (in % van de portefeuille) 39
2.4.3. Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR) 42
2.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities 42
2.4.5. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde 43
2.4.6. Rendementen 45
2.4.7. Lopende kosten 50
2.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens 51

1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

Benaming
TreeTop SICAV

Maatschappelijke zetel
Havenlaan 86C, bus 320
B - 1000 Brussel

Oprichtingsdatum
26 februari 2015

Rechtsvorm
Naamloze Vennootschap

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

Raad van bestuur
Jacques BERGHMANS, Voorzitter van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg , Niet-uitvoerend bestuurder
Olivier DE VINCK, Afgevaardigd bestuurder van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg, Effectief bestuurder
Claire CORNIL, Hoofd internationale structurering AMUNDI ASSET MANAGEMENT (tot 21/09/2016)
Mehdi BALAFREJ, Hoofd productontwikkeling ETF's, Indexing & Smart Beta van AMUNDI ASSET MANAGEMENT, Effectief bestuurder (vanaf 15/11/2016)
Eric VAN EYKEN, Algemeen Directeur AMUNDI ASSET MANAGEMENT BELGIUM, Niet-uitvoerend bestuurder
Paul MESTAG, Onafhankelijk bestuurder

Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding
Olivier DE VINCK, Afgevaardigd bestuurder van TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxemburg
Claire CORNIL, Hoofd internationale structurering AMUNDI ASSET MANAGEMENT (tot 21/09/2016)
Mehdi BALAFREJ, Hoofd productontwikkeling ETF's, Indexing & Smart Beta van AMUNDI ASSET MANAGEMENT BELGIUM, Effectief bestuurder (vanaf 15/11/2016)

Beheertype
BEVEK aangewijst aan instellingen voor collectieve belegging Amundi, 90, Boulevard Pasteur, 75015 Parijs - Frankrijk

Uitbesteding van de administratie door de Beheervennootschap
CACEIS Belgium nv., beursvennootschap - Havenlaan 86C, bus 320 - 1000 Brussel

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

Door de Beheervennootschap aangewezen distributeur
TreeTop Asset Management Belgium nv, Frankenstraat 79 te 1040 Brussel

Bewaarder
CACEIS BANK, Belgium Branch, Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel

CACEIS BANK is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 440.000.000 euro en met maatschappelijke zetel in 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor CACEIS BANK, Belgium Branch, gevestigd in Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736.

Commissaris
Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door dhr. Maurice Vrolix, Bedrijfsrevisor, Gateway building – Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem.

Promotor
TreeTop Asset Management Belgium nv, naamloze vennootschap naar Belgisch recht, waaraan vergunning verleend werd om de volgende beleggingsdiensten en -activiteiten te verrichten (het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot één of meer

financiële instrumenten, portefeuillebeheer, beleggingsadvies en het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie), ingeschreven in de Kruispuntbank voor Ondernemingen onder het nummer 0838.480.272. De maatschappelijke zetel van TreeTop Asset Management Belgium nv is gevestigd aan de Frankenlaan 79, 1040 Brussel.

Lijst van de gecommercialiseerde compartimenten en de aandelenklassen door de BEVEK
TreeTop World Equity Index (Klassen A-AH-I-IH-P-PH)

1.2. BEHEERVERSLAG

1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders

a) Informatiebronnen

De statuten zijn in bijlage van het prospectus.

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

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

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

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

b) Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

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

c) Bevoegde autoriteit

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

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

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

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

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

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

f) Beloningsbeleid

De groep Amundi heeft een beloningsbeleid ingevoerd dat aangepast is aan haar organisatie en activiteiten. Dit beleid is bedoeld om een kader vast te leggen voor de praktijken inzake de verschillende beloningen van personeelsleden met beslissings-, controle- of risicobevoegdheid binnen de groep.

Dit beloningsbeleid werd vastgelegd rekening houdend met de economische strategie, doelstellingen, waarden en belangen van de groep, van de beheersmaatschappijen die deel uitmaken van de groep, van de door de vennootschappen van de groep beheerde beveks en van hun beleggers. Dit beleid is erop gericht excessieve risiconame die zou indruisen tegen het risicoprofiel van de beheerde beveks, te ontmoedigen.

Daarnaast heeft de beheersmaatschappij de gepaste maatregelen genomen om belangenconflicten te voorkomen.

Het beloningsbeleid wordt goedgekeurd en gesuperviseerd door de Raad van Bestuur van Amundi, de hoofdmaatschappij van de groep Amundi.

Het beloningsbeleid kan geraadpleegd worden op de site www.amundi.com of kan kosteloos schriftelijk opgevraagd worden bij de beheermaatschappij.

1.2.2. Algemeen overzicht van de markten

De markten evolueerden tijdens het 1e kwartaal 2017 in een omgeving die gekenmerkt werd door goede economische cijfers, maar tegelijk een sterke politieke onzekerheid. De groei- en werkgelegenheidsindicatoren bleven goed in de Verenigde Staten, terwijl ze verbeterden in de eurozone en een deel van de opkomende landen. Het begin van het mandaat van Donald Trump bracht evenwel

weinig duidelijkheid over het toekomstige Amerikaanse economische beleid. Bij de beleggers in de eurozone groeide in de aanloop naar de Franse presidentsverkiezingen de vrees omtrent het voortbestaan van de Europese instellingen. Op de markten stegen de obligatierendementen in de eurozone, maar daalden in de Verenigde Staten, terwijl het een zeer gunstige periode was voor aandelen.

Verenigde Staten

In de Verenigde Staten waren de economische cijfers gemiddeld genomen gunstig, met evenwel enkele verschillen. De indicatoren van het zakenklimaat (met name de ISM-indexen) bleven het zeer goed doen. De hoge verwachtingen in het licht van de beloften van D. Trump waren daar niet vreemd aan. Ook de arbeidsmarkt was bijzonder dynamisch (forse jobcreatie, daling van de werkloosheid en stijging van de lonen), wat de Federal Reserve toeliet om in maart haar belangrijkste beleidsrente op te trekken. Toch leverden de maandelijkse reële gegevens (consumptie, kleinhandelsverkopen, met name autoverkopen) ook enkele teleurstellingen op. Op politiek vlak werd D. Trump na zijn inauguratie op 20 januari al snel geconfronteerd met de realiteit van de macht. Hij herhaalde dan wel zijn belangrijkste doelstellingen, maar het begrotingsproces liep vertraging op door de moeilijkheid om de Republikeinse partij op één lijn te krijgen. Ze heeft dan wel een meerderheid in beide kamers van het Congres, maar over talrijke thema's is de verdeeldheid groot. Eveneens als gevolg van deze verdeeldheid kon de poging van de president om de hervorming van de Gezondheidszorg van 2015 (een van de belangrijkste maatregelen van Obama) ongedaan te maken, niet worden afgerond. Ook de protectionistische ambities van het Witte Huis en een deel van de Republikeinen stootten op belangrijke weerstand.

Eurozone

In de eurozone wisten de indicatoren van het zakenklimaat zeer aangenaam te verrassen tijdens het 1e kwartaal. De stijging wijst op een voortzetting en zelfs een versnelling van het herstel, ondanks het toegenomen politieke risico. De werkloosheid bleef dalen (9,5% in februari tegenover 10,3% een jaar eerder), terwijl de inflatie (buiten het effect van olie) zeer gematigd bleef. De Europese Centrale Bank nam akte van de verbetering, maar wijzigde haar monetair beleid niet. De voornaamste bezorgdheid van de beleggers was het politieke risico. De verkiezingen in Nederland (15 maart) leverden een minder goed resultaat op dan verwacht voor de belangrijkste eurosceptische partij, maar de beroering tijdens de campagne voor de Franse presidentsverkiezingen (gepland in april en mei) wekte bij veel beleggers vragen op over de mogelijkheid van een *Frexit* (uitstap van Frankrijk uit de eurozone). Het einde van het kwartaal stond tot slot in het teken van de activering door de Britse regering van artikel 50 van het Verdrag van Lissabon, wat officieel het begin inluidt van een periode van twee jaar, na afloop waarvan het Verenigd Koninkrijk in principe niet langer lid zal zijn van de Europese Unie.

Opkomende landen

De groei van het reële BBP tijdens het 4e kwartaal 2016 wist in heel wat landen aangenaam te verrassen (China, Mexico, Turkije, Rusland enz.). In de grote exportlanden van grondstoffen en met name Rusland en Brazilië, daalde de inflatie aanzienlijk, wat de centrale banken wat meer manoeuvreerruimte opleverde. Een aantal centrale banken bleven echter in de greep van de (geo)politieke risico's. Zo was de Mexicaanse centrale bank na de verkiezing van D. Trump verplicht om haar beleidsrente meermaals op te trekken om zo de val van de peso een halt toe te roepen en de inflatieverwachtingen te verankeren. In Turkije dwong een opstoot van de inflatie (daling van de lira en stijging van de grondstoffenprijzen) de centrale bank om een restrictief beleid te voeren. In Zuid-Afrika leidde het ontslag van de gerespecteerde minister van Financiën, P. Gordhan, door president Zuma tot een forse neerwaartse druk op de rand, wat de manoeuvreerruimte van de centrale bank beperkte.

Rentevoeten

Tijdens het eerste kwartaal kenden de obligatiemarkten een gecontrasteerde evolutie. De lange rente steeg in de eurozone, maar daalde in de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk. De goede economische cijfers in de eurozone en de aantrekkende inflatie zorgden voor een rentestijging in de eurozone: de Duitse rente op 10 jaar steeg van ongeveer 0,10% naar ongeveer 0,35%. De renteverschillen tussen de verschillende landen van de eurozone enerzijds en Duitsland anderzijds, evolueerden mee met de peilingen van de aankomende verkiezingen in Frankrijk. Uiteindelijk steeg de Franse rente op 10 jaar van ongeveer 0,70% naar 0,95%. In Italië en Spanje sloot de lange rente de maand af op respectievelijk 2,15% en 1,65%. In de Verenigde Staten trok de Fed haar belangrijkste rentevoeten voor de derde keer in deze cyclus op, tot 0,75%/1%. De Amerikaanse rente op 10 jaar liet tijdens het kwartaal geen duidelijke tendens optekenen, met name doordat twijfel ontstond over de capaciteit van de nieuwe Amerikaanse regering om budgettaire stimulerende maatregelen door te voeren. De rente op 10 jaar ging van ongeveer 2,45% naar 2,40%. De rentecurve werd licht vlakker, een beweging die kenmerkend is voor fasen van monetaire verstrakking.

Aandelen

Tijdens het 1e kwartaal 2017 boekte de MSCI World AC-index +5,2% vooruitgang, waarmee hij voor het vierde kwartaal op rij een stijging laat optekenen. Aan beide zijden van de Atlantische Oceaan was de stijging vergelijkbaar: +5,5% voor de S&P 500 in de Verenigde Staten en +5,3% voor de MSCI Europe. Japan (-1,0% voor de Nikkei) en de opkomende markten (+11,1% voor de MSCI in dollar) speelden haasje over. De opkomende markten veerden op als gevolg van de wegebbende protectionistische dreiging die op het moment van de verkiezing van Trump in november als erg groot werd ervaren. De Nikkei daarentegen kwam aanvankelijk in een stroomversnelling door de koersdaling van de yen, maar werd daarna afgeremd door de stijging van de munt. Op de Europese beurzen speelden de verbeterde conjunctuur en de herwonnen risicobereidheid in het voordeel van de cyclische markten zoals Frankfurt, met +7,2 % voor de Dax, en van het zuiden van Europa, met +6,5% voor de MIB in Milaan en tot +11,9% voor de IBEX in Madrid. De FTSE in Londen (+2,5%) werd dan weer benadeeld door zijn geringere cycliciteit en het herstel van de munt (-1% tijdens het 1e kwartaal 2017 na de -10% op 31 december als gevolg van het Brexitreferendum) en deed het minder goed dan de andere Europese beurzen. Na het schuchtere begin tot eind februari, tegen een achtergrond van toenemende spreads met ., maakte de CAC 40 in Parijs een tempoversnelling in maart om het kwartaal af te ronden met een winst van 5,4%.

1.3. VERSLAG VAN DE COMMISSARIS OP 31.03.17

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Treetop SICAV NV over de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2017

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons verslag over de jaarrekening, en omvat tevens ons verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen. De jaarrekening omvat de balans op 31 maart 2017 en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum, alsmede een overzicht van de waarderingsregels en andere toelichtingen.

Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van Treetop SICAV NV, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een eigen vermogen van 299 238 259,24 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 50 157 423,45 EUR. Een overzicht van het eigen vermogen en het resultaat per compartiment wordt in onderstaande tabel opgenomen.

Naam	Munt	Eigen Vermogen	Resultaten
Treetop World Equity Index	EUR	299 238 259,24	50 157 423,45

Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor het implementeren van de interne controle die ze noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing - ISA) zoals deze in België werden aangenomen. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne controle van de vennootschap in aanmerking die relevant is voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne controle van de vennootschap. Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel.
Wij hebben van de aangestelden van de vennootschap en van de raad van bestuur de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Treetop SICAV NV een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap per 31 maart 2017, en van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van Vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag, opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen en neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

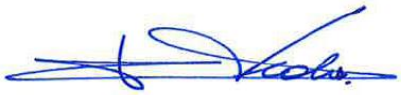
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.

Zaventem, 12 juli 2017

De commissaris



DELOITTE Bedrijfsrevisoren
BV o.v.v.e. CVBA
Vertegenwoordigd door Maurice Vrolix

1.4. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS

1.4.1. Samenvatting van de regels

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

Kosten

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

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

Boeking van aan- en verkopen

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

Vorderingen en schulden

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

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

Effecten, geldmarktinstrumenten en financiële derivaten

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

- Voor vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat die functioneert door toedoen van derde financiële instellingen, wordt de biedkoers (activa) en de laatkoers (passiva) weerhouden. In uitzonderlijke situaties, kunnen deze koersen niet beschikbaar zijn voor obligaties en andere schuldinstrumenten. In voorkomend geval, zal gebruik gemaakt worden van de middenkoers en zal deze werkwijze worden toegelicht in het (half) jaarverslag.

- Voor vermogensbestanddelen die op een actieve markt worden verhandeld zonder toedoen van derde financiële instellingen, wordt de slotkoers weerhouden.

- Gebruik van de prijs van de meeste recente transactie op voorwaarde dat de economische omstandigheden niet wezenlijk zijn gewijzigd sinds deze transactie.

- Gebruik van andere waarderingstechnieken die maximaal gebruik maken van marktgegevens, die consistent zijn met de algemeen aanvaarde economische methodes en die op regelmatig basis worden geijkt en de validiteit wordt getest.

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

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

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

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

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

buiten-balanstelling opgenomen onder de respectievelijke rubrieken.

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

Verrichtingen in deviezen

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

1.4.2. Wisselkoersen

	31.03.17		31.03.16	
1 EUR	1,4021	AUD	1,4814	AUD
	1,4264	CAD	1,4740	CAD
	1,0706	CHF	1,0913	CHF
	7,4363	DKK	7,4503	DKK
	0,8553	GBP	0,7929	GBP
	8,3120	HKD	8,8390	HKD
	3,8830	ILS	4,2842	ILS
	119,1800	JPY	128,0798	JPY
	9,1863	NOK	9,4255	NOK
	1,5300	NZD	1,6413	NZD
	9,5493	SEK	9,2380	SEK
	1,4945	SGD	1,5346	SGD
	1,0696	USD	1,1396	USD

2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX

2.1. BEHEERVERSLAG

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

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

2.1.2. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doelstelling van het compartiment

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

De Index vertegenwoordigt grote en middelgrote kapitalisaties uit 23 ontwikkelde landen en 23 opkomende landen en bestond op 31 maart 2017 uit 2.477 bedrijven.

Op 31 maart 2017 was de Index in geografisch opzicht als volgt verdeeld: 52,98% Verenigde Staten, 7,59% Japan, 5,84% Verenigd Koninkrijk, 3,14% Duitsland, 3,44% Frankrijk en 27,01% andere landen.

Op 31 maart 2017 was de sectorale verdeling van de Index als volgt: 18,29% financiële aandelen, 16,66% informatietechnologie, 12,31% discretionaire consumptie, 11,17% gezondheid, 10,79% industrie, 9,49% basisconsumptie, 6,43% energie, 5,28% materialen, 3,31% telecommunicatiediensten, 3,14% nutsvoorzieningen en 3,13% vastgoed.

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

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

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

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

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

Beleggingsbeleid van het compartiment

a) Toegestane activacategorieën

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

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

b) Benchmark

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

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

c) Effectenlening / lening van financiële instrumenten

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

d) Strategie voor afdekking van het wisselkoersrisico

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

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

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

- Amerikaanse Dollar (USD) ;

- Pond Sterling (GBP) ;

- Yen (JPY) ;

- Canadese Dollar (CAD) ;

- Zwitserse Frank (CHF) ;

- Australische Dollar (AUD).

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

De gebruikte wisselkoerscontracten zijn van het type:

- Spot;

- Forward;

- Swaps;

De hierboven beschreven afdekking van het wisselkoersrisico impliceert een grotere tracking-error tegenover de Index dan de tracking-error die wordt vastgesteld voor de aandelenklassen die niet het voorwerp uitmaken van een dergelijke gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico.
De kosten voor de afdekking van het wisselkoersrisico worden geraamd op minder dan 1,5 bp per jaar.

e) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

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

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

f) Opvolging van de Index

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

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

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

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

g) Contante leningen

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

h) Sociale, ethische en milieuaspecten

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

2.1.3. Distributeurs

TreeTop Asset Management Belgium NV, Frankenstraat 79 te 1040 Brussel

2.1.4. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

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

2.1.5. Toekomstig beleid

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

2.1.6. Synthetische risico- en opbrengstindicator

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

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

De huidige risicoklasse is 6, met uitzondering van Hedged aandelen : 5

De synthetische risico -en rendementsindicator geeft een indicatie van risico -en rendementsprofiel van het compartiment. Hij wordt

regelmatig geëvalueerd en dit cijfer kan zowel naar boven als naar beneden evolueren in verloop van tijd. De historische gegevens, die gebruikt worden om de indicator te berekenen, bevatten niet altijd een betrouwbare indicatie voor toekomstige risicoprofielen.

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

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

2.2. BALANS

	Op 31.03.17 (in EUR)	Op 31.03.16 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSCHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	**299.238.259,24**	**235.470.786,57**
I. Vaste Activa	**-7.170,35**	**-3.060,46**
A. Oprichtings- en organisatiekosten	-7.170,35	-3.060,46
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	**296.064.144,59**	**235.151.776,38**
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	263.207.223,75	208.899.734,53
Waarvan geleende aandelen	11.389,27	
Collateral ontvangen als aandelen vorm	38.394,45	
D. Andere effecten	32.249,28	13.977,10
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	32.302.498,30	23.637.856,65
F. Financiële derivaten		
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	461.687,73	2.585.338,45
m. Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten (+/-)	22.091,08	14.869,65
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	**-88.710.086,80**	**-67.764.545,81**
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	720.675,40	3.994.105,09
b. Fiscale tegoeden	67.249,53	26.404,57
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-733.143,29	-5.224.975,86
b. Ontleningen (-)	-88.726.473,99	-66.560.079,61
d. Collateral	-38.394,45	
V. Deposito's en liquide middelen	**92.147.248,75**	**68.516.894,11**
A. Banktegoeden op zicht	1.963.990,76	1.349.626,21
C. Andere	90.183.257,99	67.167.267,90
VI. Overlopende rekeningen	**-255.876,95**	**-430.277,65**
B. Verkregen opbrengsten	560,98	
C. Toe te rekenen kosten (-)	-256.437,93	-430.277,65
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	**299.238.259,24**	**235.470.786,57**
A. Kapitaal	248.394.257,09	253.323.761,74
B. Deelneming in het resultaat	686.578,70	-448.493,62
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	50.157.423,45	-17.404.481,55
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)	**206.542,81**	**172.609,47**
A. Collateral (+/-)		
a. Effecten/geldmarktinstrumenten	38.394,45	
b. Liquide middelen/deposito's	168.148,36	172.609,47
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	**182.814.556,67**	**142.979.622,04**
A. Gekochte termijncontracten	182.814.556,67	142.979.622,04
IX. Uitgeleende financiële instrumenten	**11.389,27**	

2.3. RESULTATENREKENING

	Op 31.03.17 (in EUR)	Op 31.03.16 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	**45.465.684,91**	**-20.842.209,28**
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a.Aandelen	33.530.080,90	-12.344.615,65
D. Andere effecten	35.186,46	26.719,15
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	6.340.952,49	-3.403.515,87
F. Financiële derivaten		
I.Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten	825.001,36	-33.161,78
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a.Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	-3.629.005,21	4.132.824,87
b.Andere wisselposities en -verrichtingen	8.363.468,91	-9.220.460,00
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	**5.399.863,11**	**4.137.791,42**
A. Dividenden	6.151.610,68	4.776.673,33
B. Intresten		
a.Effecten/geldmarktinstrumenten	844,13	
b.Deposito's en liquide middelen	368,05	88,85
C. Intresten in gevolge ontleningen (-)	-4.723,67	-10.642,82
E. Roerende voorheffingen (-)		
b.Van buitenlandse oorsprong	-748.236,08	-628.327,94
III. Andere opbrengsten	**128.861,46**	**254.248,76**
A. Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uittredingen en tot dekking van leveringskosten	64.109,38	254.248,76
B. Andere	64.752,08	
IV. Exploitatiekosten	**-836.986,03**	**-954.312,45**
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-46.269,29	-186.574,22
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-60.944,15	-60.239,53
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a.Financieel beheer		
Aandeel Cap (P)	-23.705,40	-10.088,07
Aandeel Cap (PH)	-31.039,48	-31.493,24
Aandeel Cap (A)	-61.342,38	-19.775,75
Aandeel Cap (AH)	-66.711,73	-35.346,20
Aandeel Cap (I)	-191.275,28	-163.940,69
Aandeel Cap (IH)	-102.935,03	-87.637,22
b.Administratief- en boekhoudkundig beheer	-112.367,25	-99.528,48
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-31.265,71	-44.930,47
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-5.000,00	-5.000,00
H. Diensten en diverse goederen (-)	-17.058,64	-13.531,85
J. Taksen		
Aandeel Cap (P)	-9.771,96	-5.460,68
Aandeel Cap (PH)	-545,47	-17.035,77
Aandeel Cap (A)	-30.617,47	-8.876,36
Aandeel Cap (AH)	-21.259,32	-16.266,92
Aandeel Cap (I)	-1.121,03	-16.471,48
Aandeel Cap (IH)	-1.847,60	-8.135,24
K. Andere kosten (-)	-21.908,84	-123.980,28
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar) Subtotaal II + III + IV	**4.691.738,54**	**3.437.727,73**
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	**50.157.423,45**	**-17.404.481,55**
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	**50.157.423,45**	**-17.404.481,55**
AFDELING 4: RESULTAATVERWERKING		
I. Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	**50.844.002,15**	**-17.852.975,17**
b. Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	50.157.423,45	-17.404.481,55
c. Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	686.578,70	-448.493,62
II. (Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal		**17.852.975,17**
III. (Over te dragen winst) over te dragen verlies	**-50.844.002,15**	

2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

2.4.1. Samenstelling van de activa op 31.03.17

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE STELLEN MARKT							
ABBOTT LABORATORIES LTD	15.223,00	USD	44,41	632.091,47		0,21%	0,21%
ABBVIE INC WI	13.184,00	USD	65,16	803.206,43		0,27%	0,27%
ACTIVISION BLIZZARD	6.032,00	USD	49,86	281.198,19		0,09%	0,09%
ACUITY BRANDS	40,00	USD	204,00	7.629,38		0,00%	0,00%
ADOBE SYSTEMS INC	3.652,00	USD	130,13	444.331,50		0,15%	0,15%
ADVANCE AUTO PARTS	300,00	USD	148,26	41.585,71		0,01%	0,01%
AES CORP	4.300,00	USD	11,18	44.947,88		0,02%	0,02%
AETNA INC	2.559,00	USD	127,55	305.175,49		0,10%	0,10%
AFFILIATED MANAGERS GROUP	600,00	USD	163,94	91.967,65		0,03%	0,03%
AFLAC INC	4.126,00	USD	72,42	279.374,43		0,09%	0,09%
AGCO CORP	800,00	USD	60,18	45.013,32		0,02%	0,02%
AGILENT TECHNOLOGIES	2.574,00	USD	52,87	127.237,98		0,04%	0,04%
AGNC INVESTMENT CORP	2.400,00	USD	19,89	44.631,85		0,02%	0,01%
AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	1.499,00	USD	135,29	189.612,18		0,06%	0,06%
AKAMAI TECHNOLOGIES	500,00	USD	59,70	27.908,93		0,01%	0,01%
ALBERMARLE CORPORATION	1.200,00	USD	105,64	118.524,61		0,04%	0,04%
ALEXANDRIA REAL ESTATE	539,00	USD	110,52	55.696,58		0,02%	0,02%
ALEXION PHARMACEUTICALS	1.400,00	USD	121,24	158.698,52		0,05%	0,05%
ALLEGHANY (DEL)	109,00	USD	614,66	62.641,24		0,02%	0,02%
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	600,00	USD	249,00	139.684,91		0,05%	0,05%
ALLIANT ENERGY CORP	3.618,00	USD	39,61	133.989,98		0,05%	0,04%
ALLSTATE CORP	2.692,00	USD	81,49	205.105,96		0,07%	0,07%
ALLY FINANCIAL INC	5.300,00	USD	20,33	100.742,37		0,03%	0,03%
ALPHABET -C-	2.415,00	USD	829,56	1.873.112,43		0,64%	0,64%
ALPHABET INC	2.276,00	USD	847,80	1.804.116,50		0,61%	0,60%
ALTRIA GROUP	14.907,00	USD	71,42	995.426,06		0,34%	0,33%
AMAZON.COM INC	3.269,00	USD	886,54	2.709.643,55		0,93%	0,92%
AMERCIAN WATER WORKS CO INC	1.600,00	USD	77,77	116.340,52		0,04%	0,04%
AMEREN CORPORATION	1.729,00	USD	54,59	88.248,43		0,03%	0,03%
AMERICAN AIRLINES	2.200,00	USD	42,30	87.008,56		0,03%	0,03%
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	3.417,00	USD	67,13	214.467,03		0,07%	0,07%
AMERICAN EXPRESS CO COM.	6.948,00	USD	79,11	513.913,59		0,17%	0,17%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	8.169,00	USD	62,43	476.827,33		0,16%	0,16%
AMERICAN TOWER CORP	3.184,00	USD	121,54	361.818,86		0,12%	0,12%
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1.400,00	USD	129,68	169.746,15		0,06%	0,06%
AMERISOURCEBERGEN CORP	1.700,00	USD	88,50	140.666,64		0,05%	0,05%
AMETEK INC	2.500,00	USD	54,08	126.408,30		0,04%	0,04%
AMGEN INC	5.484,00	USD	164,07	841.250,88		0,28%	0,28%
AMPHENOL -A-	2.200,00	USD	71,17	146.392,41		0,05%	0,05%
ANADARKO PETROLEUM CORP	3.400,00	USD	62,00	197.092,24		0,07%	0,07%
ANALOG DEVICES INC	2.961,00	USD	81,95	226.874,81		0,08%	0,08%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	8.300,00	USD	11,11	86.216,63		0,03%	0,03%
ANSYS INC	600,00	USD	106,87	59.952,32		0,02%	0,02%
ANTHEM	1.700,00	USD	165,38	262.863,82		0,09%	0,09%
A.O.SMITH CORP	1.086,00	USD	51,16	51.946,86		0,02%	0,02%
APACHE CORP	3.700,00	USD	51,39	177.778,50		0,06%	0,06%
APPLE INC	42.730,00	USD	143,66	5.739.415,46		1,95%	1,93%
APPLIED MATERIALS INC	8.300,00	USD	38,90	301.874,62		0,10%	0,10%
ARAMARK HOLDING CORP	2.800,00	USD	36,87	96.522,84		0,03%	0,03%
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	4.500,00	USD	46,04	193.707,63		0,07%	0,06%
ARCONIC REGISTERED SHD	1.566,00	USD	26,34	38.566,16		0,01%	0,01%
ARROW ELECTRONICS INC	1.700,00	USD	73,41	116.681,78		0,04%	0,04%
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	2.000,00	USD	56,54	105.726,71		0,04%	0,04%
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	1.073,00	USD	123,81	124.209,37		0,04%	0,04%
AT AND T INC	48.194,00	USD	41,55	1.872.245,99		0,63%	0,64%
AUTODESK INC	700,00	USD	86,47	56.592,96		0,02%	0,02%
AUTOLIV	800,00	USD	102,26	76.488,24		0,03%	0,03%
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	3.200,00	USD	102,39	306.341,92		0,10%	0,10%
AUTOMATION	820,00	USD	42,29	32.422,79		0,01%	0,01%
AUTOZONE INC	310,00	USD	723,05	209.569,91		0,07%	0,07%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
AVALONBAY COMMUN	1.200,00	USD	183,60	205.993,17		0,07%	0,07%
AVERY DENNISON CORP	1.200,00	USD	80,60	90.430,55		0,03%	0,03%
AVNET INC	2.100,00	USD	45,76	89.847,13		0,03%	0,03%
BAKER HUGHES INC	3.600,00	USD	59,82	201.348,23		0,07%	0,07%
BALL CORP	1.100,00	USD	74,26	76.374,18		0,03%	0,03%
BANK OF AMERICA CORP	80.607,00	USD	23,59	1.777.868,38		0,60%	0,59%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	8.578,00	USD	47,23	378.793,83		0,13%	0,13%
BAXTER INTERNATIONAL INC	5.100,00	USD	51,86	247.287,18		0,08%	0,08%
BB AND T CORP	7.466,00	USD	44,70	312.028,61		0,11%	0,10%
BE AEROSPACE INC	746,00	USD	64,11	44.716,06		0,02%	0,01%
BECTON DICKINSON	1.460,00	USD	183,44	250.406,62		0,08%	0,08%
BED BATH AND BEYOND INC	800,00	USD	39,46	29.515,22		0,01%	0,01%
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	9.295,00	USD	166,68	1.448.544,34		0,49%	0,48%
BEST BUY CO	900,00	USD	49,15	41.358,52		0,01%	0,01%
BIOGEN IDEC INC	1.636,00	USD	273,42	418.227,40		0,14%	0,14%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1.400,00	USD	87,78	114.900,66		0,04%	0,04%
BLACKROCK INC	861,00	USD	383,51	308.729,94		0,10%	0,10%
BOEING CO COM.	4.735,00	USD	176,86	782.976,11		0,26%	0,26%
BORG WARNER	1.800,00	USD	41,79	70.330,51		0,02%	0,02%
BOSTON PROPERTIES INC	1.200,00	USD	132,41	148.559,67		0,05%	0,05%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9.100,00	USD	24,87	211.600,21		0,07%	0,07%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13.779,00	USD	54,38	700.576,90		0,24%	0,23%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3.994,00	USD	21,46	80.137,67		0,03%	0,03%
BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	863,00	USD	67,95	54.827,59		0,02%	0,02%
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	800,00	USD	46,18	34.541,63		0,01%	0,01%
CA INC	1.000,00	USD	31,72	29.657,33		0,01%	0,01%
CABOT OIL AND GAS CORP -A-	519,00	USD	23,91	11.602,35		0,00%	0,00%
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	2.270,00	USD	31,40	66.642,98		0,02%	0,02%
CALPINE CORP WHEN ISSUED	3.620,00	USD	11,05	37.399,84		0,01%	0,01%
CAMPBELL SOUP CO	1.509,00	USD	57,24	80.758,41		0,03%	0,03%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	4.396,00	USD	86,66	356.184,71		0,12%	0,12%
CARDINAL HEALTH INC	1.800,00	USD	81,55	137.244,64		0,05%	0,05%
CARMAX INC	900,00	USD	59,22	49.832,17		0,02%	0,02%
CATERPILLAR INC	4.262,00	USD	92,76	369.635,01		0,12%	0,12%
CBRE GROUP	3.400,00	USD	34,79	110.594,18		0,04%	0,04%
CBS -B-	4.100,00	USD	69,36	265.883,78		0,09%	0,09%
CDK GLOBAL INC	1.002,00	USD	65,01	60.904,14		0,02%	0,02%
CDW	2.477,00	USD	57,71	133.652,16		0,05%	0,04%
CELANESE CORP-A-	900,00	USD	89,85	75.606,56		0,03%	0,03%
CELGENE CORP	5.929,00	USD	124,43	689.771,84		0,23%	0,23%
CENTENE	1.077,00	USD	71,26	71.756,36		0,02%	0,02%
CENTERPOINT ENERGY	2.600,00	USD	27,57	67.020,71		0,02%	0,02%
CENTURYLINK SHS	4.028,00	USD	23,57	88.766,27		0,03%	0,03%
CERNER CORP	2.864,00	USD	58,85	157.586,27		0,05%	0,05%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4.008,00	USD	29,35	109.985,32		0,04%	0,04%
CHARLES SCHWAB CORP/THE	8.400,00	USD	40,81	320.512,37		0,11%	0,11%
CHARTER COMM -A-	1.695,00	USD	327,32	518.729,75		0,18%	0,17%
CHENIERE ENERGY INC	1.461,00	USD	47,27	64.570,59		0,02%	0,02%
CHEVRON CORP	14.677,00	USD	107,37	1.473.394,88		0,50%	0,49%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	200,00	USD	445,52	83.309,80		0,03%	0,03%
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	1.827,00	USD	77,29	132.026,39		0,04%	0,04%
CHURCH AND DWIGHT CO	800,00	USD	49,87	37.301,67		0,01%	0,01%
CIGNA CORP	1.890,00	USD	146,49	258.862,23		0,09%	0,09%
CIMAREX ENERGY CO	328,00	USD	119,49	36.644,12		0,01%	0,01%
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2.107,00	USD	72,27	142.370,99		0,05%	0,05%
CINTAS	900,00	USD	126,54	106.480,30		0,04%	0,04%
CISCO SYSTEMS INC	39.993,00	USD	33,80	1.263.861,81		0,43%	0,42%
CIT GROUP	2.500,00	USD	42,93	100.345,94		0,03%	0,03%
CITIGROUP	23.231,00	USD	59,82	1.299.311,32		0,44%	0,43%
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	6.234,00	USD	34,55	201.378,80		0,07%	0,07%
CITRIX SYSTEMS	1.300,00	USD	83,39	101.357,58		0,03%	0,03%
CLOROX CO	947,00	USD	134,83	119.381,06		0,04%	0,04%
CME GROUP -A-	2.472,00	USD	118,80	274.576,78		0,09%	0,09%
CMS ENERGY CORP	1.700,00	USD	44,74	71.112,15		0,02%	0,02%
COACH INC	3.100,00	USD	41,33	119.791,50		0,04%	0,04%
COCA-COLA CO	32.187,00	USD	42,44	1.277.187,86		0,43%	0,43%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	4.200,00	USD	59,52	233.728,20		0,08%	0,08%
COLGATE-PALMOLIVE CO	7.578,00	USD	73,19	518.567,45		0,18%	0,17%
COMCAST CORP	39.204,00	USD	37,59	1.377.848,96		0,47%	0,46%
COMERICA INC	2.300,00	USD	68,58	147.476,98		0,05%	0,05%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
COMPUTER SCIENCES CORP.	2.104,00	USD	69,01	135.755,26		0,05%	0,05%
CONAGRA BRANDS INC	2.978,00	USD	40,34	112.320,62		0,04%	0,04%
CONCHO RES	1.572,00	USD	128,34	188.631,18		0,06%	0,06%
CONOCOPHILLIPS CO	8.300,00	USD	49,87	387.004,82		0,13%	0,13%
CONSOLIDATED EDISON INC	2.042,00	USD	77,66	148.269,57		0,05%	0,05%
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	1.534,00	USD	162,07	232.448,58		0,08%	0,08%
COOPER COMPANIES INC	600,00	USD	199,89	112.135,01		0,04%	0,04%
CORNING INC	7.850,00	USD	27,00	198.167,45		0,07%	0,07%
COSTCO WHOLESALE CORP	3.068,00	USD	167,69	481.018,11		0,16%	0,16%
CR BARD REGISTERED	542,00	USD	248,54	125.948,93		0,04%	0,04%
CROWN CASTLE REIT	3.457,00	USD	94,45	305.281,33		0,10%	0,10%
CROWN HOLDINGS INC	1.147,00	USD	52,95	56.784,30		0,02%	0,02%
CSX CORP	7.100,00	USD	46,55	309.013,14		0,10%	0,10%
CUMMINS - REGISTERED	1.583,00	USD	151,20	223.785,33		0,08%	0,07%
CVS HEALTH	7.840,00	USD	78,50	575.419,57		0,19%	0,19%
DANAHER CORP	5.165,00	USD	85,53	413.035,81		0,14%	0,14%
DARDEN RESTAURANTS INC	1.500,00	USD	83,67	117.343,74		0,04%	0,04%
DAVITA	2.152,00	USD	67,97	136.759,80		0,05%	0,05%
DEERE AND CO	1.900,00	USD	108,86	193.384,13		0,07%	0,06%
DELL TECHNOLOGIES INC -V-	1.701,00	USD	64,08	101.912,09		0,03%	0,03%
DELTA AIR LINES	1.800,00	USD	45,96	77.348,42		0,03%	0,03%
DENTSPLY SIRONA INC	1.000,00	USD	62,44	58.379,69		0,02%	0,02%
DEVON ENERGY CORP	2.300,00	USD	41,72	89.716,24		0,03%	0,03%
DICK'S SPORTING GOOD INC	954,00	USD	48,66	43.402,96		0,01%	0,01%
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.026,00	USD	106,39	102.058,01		0,03%	0,03%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	4.000,00	USD	68,39	255.771,12		0,09%	0,09%
DISCOVERY COMM -C-	2.900,00	USD	28,31	76.760,32		0,03%	0,03%
DISH NETWORK -A-	2.200,00	USD	63,49	130.595,11		0,04%	0,04%
DOLLAR GENERAL	2.100,00	USD	69,73	136.910,85		0,05%	0,05%
DOLLAR TREE INC	2.200,00	USD	78,46	161.387,50		0,05%	0,05%
DOMINION RESOURCES INC	4.000,00	USD	77,57	290.103,31		0,10%	0,10%
DOMINO PIZZA INC	752,00	USD	184,30	129.581,23		0,04%	0,04%
DOVER CORP	1.700,00	USD	80,35	127.712,59		0,04%	0,04%
DOW CHEMICAL CO	8.197,00	USD	63,54	486.968,71		0,16%	0,16%
DR HORTON	4.100,00	USD	33,31	127.690,15		0,04%	0,04%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	1.386,00	USD	97,92	126.891,80		0,04%	0,04%
DTE ENERGY COMPANY	1.317,00	USD	102,11	125.734,07		0,04%	0,04%
DUKE ENERGY CORP	6.223,00	USD	82,01	477.161,64		0,16%	0,16%
DUKE REALTY	2.500,00	USD	26,27	61.404,33		0,02%	0,02%
DXC TECHNOLOGY WI	1.104,00	USD	69,20	71.428,92		0,02%	0,02%
EASTMAN CHEMICAL CO	700,00	USD	80,80	52.882,05		0,02%	0,02%
EBAY	7.700,00	USD	33,57	241.680,15		0,08%	0,08%
ECOLAB INC	1.900,00	USD	125,34	222.660,00		0,08%	0,07%
EDGEWELL PER	681,00	USD	73,14	46.569,44		0,02%	0,02%
EDISON INTERNATIONAL	2.272,00	USD	79,61	169.112,17		0,06%	0,06%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.600,00	USD	94,07	140.724,60		0,05%	0,05%
EI DU PONT DE NEMOURS & CO	6.436,00	USD	80,33	483.384,49		0,16%	0,16%
ELECTRONIC ARTS	2.000,00	USD	89,52	167.397,50		0,06%	0,06%
ELI LILLY & CO	7.317,00	USD	84,11	575.412,90		0,19%	0,19%
EMERSON ELECTRIC CO	6.169,00	USD	59,86	345.263,28		0,12%	0,12%
ENTERGY CORP	500,00	USD	75,96	35.510,26		0,01%	0,01%
EOG RESOURCES INC	4.723,00	USD	97,55	430.768,69		0,15%	0,14%
EQT	2.217,00	USD	61,10	126.650,18		0,04%	0,04%
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	3.656,00	USD	62,22	212.684,14		0,07%	0,07%
EQUIFAX INC	934,00	USD	136,74	119.410,18		0,04%	0,04%
EQUINIX	513,00	USD	400,37	192.033,86		0,06%	0,06%
ESSEX PROPERTY TRUST	500,00	USD	231,53	108.237,11		0,04%	0,04%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	1.610,00	USD	84,79	127.634,89		0,04%	0,04%
EVERSOURCE EN	2.215,00	USD	58,78	121.731,29		0,04%	0,04%
EXELON CORP	6.900,00	USD	35,98	232.118,18		0,08%	0,08%
EXPEDIA WI	800,00	USD	126,17	94.372,40		0,03%	0,03%
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	2.300,00	USD	56,49	121.478,19		0,04%	0,04%
EXPRESS SCRIPTS	5.300,00	USD	65,91	326.607,45		0,11%	0,11%
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.600,00	USD	74,39	111.284,18		0,04%	0,04%
EXXON MOBIL CORP	32.057,00	USD	82,01	2.458.038,03		0,84%	0,83%
FACEBOOK -A-	17.974,00	USD	142,05	2.387.178,44		0,82%	0,81%
FASTENAL CO	2.800,00	USD	51,50	134.823,06		0,05%	0,05%
FED RLTY INV TR / SHS.OF BENEF.INTEREST	600,00	USD	133,50	74.891,31		0,03%	0,03%
FEDEX CORP	1.925,00	USD	195,15	351.235,33		0,12%	0,12%
FIDELITY NATIONAL	2.600,00	USD	79,62	193.550,56		0,07%	0,06%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	2.800,00	USD	38,94	101.941,94		0,03%	0,03%
FIFTH THIRD BANCORP	7.818,00	USD	25,40	185.664,25		0,06%	0,06%
FIRST REPUBLIC BANK	1.800,00	USD	93,81	157.877,61		0,05%	0,05%
FIRSTENERGY CORP	5.101,00	USD	31,82	151.758,98		0,05%	0,05%
FISERV INC	1.500,00	USD	115,31	161.717,54		0,05%	0,05%
FLEETCOR TECHNOLOGIES	323,00	USD	151,43	45.731,28		0,02%	0,02%
FLOWSERVE	1.300,00	USD	48,42	58.852,79		0,02%	0,02%
FLUOR CORP WHEN ISSUED	1.400,00	USD	52,62	68.877,57		0,02%	0,02%
FMC CORP	1.300,00	USD	69,59	84.584,17		0,03%	0,03%
FOOT LOCKER INC	900,00	USD	74,81	62.950,77		0,02%	0,02%
FORD MOTOR	30.645,00	USD	11,64	333.512,04		0,11%	0,11%
FORTIVE WHEN ISSUED	2.582,00	USD	60,22	145.377,07		0,05%	0,05%
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	2.300,00	USD	60,85	130.854,10		0,04%	0,04%
FRANKLIN RESOURCES INC	4.000,00	USD	42,14	157.598,99		0,05%	0,05%
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	7.500,00	USD	13,36	93.684,26		0,03%	0,03%
F5 NETWORKS	400,00	USD	142,57	53.319,62		0,02%	0,02%
GAP INC	2.400,00	USD	24,29	54.505,17		0,02%	0,02%
GARTNER GROUP INC -A-	1.200,00	USD	107,99	121.161,24		0,04%	0,04%
GENERAL DYNAMICS CORP	2.365,00	USD	187,20	413.938,57		0,14%	0,14%
GENERAL ELECTRIC CO	71.697,00	USD	29,80	1.997.635,08		0,68%	0,68%
GENERAL MILLS INC	4.200,00	USD	59,01	231.725,49		0,08%	0,08%
GENERAL MOTORS CO	10.117,00	USD	35,36	334.474,42		0,11%	0,11%
GENUINE PARTS CO	600,00	USD	92,41	51.840,49		0,02%	0,02%
GGP REGISTERED	4.600,00	USD	23,18	99.694,26		0,03%	0,03%
GILEAD SCIENCES INC	10.861,00	USD	67,92	689.709,80		0,23%	0,23%
GLOBAL PAYMENTS WHEN ISSUED	1.676,00	USD	80,68	126.426,70		0,04%	0,04%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.955,00	USD	229,72	634.680,57		0,21%	0,21%
GOODYEAR TIRE RUBBER CO	2.482,00	USD	36,00	83.541,68		0,03%	0,03%
H & R BLOCK INC	1.700,00	USD	23,25	36.954,79		0,01%	0,01%
HALLIBURTON	6.000,00	USD	49,21	276.060,03		0,09%	0,09%
HANESBRANDS	3.700,00	USD	20,76	71.817,12		0,02%	0,02%
HARLEY DAVIDSON INC	2.441,00	USD	60,50	138.077,23		0,05%	0,05%
HARRIS CORP	700,00	USD	111,27	72.824,08		0,02%	0,02%
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	3.800,00	USD	48,07	170.787,71		0,06%	0,06%
HASBRO INC	800,00	USD	99,82	74.663,18		0,03%	0,02%
HCA HOLDINGS INC	1.800,00	USD	88,99	149.765,79		0,05%	0,05%
HCP	3.000,00	USD	31,28	87.737,83		0,03%	0,03%
HELMERICH PAINE	1.800,00	USD	66,57	112.034,03		0,04%	0,04%
HENRY SCHEIN INC	608,00	USD	169,97	96.621,72		0,03%	0,03%
HERSHEY	1.784,00	USD	109,25	182.228,04		0,06%	0,06%
HESS CORP	3.478,00	USD	48,21	156.770,96		0,05%	0,05%
HEWLETT PACKARD WHEN ISSUED	12.860,00	USD	23,70	284.962,83		0,10%	0,10%
HILTON INC REGISTERED SHS WHEN ISSUED	1.700,00	USD	58,46	92.919,45		0,03%	0,03%
HOLLYFRONTIER	2.600,00	USD	28,34	68.892,52		0,02%	0,02%
HOLOGIC INC	1.881,00	USD	42,55	74.831,99		0,03%	0,03%
HOME DEPOT INC	9.897,00	USD	146,83	1.358.680,30		0,46%	0,45%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5.383,00	USD	124,87	628.465,44		0,21%	0,21%
HORMEL FOODS CORP	2.272,00	USD	34,63	73.563,05		0,02%	0,02%
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	6.100,00	USD	18,66	106.424,20		0,04%	0,04%
HP WHEN ISSUED	12.860,00	USD	17,88	214.984,62		0,07%	0,07%
HUMANA INC	1.478,00	USD	206,14	284.862,72		0,10%	0,10%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	10.100,00	USD	13,39	126.444,77		0,04%	0,04%
IBM CORP	7.445,00	USD	174,14	1.212.166,14		0,41%	0,41%
IDEXX LABS CORP	1.245,00	USD	154,61	179.972,37		0,06%	0,06%
ILLINOIS TOOL WORKS	3.018,00	USD	132,47	373.796,89		0,13%	0,12%
ILLUMINA INC	1.000,00	USD	170,64	159.543,73		0,05%	0,05%
INCYTE CORP	1.154,00	USD	133,67	144.224,37		0,05%	0,05%
INTEL CORP	35.997,00	USD	36,07	1.213.979,51		0,41%	0,41%
INTERCONEXCH GR INC WI	4.345,00	USD	59,87	243.219,25		0,08%	0,08%
INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	594,00	USD	132,53	73.603,68		0,02%	0,02%
INTERNATIONAL PAPER CO	3.400,00	USD	50,78	161.424,90		0,05%	0,05%
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	2.500,00	USD	24,57	57.430,70		0,02%	0,02%
INTUIT	2.200,00	USD	115,99	238.584,45		0,08%	0,08%
INTUITIVE SURGICAL	349,00	USD	766,47	250.103,34		0,08%	0,08%
IRON MOUNTAIN REIT INC	1.300,00	USD	35,67	43.355,62		0,01%	0,01%
JACOBS ENGIN GROUP	1.100,00	USD	55,28	56.853,82		0,02%	0,02%
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	600,00	USD	91,74	51.464,63		0,02%	0,02%
J.M. SMUCKER CO SHS	861,00	USD	131,08	105.520,90		0,04%	0,04%
JOHNSON AND JOHNSON	21.314,00	USD	124,55	2.482.033,29		0,85%	0,84%
JONES LANG LASALLE INC	600,00	USD	111,45	62.521,62		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
JPMORGAN CHASE CO	28.331,00	USD	87,84	2.326.768,30		0,80%	0,79%
JUNIPER NETWORKS INC	3.500,00	USD	27,83	91.071,01		0,03%	0,03%
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	1.137,00	USD	85,76	91.168,36		0,03%	0,03%
KELLOGG	1.846,00	USD	72,61	125.321,92		0,04%	0,04%
KEYCORP	9.126,00	USD	17,78	151.708,92		0,05%	0,05%
KIMBERLY CLARK	2.500,00	USD	131,63	307.676,13		0,10%	0,10%
KIMCO REALTY	4.900,00	USD	22,09	101.202,37		0,03%	0,03%
KINDER MORGAN	18.072,00	USD	21,74	367.336,99		0,12%	0,12%
KLA-TENCOR CORP	1.400,00	USD	95,07	124.442,99		0,04%	0,04%
KROGER CO	6.495,00	USD	29,49	179.082,37		0,06%	0,06%
L BRANDS	2.300,00	USD	47,10	101.285,59		0,03%	0,03%
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	220,00	USD	143,47	29.510,92		0,01%	0,01%
LAM RESEARCH CORP	1.827,00	USD	128,36	219.263,91		0,07%	0,07%
LAS VEGAS SANDS CORP	4.491,00	USD	57,07	239.634,77		0,08%	0,08%
LEAR	995,00	USD	141,58	131.711,56		0,04%	0,04%
LEGGETT PLATT INC	1.800,00	USD	50,32	84.686,08		0,03%	0,03%
LENNAR CORP -A-	2.200,00	USD	51,19	105.294,75		0,04%	0,04%
LEUCADIA NATIONAL CORP	2.695,00	USD	26,00	65.513,53		0,02%	0,02%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	2.246,00	USD	57,22	120.159,06		0,04%	0,04%
LIBERTY INT QVC-A QVC GR -A-	5.100,00	USD	20,02	95.462,58		0,03%	0,03%
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.300,00	USD	38,55	46.856,15		0,02%	0,02%
LINCOLN NATIONAL CORP	2.500,00	USD	65,45	152.984,90		0,05%	0,05%
LKQ CORP	2.069,00	USD	29,27	56.621,60		0,02%	0,02%
LOCKHEED MARTIN CORP	2.185,00	USD	267,60	546.684,12		0,18%	0,18%
LOEWS CORP	3.400,00	USD	46,77	148.677,48		0,05%	0,05%
LOWE'S COMPANIES INC	7.080,00	USD	82,21	544.197,84		0,18%	0,18%
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	1.500,00	USD	51,87	72.745,55		0,02%	0,02%
L3 TECHNOLOGIES INC	900,00	USD	165,29	139.087,47		0,05%	0,05%
MACERICH CO	1.500,00	USD	64,40	90.318,36		0,03%	0,03%
MACYS	2.100,00	USD	29,64	58.196,44		0,02%	0,02%
MARATHON OIL CORP	10.199,00	USD	15,80	150.665,42		0,05%	0,05%
MARATHON PETROLEUM	3.900,00	USD	50,54	184.288,72		0,06%	0,06%
MARKEL CORP	100,00	USD	975,86	91.240,24		0,03%	0,03%
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	2.523,00	USD	94,18	222.164,59		0,08%	0,07%
MARSH MC-LENNAN COS. INC.	5.074,00	USD	73,89	350.537,95		0,12%	0,12%
MARTIN MARIETTA	469,00	USD	218,25	95.703,10		0,03%	0,03%
MASCO	2.640,00	USD	33,99	83.898,46		0,03%	0,03%
MASTERCARD INC -A-	7.085,00	USD	112,47	745.032,91		0,25%	0,25%
MATTEL	2.100,00	USD	25,61	50.283,76		0,02%	0,02%
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	3.200,00	USD	44,96	134.516,39		0,05%	0,04%
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	600,00	USD	97,55	54.723,95		0,02%	0,02%
MCDONALD'S CORP	6.511,00	USD	129,61	789.014,74		0,27%	0,26%
MCKESSON CORP	1.700,00	USD	148,26	235.652,38		0,08%	0,08%
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	2.246,00	USD	89,08	187.063,42		0,06%	0,06%
MEDNAX INC	1.635,00	USD	69,38	106.059,84		0,04%	0,04%
MERCK AND CO	22.940,00	USD	63,54	1.362.823,24		0,46%	0,46%
METLIFE INC	8.423,00	USD	52,82	415.972,01		0,14%	0,14%
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	100,00	USD	478,91	44.776,78		0,02%	0,01%
MGM RESORTS INTL	4.400,00	USD	27,40	112.720,30		0,04%	0,04%
MICROCHIP TECHNOLOGY	600,00	USD	73,78	41.389,37		0,01%	0,01%
MICRON TECHNOLOGY	10.455,00	USD	28,90	282.501,52		0,10%	0,09%
MICROSOFT CORP	58.553,00	USD	65,86	3.605.535,58		1,23%	1,21%
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	1.216,00	USD	101,74	115.670,93		0,04%	0,04%
MIDDLEBY CORP	958,00	USD	136,45	122.218,78		0,04%	0,04%
MOHAWK INDUSTRIES INC	500,00	USD	229,49	107.283,44		0,04%	0,04%
MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	1.362,00	USD	95,71	121.880,25		0,04%	0,04%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	12.000,00	USD	43,08	483.343,46		0,16%	0,16%
MONSANTO CO	3.424,00	USD	113,20	362.392,41		0,12%	0,12%
MONSTER BEVERAGE CORP	3.924,00	USD	46,17	169.390,01		0,06%	0,06%
MOODY S CORP	1.400,00	USD	112,04	146.656,07		0,05%	0,05%
MORGAN STANLEY	12.674,00	USD	42,84	507.647,29		0,17%	0,17%
MOSAIC	1.300,00	USD	29,18	35.467,25		0,01%	0,01%
MOTOROLA INC SHS EX-DISTRIBUTION	600,00	USD	86,22	48.368,01		0,02%	0,02%
MSCI	1.467,00	USD	97,19	133.306,28		0,05%	0,04%
M&T BANK CORPORATION	1.214,00	USD	154,73	175.627,34		0,06%	0,06%
MURPHY OIL CORP	1.337,00	USD	28,59	35.739,17		0,01%	0,01%
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2.700,00	USD	40,09	101.204,24		0,03%	0,03%
NAVIENT	2.700,00	USD	14,76	37.260,53		0,01%	0,01%
NETAPP	900,00	USD	41,85	35.215,74		0,01%	0,01%
NETFLIX INC	3.127,00	USD	147,81	432.146,11		0,15%	0,14%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	5.901,00	USD	13,97	77.076,31		0,03%	0,03%
NEWELL BRANDS	2.200,00	USD	47,17	97.025,85		0,03%	0,03%
NEWMONT MINING CORP	5.989,00	USD	32,96	184.561,21		0,06%	0,06%
NEXTERA ENERGY	3.894,00	USD	128,37	467.367,38		0,16%	0,16%
NIKE INC	11.265,00	USD	55,73	586.974,38		0,20%	0,20%
NOBLE ENERGY INC	3.000,00	USD	34,34	96.320,88		0,03%	0,03%
NORDSTROM INC	2.113,00	USD	46,57	92.003,56		0,03%	0,03%
NORFOLK SOUTHERN CORP	1.900,00	USD	111,97	198.908,89		0,07%	0,07%
NORTHERN TRUST CORP	1.500,00	USD	86,58	121.424,90		0,04%	0,04%
NORTHROP GRUMMAN CORP	1.301,00	USD	237,84	289.308,44		0,10%	0,10%
NUCOR CORP	3.594,00	USD	59,72	200.676,62		0,07%	0,07%
NVIDIA CORP	3.898,00	USD	108,93	396.997,93		0,13%	0,13%
O REILLY AUTO	700,00	USD	269,84	176.605,11		0,06%	0,06%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	5.434,00	USD	63,36	321.909,44		0,11%	0,11%
OMNICOM GROUP INC	2.300,00	USD	86,21	185.389,18		0,06%	0,06%
ONEOK INC (NEW)	1.800,00	USD	55,44	93.302,79		0,03%	0,03%
ORACLE CORP	22.721,00	USD	44,61	947.673,14		0,32%	0,32%
PACCAR INC	3.232,00	USD	67,20	203.067,08		0,07%	0,07%
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.200,00	USD	91,62	102.794,63		0,03%	0,03%
PALO ALTO NET	489,00	USD	112,68	51.517,48		0,02%	0,02%
PARKER-HANNIFIN CORP	1.430,00	USD	160,32	214.349,59		0,07%	0,07%
PATTERSON COS INC	1.200,00	USD	45,23	50.746,58		0,02%	0,02%
PAYCHEX INC	2.346,00	USD	58,90	129.193,96		0,04%	0,04%
PAYPAL HOLDINGS INC WI	7.594,00	USD	43,02	305.449,84		0,10%	0,10%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	5.891,00	USD	18,20	100.244,21		0,03%	0,03%
PEPSICO INC	11.489,00	USD	111,86	1.201.589,02		0,41%	0,40%
PFIZER INC	49.122,00	USD	34,21	1.571.187,53		0,53%	0,53%
PG AND E CORP	3.347,00	USD	66,36	207.663,90		0,07%	0,07%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	11.836,00	USD	112,90	1.249.389,37		0,42%	0,42%
PHILLIPS 66	3.800,00	USD	79,22	281.460,43		0,10%	0,09%
PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	1.696,00	USD	186,23	295.307,45		0,10%	0,10%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	4.409,00	USD	120,24	495.664,68		0,17%	0,17%
POLARIS INDUSTRIES INC	600,00	USD	83,80	47.010,42		0,02%	0,02%
PPG INDUSTRIES INC	1.942,00	USD	105,08	190.795,53		0,06%	0,06%
PPL CORP	5.952,00	USD	37,39	208.073,75		0,07%	0,07%
PRAXAIR INC	2.635,00	USD	118,60	292.189,24		0,10%	0,10%
PRICELINE GROUP	433,00	USD	1.779,97	720.608,68		0,24%	0,24%
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	2.900,00	USD	63,11	171.117,76		0,06%	0,06%
PROCTER AND GAMBLE CO	19.432,00	USD	89,85	1.632.429,71		0,55%	0,55%
PROGRESSIVE CORP	5.600,00	USD	39,18	205.140,48		0,07%	0,07%
PROLOGIS	4.900,00	USD	51,88	237.681,27		0,08%	0,08%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3.334,00	USD	106,68	332.542,77		0,11%	0,11%
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	2.400,00	USD	44,35	99.518,49		0,03%	0,03%
PUBLIC STORAGE INC	1.080,00	USD	218,91	221.048,85		0,07%	0,07%
PULTEGROUP	2.300,00	USD	23,55	50.642,79		0,02%	0,02%
PVH CORP	1.000,00	USD	103,47	96.741,62		0,03%	0,03%
QORVO INC	400,00	USD	68,56	25.640,69		0,01%	0,01%
QUALCOMM INC	11.368,00	USD	57,34	609.453,62		0,21%	0,20%
QUEST DIAGNOSTICS	400,00	USD	98,19	36.721,99		0,01%	0,01%
QUINTILES IMS HLDGS SHS	1.974,00	USD	80,53	148.629,07		0,05%	0,05%
RALPH LAUREN -A-	300,00	USD	81,62	22.893,74		0,01%	0,01%
RANGE RESOURCES CORP	1.053,00	USD	29,10	28.649,71		0,01%	0,01%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	800,00	USD	76,26	57.040,81		0,02%	0,02%
RAYTHEON CO	2.209,00	USD	152,50	314.966,57		0,11%	0,11%
REALTY INCOME CORP	2.400,00	USD	59,53	133.581,41		0,05%	0,04%
RED HAT	500,00	USD	86,50	40.437,57		0,01%	0,01%
REGENCY CENTERS	700,00	USD	66,39	43.450,98		0,01%	0,01%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	516,00	USD	387,51	186.952,61		0,06%	0,06%
REGIONS FINANCIAL CORP	13.943,00	USD	14,53	189.417,78		0,06%	0,06%
REPUBLIC SERVICES -A-	800,00	USD	62,81	46.980,51		0,02%	0,02%
RESMED	992,00	USD	71,97	66.751,66		0,02%	0,02%
REYNOLDS AMERICAN	5.998,00	USD	63,02	353.414,02		0,12%	0,12%
RITE AID CORP	13.600,00	USD	4,25	54.041,42		0,02%	0,02%
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	900,00	USD	48,83	41.089,24		0,01%	0,01%
ROCKWELL AUTOMATION	1.200,00	USD	155,71	174.701,51		0,06%	0,06%
ROCKWELL COLLINS WHEN ISSUED	1.400,00	USD	97,16	127.178,72		0,04%	0,04%
ROPER TECHNOLOGIES	900,00	USD	206,49	173.756,25		0,06%	0,06%
ROSS STORES INC	3.300,00	USD	65,87	203.235,94		0,07%	0,07%
SALESFORCE COM.INC	4.708,00	USD	82,49	363.108,71		0,12%	0,12%
SBA COMMUNICATIONS -A	400,00	USD	120,37	45.017,06		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
SCANA	1.900,00	USD	65,35	116.090,88		0,04%	0,04%
SEALED AIR	1.200,00	USD	43,58	48.895,33		0,02%	0,02%
SEATTLE GENETICS INC	1.694,00	USD	62,86	99.560,41		0,03%	0,03%
SEMPRA ENERGY	2.100,00	USD	110,50	216.960,40		0,07%	0,07%
SERVICENOW INC	1.100,00	USD	87,47	89.960,26		0,03%	0,03%
SHERWIN WILLIAMS CO	600,00	USD	310,19	174.011,50		0,06%	0,06%
SIGNATURE BANK	865,00	USD	148,39	120.010,61		0,04%	0,04%
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.259,00	USD	172,03	363.345,12		0,12%	0,12%
SIRIUS XM HOLDINGS INC	18.061,00	USD	5,15	86.965,69		0,03%	0,03%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.600,00	USD	97,98	146.573,79		0,05%	0,05%
SL GREEN REALTY CORPORATION	1.100,00	USD	106,62	109.655,46		0,04%	0,04%
SNAP ON INC	650,00	USD	168,67	102.506,19		0,03%	0,03%
SOUTHERN CO	7.467,00	USD	49,78	347.536,12		0,12%	0,12%
SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	1.200,00	USD	53,76	60.316,96		0,02%	0,02%
SOUTHWESTERN ENERGY	2.400,00	USD	8,17	18.332,94		0,01%	0,01%
S&P GLOBAL	2.624,00	USD	130,74	320.753,36		0,11%	0,11%
SPLUNK	1.300,00	USD	62,29	75.711,28		0,03%	0,03%
STANLEY BLCK DECK	1.603,00	USD	132,87	199.140,40		0,07%	0,07%
STAPLES	1.800,00	USD	8,77	14.759,48		0,00%	0,00%
STARBUCKS CORP	10.780,00	USD	58,39	588.513,11		0,20%	0,20%
STATE STREET CORP	2.890,00	USD	79,61	215.111,87		0,07%	0,07%
STERICYCLE INC	200,00	USD	82,89	15.499,98		0,01%	0,01%
STRYKER CORP	2.483,00	USD	131,65	305.630,36		0,10%	0,10%
SUNTRUST BANKS INC	4.724,00	USD	55,30	244.249,64		0,08%	0,08%
SYMANTEC CORP	7.244,00	USD	30,68	207.793,86		0,07%	0,07%
SYNCHRONY FINANCIAL	8.273,00	USD	34,30	265.311,49		0,09%	0,09%
SYNOPSYS	1.100,00	USD	72,13	74.183,54		0,03%	0,02%
SYSCO CORP	4.141,00	USD	51,92	201.019,79		0,07%	0,07%
T MOBILE US INC	1.500,00	USD	64,59	90.584,83		0,03%	0,03%
T ROWE PRICE GROUP INC	2.100,00	USD	68,15	133.808,61		0,05%	0,04%
TARGA RESOURCES CORP	2.540,00	USD	59,90	142.252,35		0,05%	0,05%
TARGET CORP	4.800,00	USD	55,19	247.685,48		0,08%	0,08%
TD AMERITRADE HOLDING CORP	2.900,00	USD	38,86	105.365,81		0,04%	0,04%
TESLA MOTORS INC	1.274,00	USD	278,30	331.498,48		0,11%	0,11%
TESORO CORP	400,00	USD	81,06	30.315,55		0,01%	0,01%
TEXAS INSTRUMENTS INC	7.255,00	USD	80,56	546.456,73		0,18%	0,18%
TEXTRON INC	3.300,00	USD	47,59	146.834,65		0,05%	0,05%
THE KRAFT HEINZ	4.154,00	USD	90,81	352.694,82		0,12%	0,12%
THE WESTERN UNION COMPANY	1.500,00	USD	20,35	28.540,04		0,01%	0,01%
THERMO FISHER SCIEN SHS	3.300,00	USD	153,60	473.918,94		0,16%	0,16%
TIFFANY CO	400,00	USD	95,30	35.641,16		0,01%	0,01%
TIME WARNER SHS	5.741,00	USD	97,71	524.475,82		0,18%	0,18%
TJX COS INC	4.913,00	USD	79,08	363.255,61		0,12%	0,12%
TOLL BROTHERS INC	2.700,00	USD	36,11	91.157,03		0,03%	0,03%
TORCHMARK CORP	1.700,00	USD	77,04	122.451,50		0,04%	0,04%
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1.700,00	USD	53,46	84.972,18		0,03%	0,03%
TRACTOR SUPPLY CO	946,00	USD	68,97	61.002,87		0,02%	0,02%
TRANSDIGM GROUP	500,00	USD	220,16	102.921,79		0,03%	0,03%
TRAVELERS COS INC/THE	2.636,00	USD	120,54	297.081,43		0,10%	0,10%
TRIMBLE	3.300,00	USD	32,01	98.763,97		0,03%	0,03%
TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	1.200,00	USD	43,16	48.424,10		0,02%	0,02%
TWITTER INC	3.600,00	USD	14,95	50.320,23		0,02%	0,02%
TYSON FOODS INC -A-	1.759,00	USD	61,71	101.489,31		0,03%	0,03%
UDR	1.700,00	USD	36,26	57.633,58		0,02%	0,02%
ULTA BEAUTY RG REGISTERED	300,00	USD	285,23	80.004,67		0,03%	0,03%
UNDER ARMOUR INC -A-	1.700,00	USD	19,78	31.439,39		0,01%	0,01%
UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	1.712,00	USD	18,30	29.292,32		0,01%	0,01%
UNION PACIFIC CORP	6.569,00	USD	105,92	650.543,20		0,22%	0,22%
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	700,00	USD	70,64	46.232,53		0,02%	0,02%
UNITED PARCEL SERVICE INC	4.900,00	USD	107,30	491.580,57		0,17%	0,16%
UNITED RENTALS INC	681,00	USD	125,05	79.621,38		0,03%	0,03%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5.804,00	USD	112,21	608.916,68		0,21%	0,20%
UNITED THERAPEUTICS CORP	600,00	USD	135,38	75.945,96		0,03%	0,03%
UNITEDHEALTH GROUP INC	7.286,00	USD	164,01	1.117.270,68		0,38%	0,37%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	300,00	USD	124,45	34.907,20		0,01%	0,01%
UNUM SHS	1.600,00	USD	46,89	70.145,39		0,02%	0,02%
US BANCORP	14.302,00	USD	51,50	688.656,91		0,23%	0,23%
VALERO ENERGY	3.600,00	USD	66,29	223.125,61		0,08%	0,07%
VALSPAR CORP	1.184,00	USD	110,94	122.811,43		0,04%	0,04%
VANTIV INC -A-	2.300,00	USD	64,12	137.886,03		0,05%	0,05%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
VARIAN MEDICAL SYTEMS	900,00	USD	91,13	76.683,65		0,03%	0,03%
VENTAS INC	2.600,00	USD	65,04	158.107,62		0,05%	0,05%
VEREIT	5.700,00	USD	8,49	45.246,13		0,02%	0,02%
VERISIGN INC	800,00	USD	87,11	65.156,37		0,02%	0,02%
VERISK ANALYTICS INC	400,00	USD	81,14	30.345,47		0,01%	0,01%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	33.640,00	USD	48,75	1.533.308,40		0,52%	0,51%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.700,00	USD	109,35	173.806,74		0,06%	0,06%
VF REGISTERED	1.704,00	USD	54,97	87.577,84		0,03%	0,03%
VIACOM -B-	2.200,00	USD	46,62	95.894,54		0,03%	0,03%
VISA INC -A-	15.486,00	USD	88,87	1.286.747,53		0,43%	0,43%
VORNADO REALTY TRUST SHS OF BENEF.INT	1.300,00	USD	100,31	121.923,24		0,04%	0,04%
VOYA FINANCIAL INC	1.629,00	USD	37,96	57.815,75		0,02%	0,02%
VULCAN MATERIALS CO	1.600,00	USD	120,48	180.232,81		0,06%	0,06%
W R GRACE AND COMPANY (W.ISS)	1.427,00	USD	69,71	93.007,50		0,03%	0,03%
WABCO HOLDINGS WHEN ISSUED	900,00	USD	117,42	98.806,04		0,03%	0,03%
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	7.019,00	USD	83,05	545.021,69		0,18%	0,18%
WAL-MART STORES INC	12.314,00	USD	72,08	829.875,29		0,28%	0,28%
WALT DISNEY CO	12.703,00	USD	113,39	1.346.728,22		0,45%	0,45%
WASTE MANAGEMENT INC	2.700,00	USD	72,92	184.081,16		0,06%	0,06%
WATERS	400,00	USD	156,31	58.458,23		0,02%	0,02%
WEC ENERGY GR	2.316,00	USD	60,63	131.288,00		0,04%	0,04%
WELLS FARGO AND CO	39.115,00	USD	55,66	2.035.567,20		0,70%	0,69%
WELLTOWER INC	2.892,00	USD	70,82	191.493,10		0,06%	0,06%
WESTERN DIGITAL CORP	3.188,00	USD	82,53	245.996,58		0,08%	0,08%
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	1.300,00	USD	78,00	94.806,23		0,03%	0,03%
WESTROCK	2.300,00	USD	52,03	111.887,24		0,04%	0,04%
WEYERHAEUSER CO	6.200,00	USD	33,98	196.976,30		0,07%	0,07%
WHIRLPOOL CORP	600,00	USD	171,33	96.113,32		0,03%	0,03%
WHITEWAVE FOODS -A-	2.000,00	USD	56,15	104.997,43		0,04%	0,04%
WHOLE FOODS MARKET	1.000,00	USD	29,72	27.787,39		0,01%	0,01%
WILLIAMS COS INC	4.800,00	USD	29,59	132.796,04		0,04%	0,04%
WMWARE	500,00	USD	92,14	43.074,19		0,01%	0,01%
WORKDAY -A-	600,00	USD	83,28	46.718,71		0,02%	0,02%
WW GRAINGER INC	600,00	USD	232,76	130.574,54		0,04%	0,04%
WYNDHAM WORLDWIDE	400,00	USD	84,29	31.523,54		0,01%	0,01%
WYNN RESORTS LTD	400,00	USD	114,61	42.862,89		0,01%	0,01%
XCEL ENERGY INC	3.535,00	USD	44,45	146.912,95		0,05%	0,05%
XEROX CORP	3.100,00	USD	7,34	21.274,37		0,01%	0,01%
XILINX INC	800,00	USD	57,89	43.300,45		0,01%	0,01%
XYLEM WHEN ISSUED	1.400,00	USD	50,22	65.736,06		0,02%	0,02%
YAHOO INC	6.300,00	USD	46,41	273.370,11		0,09%	0,09%
YUM BRANDS INC	3.164,00	USD	63,90	189.032,40		0,06%	0,06%
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	1.207,00	USD	122,11	137.802,60		0,05%	0,05%
ZOETIS INC -A-	3.000,00	USD	53,37	149.698,47		0,05%	0,05%
ZOHL'S CORP	600,00	USD	39,81	22.332,76		0,01%	0,01%
21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	8.805,00	USD	32,39	266.648,54		0,09%	0,09%
21ST CENTURY -B-	4.400,00	USD	31,78	130.739,10		0,04%	0,04%
3M CO	4.428,00	USD	191,33	792.117,47		0,27%	0,26%
Verenigde Staten				**149.088.007,84**		**50,35%**	**49,82%**
AEON CO LTD	7.300,00	JPY	1.625,00	99.534,32		0,03%	0,03%
AEON FINANCIAL SERVICE CO LTD	1.831,00	JPY	2.097,00	32.216,87		0,01%	0,01%
AISIN SEIKI CO LTD	2.700,00	JPY	5.470,00	123.921,80		0,04%	0,04%
AJINOMOTO CO INC	5.569,00	JPY	2.196,50	102.637,26		0,03%	0,03%
ALFRESA HOLDINGS CORP	5.200,00	JPY	1.929,00	84.165,13		0,03%	0,03%
AOZORA BANK SHS	11.000,00	JPY	410,00	37.841,92		0,01%	0,01%
ASAHI GLASS CO LTD	17.000,00	JPY	902,00	128.662,53		0,04%	0,04%
ASAHI GROUP HD	4.200,00	JPY	4.208,00	148.293,34		0,05%	0,05%
ASAHI KASEI CORPORATION	8.187,00	JPY	1.080,00	74.189,96		0,03%	0,02%
ASTELLAS PHARMA	15.400,00	JPY	1.466,00	189.431,11		0,06%	0,06%
BANK OF KYOTO	5.000,00	JPY	811,00	34.024,17		0,01%	0,01%
BRIDGESTONE CORP	5.069,00	JPY	4.503,00	191.522,97		0,06%	0,06%
CANON INC	9.388,00	JPY	3.471,00	273.416,24		0,09%	0,09%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1.104,00	JPY	18.140,00	168.036,25		0,06%	0,06%
CHIBA BANK	6.000,00	JPY	715,00	35.995,97		0,01%	0,01%
CHUGAI PHARMACEUTICAL	3.200,00	JPY	3.825,00	102.701,80		0,03%	0,03%
CONCORDIA FIN GRP	8.000,00	JPY	515,40	34.596,41		0,01%	0,01%
CREDIT SAISON CO LTD	4.500,00	JPY	1.986,00	74.987,41		0,03%	0,03%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	8.000,00	JPY	1.200,00	80.550,43		0,03%	0,03%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	6.206,00	JPY	1.996,50	103.962,74		0,04%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
DAIICHI SANKYO CO LTD	4.700,00	JPY	2.507,00	98.866,42		0,03%	0,03%
DAIKIN INDUSTRIES LTD	2.000,00	JPY	11.185,00	187.699,28		0,06%	0,06%
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	500,00	JPY	15.295,00	64.167,65		0,02%	0,02%
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	4.900,00	JPY	3.196,00	131.401,24		0,04%	0,04%
DAIWA SECURITIES GROUP INC	17.000,00	JPY	677,90	96.696,59		0,03%	0,03%
DENA CO LTD	2.500,00	JPY	2.259,00	47.386,31		0,02%	0,02%
DENSO CORP	2.200,00	JPY	4.897,00	90.396,04		0,03%	0,03%
DENTSU	2.400,00	JPY	6.040,00	121.631,15		0,04%	0,04%
EAST JAPAN RAILWAY CO	2.605,00	JPY	9.694,00	211.888,49		0,07%	0,07%
EISAI	1.700,00	JPY	5.764,00	82.218,49		0,03%	0,03%
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	2.500,00	JPY	2.605,00	54.644,24		0,02%	0,02%
FANUC CORP SHS	1.839,00	JPY	22.820,00	352.122,67		0,11%	0,11%
FAST RETAILING CO LTD	579,00	JPY	34.920,00	169.648,26		0,06%	0,06%
FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	3.700,00	JPY	4.083,00	126.758,68		0,04%	0,04%
FUJIFILM HOLDINGS CORP	3.100,00	JPY	4.348,00	113.096,16		0,04%	0,04%
FUJITSU LTD	23.654,00	JPY	680,90	135.140,20		0,05%	0,05%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	7.000,00	JPY	482,00	28.310,12		0,01%	0,01%
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	4.900,00	JPY	1.320,00	54.270,85		0,02%	0,02%
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	1.600,00	JPY	3.620,00	48.598,76		0,02%	0,02%
HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO INC	900,00	JPY	6.360,00	48.028,19		0,02%	0,02%
HITACHI LTD	40.000,00	JPY	602,50	202.215,14		0,07%	0,07%
HONDA MOTOR CO LTD	11.641,00	JPY	3.351,00	327.311,55		0,10%	0,11%
HOYA CORP	3.294,00	JPY	5.356,00	148.033,76		0,05%	0,05%
HULIC CO LTD	9.300,00	JPY	1.047,00	81.700,79		0,03%	0,03%
IDEMITSU KOSAN	3.900,00	JPY	3.870,00	126.640,38		0,04%	0,04%
INPEX	12.178,00	JPY	1.094,50	111.837,73		0,04%	0,04%
ISETAN MITSUKOSHI	5.200,00	JPY	1.222,00	53.317,67		0,02%	0,02%
ISUZU MOTORS LTD	2.700,00	JPY	1.472,50	33.359,20		0,01%	0,01%
ITOCHU CORP	13.000,00	JPY	1.580,00	172.344,35		0,06%	0,06%
JAPAN AIRLINES CO LTD	2.600,00	JPY	3.526,00	76.922,30		0,03%	0,03%
JAPAN POST BANK	6.800,00	JPY	1.381,00	78.795,10		0,03%	0,03%
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	21,00	JPY	431.000,00	75.943,95		0,03%	0,03%
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	27,00	JPY	218.400,00	49.478,10		0,02%	0,02%
JAPAN TOBACCO	9.800,00	JPY	3.618,00	297.502,94		0,10%	0,10%
JFE HOLDINGS INC	4.400,00	JPY	1.908,50	70.459,81		0,02%	0,02%
JP REAL ESTATE INVESTMENT	6,00	JPY	590.000,00	29.702,97		0,01%	0,01%
JX HOLDINGS INC	55.750,00	JPY	546,70	255.735,23		0,09%	0,09%
KAJIMA CORP	16.000,00	JPY	726,00	97.466,02		0,03%	0,03%
KANSAI ELECTRIC POWER	9.800,00	JPY	1.367,00	112.406,44		0,04%	0,04%
KAO CORP	5.334,00	JPY	6.104,00	273.189,60		0,09%	0,09%
KDDI CORP	13.900,00	JPY	2.922,00	340.793,76		0,11%	0,10%
KEIO	12.000,00	JPY	882,00	88.806,85		0,03%	0,03%
KEYENCE CORP	600,00	JPY	44.580,00	224.433,63		0,08%	0,08%
KINTETSU HLDG SHS	13.000,00	JPY	401,00	43.740,56		0,01%	0,01%
KIRIN HOLDINGS CO LTD	9.500,00	JPY	2.100,50	167.433,71		0,06%	0,06%
KOBE STEEL	5.800,00	JPY	1.016,00	49.444,54		0,02%	0,02%
KOMATSU LTD	8.000,00	JPY	2.901,50	194.764,22		0,07%	0,07%
KONAMI HLDS SHS	2.400,00	JPY	4.725,00	95.150,19		0,03%	0,03%
KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	6.000,00	JPY	996,00	50.142,64		0,02%	0,02%
KOSE CORP	900,00	JPY	10.070,00	76.044,64		0,03%	0,03%
KUBOTA CORP	7.000,00	JPY	1.671,00	98.145,66		0,03%	0,03%
KYOCERA CORP	3.361,00	JPY	6.202,00	174.902,85		0,06%	0,06%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	5.000,00	JPY	1.762,00	73.921,80		0,02%	0,02%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	7.600,00	JPY	1.186,00	75.630,14		0,03%	0,03%
LION CORP	4.000,00	JPY	2.002,00	67.192,48		0,02%	0,02%
MAKITA CORP	1.600,00	JPY	3.900,00	52.357,78		0,02%	0,02%
MARUBENI CORP	7.200,00	JPY	685,50	41.412,99		0,01%	0,01%
MAZDA MOTOR CORP	2.300,00	JPY	1.603,00	30.935,56		0,01%	0,01%
MEIJI HLDGS	1.200,00	JPY	9.270,00	93.337,81		0,03%	0,03%
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	18.000,00	JPY	861,40	130.099,01		0,04%	0,04%
MITSUBISHI CORP	13.600,00	JPY	2.405,50	274.499,08		0,09%	0,09%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	18.900,00	JPY	1.597,00	253.258,10		0,09%	0,08%
MITSUBISHI ESTATE	12.922,00	JPY	2.030,00	220.101,19		0,07%	0,07%
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	23.000,00	JPY	446,60	86.187,28		0,03%	0,03%
MITSUBISHI MOTORS CORP	14.100,00	JPY	669,00	79.148,35		0,03%	0,03%
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	2.300,00	JPY	2.318,00	44.734,02		0,02%	0,01%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	111.138,00	JPY	699,70	652.485,81		0,21%	0,21%
MITSUI AND CO LTD	12.996,00	JPY	1.612,50	175.835,29		0,06%	0,06%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	5.000,00	JPY	2.374,00	99.597,25		0,03%	0,03%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	221.700,00	JPY	204,00	379.483,13		0,12%	0,12%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	3.500,00	JPY	3.540,00	103.960,40		0,04%	0,03%
MURATA MANUFACTURING CO LTD	1.600,00	JPY	15.835,00	212.586,00		0,07%	0,07%
NEC CORP	24.000,00	JPY	268,00	53.968,79		0,02%	0,02%
NEXON CO LTD	5.500,00	JPY	1.769,00	81.637,02		0,03%	0,03%
NIDEC CORP	2.100,00	JPY	10.595,00	186.688,20		0,06%	0,06%
NINTENDO CO LTD	804,00	JPY	25.835,00	174.285,45		0,06%	0,06%
NIPPON BUILDING FD	11,00	JPY	609.000,00	56.209,10		0,02%	0,02%
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	3.200,00	JPY	3.875,00	104.044,30		0,04%	0,03%
NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	6.535,00	JPY	2.565,00	140.646,71		0,05%	0,05%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	6.200,00	JPY	4.752,00	247.209,26		0,08%	0,08%
NIPPON YUSEN KK	38.000,00	JPY	235,00	74.928,68		0,03%	0,03%
NISSAN MOTOR CO LTD	19.407,00	JPY	1.073,50	174.806,30		0,06%	0,06%
NITORI	1.100,00	JPY	14.070,00	129.862,39		0,04%	0,04%
NITTO DENKO CORP	1.400,00	JPY	8.602,00	101.047,16		0,03%	0,03%
NOMURA HOLDINGS INC	39.900,00	JPY	691,90	231.639,62		0,08%	0,08%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	68,00	JPY	172.800,00	98.593,72		0,03%	0,03%
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	1.623,00	JPY	4.100,00	55.834,03		0,02%	0,02%
NSK LTD	6.400,00	JPY	1.592,00	85.490,85		0,03%	0,03%
NTT DATA CORP	1.200,00	JPY	5.280,00	53.163,28		0,02%	0,02%
NTT DOCOMO INC	10.100,00	JPY	2.592,50	219.703,39		0,07%	0,07%
OBAYASHI CORP	12.000,00	JPY	1.041,00	104.816,24		0,04%	0,04%
OBIC	1.800,00	JPY	5.300,00	80.046,99		0,03%	0,03%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	2.826,00	JPY	2.166,00	51.360,26		0,02%	0,02%
OLYMPUS CORP	3.200,00	JPY	4.280,00	114.918,61		0,04%	0,04%
OMRON CORP	900,00	JPY	4.885,00	36.889,58		0,01%	0,01%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4.700,00	JPY	2.304,50	90.880,60		0,03%	0,03%
ORIENTAL LAND CO LTD	2.100,00	JPY	6.383,00	112.471,05		0,04%	0,04%
ORIX CORP	11.000,00	JPY	1.647,50	152.059,91		0,05%	0,05%
OSAKA GAS CY	13.000,00	JPY	423,00	46.140,29		0,02%	0,02%
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	3.600,00	JPY	1.585,00	47.877,16		0,02%	0,02%
OTSUKA HOLDINGS	4.200,00	JPY	5.022,00	176.979,36		0,06%	0,06%
PANASONIC CORP	19.300,00	JPY	1.258,00	203.720,42		0,07%	0,07%
PARK24 CO	2.600,00	JPY	2.914,00	63.571,07		0,02%	0,02%
RAKUTEN	8.500,00	JPY	1.115,00	79.522,57		0,03%	0,03%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1.606,00	JPY	5.680,00	76.540,36		0,03%	0,03%
RESONA HOLDINGS INC	19.100,00	JPY	597,90	95.820,52		0,03%	0,03%
RICOH CO LTD	7.100,00	JPY	916,00	54.569,56		0,02%	0,02%
ROHM CO LTD	1.400,00	JPY	7.400,00	86.927,34		0,03%	0,03%
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	400,00	JPY	24.390,00	81.859,37		0,03%	0,03%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	3.000,00	JPY	1.612,00	40.577,28		0,01%	0,01%
SECOM CO LTD	1.900,00	JPY	7.969,00	127.043,97		0,04%	0,04%
SEIKO EPSON CORP	4.000,00	JPY	2.344,00	78.670,92		0,03%	0,03%
SEKISUI HOUSE LTD	5.000,00	JPY	1.831,00	76.816,58		0,03%	0,03%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	7.700,00	JPY	4.362,00	281.820,78		0,10%	0,09%
SHIMADZU CORPORATION	6.000,00	JPY	1.769,00	89.058,57		0,03%	0,03%
SHIMANO INC	915,00	JPY	16.250,00	124.758,77		0,04%	0,04%
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	3.701,00	JPY	9.644,00	299.483,50		0,10%	0,10%
SHINOGI CO LTD	2.400,00	JPY	5.748,00	115.750,96		0,04%	0,04%
SHINSEI BANK LTD	40.000,00	JPY	205,00	68.803,49		0,02%	0,02%
SHISEIDO	4.800,00	JPY	2.930,00	118.006,38		0,04%	0,04%
SHIZUOKA BANK LTD	4.000,00	JPY	906,00	30.407,79		0,01%	0,01%
SHOWA SHELL SEKIYU KK	8.500,00	JPY	1.127,00	80.378,42		0,03%	0,03%
SMC CORP	400,00	JPY	32.920,00	110.488,34		0,04%	0,04%
SOFTBANK GROUP	6.713,00	JPY	7.862,00	442.839,45		0,14%	0,14%
SOHGO SECURITY SERVICES CO	900,00	JPY	4.155,00	31.376,91		0,01%	0,01%
SOMPO HOLDINGS INC	1.400,00	JPY	4.079,00	47.915,76		0,02%	0,02%
SO-NET M3	3.500,00	JPY	2.763,00	81.141,97		0,03%	0,03%
SONY CORP	10.500,00	JPY	3.766,00	331.792,25		0,10%	0,11%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	5.100,00	JPY	1.789,00	76.555,63		0,03%	0,03%
SUMI DAI PHARMA	1.200,00	JPY	1.838,00	18.506,46		0,01%	0,01%
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	15.000,00	JPY	622,00	78.284,95		0,03%	0,03%
SUMITOMO CORP	4.600,00	JPY	1.497,50	57.799,13		0,02%	0,02%
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	3.300,00	JPY	1.846,00	51.114,28		0,02%	0,02%
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	6.000,00	JPY	1.583,50	79.719,75		0,03%	0,03%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	10.600,00	JPY	4.045,00	359.766,74		0,11%	0,11%
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	2.039,00	JPY	3.860,00	66.039,10		0,02%	0,02%
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	3.209,00	JPY	2.886,00	77.707,45		0,03%	0,03%
SUNTORY	1.600,00	JPY	4.690,00	62.963,58		0,02%	0,02%
SURUGA BANK LTD	2.266,00	JPY	2.344,00	44.567,08		0,02%	0,01%
SUZUKI MOTOR CORP	3.700,00	JPY	4.622,00	143.492,20		0,05%	0,05%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
SYSMEX	2.019,00	JPY	6.750,00	114.350,14		0,04%	0,04%
T AND D HOLDING INC	9.281,00	JPY	1.616,00	125.844,07		0,04%	0,04%
TAISEI	17.000,00	JPY	811,00	115.682,16		0,04%	0,04%
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	500,00	JPY	9.040,00	37.925,83		0,01%	0,01%
TAKEDA PHARMA CO LTD	3.900,00	JPY	5.229,00	171.111,76		0,06%	0,06%
TDK CORP	800,00	JPY	7.050,00	47.323,38		0,02%	0,02%
TERUMO CORP.	3.100,00	JPY	3.865,00	100.532,81		0,03%	0,03%
TOHOKU ELECTRIC POWER	5.100,00	JPY	1.508,00	64.530,96		0,02%	0,02%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5.980,00	JPY	4.696,00	235.627,45		0,08%	0,08%
TOKYO EL HLDG	14.485,00	JPY	436,00	52.990,94		0,02%	0,02%
TOKYO ELECTRON LTD	1.240,00	JPY	12.155,00	126.465,85		0,04%	0,04%
TOKYO GAS CO LTD	18.000,00	JPY	506,60	76.512,84		0,03%	0,03%
TOKYU CORP	8.000,00	JPY	788,00	52.894,78		0,02%	0,02%
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	13.200,00	JPY	604,00	66.897,13		0,02%	0,02%
TOPPAN PRINTING	6.442,00	JPY	1.135,00	61.349,81		0,02%	0,02%
TORAY INDUSTRIES INC	9.487,00	JPY	987,00	78.567,45		0,03%	0,03%
TOSHIBA CORP	39.000,00	JPY	241,40	78.994,80		0,03%	0,03%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	700,00	JPY	5.530,00	32.480,28		0,01%	0,01%
TOYOTA MOTOR CORP	20.403,00	JPY	6.042,00	1.034.359,17		0,34%	0,34%
TREND MICRO INC	2.400,00	JPY	4.950,00	99.681,15		0,03%	0,03%
UNI CHARM	5.000,00	JPY	2.667,50	111.910,56		0,04%	0,04%
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	1.500,00	JPY	7.241,00	91.135,26		0,03%	0,03%
YAHOO JAPAN CORP	11.100,00	JPY	514,00	47.872,13		0,02%	0,02%
YAKULT HONSHA CO LTD	1.400,00	JPY	6.180,00	72.596,07		0,02%	0,02%
YAMATO HOLDINGS CO LTD	2.200,00	JPY	2.332,50	43.056,72		0,01%	0,01%
Japan				**22.669.659,62**		**7,65%**	**7,58%**
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	4.267,00	GBP	2,65	13.205,60		0,00%	0,00%
ANGLO AMERICAN PLC	11.617,00	GBP	12,20	165.636,99		0,06%	0,06%
AON	2.551,00	USD	118,69	283.089,33		0,10%	0,09%
ASHTEAD GROUP	3.160,00	GBP	16,53	61.071,90		0,02%	0,02%
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3.362,00	GBP	26,06	102.436,24		0,03%	0,03%
ASTRAZENECA PLC	9.817,00	GBP	49,13	563.849,09		0,19%	0,19%
AUTO TRADER GROUP PLC	20.118,00	GBP	3,92	92.275,12		0,03%	0,03%
AVIVA PLC	28.610,00	GBP	5,32	177.955,34		0,06%	0,06%
BAE SYSTEMS PLC	32.358,00	GBP	6,43	243.072,78		0,08%	0,08%
BARCLAYS PLC	112.965,00	GBP	2,25	297.304,13		0,10%	0,10%
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	6.918,00	GBP	5,47	44.203,05		0,01%	0,01%
BHP BILLITON PLC	16.984,00	GBP	12,34	245.039,82		0,08%	0,08%
BP PLC	145.593,00	GBP	4,58	778.862,12		0,26%	0,26%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	13.609,00	GBP	53,00	843.302,93		0,29%	0,29%
BRITISH LAND CO PLC REIT	13.431,00	GBP	6,10	95.789,90		0,03%	0,03%
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	10.211,00	GBP	9,76	116.519,77		0,04%	0,04%
BT GROUP PLC	58.191,00	GBP	3,18	216.489,84		0,07%	0,07%
BUNZL PLC	3.301,00	GBP	23,20	89.539,58		0,03%	0,03%
BURBERRY GROUP PLC	1.273,00	GBP	17,24	25.659,44		0,01%	0,01%
CAPITA GROUP	6.334,00	GBP	5,65	41.804,55		0,01%	0,01%
CARNIVAL PLC	1.161,00	GBP	45,78	62.142,62		0,02%	0,02%
CENTRICA PLC NEW	29.670,00	GBP	2,17	75.276,39		0,03%	0,03%
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	1.325,00	EUR	35,05	46.441,25		0,02%	0,02%
COMPASS GRP PLC	11.994,00	GBP	15,06	211.188,64		0,07%	0,07%
DIAGEO PLC	18.375,00	GBP	22,84	490.580,07		0,17%	0,16%
DIRECT LINE INS GR PLC NI	5.620,00	GBP	3,47	22.826,94		0,01%	0,01%
DIXONS CARPHONE PLC	13.120,00	GBP	3,18	48.718,72		0,02%	0,02%
GKN	19.781,00	GBP	3,63	84.022,41		0,03%	0,03%
GLAXOSMITHKLINE PLC	42.020,00	GBP	16,60	815.295,10		0,28%	0,27%
GROUP 4 SECURICOR	10.949,00	GBP	3,04	38.954,53		0,01%	0,01%
HAMMERSON PLC	9.225,00	GBP	5,71	61.586,29		0,02%	0,02%
HARGREAVES LANS - REGISTERED SHS	5.008,00	GBP	13,01	76.176,87		0,03%	0,03%
HSBC HOLDINGS PLC	165.337,00	GBP	6,51	1.258.246,85		0,44%	0,43%
IMPERIAL BRANDS	7.920,00	GBP	38,67	358.080,67		0,12%	0,12%
INMARSAT	5.357,00	GBP	8,51	53.269,37		0,02%	0,02%
INVESTEC	8.927,00	GBP	5,44	56.778,77		0,02%	0,02%
ITV PLC	10.971,00	GBP	2,19	28.078,48		0,01%	0,01%
J SAINSBURY PLC	7.764,00	GBP	2,64	23.991,87		0,01%	0,01%
JOHNSON MATTHEY	2.146,00	GBP	30,80	77.279,08		0,03%	0,03%
KINGFISHER PLC	1.462,00	GBP	3,26	5.574,16		0,00%	0,00%
LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	7.002,00	GBP	10,59	86.696,11		0,03%	0,03%
LEGAL GENERAL GROUP PLC	40.405,00	GBP	2,47	116.826,34		0,04%	0,04%
LIBERTY GLB PLC	610,00	USD	23,04	13.140,48		0,00%	0,00%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
LIBERTY GLOBAL -A-	1.100,00	USD	35,87	36.891,22		0,01%	0,01%
LIBERTY GLOBAL -C-	4.893,00	USD	35,04	160.301,73		0,05%	0,05%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	475.487,00	GBP	0,66	368.692,83		0,12%	0,12%
LSE GROUP	3.069,00	GBP	31,71	113.782,29		0,04%	0,04%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	4.683,00	GBP	3,37	18.451,67		0,01%	0,01%
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7.009,00	GBP	7,12	58.346,87		0,02%	0,02%
MONDI PLC	4.649,00	GBP	19,27	104.742,46		0,04%	0,04%
MORRISON SUPERMARKETS PLC	10.331,00	GBP	2,40	28.989,13		0,01%	0,01%
NATIONAL GRID PLC	32.462,00	GBP	10,14	384.663,12		0,13%	0,13%
NEXT PLC	1.253,00	GBP	43,20	63.287,27		0,02%	0,02%
NIELSEN HOLDINGS PLC	3.827,00	USD	41,31	147.812,98		0,05%	0,05%
OLD MUTUAL PLC	42.990,00	GBP	2,01	100.827,71		0,03%	0,03%
PEARSON PLC	2.348,00	GBP	6,83	18.736,23		0,01%	0,01%
PERSIMMON PLC	1.225,00	GBP	20,94	29.991,23		0,01%	0,01%
PRUDENTIAL PLC	19.001,00	GBP	16,86	374.554,96		0,13%	0,13%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5.689,00	GBP	72,86	484.625,91		0,16%	0,16%
REED ELSEVIER PLC	9.368,00	GBP	15,64	171.303,07		0,06%	0,06%
RIO TINTO PLC	10.752,00	GBP	32,10	403.467,13		0,14%	0,13%
ROLLS ROYCE HOLDINGS	14.605,00	GBP	7,54	128.752,13		0,04%	0,04%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	44.799,00	GBP	2,42	126.807,41		0,04%	0,04%
ROYAL MAIL	6.382,00	GBP	4,25	31.712,26		0,01%	0,01%
RSA INSURANCE GROUP PLC	17.682,00	GBP	5,87	121.249,77		0,04%	0,04%
SAGE GROUP	17.078,00	GBP	6,31	125.893,59		0,04%	0,04%
SCHRODERS	610,00	GBP	30,30	21.609,96		0,01%	0,01%
SEVERN TRENT PLC	1.988,00	GBP	23,82	55.365,56		0,02%	0,02%
SMITH AND NEPHEW PLC	9.345,00	GBP	12,16	132.860,05		0,04%	0,04%
SMITHS GROUP -SHS-	6.720,00	GBP	16,19	127.203,09		0,04%	0,04%
SSE PLC	9.579,00	GBP	14,76	165.305,79		0,06%	0,06%
ST JAME'S PLACE CAPITAL	8.315,00	GBP	10,62	103.244,83		0,03%	0,03%
STANDARD CHARTERED PLC	23.960,00	GBP	7,63	213.743,48		0,07%	0,07%
STANDARD LIFE NEW	5.604,00	GBP	3,55	23.240,25		0,01%	0,01%
TATE LYLE PLC	7.955,00	GBP	7,65	71.104,85		0,02%	0,02%
TAYLOR WIMPEY PLC	22.688,00	GBP	1,93	51.222,41		0,02%	0,02%
TECHNIPFMC LTD	3.810,00	EUR	30,59	116.547,90		0,04%	0,04%
TESCO PLC	60.484,00	GBP	1,86	131.250,20		0,04%	0,04%
THE BERKELEY GR	2.331,00	GBP	32,07	87.402,28		0,03%	0,03%
TRAVIS PERKINS	1.663,00	GBP	15,14	29.437,41		0,01%	0,01%
UNILEVER PLC	10.545,00	GBP	39,40	485.701,25		0,16%	0,16%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	6.551,00	GBP	9,94	76.095,16		0,03%	0,03%
VODAFONE GROUP	212.103,00	GBP	2,08	516.060,26		0,17%	0,17%
WHITBREAD	1.291,00	GBP	39,58	59.742,52		0,02%	0,02%
WORLDPAY GROUP	29.224,00	GBP	2,95	100.932,66		0,03%	0,03%
3I GROUP PLC	6.650,00	GBP	7,50	58.274,00		0,02%	0,02%
Verenigd Koninkrijk				**14.838.506,41**		**5,01%**	**4,96%**
AGNICO EAGLE MINES	2.600,00	CAD	56,42	102.840,72		0,03%	0,03%
AGRIUM	853,00	CAD	126,92	75.899,30		0,03%	0,03%
ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	2.900,00	CAD	60,08	122.148,07		0,04%	0,04%
ARC RESOURCES	2.500,00	CAD	19,00	33.300,62		0,01%	0,01%
ATCO CLASS 1 NON VOTING	1.500,00	CAD	51,71	54.378,15		0,02%	0,02%
BANK OF MONTREAL	4.500,00	CAD	99,33	313.365,82		0,11%	0,10%
BANK OF NOVA SCOTIA	9.100,00	CAD	77,80	496.340,44		0,17%	0,16%
BARRICK GOLD	9.800,00	CAD	25,26	173.547,39		0,06%	0,06%
BCE INC	2.554,00	CAD	58,88	105.425,91		0,04%	0,04%
BLACKBERRY LTD	11.042,00	CAD	10,30	79.734,02		0,03%	0,03%
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	6.066,00	CAD	48,45	206.041,57		0,07%	0,07%
CAMECO CORP	3.100,00	CAD	14,72	31.991,03		0,01%	0,01%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.900,00	CAD	114,67	233.134,46		0,08%	0,08%
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	6.370,00	CAD	98,16	438.361,75		0,15%	0,14%
CANADIAN NATURAL RESOURCES	10.160,00	CAD	43,54	310.127,87		0,10%	0,10%
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	802,00	CAD	195,35	109.836,44		0,04%	0,04%
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	225,00	CAD	157,98	24.919,73		0,01%	0,01%
CANADIAN UTILITIES -A- NON VOTING	3.275,00	CAD	38,96	89.451,77		0,03%	0,03%
CENOVUS ENERGY INC	7.000,00	CAD	15,05	73.857,26		0,02%	0,02%
CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	2.200,00	CAD	63,72	98.278,18		0,03%	0,03%
CI FINANCIAL	4.100,00	CAD	26,43	75.969,57		0,03%	0,03%
CONSTELLATION SOFTWARE	256,00	CAD	653,50	117.285,47		0,04%	0,04%
CRESCENT POINT ENERGY CORP	7.698,00	CAD	14,37	77.552,06		0,03%	0,03%
DOLLARAMA INC	1.400,00	CAD	110,21	108.170,22		0,04%	0,04%
EMERA	2.352,00	CAD	46,98	77.465,62		0,03%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ENBRIDGE INC	11.248,00	CAD	55,71	439.306,00		0,15%	0,14%
ENCANA CORP	4.600,00	CAD	15,58	50.243,97		0,02%	0,02%
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	100,00	CAD	605,20	42.428,49		0,01%	0,01%
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4.200,00	CAD	14,13	41.605,44		0,01%	0,01%
FORTIS INC	4.894,00	CAD	44,07	151.204,84		0,05%	0,05%
FRANCO-NEVADA CORP	288,00	CAD	87,12	17.590,13		0,01%	0,01%
GEORGE WESTON	500,00	CAD	116,03	40.672,32		0,01%	0,01%
GILDAN ACTIVEWEAR	3.930,00	CAD	35,93	98.993,90		0,03%	0,03%
GOLDCORP	5.300,00	CAD	19,40	72.083,57		0,02%	0,02%
GREAT WEST LIFECO INC	1.900,00	CAD	36,85	49.085,11		0,02%	0,02%
H&R REIT - UNITS	3.300,00	CAD	23,07	53.372,83		0,02%	0,02%
HUSKY ENERGY	2.349,00	CAD	15,01	24.718,52		0,01%	0,01%
HYDRO ONE LTD	5.241,00	CAD	24,25	89.101,41		0,03%	0,03%
IMPERIAL OIL	800,00	CAD	40,52	22.725,74		0,01%	0,01%
INTACT FINANCIAL CORP	400,00	CAD	94,58	26.522,71		0,01%	0,01%
INTER PIPELINE	2.100,00	CAD	28,03	41.266,83		0,01%	0,01%
KEYERA	1.900,00	CAD	39,01	51.962,28		0,02%	0,02%
LINAMAR CORP	2.030,00	CAD	60,49	86.087,14		0,03%	0,03%
LOBLAW COMPANIES	2.600,00	CAD	72,16	131.531,13		0,04%	0,04%
MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	4.228,00	CAD	57,39	170.110,01		0,06%	0,06%
MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	19.295,00	CAD	23,59	319.103,37		0,11%	0,11%
METHANEX CORP	1.400,00	CAD	62,31	61.156,76		0,02%	0,02%
METRO -A- SUB VTG	1.800,00	CAD	40,85	51.549,36		0,02%	0,02%
NATIONAL BK CANADA COMMON	900,00	CAD	55,84	35.232,75		0,01%	0,01%
OPEN TEXT	3.374,00	CAD	45,20	106.915,87		0,04%	0,04%
PEMBINA PIPELINE CORP	5.010,00	CAD	42,14	148.009,96		0,05%	0,05%
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	5.900,00	CAD	22,72	93.976,44		0,03%	0,03%
POWER CORP DU CANADA SUB.	1.100,00	CAD	31,24	24.091,42		0,01%	0,01%
POWER FINANCIAL	1.700,00	CAD	35,17	41.916,01		0,01%	0,01%
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	203,00	CAD	28,06	3.993,40		0,00%	0,00%
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	3.219,00	CAD	74,08	167.178,58		0,06%	0,06%
RIOCAN REIT (UNITS)	1.700,00	CAD	26,20	31.225,46		0,01%	0,01%
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	2.213,00	CAD	58,80	91.225,74		0,03%	0,03%
ROYAL BANK OF CANADA	11.857,00	CAD	96,89	805.401,52		0,26%	0,26%
SAPUTO	3.171,00	CAD	45,89	102.017,10		0,03%	0,03%
SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	2.400,00	CAD	27,57	46.388,11		0,02%	0,02%
SILVER WHEATON	2.600,00	CAD	27,71	50.508,97		0,02%	0,02%
SNC-LAVALIN GROUP	2.757,00	CAD	52,18	100.855,48		0,03%	0,03%
SUN LIFE FINANCIAL INC	2.900,00	CAD	48,56	98.726,86		0,03%	0,03%
SUNCOR ENERGY INC	13.089,00	CAD	40,83	374.666,20		0,13%	0,13%
TECK RESOURSES LTD -B-	3.700,00	CAD	29,08	75.431,86		0,03%	0,03%
TELUS CORP	3.377,00	CAD	43,17	102.204,91		0,03%	0,03%
THOMSON REUTERS	2.445,00	CAD	57,51	98.578,20		0,03%	0,03%
TORONTO DOMINION BANK	15.718,00	CAD	66,61	733.998,86		0,24%	0,24%
TOURMALINE OIL CORP	4.060,00	CAD	29,65	84.393,58		0,03%	0,03%
TRANSCANADA CORP	5.700,00	CAD	61,37	245.239,06		0,08%	0,08%
VALEANT PHARMA	2.100,00	CAD	14,69	21.627,17		0,01%	0,01%
WASTE CONNECTIONS INC	1.377,00	USD	88,22	113.579,49		0,04%	0,04%
WEST FRASER TIMBER CO	1.400,00	CAD	55,62	54.590,58		0,02%	0,02%
Canada				**9.613.818,88**		**3,25%**	**3,21%**
ABB LTD REG SHS	17.288,00	CHF	23,43	378.364,24		0,13%	0,13%
ACTELION LTD NAMEN	1.083,00	CHF	282,70	285.987,67		0,10%	0,10%
ADECCO REG.SHS	2.334,00	CHF	71,15	155.120,36		0,05%	0,05%
ARYZTA	615,00	CHF	32,15	18.469,24		0,01%	0,01%
BALOISE HOLDING REG.SHS	632,00	CHF	137,70	81.291,30		0,03%	0,03%
BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	10,00	CHF	1.309,00	12.227,36		0,00%	0,00%
CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH	2,00	CHF	5.680,00	10.611,37		0,00%	0,00%
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	1,00	CHF	66.525,00	62.140,96		0,02%	0,02%
CHUBB - NAMEN AKT	3.954,00	USD	136,25	503.700,15		0,17%	0,17%
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	3.640,00	CHF	79,20	269.289,62		0,09%	0,09%
COCA COLA HBC NAMEN	3.329,00	GBP	20,61	80.218,27		0,03%	0,03%
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	10.402,00	CHF	14,90	144.775,86		0,05%	0,05%
DUFRY GROUP	893,00	CHF	152,60	127.291,39		0,04%	0,04%
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	95,00	CHF	583,50	51.779,46		0,02%	0,02%
GALENICA AG NAMEN AKT	31,00	CHF	1.056,00	30.578,67		0,01%	0,01%
GARMIN	2.135,00	USD	51,11	102.024,08		0,03%	0,03%
GEBERIT AG	304,00	CHF	431,80	122.616,60		0,04%	0,04%
GIVAUDAN SA REG.SHS	52,00	CHF	1.804,00	87.625,99		0,03%	0,03%
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	1.480,00	CHF	50,00	69.123,35		0,02%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	354,00	CHF	141,50	46.789,97		0,02%	0,02%
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	3.798,00	CHF	59,20	210.024,38		0,07%	0,07%
LONZA GROUP (CHF)	615,00	CHF	189,40	108.804,82		0,04%	0,04%
NESTLE SA REG SHS	25.038,00	CHF	76,85	1.797.366,12		0,60%	0,59%
NOVARTIS AG REG SHS	17.345,00	CHF	74,35	1.204.615,15		0,41%	0,39%
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	146,00	CHF	538,50	73.439,82		0,02%	0,02%
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	5.360,00	CHF	255,80	1.280.732,33		0,43%	0,42%
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	60,00	CHF	189,90	10.643,13		0,00%	0,00%
SGS SA REG SHS	39,00	CHF	2.137,00	77.850,64		0,03%	0,03%
SIKA	26,00	CHF	6.010,00	145.962,36		0,05%	0,05%
SONOVA HOLDING NAM-AKT	585,00	CHF	138,90	75.901,64		0,03%	0,03%
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	182,00	CHF	323,20	54.945,96		0,02%	0,02%
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	1.312,00	CHF	88,15	108.031,20		0,04%	0,04%
SWISS RE NAMEN AKT	2.501,00	CHF	89,95	210.139,60		0,07%	0,07%
SWISSCOM SHS NOM	330,00	CHF	462,10	142.443,60		0,05%	0,05%
SYNGENTA NAMEN	701,00	CHF	442,10	289.488,67		0,10%	0,10%
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	3.700,00	USD	74,55	257.898,18		0,09%	0,09%
THE SWATCH GROUP	342,00	CHF	358,70	114.591,00		0,04%	0,04%
UBS GROUP NAMEN-AKT	24.445,00	CHF	16,03	366.029,94		0,12%	0,12%
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	1.161,00	CHF	267,40	289.992,43		0,10%	0,10%
Zwitserland				**9.458.926,88**		**3,20%**	**3,16%**
ADIDAS NAMEN AKT	1.375,00	EUR	178,30	245.162,50		0,08%	0,08%
ALLIANZ SE REG SHS	4.027,00	EUR	173,65	699.288,55		0,24%	0,23%
BASF - NAMEN AKT	7.245,00	EUR	92,92	673.205,40		0,23%	0,22%
BAYER AG REG SHS	5.929,00	EUR	108,05	640.628,45		0,22%	0,21%
BEIERSDORF AG	454,00	EUR	88,73	40.283,42		0,01%	0,01%
BMW AG	2.299,00	EUR	85,51	196.587,49		0,07%	0,07%
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	589,00	EUR	73,82	43.479,98		0,01%	0,01%
BRENNTAG - NAMEN AKT	1.138,00	EUR	52,55	59.801,90		0,02%	0,02%
COMMERZBK	13.859,00	EUR	8,48	117.496,60		0,04%	0,04%
CONTINENTAL AG	977,00	EUR	205,50	200.773,50		0,07%	0,07%
DAIMLER AG REG SHS	7.522,00	EUR	69,20	520.522,40		0,18%	0,17%
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	14.397,00	EUR	16,15	232.511,55		0,08%	0,08%
DEUTSCHE BOERSE NAM.AKT. - TENDER	2.372,00	EUR	85,91	203.778,52		0,07%	0,07%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	2.698,00	EUR	15,20	41.009,60		0,01%	0,01%
DEUTSCHE POST NAMEN	9.551,00	EUR	32,11	306.634,86		0,10%	0,10%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	25.749,00	EUR	16,43	422.927,33		0,14%	0,14%
DEUTSCHE WOHNEN AG	3.984,00	EUR	30,87	122.966,16		0,04%	0,04%
E.ON AG REG SHS	12.437,00	EUR	7,45	92.668,09		0,03%	0,03%
FRAPORT AG	1.590,00	EUR	66,33	105.464,70		0,04%	0,04%
FRESENIUS AG	3.344,00	EUR	75,33	251.903,52		0,09%	0,08%
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1.442,00	EUR	79,05	113.990,10		0,04%	0,04%
GEA GROUP AG	824,00	EUR	39,84	32.828,16		0,01%	0,01%
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	426,00	EUR	108,15	46.071,90		0,02%	0,02%
HEIDELBERGCEMENT AG	404,00	EUR	87,76	35.455,04		0,01%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	1.122,00	EUR	120,10	134.752,20		0,05%	0,05%
HENKEL KGAA	745,00	EUR	104,15	77.591,75		0,03%	0,03%
HUGO BOSS AG	527,00	EUR	68,41	36.052,07		0,01%	0,01%
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	8.261,00	EUR	19,15	158.156,85		0,05%	0,05%
K+S	2.460,00	EUR	21,79	53.603,40		0,02%	0,02%
LANXESS AG	1.675,00	EUR	62,89	105.340,75		0,04%	0,04%
LINDE AG	1.788,00	EUR	156,10	279.106,80		0,09%	0,09%
MERCK KGAA	1.001,00	EUR	106,80	106.906,80		0,04%	0,04%
METRO AG	2.807,00	EUR	29,98	84.153,86		0,03%	0,03%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	1.223,00	EUR	183,40	224.298,20		0,08%	0,07%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	910,00	EUR	51,14	46.537,40		0,02%	0,02%
PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	627,00	EUR	41,51	26.023,64		0,01%	0,01%
RWE AG	4.487,00	EUR	15,54	69.705,55		0,02%	0,02%
SAP AG	8.524,00	EUR	91,98	784.037,52		0,25%	0,27%
SIEMENS AG REG	6.320,00	EUR	128,40	811.488,00		0,26%	0,28%
SYMRISE AG	826,00	EUR	62,34	51.492,84		0,02%	0,02%
TELEFONICA NAMEN AKT	8.346,00	EUR	4,65	38.808,90		0,01%	0,01%
THYSSENKRUPP AG	1.297,00	EUR	22,96	29.779,12		0,01%	0,01%
TUI AG REG SHS	2.951,00	GBP	11,06	38.159,78		0,01%	0,01%
UNITED INTERNET AG REG SHS	1.014,00	EUR	41,48	42.060,72		0,01%	0,01%
VOLKSWAGEN AG	530,00	EUR	139,65	74.014,50		0,03%	0,02%
VOLKSWAGEN VORZ.AKT	1.313,00	EUR	136,60	179.355,80		0,06%	0,06%
VONOVIA SE	3.402,00	EUR	33,03	112.368,06		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ZALANDO SE	631,00	EUR	37,93	23.930,68		0,01%	0,01%
Duitsland				**9.033.164,91**		**3,05%**	**3,02%**
ACCOR SA	1.677,00	EUR	39,05	65.486,85		0,02%	0,02%
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	741,00	EUR	115,85	85.844,85		0,03%	0,03%
AIR LIQUIDE SA	3.020,00	EUR	107,10	323.442,00		0,11%	0,11%
ALSTOM SA	1.046,00	EUR	28,02	29.303,69		0,01%	0,01%
ARKEMA SA	1.236,00	EUR	92,48	114.305,28		0,04%	0,04%
ATOS	666,00	EUR	115,95	77.222,70		0,03%	0,03%
AXA SA	16.341,00	EUR	24,26	396.350,96		0,13%	0,13%
BNP PARIBAS SA	8.083,00	EUR	62,43	504.621,69		0,17%	0,17%
BOUYGUES	2.310,00	EUR	38,16	88.138,05		0,03%	0,03%
CAP GEMINI SA	1.303,00	EUR	86,56	112.787,68		0,04%	0,04%
CARREFOUR SA	4.805,00	EUR	22,10	106.190,50		0,04%	0,04%
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	1.233,00	EUR	52,43	64.646,19		0,02%	0,02%
CHRISTIAN DIOR	156,00	EUR	217,80	33.976,80		0,01%	0,01%
CIE DE SAINT-GOBAIN	4.148,00	EUR	48,14	199.663,98		0,07%	0,07%
CNP ASSURANCES	2.244,00	EUR	19,08	42.815,52		0,01%	0,01%
CREDIT AGRICOLE SA	2.971,00	EUR	12,70	37.731,70		0,01%	0,01%
DANONE	4.606,00	EUR	63,76	293.678,56		0,10%	0,10%
DASSAULT SYSTEMES SA	1.259,00	EUR	81,14	102.155,26		0,03%	0,03%
EDENRED SA	1.749,00	EUR	22,15	38.740,35		0,01%	0,01%
EDF SA	3.149,00	EUR	7,89	24.851,91		0,01%	0,01%
ENGIE (ACT NOM PRIME DE FIDELITE)	9.451,00	EUR	13,28	125.509,28		0,04%	0,04%
ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.815,00	EUR	113,90	206.728,50		0,07%	0,07%
EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	4.845,00	EUR	20,93	101.405,85		0,03%	0,03%
GECINA SA REG SHS	543,00	EUR	127,20	69.069,60		0,02%	0,02%
GROUPE EUROTUNNEL S.E	4.453,00	EUR	9,43	42.000,70		0,01%	0,01%
HERMES INTERNATIONAL SA	120,00	EUR	444,10	53.292,00		0,02%	0,02%
IMERYS SA	1.182,00	EUR	79,57	94.051,74		0,03%	0,03%
INGENICO GROUP	1.217,00	EUR	88,46	107.655,82		0,04%	0,04%
KERING	578,00	EUR	242,45	140.136,10		0,05%	0,05%
KLEPIERRE SA	1.108,00	EUR	36,46	40.397,68		0,01%	0,01%
L OREAL (ACT NOM PRIME DE FIDELITE 2019)	1.831,00	EUR	180,15	329.854,65		0,11%	0,11%
LEGRAND SA	2.645,00	EUR	56,52	149.495,40		0,05%	0,05%
LVMH	1.948,00	EUR	205,85	400.995,80		0,14%	0,13%
MICHELIN SA REG SHS	1.299,00	EUR	113,85	147.891,15		0,05%	0,05%
ORANGE	13.415,00	EUR	14,57	195.389,48		0,07%	0,07%
PERNOD RICARD SA	1.885,00	EUR	110,90	209.046,50		0,07%	0,07%
PEUGEOT SA	2.774,00	EUR	18,88	52.359,25		0,02%	0,02%
PUBLICIS GROUPE	1.339,00	EUR	65,51	87.717,89		0,03%	0,03%
REMY COINTREAU	698,00	EUR	91,77	64.055,46		0,02%	0,02%
RENAULT SA	1.865,00	EUR	81,43	151.866,95		0,05%	0,05%
SAFRAN	2.098,00	EUR	70,03	146.922,94		0,05%	0,05%
SANOFI	9.373,00	EUR	84,62	793.143,26		0,27%	0,27%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5.016,00	EUR	68,63	344.248,08		0,12%	0,12%
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	1.318,00	EUR	35,43	46.696,74		0,02%	0,02%
SOCIETE GENERALE SA	5.061,00	EUR	47,55	240.650,55		0,08%	0,08%
SODEXO PRIME DE FIDELITE 2021	418,00	EUR	110,25	46.084,50		0,02%	0,02%
SUEZ ACT.	4.218,00	EUR	14,81	62.447,49		0,02%	0,02%
THALES	808,00	EUR	90,66	73.253,28		0,02%	0,02%
TOTAL SA	18.419,00	EUR	47,42	873.336,89		0,30%	0,29%
UNIBAIL-RODAMCO SE	815,00	EUR	219,10	178.566,50		0,06%	0,06%
VALEO SA	648,00	EUR	62,43	40.454,64		0,01%	0,01%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	5.522,00	EUR	17,56	96.966,32		0,03%	0,03%
VINCI SA	3.801,00	EUR	74,30	282.414,30		0,10%	0,09%
VIVENDI SA	9.569,00	EUR	18,23	174.395,03		0,06%	0,06%
Frankrijk				**8.910.454,84**		**3,01%**	**2,98%**
AGL ENERGY LTD	9.266,00	AUD	26,37	174.276,54		0,06%	0,06%
AMCOR LTD	7.570,00	AUD	15,06	81.312,51		0,03%	0,03%
AMP LIMITED	8.471,00	AUD	5,18	31.296,87		0,01%	0,01%
ANZ BANKING GROUP LTD	22.686,00	AUD	31,82	514.866,46		0,17%	0,17%
APA GROUP STAPLED SECURITY	18.717,00	AUD	8,96	119.613,65		0,04%	0,04%
ASX LTD	1.438,00	AUD	50,48	51.774,36		0,02%	0,02%
AURIZON HOLDINGS LTD	25.437,00	AUD	5,25	95.249,28		0,03%	0,03%
AUSNET SVCS - STAPLED SECURITY	37.708,00	AUD	1,69	45.317,91		0,02%	0,02%
BANK OF QUEENSLAND LTD	4.682,00	AUD	12,16	40.607,05		0,01%	0,01%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	4.247,00	AUD	12,14	36.773,71		0,01%	0,01%
BHP BILLITON LTD	24.663,00	AUD	24,04	422.879,73		0,14%	0,14%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
BRAMBLES	16.964,00	AUD	9,35	113.129,63		0,04%	0,04%
CALTEX AUSTRALIA LTD	4.533,00	AUD	29,49	95.344,80		0,03%	0,03%
COCA-COLA AMATIL LTD	6.326,00	AUD	10,82	48.819,46		0,02%	0,02%
COCHLEAR	346,00	AUD	135,23	33.372,26		0,01%	0,01%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	13.412,00	AUD	85,91	821.814,43		0,27%	0,26%
COMPUTERSHARE LIMITED	10.333,00	AUD	14,06	103.621,11		0,04%	0,03%
CROWN RESORTS	3.238,00	AUD	11,81	27.274,90		0,01%	0,01%
CSL LTD	3.967,00	AUD	125,33	354.612,25		0,12%	0,12%
DUET GROUP QUADRUPLE STAPLED SECURITY	27.730,00	AUD	2,79	55.181,13		0,02%	0,02%
FORTESCUE METALS GROUP LTD	26.187,00	AUD	6,23	116.361,76		0,04%	0,04%
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	25.080,00	AUD	7,74	138.453,84		0,05%	0,05%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	16.817,00	AUD	4,53	54.335,44		0,02%	0,02%
HEALTHSCOPE LTD	28.671,00	AUD	2,27	46.420,01		0,02%	0,02%
INCITEC PIVOT LTD	39.588,00	AUD	3,76	106.166,60		0,04%	0,04%
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	6.707,00	AUD	6,05	28.941,44		0,01%	0,01%
MACQUARIE GROUP	2.759,00	AUD	90,20	177.498,52		0,06%	0,06%
NAT. AUSTRALIA BANK	21.306,00	AUD	33,34	506.645,30		0,17%	0,17%
NEWCREST MINING LTD	5.013,00	AUD	22,27	79.625,91		0,03%	0,03%
ORIGIN ENERGY LTD	10.310,00	AUD	7,05	51.842,30		0,02%	0,02%
QBE INSURANCE GROUP	6.492,00	AUD	12,89	59.685,37		0,02%	0,02%
REA GROUP LTD	940,00	AUD	59,33	39.777,61		0,01%	0,01%
RIO TINTO	2.371,00	AUD	60,46	102.243,61		0,03%	0,03%
SANTOS LTD	12.054,00	AUD	3,80	32.670,16		0,01%	0,01%
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	41.881,00	AUD	4,29	128.147,71		0,04%	0,04%
SEEK LTD	6.862,00	AUD	15,92	77.916,65		0,03%	0,03%
SONIC HEALTHCARE LTD	3.616,00	AUD	22,12	57.049,26		0,02%	0,02%
SOUTH 32 LTD	41.353,00	AUD	2,76	81.405,29		0,03%	0,03%
STOCKLAND	15.559,00	AUD	4,64	51.491,57		0,02%	0,02%
SUNCORP GROUP	10.393,00	AUD	13,21	97.921,99		0,03%	0,03%
SYDNEY AIRPORT STAPLED SECURITY	20.859,00	AUD	6,77	100.720,68		0,03%	0,03%
TATTS GROUP	13.520,00	AUD	4,43	42.718,59		0,01%	0,01%
TELSTRA CORP	38.609,00	AUD	4,66	128.324,91		0,04%	0,04%
TRANSURBAN GROUP	14.633,00	AUD	11,67	121.798,16		0,04%	0,04%
TREASURY WINE ESTATES LTD	10.132,00	AUD	12,23	88.380,84		0,03%	0,03%
VICINITY CENTRES	24.141,00	AUD	2,83	48.727,96		0,02%	0,02%
VOCUS GROUP LTD	25.013,00	AUD	4,32	77.070,12		0,03%	0,03%
WESFARMERS	6.872,00	AUD	45,07	220.905,85		0,07%	0,07%
WESTFIELD CORP - STAPLED	20.566,00	AUD	8,88	130.256,47		0,04%	0,04%
WESTPAC BANKING CORP	27.820,00	AUD	35,06	695.673,62		0,24%	0,23%
WOODSIDE PETROLEUM	6.194,00	AUD	32,08	141.723,56		0,05%	0,05%
WOOLWORTHS LTD	9.189,00	AUD	26,50	173.680,33		0,06%	0,06%
Australië				**7.271.719,47**		**2,46%**	**2,43%**
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	5.003,00	EUR	22,75	113.818,25		0,04%	0,04%
AEGON NV	5.189,00	EUR	4,77	24.756,72		0,01%	0,01%
AERCAP HOLDINGS	2.752,00	USD	45,97	118.282,87		0,04%	0,04%
AIRBUS GROUP	4.633,00	EUR	71,33	330.471,89		0,11%	0,11%
AKZO NOBEL NV	1.606,00	EUR	77,73	124.834,38		0,04%	0,04%
ALTICE SERIES -B-	523,00	EUR	21,20	11.087,60		0,00%	0,00%
ALTICE-A-EUR	1.569,00	EUR	21,21	33.270,65		0,01%	0,01%
ASML HLDG	2.614,00	EUR	124,40	325.181,60		0,11%	0,11%
CNH INDUSTRIAL NV	6.324,00	EUR	9,04	57.168,96		0,02%	0,02%
CORE LABORATORIES	800,00	USD	115,52	86.406,43		0,03%	0,03%
DSM KONINKLIJKE	760,00	EUR	63,41	48.191,60		0,02%	0,02%
EXOR REG	651,00	EUR	48,48	31.560,48		0,01%	0,01%
FERRARI	863,00	EUR	69,75	60.194,25		0,02%	0,02%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	8.641,00	EUR	10,25	88.570,25		0,03%	0,03%
GEMALTO NV	1.387,00	EUR	52,38	72.651,06		0,02%	0,02%
HEINEKEN HOLDING	704,00	EUR	74,57	52.497,28		0,02%	0,02%
HEINEKEN NV	2.136,00	EUR	79,80	170.452,80		0,06%	0,06%
ING GROEP	26.936,00	EUR	14,17	381.683,12		0,13%	0,13%
KONINKLIJKE AHOLD NV	12.188,00	EUR	20,06	244.491,28		0,08%	0,08%
KONINKLIJKE KPN NV	3.370,00	EUR	2,82	9.513,51		0,00%	0,00%
KONINKLIJKE VOPAK	728,00	EUR	40,88	29.757,00		0,01%	0,01%
LYONDELLBASELL -A-	2.648,00	USD	91,19	225.768,89		0,08%	0,08%
MYLAN NV.	3.000,00	USD	38,99	109.363,75		0,04%	0,04%
NN GROUP NV	3.171,00	EUR	30,49	96.667,94		0,03%	0,03%
NXP SEMICONDUCTORS	3.005,00	USD	103,50	290.792,86		0,10%	0,10%
QIAGEN REGD EUR	2.938,00	EUR	27,21	79.942,98		0,03%	0,03%
RANDSTAD HOLDING	1.971,00	EUR	54,10	106.631,10		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
RELX NV	8.005,00	EUR	17,36	138.966,80		0,05%	0,05%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	34.614,00	GBP	20,96	848.251,42		0,28%	0,27%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	31.160,00	GBP	21,85	795.849,64		0,26%	0,26%
ROYAL PHILIPS	9.575,00	EUR	30,13	288.494,75		0,10%	0,10%
SENSATA TECHNOLOGIES	1.500,00	USD	43,67	61.245,38		0,02%	0,02%
STMICROELECTRONICS NV	6.210,00	EUR	14,33	88.989,30		0,03%	0,03%
UNILEVER NV	12.739,00	EUR	46,57	593.255,23		0,20%	0,19%
WOLTERS KLUWER	489,00	EUR	38,97	19.053,89		0,01%	0,01%
Nederland				**6.158.115,91**		**2,08%**	**2,06%**
ACCENTURE - SHS CLASS A	4.600,00	USD	119,88	515.588,80		0,17%	0,17%
ALKERMES	1.300,00	USD	58,50	71.104,67		0,02%	0,02%
ALLERGAN	2.893,00	USD	238,92	646.248,95		0,22%	0,22%
BANK OF IRELAND (GOV&CO)	78.790,00	EUR	0,24	18.515,65		0,01%	0,01%
CRH PLC	5.839,00	EUR	33,07	193.095,73		0,07%	0,06%
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	4.567,00	USD	74,15	316.621,99		0,11%	0,11%
INGERSOLL-RAND	2.400,00	USD	81,32	182.476,74		0,06%	0,06%
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	7.110,00	AUD	20,57	104.313,47		0,04%	0,03%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	200,00	USD	145,13	27.138,52		0,01%	0,01%
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	8.569,00	USD	42,12	337.456,20		0,11%	0,11%
KERRY GROUP -A-	453,00	EUR	73,70	33.386,10		0,01%	0,01%
MALLINCKRODT	300,00	USD	44,57	12.501,52		0,00%	0,00%
MEDTRONIC HLD	10.790,00	USD	80,56	812.717,87		0,27%	0,28%
PADDY POWER	594,00	EUR	100,50	59.697,00		0,02%	0,02%
PENTAIR PLC	2.300,00	USD	62,78	135.004,44		0,05%	0,05%
PERRIGO COMPANY PLC	1.300,00	USD	66,39	80.694,68		0,03%	0,03%
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	900,00	USD	45,93	38.648,96		0,01%	0,01%
WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	5.469,00	USD	6,65	34.003,88		0,01%	0,01%
WILLIS TOWERS	1.230,00	USD	130,89	150.525,64		0,05%	0,05%
Ierland				**3.769.740,81**		**1,27%**	**1,26%**
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	2.408,00	EUR	15,10	36.360,80		0,01%	0,01%
ACS	2.173,00	EUR	31,90	69.307,84		0,02%	0,02%
AENA	384,00	EUR	148,30	56.947,20		0,02%	0,02%
AMADEUS IT -A-	4.536,00	EUR	47,56	215.732,16		0,07%	0,07%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG	47.969,00	EUR	7,27	348.734,63		0,12%	0,12%
BANCO SABADELL REG.SHS	21.163,00	EUR	1,72	36.358,03		0,01%	0,01%
BANCO SANTANDER SA REG SHS	114.232,00	EUR	5,75	656.262,84		0,22%	0,22%
CAIXABANK	6.887,00	EUR	4,03	27.747,72		0,01%	0,01%
DIA	5.586,00	EUR	5,42	30.281,71		0,01%	0,01%
ENAGAS	2.738,00	EUR	24,35	66.670,30		0,02%	0,02%
ENDESA	4.143,00	EUR	22,03	91.270,29		0,03%	0,03%
FERROVIAL SA	2.770,00	EUR	18,76	51.965,20		0,02%	0,02%
GAS NATURAL SDG	5.966,00	EUR	20,54	122.541,64		0,04%	0,04%
GRIFOLS SA -A-	2.304,00	EUR	22,99	52.968,96		0,02%	0,02%
IBERDROLA SA	46.627,00	EUR	6,71	312.634,04		0,11%	0,10%
INDITEX SHARE FROM SPLIT	9.740,00	EUR	33,04	321.809,60		0,11%	0,11%
INTL CONS AIRLINES GROUP	5.830,00	EUR	6,20	36.146,00		0,01%	0,01%
MAPFRE REG-SHS	33.054,00	EUR	3,22	106.268,61		0,04%	0,04%
REPSOL SA	13.568,00	EUR	14,48	196.396,80		0,07%	0,07%
TELEFONICA SA	34.118,00	EUR	10,49	357.727,23		0,12%	0,12%
ZARDOYA OTIS SPLIT ISSUE	5.033,00	EUR	8,66	43.585,78		0,01%	0,01%
Spanje				**3.237.717,38**		**1,09%**	**1,08%**
ALFA LAVAL	645,00	SEK	169,10	11.421,79		0,00%	0,00%
ASSA ABLOY -B- NEW I	4.777,00	SEK	184,30	92.195,84		0,03%	0,03%
ATLAS COPCO AB -A-	4.683,00	SEK	316,30	155.115,10		0,05%	0,05%
ATLAS COPCO AB -B-	1.118,00	SEK	284,80	33.343,60		0,01%	0,01%
BOLIDEN AB	2.750,00	SEK	267,00	76.890,86		0,03%	0,03%
ELECTROLUX -B- FREE	3.307,00	SEK	249,10	86.265,80		0,03%	0,03%
GETINGE -B-	3.997,00	SEK	157,20	65.798,72		0,02%	0,02%
HENNES AND MAURITZ AB	10.000,00	SEK	229,00	239.809,41		0,09%	0,09%
HEXAGON -B-	2.916,00	SEK	360,00	109.931,15		0,04%	0,04%
HUSQVARNA -B-	8.458,00	SEK	78,65	69.662,19		0,02%	0,02%
ICA GRUPPEN AB	1.526,00	SEK	305,80	48.867,80		0,02%	0,02%
INVESTOR -B- FREE	3.176,00	SEK	377,20	125.453,54		0,04%	0,04%
KINNEVIK AB -B-	591,00	SEK	239,00	14.791,63		0,00%	0,00%
LUNDIN PETROL	3.200,00	SEK	181,80	60.922,06		0,02%	0,02%
NORDEA BANK	20.641,00	SEK	102,30	221.124,62		0,08%	0,08%
SANDVIK AB	3.054,00	SEK	133,90	42.823,32		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
SECURITAS -B- FREE	6.352,00	SEK	140,00	93.125,64		0,03%	0,03%
SHB -A-	10.442,00	SEK	122,90	134.389,80		0,05%	0,04%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	10.593,00	SEK	99,70	110.597,39		0,04%	0,04%
SKANSKA -B- FREE	1.722,00	SEK	211,00	38.049,27		0,01%	0,01%
SKF AB -B-	1.714,00	SEK	177,30	31.823,67		0,01%	0,01%
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	5.778,00	SEK	289,00	174.866,30		0,06%	0,07%
SWEDBANK -A-	6.315,00	SEK	207,60	137.287,64		0,05%	0,05%
SWEDISH MATCH	3.128,00	SEK	291,50	95.485,20		0,03%	0,03%
TELEFON AB L.M.ERICSSON	14.755,00	SEK	59,80	92.399,82		0,03%	0,03%
TELE2 AB	8.022,00	SEK	85,55	71.867,64		0,02%	0,02%
TELIA COMPANY AB	20.609,00	SEK	37,59	81.125,98		0,03%	0,03%
VOLVO -B- FREE	9.688,00	SEK	132,30	134.222,31		0,05%	0,04%
Zweden				**2.649.658,09**		**0,90%**	**0,89%**
AIA GROUP LTD	88.000,00	HKD	49,00	518.768,05		0,18%	0,18%
BANK OF EAST ASIA LTD	8.871,00	HKD	32,15	34.312,16		0,01%	0,01%
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	10.500,00	HKD	31,75	40.107,68		0,01%	0,01%
CHINA L&P HLDGS	10.924,00	HKD	81,25	106.782,36		0,04%	0,04%
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	30.000,00	HKD	42,55	153.573,15		0,05%	0,05%
HANG LUNG PROPERTIES LTD	29.000,00	HKD	20,20	70.476,42		0,02%	0,02%
HANG SENG BANK LTD	2.200,00	HKD	157,60	41.713,19		0,01%	0,01%
HENDERSON LAND DEVLOPMENT CO LTD	4.878,00	HKD	48,15	28.257,42		0,01%	0,01%
HONG KONG CHINA GAS	21.780,00	HKD	15,54	40.719,59		0,01%	0,01%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	8.441,00	HKD	195,60	198.635,66		0,07%	0,07%
MTR CORP LTD	12.087,00	HKD	43,65	63.474,20		0,02%	0,02%
NEW WORLD DEVELOPMENT	43.000,00	HKD	9,56	49.456,21		0,02%	0,02%
POWER ASSETS HOLDINGS	4.000,00	HKD	67,00	32.242,54		0,01%	0,01%
SINO LAND	66.000,00	HKD	13,62	108.147,26		0,04%	0,04%
SJM HOLDINGS LTD	27.000,00	HKD	6,32	20.529,36		0,01%	0,01%
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	15.000,00	HKD	114,20	206.087,58		0,07%	0,07%
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	4.000,00	HKD	77,60	37.343,60		0,01%	0,01%
SWIRE PROPERTIES LTD	30.200,00	HKD	24,90	90.469,20		0,03%	0,03%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	24.000,00	HKD	31,45	90.808,47		0,03%	0,03%
THE LINK REIT UNITS	16.000,00	HKD	54,45	104.812,32		0,04%	0,04%
WHARF HOLDINGS	4.000,00	HKD	66,70	32.098,17		0,01%	0,01%
WHEELOCK COMPANY LTD	10.000,00	HKD	61,45	73.929,26		0,02%	0,02%
Hong-Kong				**2.142.743,85**		**0,72%**	**0,72%**
BROADCOM LTD	3.442,00	USD	218,96	704.651,79		0,24%	0,23%
COMFORTDELGRO CORP	20.100,00	SGD	2,56	34.430,24		0,01%	0,01%
DBS GROUP HOLDINGS	12.892,00	SGD	19,40	167.350,15		0,06%	0,06%
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	4.100,00	USD	16,80	64.400,92		0,02%	0,02%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2.000,00	SGD	43,86	58.695,22		0,02%	0,02%
KEPPEL CORPORATION LTD	12.630,00	SGD	6,94	58.649,85		0,02%	0,02%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	23.881,00	SGD	9,72	155.318,38		0,05%	0,05%
SINGAPORE AIRLINES LTD	4.900,00	SGD	10,07	33.016,39		0,01%	0,01%
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	53.968,00	SGD	3,92	141.555,41		0,05%	0,05%
S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	36.500,00	SGD	3,55	86.701,24		0,03%	0,03%
STARHUB	30.300,00	SGD	2,88	58.390,10		0,02%	0,02%
UNITED OVERSEAS BANK	11.141,00	SGD	22,11	164.822,69		0,06%	0,06%
WILMAR INTERNATIONAL LTD	29.200,00	SGD	3,53	68.970,22		0,02%	0,02%
Singapore				**1.796.952,60**		**0,61%**	**0,60%**
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	11.681,00	EUR	14,90	174.046,90		0,06%	0,06%
ATLANTIA SPA	3.367,00	EUR	24,20	81.481,40		0,03%	0,03%
ENEL SPA	53.328,00	EUR	4,41	235.389,79		0,08%	0,08%
ENI SPA	19.806,00	EUR	15,35	304.022,10		0,10%	0,09%
INTESA SANPAOLO SPA	91.406,00	EUR	2,55	232.719,68		0,08%	0,08%
LEONARDO S.P.A.	3.227,00	EUR	13,29	42.886,83		0,01%	0,01%
LUXOTTICA GROUP SPA	483,00	EUR	51,75	24.995,25		0,01%	0,01%
PRYSMIAN SPA	1.423,00	EUR	24,78	35.261,94		0,01%	0,01%
SNAM SPA	20.067,00	EUR	4,05	81.351,62		0,03%	0,03%
TELECOM ITALIA SPA	145.486,00	EUR	0,84	122.644,70		0,04%	0,04%
TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	38.523,00	EUR	0,68	26.349,73		0,01%	0,01%
TERNA SPA	17.613,00	EUR	4,65	81.900,45		0,03%	0,03%
UNICREDIT REGISTERED SHS AFTER SPLIT	12.676,00	EUR	14,45	183.168,20		0,06%	0,06%
Italië				**1.626.218,59**		**0,55%**	**0,54%**
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	56,00	DKK	11.250,00	84.719,55		0,03%	0,03%
A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	48,00	DKK	11.570,00	74.682,30		0,03%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
CARLSBERG AS -B-	86,00	DKK	644,00	7.447,79		0,00%	0,00%
COLOPLAST -B-	1.907,00	DKK	544,50	139.634,16		0,05%	0,05%
DANSKE BANK	3.666,00	DKK	237,50	117.084,44		0,04%	0,04%
DSV	2.310,00	DKK	361,00	112.140,45		0,04%	0,04%
GENMAB AS	446,00	DKK	1.343,00	80.547,85		0,03%	0,03%
ISS A/S	2.918,00	DKK	263,70	103.475,73		0,03%	0,03%
NOVO NORDISK	16.243,00	DKK	239,50	523.136,30		0,17%	0,18%
NOVOZYMES -B-	1.612,00	DKK	276,40	59.916,46		0,02%	0,02%
PANDORA	1.222,00	DKK	772,00	126.862,01		0,04%	0,04%
TDC	6.823,00	DKK	35,96	32.994,24		0,01%	0,01%
VESTAS WIND SYSTEMS AS	1.076,00	DKK	567,00	82.042,41		0,03%	0,03%
WILLIAM DEMANT HOLDINGS A/S	3.450,00	DKK	145,70	67.596,12		0,02%	0,02%
Denemarken				**1.612.279,81**		**0,54%**	**0,54%**
DELPHI AUTOMITIVE PLC	2.685,00	USD	80,49	202.062,22		0,07%	0,07%
EXPERIAN GROUP	7.949,00	GBP	16,28	151.303,31		0,05%	0,05%
GLENCORE PLC	89.320,00	GBP	3,13	327.026,28		0,11%	0,11%
PETROFAC LTD	4.769,00	GBP	9,19	51.241,80		0,02%	0,02%
RANDGOLD RESSOURCES LTD	676,00	GBP	69,65	55.048,99		0,02%	0,02%
SHIRE	6.560,00	GBP	46,61	357.490,47		0,12%	0,11%
WOLSELEY	1.531,00	GBP	50,20	89.858,76		0,03%	0,03%
WPP 2012 PLC	10.402,00	GBP	17,52	213.074,99		0,07%	0,07%
Jersey				**1.447.106,82**		**0,49%**	**0,48%**
ARCH CAPITAL GROUP LTD	800,00	USD	94,77	70.885,89		0,02%	0,02%
AXALTA COATING SYSTEMS	1.900,00	USD	32,20	57.201,63		0,02%	0,02%
BUNGE LTD	400,00	USD	79,26	29.642,37		0,01%	0,01%
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS	8.000,00	HKD	61,00	58.710,30		0,02%	0,02%
EVEREST REINSURANCE GROUP	200,00	USD	233,81	43.721,19		0,01%	0,01%
FIRST PACIFIC CO LTD	86.000,00	HKD	5,64	58.354,19		0,02%	0,02%
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	10.600,00	USD	7,69	76.213,36		0,03%	0,03%
IHS MARKIT	4.586,00	USD	41,95	179.872,56		0,06%	0,05%
INVESCO LTD	3.800,00	USD	30,63	108.825,21		0,04%	0,04%
JARDINE MATHESON HLD	1.800,00	USD	64,25	108.129,59		0,04%	0,04%
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	3.700,00	USD	42,00	145.294,75		0,05%	0,05%
LI FUNG	48.456,00	HKD	3,37	19.645,90		0,01%	0,01%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	2.300,00	USD	15,26	32.815,67		0,01%	0,01%
NORVERGIAN CRUISE LINE LTD	2.550,00	USD	50,73	120.949,46		0,04%	0,04%
SIGNET JEWELERS LTD	400,00	USD	69,27	25.906,22		0,01%	0,01%
XL GROUP	3.400,00	USD	39,86	126.711,23		0,04%	0,04%
Bermuda-eilanden				**1.262.879,52**		**0,43%**	**0,42%**
AB INBEV	6.325,00	EUR	102,90	650.842,50		0,22%	0,21%
AGEAS NOM	1.048,00	EUR	36,64	38.398,72		0,01%	0,01%
COLRUYT	827,00	EUR	46,02	38.058,54		0,01%	0,01%
GBL	571,00	EUR	85,10	48.592,10		0,02%	0,02%
KBC	850,00	EUR	62,19	52.861,50		0,02%	0,02%
PROXIMUS	2.569,00	EUR	29,42	75.567,14		0,03%	0,03%
SOLVAY	949,00	EUR	114,55	108.707,95		0,04%	0,04%
TELENET GROUP HOLDING	1.134,00	EUR	55,75	63.220,50		0,02%	0,02%
UCB	559,00	EUR	72,71	40.644,89		0,01%	0,01%
UMICORE	1.709,00	EUR	53,40	91.260,60		0,03%	0,03%
België				**1.208.154,44**		**0,41%**	**0,40%**
ELISA CORPORATION -A-	1.249,00	EUR	33,15	41.404,35		0,01%	0,01%
FORTUM CORP	7.219,00	EUR	14,83	107.057,77		0,04%	0,04%
KONE -B-	2.752,00	EUR	41,16	113.272,32		0,04%	0,04%
NESTE	2.485,00	EUR	36,56	90.851,60		0,03%	0,03%
NOKIA OYJ	41.391,00	EUR	5,03	208.196,73		0,08%	0,07%
NOKIAN TYRES PLC	2.589,00	EUR	39,14	101.333,46		0,03%	0,03%
ORION CORPORATION (NEW) -B-	1.887,00	EUR	48,87	92.217,69		0,03%	0,03%
SAMPO OYJ -A-	3.411,00	EUR	44,46	151.653,06		0,05%	0,05%
STORA ENSO -R-	7.929,00	EUR	11,08	87.853,32		0,03%	0,03%
UPM KYMMENE CORP	4.146,00	EUR	22,02	91.294,92		0,03%	0,03%
WARTSILA CORPORATION -B-	1.100,00	EUR	50,15	55.165,00		0,02%	0,02%
Finland				**1.140.300,22**		**0,39%**	**0,38%**
SCHLUMBERGER LTD	10.477,00	USD	78,10	765.044,83		0,26%	0,26%
De Nederlandse Antillen				**765.044,83**		**0,26%**	**0,26%**

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
DNB	10.085,00	NOK	136,10	149.415,54		0,05%	0,04%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	573,00	NOK	130,80	8.158,76		0,00%	0,00%
MARINE HARVEST	6.747,00	NOK	130,90	96.141,77		0,03%	0,03%
NORSK HYDRO ASA	20.611,00	NOK	49,86	111.869,86		0,04%	0,04%
ORKLA ASA	2.360,00	NOK	76,90	19.756,05		0,01%	0,01%
SCHIBSTED -B-	2.845,00	NOK	196,50	60.856,44		0,02%	0,02%
STATOIL ASA	7.271,00	NOK	146,70	116.114,38		0,04%	0,04%
TELENOR AS	7.174,00	NOK	142,90	111.597,72		0,04%	0,04%
YARA INTERNATIONAL ASA	796,00	NOK	330,60	28.646,90		0,01%	0,01%
Noorwegen				**702.557,42**		**0,24%**	**0,23%**
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	7.300,00	HKD	105,70	92.830,85		0,03%	0,03%
CK HUTCHISON	22.104,00	HKD	95,60	254.227,91		0,08%	0,07%
CK PROPERTY HOLDINGS LTD	18.604,00	HKD	52,35	117.170,28		0,04%	0,04%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	26.400,00	HKD	16,20	51.453,32		0,02%	0,02%
SANDS CHINA LTD	17.499,00	HKD	36,00	75.789,70		0,03%	0,03%
WH GROUP 144A/REGS	56.000,00	HKD	6,70	45.139,56		0,02%	0,02%
WYNN MACAU LTD	16.400,00	HKD	15,82	31.213,67		0,01%	0,01%
Kaaiman Eilanden				**667.825,29**		**0,23%**	**0,22%**
BEZEQ THE ISRAEL TELECOMMUNICATION	33.185,00	ILS	6,51	55.635,94		0,02%	0,02%
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	1.794,00	USD	102,66	172.195,82		0,06%	0,06%
ELBIT SYSTEMS LTD	788,00	ILS	414,60	84.137,21		0,03%	0,03%
TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	7.600,00	USD	32,09	228.024,87		0,07%	0,07%
Israël				**539.993,84**		**0,18%**	**0,18%**
ARCELORMITTAL SA REG SHS	23.074,00	EUR	7,89	181.961,56		0,06%	0,06%
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA-SDR-	1.064,00	SEK	499,70	55.677,75		0,02%	0,02%
RTL GROUP	414,00	EUR	75,20	31.132,80		0,01%	0,01%
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	4.182,00	EUR	21,81	91.188,51		0,03%	0,03%
Luxemburg				**359.960,62**		**0,12%**	**0,12%**
EDP-ENERGIAS REG.SHS	37.701,00	EUR	3,18	119.700,68		0,04%	0,04%
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	4.580,00	EUR	14,23	65.150,50		0,02%	0,02%
JERONIMO MARTINS SGPS SA	4.792,00	EUR	16,77	80.361,84		0,03%	0,03%
Portugal				**265.213,02**		**0,09%**	**0,09%**
ANDRITZ AG	697,00	EUR	46,89	32.678,85		0,01%	0,01%
ERSTE GROUP BANK AG	2.742,00	EUR	30,53	83.699,55		0,03%	0,03%
OMV AG	2.429,00	EUR	36,89	89.593,67		0,03%	0,03%
VOESTALPINE AG	1.441,00	EUR	36,90	53.172,90		0,02%	0,02%
Oostenrijk				**259.144,97**		**0,09%**	**0,09%**
FLETCHER BUILDING LTD	9.456,00	NZD	8,32	51.420,86		0,02%	0,02%
MERIDIAN ENERGY LTD	25.411,00	NZD	2,80	46.503,79		0,02%	0,02%
RYMAN HEALTHCARE GROUP LTD	10.073,00	NZD	8,41	55.368,58		0,02%	0,02%
SPARK NEW	41.238,00	NZD	3,50	94.335,29		0,02%	0,02%
Nieuw-Zeeland				**247.628,52**		**0,08%**	**0,08%**
CARNIVAL CORP	3.000,00	USD	58,91	165.237,72		0,06%	0,06%
Panama				**165.237,72**		**0,06%**	**0,06%**
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	1.800,00	USD	98,11	165.114,30		0,06%	0,06%
Liberia				**165.114,30**		**0,06%**	**0,06%**
GOLDEN AGRI-RESOURCES	232.400,00	SGD	0,39	59.868,85		0,02%	0,02%
Mauritius				**59.868,85**		**0,02%**	**0,02%**
OIL SEARCH	8.047,00	AUD	7,22	41.438,85		0,01%	0,01%
Papoea Nieuw-Guinea				**41.438,85**		**0,01%**	**0,01%**
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	900,00	USD	38,11	32.068,63		0,01%	0,01%
Maagdeneilanden (GB)				**32.068,63**		**0,01%**	**0,01%**
AANDELEN				**263.207.223,75**		**88,91%**	**87,96%**

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
DEUTSCHE BANK (SHS) 06.04.17 RIGHT	14.397,00	EUR	2,24	32.249,28		0,01%	0,01%
Duitsland				**32.249,28**		**0,01%**	**0,01%**
ANDERE EFFECTEN				**32.249,28**		**0,01%**	**0,01%**
DJ EURO STOXX 50	9,00	EUR		7.140,00		0,00%	0,00%
FTSE 100 IND /201706	4,00	GBP		391,68		0,00%	0,00%
MINI MSCI EMG MKT	20,00	USD		19.559,63		0,01%	0,01%
S&P 500 EMIN /201706	16,00	USD		537,61		0,00%	0,00%
TOPIX INDEX /201706	3,00	JPY		-5.537,84		0,00%	0,00%
FUTURES				**22.091,08**		**0,01%**	**0,01%**
AMUNDI ETF MSCI EMERGING MKT FCP -B- CAP	8.495.292,00	EUR	3,80	32.302.498,30	1,07%	10,91%	10,79%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				**32.302.498,30**		**10,91%**	**10,79%**
AANDELEN-ICB'S				**32.302.498,30**		**10,91%**	**10,79%**
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				**32.302.498,30**		**10,91%**	**10,79%**
A/AUD/EUR/20170404S6				170,65		0,00%	0,00%
A/CAD/EUR/20170404S6				52,68		0,00%	0,00%
A/CHF/EUR/20170404S6				45,02		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170404S2				209,47		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170404S2				7.041,70		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170404S2				-109,50		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170404S4				150,10		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170404S4				4.921,90		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170404S6				21.541,84		0,01%	0,01%
A/EUR/AUD/20170404S6				539,22		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170503S2				311,87		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170503S4				280,08		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20170503S6				776,65		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20170404S2				-93,85		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20170404S2				9.009,80		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20170404S4				6.352,10		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20170404S6				27.577,90		0,01%	0,01%
A/EUR/CAD/20170503S2				353,61		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20170503S4				214,31		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20170503S6				816,25		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170404S2				4.300,55		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170404S2				62,17		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170404S4				61,96		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170404S4				2.986,49		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170404S6				13.171,91		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170404S6				202,05		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170503S2				178,81		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170503S4				89,70		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20170503S6				541,47		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S2				-25,06		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S2				-84,54		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S2				548,42		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S2				-40,12		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S2				-63,60		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S4				382,51		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S4				-36,57		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170404S6				15.686,74		0,01%	0,01%
A/EUR/GBP/20170404S6				-123,71		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170503S2				-266,10		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170503S4				-276,27		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20170503S6				-1.379,72		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S2				-223,33		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S2				-61,33		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S2				-27,34		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S2				4.250,24		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S2				-31,16		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S4				2.986,06		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S4				-158,69		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S6				-646,20		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170404S6				13.206,43		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170508S2				-373,28		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20170508S4				-257,41		0,00%	0,00%

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
A/EUR/JPY/20170508S6				-1.137,82		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404				-21,74		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				165,01		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				-56,94		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				-23,64		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				37,05		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				-274,17		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				65.544,27		0,02%	0,02%
A/EUR/USD/20170404S2				67,49		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				-408,97		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				90,39		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S2				848,23		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S4				45.869,39		0,02%	0,02%
A/EUR/USD/20170404S4				545,82		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170404S6				202.511,20		0,07%	0,07%
A/EUR/USD/20170404S6				2.205,54		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170503S2				2.507,11		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170503S4				2.075,80		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20170503S6				9.172,03		0,00%	0,00%
A/GBP/EUR/20170404S2				213,56		0,00%	0,00%
A/GBP/EUR/20170404S4				213,56		0,00%	0,00%
A/GBP/EUR/20170404S6				640,70		0,00%	0,00%
A/JPY/EUR/20170404S2				193,17		0,00%	0,00%
A/JPY/EUR/20170404S4				154,85		0,00%	0,00%
A/JPY/EUR/20170404S6				579,50		0,00%	0,00%
A/USD/EUR/20170404S2				-1.008,31		0,00%	0,00%
A/USD/EUR/20170404S4				-733,32		0,00%	0,00%
A/USD/EUR/20170404S6				-3.024,91		0,00%	0,00%
FORWARD EXCHANGES				**461.687,73**		**0,16%**	**0,15%**
TOTAAL PORTEFEUILLE				**296.025.750,14**		**100,00%**	**98,93%**
TOTAAL ONTVANGEN COLLATERAL				**38.394,45**			
GOLDMAN SACHS		USD		40.758.262,82			13,62%
GOLDMAN SACHS		USD		13.289.701,27			4,44%
GOLDMAN SACHS		USD		9.213.220,51			3,08%
GOLDMAN SACHS		JPY		5.826.145,32			1,95%
GOLDMAN SACHS		GBP		4.310.768,15			1,44%
GOLDMAN SACHS		CAD		2.334.548,51			0,78%
GOLDMAN SACHS		CHF		2.092.382,42			0,70%
GOLDMAN SACHS		JPY		1.897.298,20			0,63%
GOLDMAN SACHS		AUD		1.821.618,34			0,61%
GOLDMAN SACHS		GBP		1.407.693,20			0,47%
GOLDMAN SACHS		JPY		1.316.579,96			0,44%
GOLDMAN SACHS		GBP		971.588,91			0,32%
GOLDMAN SACHS		USD		963.357,21			0,32%
GOLDMAN SACHS		CAD		762.058,32			0,25%
GOLDMAN SACHS		CHF		681.892,48			0,23%
GOLDMAN SACHS		AUD		603.402,16			0,20%
GOLDMAN SACHS		CAD		529.304,54			0,18%
GOLDMAN SACHS		CHF		476.390,64			0,16%
GOLDMAN SACHS		AUD		417.246,17			0,14%
GOLDMAN SACHS		EUR		198.832,97			0,07%
GOLDMAN SACHS		GBP		174.154,98			0,06%
GOLDMAN SACHS		JPY		136.810,91			0,05%
Andere				**90.183.257,99**			**30,14%**
CACEIS		EUR		804.083,40			0,27%
CACEIS		USD		652.302,88			0,23%
CACEIS		AUD		74.745,27			0,02%
CACEIS		CHF		67.600,27			0,02%
CACEIS		JPY		65.915,83			0,02%
CACEIS		CAD		62.495,68			0,02%
CACEIS		GBP		52.279,11			0,02%
CACEIS		SGD		50.235,44			0,02%
CACEIS		DKK		40.685,00			0,01%
CACEIS		HKD		29.770,15			0,01%
CACEIS		SEK		28.898,87			0,01%
CACEIS		NZD		15.914,22			0,01%
CACEIS		NOK		14.142,58			0,00%
CACEIS		ILS		4.922,06			0,00%
Banktegoeden op zicht				**1.963.990,76**			**0,66%**

Benaming	Hoeveelheid op 31.03.17	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN				**92.147.248,75**			**30,79%**
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN				**-88.710.086.80**			**-29,63%**
ANDERE				**-263.047,30**			**-0,09%**
TOTAAL NETTO-ACTIEF				**299.238.259,24**			**100,00%**

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

Per land	
Australië	2,47%
België	0,41%
Bermuda-eilanden	0,43%
Canada	3,26%
De Nederlandse Antillen	0,26%
Denemarken	0,54%
Duitsland	3,06%
Finland	0,39%
Frankrijk	13,92%
Hong-Kong	0,72%
Ierland	1,27%
Israël	0,18%
Italië	0,55%
Japan	7,66%
Jersey	0,49%
Kaaiman Eilanden	0,23%
Liberia	0,06%
Luxemburg	0,12%
Maagdeneilanden (GB)	0,01%
Mauritius	0,02%
Nederland	2,08%
Nieuw-Zeeland	0,08%
Noorwegen	0,24%
Oostenrijk	0,09%
Panama	0,06%
Papoea Nieuw-Guinea	0,01%
Portugal	0,09%
Singapore	0,61%
Spanje	1,09%
Verenigd Koninkrijk	5,02%
Verenigde Staten	50,48%
Zweden	0,90%
Zwitserland	3,20%
TOTAAL	**100,00%**

Per munt	
AUD	2,51%
CAD	3,21%
CHF	2,88%
DKK	0,55%
EUR	21,10%
GBP	5,77%
HKD	1,00%
ILS	0,05%
JPY	7,67%
NOK	0,24%
NZD	0,08%
SEK	0,92%
SGD	0,37%
USD	53,65%
TOTAAL	**100,00%**

Per sector	
Automobielindustrie	2,03%
Banden en rubber	0,25%
Banken en financiële instellingen	9,41%
Beleggingsvennootschappen	0,02%
Biotechnologie	1,63%
Bosontginning en papier	0,40%
Bouw en bouwmaterialen	1,21%
Bouw van machines en toestellen	1,79%
Bureaubenodigdheden en computers	3,55%
Chemie	2,54%
Distributie en detailhandel	4,03%
Diverse consumptiegoederen	1,97%
Diverse diensten	1,01%
Diverse handelsmaatschappijen	0,45%
Diverse investeringsgoederen	0,06%
Drank en tabak	2,18%
Edelstenen en metalen	0,34%
Elektronica en halfgeleiders	3,14%
Elektrotechniek en elektronica	1,94%
Energie en water	2,95%
Fotografie en optica	0,05%
Grafische kunst en uitgeverij	1,93%
Holdings en financiële maatschappijen	16,90%
Holdings en financiële maatschappijen	0,03%
Horeca	1,29%
Internet en Internetdiensten	6,69%
Landbouw en Visserij	0,06%
Landbouw- en voedingsindustrie	3,00%
Lucht- en ruimtevaartindustrie	1,72%
Milieu- en recyclagedienst	0,14%
Non-ferro metalen	0,30%
Petroleum	5,42%
Pharmaceutische en cosmetica-industrie	7,71%
Steenkoolindustrie	0,56%
Telecommunicatie	3,62%
Textiel en kleding	0,67%
Uurwerkindustrie	0,04%
Vastgoedmaatschappijen	2,81%
Verpakkingsindustrie	0,14%
Vervoer	1,91%
Verzekeringsmaatschappijen	3,15%
Volksgezondheids- en sociale diensten	0,96%
TOTAAL	**100,00%**

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

Omloopsnelheid

	1ste HALFJAAR	2de HALFJAAR	VOLLEDIG BOEKJAAR
Aankopen	22.949.880,27	22.362.050,01	45.311.930,28
Verkopen	28.288.633,69	3.525.152,94	31.813.786,63
Totaal 1	**51.238.513,96**	**25.887.202,95**	**77.125.716,91**
Inschrijvingen	19.818.758,31	30.502.715,19	50.321.473,50
Terugbetalingen	26.219.079,64	10.492.344,64	36.711.424,28
Totaal 2	**46.037.837,95**	**40.995.059,83**	**87.032.897,78**
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	257.089.334,96	277.509.480,61	267.257.734,02
Omloopsnelheid	**2,02%**	**-5,44%**	**-3,71%**

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

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

2.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Verbintenissen op futures

In effecten	Valuta	In deviezen	In EUR	Lot-size	Realisatiedatum van de transactie
DJ EURO STOXX 50	EUR	301.200,00	301.200,00	10,00	14.03.17
FTSE 100 IND /201706	GBP	290.685,00	339.863,20	10,00	13.03.17
MINI MSCI EMG MKT	USD	940.480,00	879.323,08	50,00	13.03.17
S&P 500 EMIN /201706	USD	1.886.785,00	1.764.092,38	50,00	09.03.17
TOPIX INDEX /201706	JPY	46.035.000,00	386.264,47	10.000,00	07.03.17

Verbintenissen op Forward Exchanges

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
A/EUR/USD/20170404S2	13.206.488,71	65.544,27	28.02.17
A/EUR/AUD/20170404S2	581.291,69	7.041,70	28.02.17
A/EUR/CHF/20170404S4	11.209,19	61,96	01.03.17
A/EUR/JPY/20170508S4	1.290.904,51	-257,41	31.03.17
A/EUR/GBP/20170404S6	4.302.583,89	15.686,74	01.03.17
A/EUR/USD/20170404S2	14.024,59	165,01	08.03.17
A/GBP/EUR/20170404S6	34.434,71	640,70	09.03.17
A/JPY/EUR/20170404S6	29.878,63	579,50	09.03.17
A/GBP/EUR/20170404S4	11.478,24	213,56	09.03.17
A/JPY/EUR/20170404S2	9.959,54	193,17	09.03.17
A/EUR/AUD/20170503S4	424.378,60	280,08	31.03.17
A/GBP/EUR/20170404S2	11.478,24	213,56	09.03.17
A/EUR/USD/20170404S4	9.242.204,67	45.869,39	28.02.17
A/EUR/CAD/20170404S4	529.304,54	6.352,10	28.02.17
A/USD/EUR/20170404S6	311.565,89	-3.024,91	09.03.17
A/JPY/EUR/20170404S4	7.984,10	154,85	09.03.17
A/EUR/USD/20170404S2	9.349,73	-56,94	20.03.17
A/EUR/AUD/20170404S2	7.132,41	-109,50	28.03.17
A/EUR/JPY/20170404S2	3.901,66	-61,33	08.03.17
A/EUR/CAD/20170503S4	534.913,07	214,31	31.03.17
A/EUR/JPY/20170404S6	79.006,54	-646,20	01.03.17
A/EUR/JPY/20170404S2	27.168,98	-223,33	01.03.17
A/EUR/USD/20170404S2	25.244,26	-408,97	28.03.17
A/EUR/JPY/20170404S2	5.034,40	-27,34	28.03.17
A/EUR/CAD/20170503S2	775.378,57	353,61	31.03.17
A/EUR/GBP/20170404S2	5.845,90	-84,54	08.03.17
A/EUR/AUD/20170404S6	1.804.500,56	21.541,84	28.02.17

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
A/EUR/USD/20170503S6	40.849.890,14	9.172,03	31.03.17
A/EUR/AUD/20170404S2	14.978,07	209,47	01.03.17
A/EUR/USD/20170404S2	9.349,74	90,39	07.03.17
A/EUR/USD/20170404	4.674,86	-21,74	16.03.17
A/EUR/USD/20170404S4	45.813,66	545,82	01.03.17
A/EUR/GBP/20170404S4	12.860,98	-36,57	01.03.17
A/EUR/USD/20170404S2	18.699,45	67,49	14.03.17
A/EUR/GBP/20170503S2	1.439.261,08	-266,10	31.03.17
A/EUR/CHF/20170503S2	709.915,47	178,81	31.03.17
A/EUR/GBP/20170404S2	1.391.324,68	548,42	28.02.17
A/EUR/USD/20170404S2	70.122,95	848,23	01.03.17
A/EUR/CHF/20170503S6	2.157.769,37	541,47	31.03.17
A/EUR/AUD/20170404S4	10.698,62	150,10	01.03.17
A/USD/EUR/20170404S2	103.855,30	-1.008,31	09.03.17
A/EUR/CHF/20170404S6	36.429,87	202,05	01.03.17
A/EUR/USD/20170503S2	13.401.897,99	2.507,11	31.03.17
A/EUR/GBP/20170404S2	4.676,72	-63,60	28.03.17
A/EUR/GBP/20170503S4	992.634,16	-276,27	31.03.17
A/EUR/AUD/20170503S2	615.527,26	311,87	31.03.17
A/EUR/USD/20170404S6	40.881.679,21	202.511,20	28.02.17
A/EUR/GBP/20170404S4	970.419,74	382,51	28.02.17
A/EUR/AUD/20170503S6	1.875.824,69	776,65	31.03.17
A/AUD/EUR/20170404S6	21.226,59	170,65	09.03.17
A/EUR/GBP/20170503S6	4.386.764,88	-1.379,72	31.03.17
A/EUR/GBP/20170404S2	3.507,54	-25,06	23.03.17
A/EUR/CHF/20170503S4	485.731,63	89,70	31.03.17
A/CAD/EUR/20170404S6	13.968,63	52,68	09.03.17
A/EUR/JPY/20170508S6	5.706.074,84	-1.137,82	31.03.17
A/EUR/JPY/20170404S2	5.034,40	-31,16	23.03.17
A/EUR/GBP/20170404S6	43.259,67	-123,71	01.03.17
A/EUR/CAD/20170404S6	2.348.569,83	27.577,90	28.02.17
A/EUR/CAD/20170404S2	757.150,87	9.009,80	28.02.17
A/EUR/AUD/20170404S4	406.547,56	4.921,90	28.02.17
A/EUR/CHF/20170404S2	672.551,49	4.300,55	28.02.17
A/EUR/JPY/20170404S2	1.866.294,68	4.250,24	28.02.17
A/EUR/JPY/20170404S6	5.777.605,31	13.206,43	28.02.17
A/EUR/AUD/20170404S6	38.515,03	539,22	01.03.17
A/EUR/GBP/20170404S2	14.030,16	-40,12	01.03.17
A/USD/EUR/20170404S4	75.531,13	-733,32	09.03.17
A/EUR/JPY/20170508S2	1.871.958,38	-373,28	31.03.17
A/EUR/USD/20170404S2	4.674,86	37,05	06.03.17
A/EUR/CHF/20170404S4	467.049,65	2.986,49	28.02.17
A/EUR/JPY/20170404S4	1.306.259,44	2.986,06	28.02.17
A/EUR/CHF/20170404S6	2.078.370,92	13.171,91	28.02.17
A/EUR/USD/20170404S2	29.919,12	-274,17	23.03.17
A/EUR/CHF/20170404S2	11.209,19	62,17	01.03.17
A/EUR/USD/20170503S4	9.241.269,69	2.075,80	31.03.17
A/EUR/CAD/20170503S6	2.363.993,28	816,25	31.03.17
A/EUR/USD/20170404S2	4.674,86	-23,64	17.03.17
A/EUR/USD/20170404S6	185.124,59	2.205,54	01.03.17
A/EUR/JPY/20170404S4	18.451,08	-158,69	01.03.17
A/CHF/EUR/20170404S6	18.636,97	45,02	09.03.17
A/EUR/CAD/20170404S2	4.907,45	-93,85	28.03.17

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

Aandeel Cap (A)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
09.03.15 - 31.03.16	10.005,56	390,21	9.615,36	9.584.083,46	347.522,88	8.767.826,58	911,86
01.04.16 - 31.03.17	22.613,93	3.490,24	28.739,05	22.505.496,78	3.730.173,88	32.091.051,65	1.116,64

Aandeel Cap (AH)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
09.03.15 - 31.03.16	18.190,25	28,00	18.162,25	17.793.214,52	27.436,61	17.264.768,36	950,59
01.04.16 - 31.03.17	11.693,06	7.653,95	22.201,36	11.770.731,65	7.981.251,04	24.684.542,50	1.111,85

Aandeel Cap (I)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
09.03.15 - 31.03.16	138.336,20	470,39	137.865,81	137.841.014,24	488.994,98	126.072.224,26	914,46
01.04.16 - 31.03.17	8.370,00	25.194,25	121.041,56	8.972.641,07	24.999.999,36	135.956.272,41	1.123,22

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)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
09.03.15 - 31.03.16	67.399,05		67.399,05	68.241.196,54		64.261.585,70	953,45
01.04.16 - 31.03.17			67.399,05			75.263.960,55	1.116,69

Aandeel Cap (P)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
09.03.15 - 31.03.16	4.995,00		4.995,00	4.995.000,00		4.560.961,25	913,11
01.04.16 - 31.03.17	7.700,00		12.695,00	7.072.604,00		14.218.619,91	1.120,02

Aandeel Cap (PH)

Periode	Evolutie van het aantal aandelen in omloop			Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR)		Netto-inventariswaarde Einde periode (in EUR)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van de klasse	van één aandeel
	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
09.03.15 - 31.03.16	15.284,71		15.284,71	15.284.710,00		14.543.420,42	951,50
01.04.16 - 31.03.17			15.284,71			17.023.812,22	1.113,78

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.

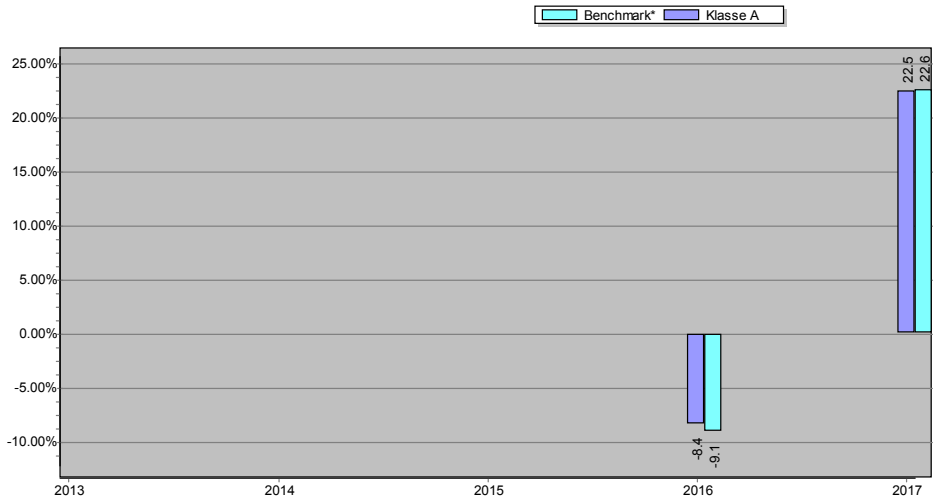
* Met jaarlijks rendement wordt het absoluut rendement behaald over één jaar bedoeld.

* 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	
Deelbewijs	Benchmark
22,46% (in EUR)	22,57% (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) = ([(NIW t+n) / (NIW t)] ^ (1/n)) - 1

met

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

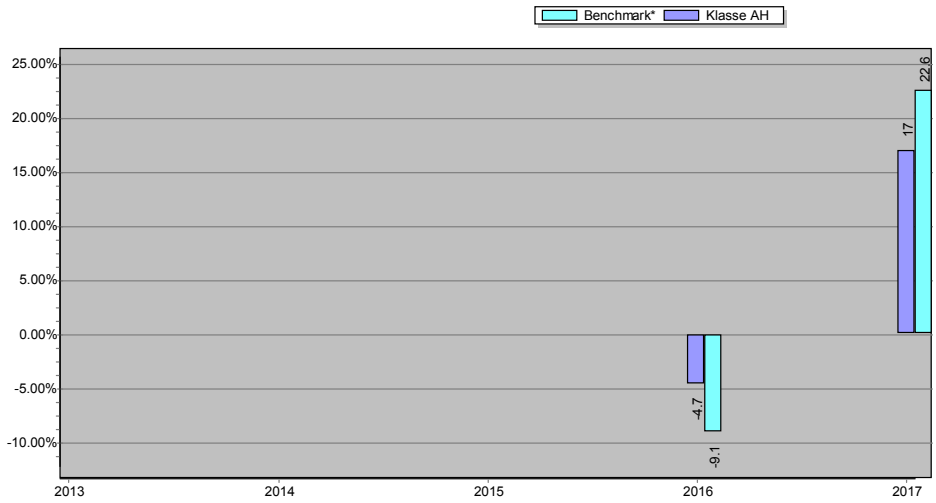
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (AH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse AH

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
16,96% (in EUR)	22,57% (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) = ([(NIW t+n) / (NIW t)] ^ (1/n)) - 1

met

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

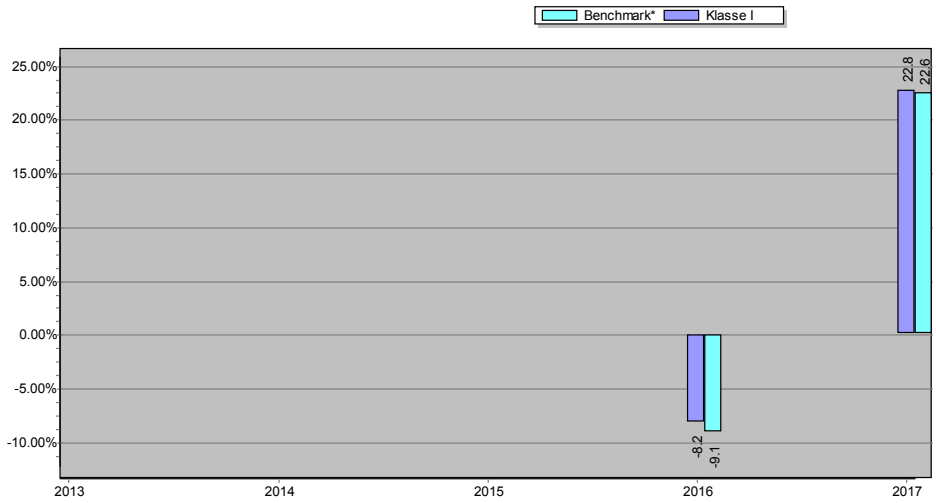
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (I)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse I

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
22,83% (in EUR)	22,57% (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) = ([(NIW t+n) / (NIW t)] ^ (1/n)) - 1

met

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

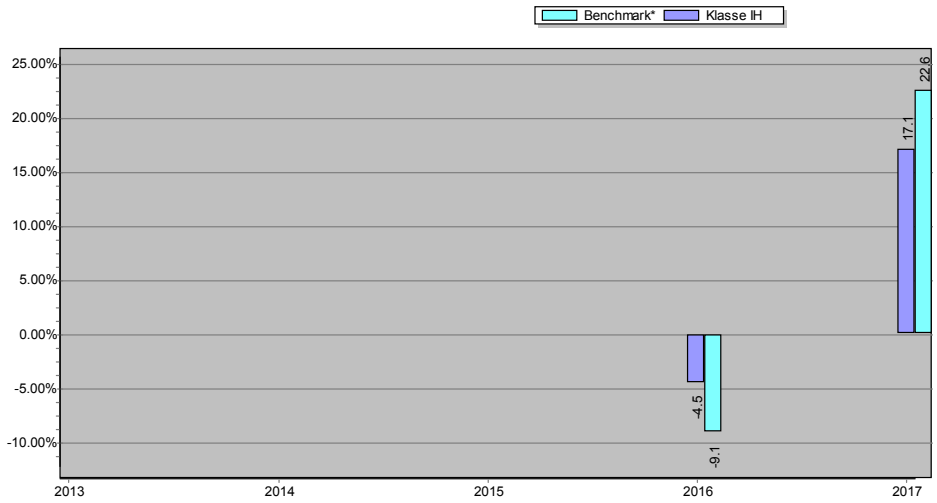
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (IH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse IH

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
17,12% (in EUR)	22,57% (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) = ([(NIW t+n) / (NIW t)] ^ (1/n)) - 1

met

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

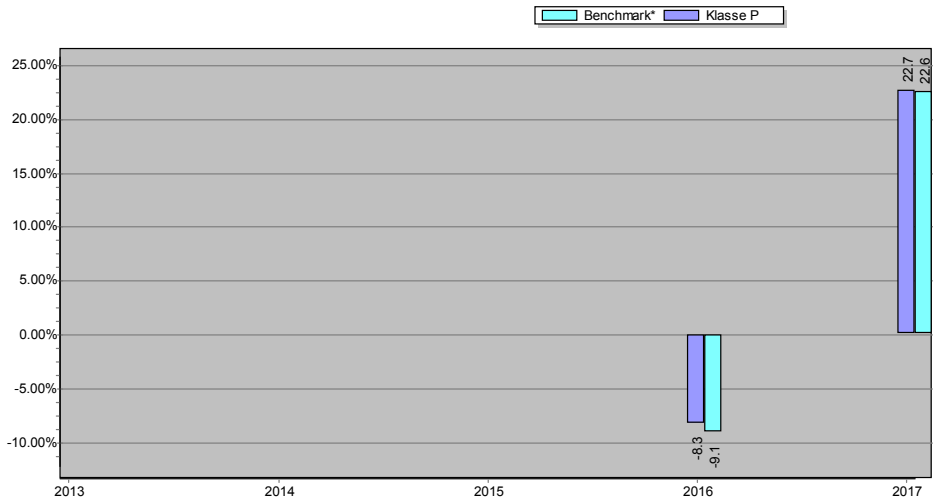
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (P)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse P

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
22,66% (in EUR)	22,57% (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) = ([(NIW t+n) / (NIW t)] ^ (1/n)) - 1

met

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

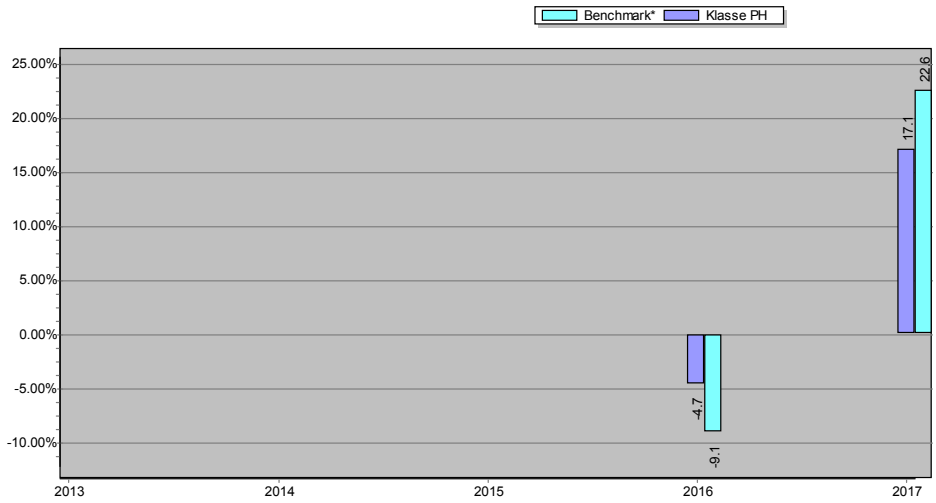
NIW t+n de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

Aandeel Cap (PH)

Jaarlijks rendement



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Klasse PH

1 jaar	
Deelbewijs	Benchmark
17,06% (in EUR)	22,57% (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) = ([(NIW t+n) / (NIW t)] ^ (1/n)) - 1

met

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

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

NIW t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

2.4.7. Lopende kosten

Lopende kosten :

- Kapitalisatie-aandeel klasse A : 0,54%
- Kapitalisatie-aandeel klasse AH : 0,49%
- Kapitalisatie-aandeel klasse I : 0,25%
- Kapitalisatie-aandeel klasse IH : 0,25%
- Kapitalisatie-aandeel klasse P : 0,38%
- Kapitalisatie-aandeel klasse PH : 0,30%

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

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

2.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

NOTA 1 - Andere opbrengsten

De rubriek « III.B. Andere » van de resultatenrekening bevat voornamelijk de annulatie van een provisie in verband met de initiële inschrijving.

NOTA 2 - Andere kosten

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

NOTA 3 - Bezoldigingen van de commissaris

Conform artikel 134, § 2 en 4 van het wetboek der vennootschappen, melden we u dat de commissaris en de personen met wie hij professioneel samenwerkt, honoraria hebben aangerekend zoals vermeld hieronder:

Bezoldiging van de commissaris(sen): 3.500,00 EUR Excl. BTW.

NOTE 4 : Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 : transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik (hierna de Verordening)

a) Uitgeleende effecten en goederen

Compartiment	Aandeel van de totale activa die kunnen worden uitgeleend
TreeTop World Equity Index	0,01 %

b) Activa toegezegd voor elk type van financiering op effectentransacties en TRS uitgedrukt in absolute waarde

Compartiment	Valuta	Uitgeleende effecten	Aandelen van de activa onder beheer
TreeTop World Equity Index	EUR	11.389,27	0,01%

c) 10 grootste emittenten van ontvangen zekerheden

TreeTop World Equity Index	Marktwaarde van de zekerheden per 31.03.2017
Emittenten van zekerheden	**EUR**
BNP PARIBAS	38.394,45

d) 10 meest voorkomende tegenpartijen

TreeTop World Equity Index	Marktwaarde van de zekerheden per 31.03.2017	Land van de tegenpartijen
Tegenpartijen	**EUR**	
Crédit Agricole	11.389,27	Frankrijk

e) Soort en kwaliteit van de zekerheden (onderpand)

Effect	Valuta	Hoeveelheid	Koers	Waardering in EUR
Open transacties				
BNP PARIBAS	EUR	615	62,43	38.394,45

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

f) *Settlement en clearing overeenkomsten*

Elk compartiment heeft CACEIS Bank, Brussels Branch als depositaris voor de ontvangen zekerheden. Alle transacties zijn bilateraal.Alle transacties zijn bilateraal.

g) *Looptijd van de zekerheden in functie van segmenten*

Niet van toepassing

h) *Looptijd van financiering op effectentransacties en TRS in functie van segmenten*

Niet van toepassing

i) *Gegevens over hergebruik van zekerheden*

Voor ICBE's:

De reglementering betreffende ICBE's verbiedt het hergebruik door een ICBE van de in effecten ontvangen waarborgen. De in cash ontvangen waarborgen worden herbelegd in de 5 volgende dragers:

- kortlopende monetaire ICBE's (zoals door de ESMA gedefinieerd in haar richtsnoeren betreffende genoteerde fondsen en andere vragen over ICBE's
- deposito's
- langlopende staatsobligaties van hoge kwaliteit
- kortlopende staatsobligaties van hoge kwaliteit
- repo's

Het maximale herbenuttingspercentage is 0 % voor effecten en 100 % van het ontvangen bedrag voor cash.

Het gebruikte bedrag is 0 % voor effecten en 0 % voor ontvangen cash.

j) *Gegevens over het behoud van de zekerheden ontvangen door het beleggingsfonds*

Niet van toepassing

k) *Gegevens over het behoud van de zekerheden verstrekt door het beleggingsfonds*

Amundi Asset Management streeft ernaar te werken met een beperkt aantal depositarissen, die geselecteerd worden om zich te verzekeren van de goede bewaring van de ontvangen effecten en cash.

l) *Gegevens over het rendement en de kosten*

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

Opbrengsten van het fonds :

- *In absolute waarde : 844,13 Eur*
- *In % op bruto-opbrengsten : 65%*

Opbrengsten van derden :

- *In absolute waarde : 454,53 Eur*
- *In % op bruto-opbrengsten : 35%*